



BILANCIO D'ESERCIZIO 2009

*Bilancio d'esercizio 2009
Approvato dalla Assemblea dei Soci di Ascaa S.p.a.
nella seduta del 28.04.2010*

Organi della società	5
Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2009	7
<i>Andamento della gestione</i>	8
Andamento economico generale	8
<i>Investimenti</i>	11
<i>Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle</i>	11
<i>Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti</i>	12
<i>Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio</i>	12
<i>Documento programmatico sulla sicurezza</i>	12
<i>Destinazione del risultato d'esercizio</i>	13
<i>Conclusioni ed evoluzione prevedibile della gestione</i>	13
Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci	15
Bilancio al 31/12/2009	21
<i>Stato patrimoniale attivo</i>	21
<i>Stato patrimoniale passivo</i>	23
<i>Conti d'ordine</i>	25
<i>Conto economico</i>	26
Nota integrativa al bilancio al 31/12/2009	30
<i>Premessa</i>	30
<i>Criteri di formazione</i>	30
<i>Criteri di valutazione</i>	31
<i>Dati sull'occupazione</i>	35
<i>Attività</i>	35
A) <i>Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</i>	35
B) <i>Immobilizzazioni</i>	35
I. <i>Immobilizzazioni immateriali</i>	35
II. <i>Immobilizzazioni materiali</i>	37
III. <i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	39
C) <i>Attivo circolante</i>	41
I. <i>Rimanenze</i>	41
II. <i>Crediti</i>	41
III. <i>Attività finanziarie</i>	43
IV. <i>Disponibilità liquide</i>	43
D) <i>Ratei e risconti</i>	44
<i>Passività</i>	44
A) <i>Patrimonio netto</i>	44
B) <i>Fondi per rischi e oneri</i>	46

<i>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</i> -----	47
<i>D) Debiti</i> -----	47
<i>E) Ratei e risconti</i> -----	51
<i>Conti d'ordine</i> -----	52
<i>Conto economico</i> -----	52
<i>A) Valore della produzione</i> -----	52
<i>B) Costi della produzione</i> -----	54
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci-----	54
Costi per servizi -----	54
Costi per godimento beni di terzi -----	55
Costi per il personale -----	55
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali -----	55
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni-----	55
Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide e accantonamento per rischi -----	55
Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti-----	55
Oneri diversi di gestione -----	56
<i>C) Proventi e oneri finanziari</i> -----	56
Proventi da partecipazioni -----	56
Altri proventi finanziari -----	57
Interessi e altri oneri finanziari-----	57
<i>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</i> -----	57
<i>E) Proventi e oneri straordinari</i> -----	57
Imposte sul reddito d'esercizio -----	58
Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES) -----	58
Determinazione dell'imponibile IRAP-----	58
Fiscalità differita -----	58
Operazioni di locazione finanziaria (leasing) -----	58
Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione-----	59
Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società -----	59
Informazioni relative al <i>fair value</i> degli strumenti finanziari derivati-----	59
Informazioni relative a patrimoni destinati a uno specifico affare -----	60
Altre informazioni-----	60
Stato patrimoniale riclassificato -----	61
Conto economico riclassificato a valore aggiunto -----	63
Conto economico riclassificato a costi fissi e variabili -----	65
Determinazione del Break-Even Point al 31/12/2009 -----	66
Variazione del capitale circolante al 31/12/2009 -----	69
Flusso monetario netto al 31/12/2009 -----	71
Rendiconto finanziario al 31/12/2009 -----	72

Indici di bilancio al 31/12/2009	73
---	-----------

INDICE DELLE FIGURE

Grafico 1- Stato Patrimoniale Riclassificato.....	62
Grafico 2- Conto Economico Riclassificato a Valore Aggiunto.....	64
Grafico 3 - Break Even Point - Confronto dati	67
Grafico 4 – Break Even Point Esercizio 2009	68

Organi della società

Presidente

Claudio Bernardini

Consiglio di Amministrazione

Corrado Ferramola

Gianfranco Zoni

Collegio Sindaci Revisori

Presidente

Luca Musiari

Flavia Corradi

Enrica Barborini

www.ascaa.it

info@asca.it



Relazione sulla gestione del Bilancio d'Esercizio

ASCAA SpA

Sede in VIA GRAMSCI, 1 B -43036 FIDENZA (PR) Capitale sociale Euro 10.119.695,00 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2009

Signori Soci,

il bilancio d'esercizio al 31.12.2009, si chiude con un utile netto di 11.714,43 euro dopo avere fatto ammortamenti tecnici per complessivi 1.217.892,95 euro.

L'esercizio economico 2009 è il primo Bilancio di ASCAA Patrimoni nata a seguito dello scorporo delle reti, degli impianti e delle dotazioni afferenti al Servizio Idrico Integrato, rispettivamente da parte della Società Ascaa Spa e della San Donnino Multiservizi Srl e contestuale conferimento della gestione dei medesimi rami d'azienda nella società di nuova costituzione denominata EmiliAmbiente S.p.A.

Per effetto di tale operazione ASCAA oggi è una società patrimoniale proprietaria delle reti, impianti e dotazioni relativi alla grande derivazione, captazione, adduzione e distribuzione di acqua ad usi civili, di fognatura e di depurazione delle acque reflue relativi al Servizio Idrico Integrato della Bassa Parmense.

Seppure al momento della nascita i soci (Comuni e Provincia) della società hanno deciso di prevedere nelle norme statutarie della società anche altri compiti, oltre a quelli finalizzati alla conservazione del demanio idrico,(tra cui: la promozione e la realizzazione di investimenti nel settore immobiliare; l'assunzione di partecipazioni in altre Società; la progettazione, la realizzazione di opere di urbanizzazione; la possibilità di svolgere attività connesse alla manutenzione, pulizia e cura del patrimonio pubblico) di fatto al 31 dicembre 2009 quasi nessuna di queste nuove attività sono state concretamente esercitate, anche perché solo in data 27 novembre 2009 l'Assemblea dei Soci ha approvato un chiaro documento sugli indirizzi e obiettivi da perseguire in forma prioritaria.

In questo quadro nel corso del 2009 va rimarcato la garanzia fideiussoria agli Istituti mutuanti per l'importo di euro 13.120.000,00, a fronte della concessione di finanziamento a medio lungo termine di euro 16.000.000,00, ad Emiliambiente Spa destinato alla copertura parziale del fabbisogno finanziario per la realizzazione del Piano di investimenti, riferito al quinquennio 2008-2012, inerenti al SII approvato dalla ATO2 Parma rilasciata da ASCAA sulla base di deliberazione unanime da parte di un'Assemblea dei Soci, accompagnata alla modifica dell'art. 4 comma 8 dello statuto al fine di eliminare ogni futuro dubbio interpretativo che potesse in qualche modo ostacolare l'assunzione di garanzie a favore di soggetti terzi in presenza di un comprovato beneficio, anche indiretto, per ASCAA.

Il Bilancio d'esercizio 2009 deve quindi essere considerato un bilancio di transizione verso la nuova *mission* della Società, considerando anche che nel Bilancio troviamo ancora alcune partite economiche e contabili, in particolare per gli investimenti, di cui accennerò dettagliatamente nei capitoli successivi, che vanno considerate come "code" finali dell'attività di ASCAA gestioni idriche.

Andamento della gestione

Andamento economico generale

Il risultato economico complessivo del 2009 in premessa citato, trova conferma nel conto economico.

Sempre in ragione dello scorporo del ramo gestionale i raffronti con gli esercizi precedenti non hanno nessun riferimento omogeneo, ma sono stati inseriti solo per pura conoscenza.

Entrate

Le entrate sono caratterizzate essenzialmente dal canone per la locazione degli impianti proveniente da EmiliAmbiente S.p.A., il cui ammontare, a suo tempo definito con ATO al momento della scissione, tiene conto e ricomprende anche i canoni, rimasti a carico di Ascaa, derivanti dalle pregresse convenzioni sottoscritte con i comuni soci affidatari del servizio.

Altre entrate: sono costituite dai proventi dei canoni di locazione a seguito dell'acquisto da parte di Ascaa della nuova sede e locazione della stessa in parte ad Emiliambiente Spa e in parte a COMESER in linea con le previsioni fatte al momento dell'acquisto della sede stessa.

Inoltre vi sono proventi finanziari, questi in diminuzione per effetto di più bassi interessi avuti dagli Istituti di Credito e soprattutto per una minore liquidità di cassa a seguito dell'operazione di ricapitalizzazione di Comeser e per un non sempre puntuale versamento delle rate del canone da parte di EmiliAmbiente S.p.A.

Uscite

Tolti tutti i costi di ammortamento e pagamento mutui relativi al patrimonio del servizio idrico integrato, le altre principali voci di spesa sono alcune spese straordinarie e non più ripetibili negli anni futuri legate all'acquisto della sede, come il rimborso interessi a SDM e spese di rogito

Gli altri costi sono principalmente legati alla gestione ordinaria della Società, per buona parte da riconoscere a EmiliAmbiente S.p.A. per il service inerente le prestazioni tecniche e gestionali.

Presenti inoltre alcuni residui di spesa dell'attività gestionale degli anni precedenti come quelli relativi a sanzioni riconducibili all'attività di depurazione di cui alla voce B14.

Nel complesso le risultanze economiche e finanziarie sono in linea con il Piano Economico Finanziario previsto da processo di riorganizzazione che ha portato alla nascita di EmiliAmbiente S.p.A. e l'utile di esercizio è accompagnato da una rilevante quota di ammortamenti, in analogia a quanto registrato nelle gestioni precedenti.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
valore della produzione	997.592	874.418	1.603.796
margine operativo lordo	997.592	82.807	490.012
Risultato prima delle imposte	28.714	239.527	417.408

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Ricavi netti	1.836.970	6.462.653	(4.625.683)
Costi esterni	839.378	5.588.235	(4.748.857)
Valore Aggiunto	997.592	874.418	123.174
Costo del lavoro		791.611	(791.611)
Margine Operativo Lordo	997.592	82.807	914.785
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	1.217.893	1.170.887	47.006
Risultato Operativo	(220.301)	(1.088.080)	867.779
Proventi diversi	421.833	933.008	(511.175)
Proventi e oneri finanziari	(172.819)	(279.402)	106.583
Risultato Ordinario	28.713	(434.474)	463.187
Componenti straordinarie nette	1	674.001	(674.000)
Risultato prima delle imposte	28.714	239.527	(210.813)
Imposte sul reddito	17.000	110.000	(93.000)
Risultato netto	11.714	129.527	(117.813)

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
ROE netto	0,00	0,01	0,01
ROE lordo	0,00	0,01	0,02
ROI	0,01	0,01	0,02
ROS	0,11	(0,02)	0,08

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	6.258.507	6.320.463	(61.956)
Immobilizzazioni materiali nette	16.445.840	14.446.332	1.999.508
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	542.280	267.280	275.000
Capitale immobilizzato	23.246.627	21.034.075	2.212.552
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti	2.334.306	2.879.730	(545.424)
Altri crediti	1.051.547	872.442	179.105
Ratei e risconti attivi	1.381	28.644	(27.263)
Attività d'esercizio a breve termine	3.387.234	3.780.816	(393.582)
Debiti verso fornitori	632.902	1.446.446	(813.544)
Acconti	27.511	197.350	(169.839)
Debiti tributari e previdenziali	293.397	226.790	66.607
Altri debiti	380.785	583.627	(202.842)
Ratei e risconti passivi	2.762.518	2.847.668	(85.150)
Passività d'esercizio a breve termine	4.097.113	5.301.881	(1.204.768)
Capitale d'esercizio netto	(709.879)	(1.521.065)	811.186
Tattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	818.391	911.814	(93.423)
Passività a medio lungo termine	818.391	911.814	(93.423)
Capitale investito	21.718.357	18.601.196	3.117.161

Patrimonio netto	(17.605.980)	(17.594.264)	(11.716)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(5.394.271)	(3.500.076)	(1.894.195)
Posizione finanziaria netta a breve termine	1.281.894	2.493.144	(1.211.250)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(21.718.357)	(18.601.196)	(3.117.161)

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità a mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Margine primario di struttura	(5.640.647)	(3.439.811)	(2.174.094)
Quoziente primario di struttura	0,76	0,84	0,89
Margine secondario di struttura	572.015	972.079	2.621.221
Quoziente secondario di struttura	1,02	1,05	1,13

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2009, era la seguente (in Euro):

	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Depositi bancari	609.624	1.914.265	(1.304.641)
Denaro e altri valori in cassa	3.812	3.042	770
Azioni proprie			
Disponibilità liquide ed azioni proprie	613.436	1.917.307	(1.303.871)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	971.993	930.204	41.789
Obbligazioni/obbligazioni conv.li (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanz.to (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	175.139	172.870	2.269
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	128.396	181.497	(53.101)
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Debiti finanziari a breve termine	303.535	354.367	(50.832)
Posizione finanziaria netta a breve termine	1.281.894	2.493.144	(1.211.250)
Obbligazioni/obbligazioni conv.li (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanz.to (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	3.749.099	1.726.508	2.022.591
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	1.645.172	1.773.568	(128.396)
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(5.394.271)	(3.500.076)	(1.894.195)
Posizione finanziaria netta	(4.112.377)	(1.006.932)	(3.105.445)

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Liquidità primaria	2,81	2,24	2,67
Liquidità secondaria	2,81	2,24	2,67
Indebitamento	0,40	0,36	0,34
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,99	1,00	1,04

L'indice di liquidità primaria è pari a 2,81. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 2,81. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 0,40. I mezzi propri sono da ritenersi congrui in relazione all'ammontare dei debiti esistenti.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 0,99, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi. Al fine di ottenere una equilibrata situazione finanziaria è auspicabile l'incremento dei mezzi propri o l'ottenimento di finanziamenti a medio/lungo termine.

Investimenti

Come già accennato in premessa l'esercizio 2009 di ASCAA contiene la coda di investimenti già deliberati o in via di deliberazione al momento della scissione. Trattasi dei seguenti interventi:

- conclusione del collegamento idrico fra Fidenza e Soragna, finanziato con contributo Regionale ed il concorso, in quota parte, di ASCAA S.p.A.. Un intervento che, oltre a migliorare l'affidabilità del sistema di "grande distribuzione" fornendo un'alternativa all'approvvigionamento di Soragna, Busseto e Polesine in caso di rottura del tratto Fontanellato Soragna, pone le premesse per raddoppiare il collegamento idrico, ormai insufficiente, per la Bassa Ovest.
- ultimazione dei lavori del depuratore di Pieveottoville di Zibello e il collegamento fognario dell'agglomerato Castell'Aicardi di S.Secondo P.se alla rete principale del capoluogo.
- finanziamento e appalto del collegamento fognario dei reflui del comune di Soragna all'impianto di depurazione di Busseto. I lavori sono eseguiti per circa il 30%.
- acquisto della nuova sede a Fidenza, funzionale per le altre aziende pubbliche del territorio, al fine di conseguire efficientamenti gestionali ed organizzativi, come deliberato dall'Assemblea dei Soci in data 15/12/2008.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono state mantenute le partecipazioni azionarie nelle Società Salso Servizi S.p.A, e COMeSER .

Salsoservizi

La partecipazione azionaria nel corso del 2009 non è cambiata ed è pari al 10,736%.

I rapporti con tale Società sono prettamente commerciali e attengono alla vendita di acqua all'ingrosso per Salsoservizi. Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Comeser.

Per quanto riguarda COMeSER la partecipazione è finalizzata all'obiettivo espresso in passato, da parte della maggioranza dei Soci di ASCAA ,di dotare il territorio della bassa parmense di una oramai irrinunciabile tecnologia quale quella della banda larga, al fine di ridurre il "Digital Divide" e favorire il rilancio di territori svantaggiati garantendo la copertura in banda larga ai cittadini ed alle attività produttive.

Nel corso del 2009 su proposta del C.d.A. e su deliberazione unanime dei Soci presenti, l'Assemblea dei Soci di ASCAA ha deliberato di sottoscrivere un aumento di capitale in Comeser S.r.l., riservato ai soci pubblici fino ad un massimo del 30% delle quote sociali e per un massimo di un milione di euro del capitale, prendendo altresì atto che è in corso una selezione per la scelta di un socio privato che partecipi anche con più del 50% alle quote di Comeser, con aumento sino a 1,5 milioni di euro del capitale della Società.

Il Bilancio d'esercizio 2009 della Società non risulta ancora approvato, si è solo a conoscenza di un Bilancio di prechiusura al 31/12/2009 che prevede una ulteriore perdita di esercizio, come peraltro già previsto nel budget di previsione, nel quale viene appunto ipotizzato che la società arriverà al pareggio economico non prima dell'esercizio 2012.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

In relazione alle disposizioni vigenti si precisa che la società non detiene, direttamente o indirettamente, azioni proprie né azioni o quote di società controllanti.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

In data 24/3/2010 è stato approvato dal C.d.A. il Bilancio d'esercizio della Società partecipata Salsoservizi le cui risultanze economiche prevedono una perdita di €732 mila euro contro una perdita di 648 mila euro dell'esercizio precedente.

Lo stato patrimoniale al 31 dicembre 2009 un patrimonio netto complessivo di € 1.369 migliaia di euro contro 2.102 migliaia di euro del 2008, che si riduce complessivamente di 733 migliaia di euro per effetto della perdita conseguita nell'esercizio.

Pur in presenza di un risultato d'esercizio non positivo, la lettura della relazione integrativa prodotta dal management della Società, si ritiene che con i probabili accordi di perfezionamento del regime di salvaguardia con ATO 2 la Società troverà un equilibrio nel medio termine tale da consentire un bilanciamento economico, come pure la disponibilità del sistema bancario, alla luce dell'entità del valore industriale residuo degli impianti (V.I.R.), che risulta superiore al valore dei debiti aziendali, a mantenere le fonti di finanziamento, consentono di procedere nello sviluppo delle attività.

A seguito comunque della perdita conseguita nell'esercizio e di quelle degli esercizi precedenti, il capitale sociale è diminuito di oltre un terzo e l'assemblea dei Soci convocata per fine aprile deciderà quali provvedimenti in merito da assumere ai sensi della'rt. 2446 del Codice civile

Documento programmatico sulla sicurezza

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante Codice in materia di PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI, la Società si è adoperata per l'adeguamento delle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate ed a tal fine ha revisionato in data 30.03.2009 in funzione della modifiche conseguenti alla nuova organizzazione e al trasferimento nella nuova sede il Documento programmatico sulla sicurezza già approvato il 30.03.2006

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

utile d'esercizio al	Euro	
5% a riserva legale	Euro	585,72
a riserva straordinaria da utili	Euro	11.128,71

Conclusioni ed evoluzione prevedibile della gestione

Signori soci, a conclusione della presente Relazione sulla gestione, nel confermarVi che il progetto di bilancio sottoposto alla Vs. approvazione rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione finanziaria e patrimoniale della società, Vi ringraziamo e Vi invitiamo ad approvare lo stesso e le proposte di destinazione, a norma di statuto, dell'utile netto, così come presentato.

Fidenza 30.03.2010

Presidente del Consiglio di amministrazione

f.to BERNARDINI CLAUDIO



Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci

ASCAA S.P.A

Sede in via Gramsci 1/B – 43036 FIDENZA (PR)

Capitale sociale € 10.119.695,00 i.v. R.E.A. 191247

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci

ai sensi dell'art.2429, secondo comma, del Codice Civile

Signori Soci,

premesso che la Vostra società a norma dell'art. 2477 comma 4°, ha attribuito al Collegio Sindacale sia l'attività di vigilanza amministrativa sia le funzioni di controllo contabile, diamo conto del nostro operato per l'esercizio chiuso al 31/12/2009.

PARTE PRIMA – Giudizio sul bilancio chiuso al 31/12/2009 – art. 2409-ter c.1 lett.c.

abbiamo preso in esame il bilancio dell'esercizio 2009, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa, nonché la Relazione sulla Gestione prodotti dall'Organo amministrativo.

Abbiamo quindi analizzato i dettagli esplicativi e i prospetti allegati, svolgendo sul Bilancio e sulla Relazione sulla Gestione, in base a tutta la documentazione prodotta, gli accertamenti e i controlli previsti dai "Principi di comportamento del Collegio Sindacale" raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme di Legge che disciplinano il bilancio di esercizio, così come modificate dal D.Lgs. n.6/2003, e dai successivi decreti correttivi, e interpretate dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.), adottando una metodologia di controllo "a campione" delle rilevazioni dei fatti amministrativi da controllare.

A conclusione del nostro esame, in merito al contenuto del bilancio di esercizio chiuso alla data del 31/12/2009 e alla sua corrispondenza con i fatti amministrativi contabilizzati nel corso dell'esercizio, riteniamo di poter affermare quanto segue.

Il bilancio di esercizio è stato redatto dall'Organo amministrativo con osservanza degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile e da questi regolarmente trasmesso al Collegio Sindacale nei termini previsti dall'articolo 2429 del Codice Civile, unitamente ai prospetti, agli allegati di dettaglio e alla Relazione sulla Gestione. Lo stesso evidenzia un risultato positivo di Euro 11.714,00, che si può riassumere nei seguenti dati aggregati di sintesi:

SITUAZIONE PATRIMONIALE:**ATTIVITA'**

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	Euro	0
B) Immobilizzazioni	Euro	23.283.209
C) Attivo circolante	Euro	4.934.700

D) Ratei e risconti	Euro	1.381
TOTALE ATTIVITA'	Euro	<u>28.219.290</u>
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		
A) PATRIMONIO NETTO	Euro	17.605.980
- Capitale Sociale	Euro	10.119.695
- Riserve	Euro	7.421.779
- Risultato di esercizio	Euro	11.714
PASSIVITA'		
B) Fondi per rischi e oneri	Euro	818.391
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	Euro	
D) Debiti	Euro	7.032.401
E) Ratei e risconti	Euro	2.762.518
TOTALE A PAREGGIO	Euro	<u>28.219.290</u>

CONTO ECONOMICO:

A) VALORE DELLA PRODUZIONE	Euro	2.258.803
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	Euro	2.057.271
Differenza A) - B)	Euro	201.532
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	Euro	-172.819
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	Euro	1
Risultato prima delle imposte	Euro	28.714
IMPOSTE SUL REDDITO	Euro	17.000
Risultato dell'esercizio	Euro	11.714

Sulla base dei controlli espletati e degli accertamenti eseguiti, anche con la circolarizzazione di alcune voci dello stato patrimoniale, ed attestiamo la regolare tenuta della contabilità e rileviamo che detto bilancio sottoposto alle Vostre deliberazioni corrisponde alle risultanze delle scritture contabili e che, per quanto riguarda la forma e il contenuto, è stato redatto nel rispetto della vigente normativa civilistica, con l'applicazione dei criteri esposti nella Nota Integrativa.

La valutazione dei singoli elementi patrimoniali è stata eseguita secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato.

I proventi e gli oneri sono stati imputati al conto economico secondo il principio di competenza economico-temporale.

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte in base ai costi sostenuti ed ammortizzate sulla base della loro stimata vita utile, e comunque nei limiti temporali previsti dall'art. 2426 del c.c.

I valori delle immobilizzazioni immateriali, e materiali, sono indicati al netto dell'ammortamento, con riferimento ai cespiti aventi durata limitata nel tempo.

Non sono state apportate rettifiche di valore ulteriori rispetto a quelle previste dai piani di ammortamento. Non si evidenzia, infatti, la necessità di operare svalutazioni ex-art.2426 n.3 del Codice Civile eccedenti quelle previste dal piano di ammortamento prestabilito.

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni sono valutate ai sensi di quanto disposto dall'articolo 2426 n.1 del Codice Civile, sulla base del costo d'acquisto, nella nota integrativa vengono riportati i valori del patrimonio netto delle società partecipate e le quote di partecipazione. I crediti immobilizzati riguardano depositi cauzionali, crediti per contributi regionali in c/impianti.

I crediti sono iscritti in bilancio al valore di futuro realizzo al netto del fondo svalutazione crediti.

Il patrimonio netto, oltre al capitale sociale, alla riserva legale e all'utile dell'esercizio, comprende riserve per ammortamenti anticipati per € 192.847, la riserva derivante dalla variazione dei valori patrimoniali per € 6.530.644 e altre riserve per totali € 698.286 . Le voci del patrimonio netto sono analiticamente specificate come previsto dall'art. 2427 n. 7-bis del c.c..

Il fondo trattamento di fine rapporto è stato eliminato in quanto con la scissione i dipendenti sono stati trasferiti alla nuova società, con conseguente trasferimento anche del relativo fondo maturato alla data di scissione.

I fondi accesi a rischi e oneri sono stati determinati secondo criteri di prudenza a fronte di probabili passività future per imposte e per altri costi per un totale di € 818.391.

Per quanto concerne il trattamento delle imposte differite "attive" e "passive", l'Organo amministrativo ha osservato quanto disposto dal Principio Contabile n.25, nonché fornito ampie delucidazioni in merito in Nota Integrativa, in conformità a quanto richiesto dal n.14 dell'articolo 2427 del Codice Civile.

Gli altri debiti risultano iscritti al loro valore nominale, corrispondente al presumibile valore di estinzione. Nella voce debiti verso altri finanziatori figura un importo di € 1.773.568 per mutui contratti con la Cassa DD.PP.

E' stato verificato il corretto conteggio dei risconti passivi, costituiti prevalentemente da quote di contributi per investimenti, rinviati per competenza ai successivi esercizi sulla base della durata degli stessi investimenti.

In conformità a quanto richiesto dalla legge abbiamo verificato la coerenza delle informazioni fornite nella relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio.

In definitiva, a nostro giudizio, il bilancio di esercizio, corredato dalla Relazione sulla Gestione, corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili e, nel suo complesso, esprime in modo corretto la situazione patrimoniale, finanziaria e il risultato economico della società per l'esercizio chiuso alla data del 31/12/2009. Esprimiamo pertanto parere favorevole all'approvazione del bilancio di esercizio così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione.

PARTE SECONDA – Relazione sull'attività di vigilanza resa nel corso del 2008 – articolo 2429 c.2.

Nel corso dell'esercizio chiuso alla data del 31/12/2009 abbiamo inoltre svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

In particolare:

abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;

abbiamo partecipato alle assemblee dei Soci, e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme di legge, regolamentari e statutarie che ne disciplinano il funzionamento e con riferimento alle quali possiamo ragionevolmente attestare la conformità alla legge e allo statuto sociale di quanto deliberato;

abbiamo ottenuto dagli amministratori informazioni sul generale andamento della gestione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società; in proposito, possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo statuto sociale e non risultano manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea dei soci, o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

abbiamo approfondito la conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa; a tal riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;

abbiamo approfondito la conoscenza e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile della società, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo, al fine di verificare se fosse tale da consentire una rappresentazione veritiera e corretta in bilancio dei fatti della gestione; in tale contesto, abbiamo operato chiedendo e ottenendo ogni necessaria informazione dai responsabili delle rispettive funzioni e dai consulenti esterni, eseguendo quindi ogni verifica ritenuta necessaria mediante l'esame diretto dei documenti aziendali.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri, e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Il bilancio d'esercizio sottoposto alla nostra attenzione, redatto secondo gli schemi previsti dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile, ed alle indicazioni dell'articolo 2427, è conforme alle norme contenute negli articoli 2423 e 2423-bis, e tiene altresì in debito conto quanto previsto dagli articoli 2424-bis e 2425-bis relativamente al trattamento delle singole voci dello Stato Patrimoniale ed all'iscrizione dei ricavi, dei proventi e dei costi ed oneri nel Conto Economico.

A seguito delle verifiche effettuate sul bilancio possiamo inoltre affermare che:

- le poste di bilancio sono state valutate con prudenza ed in prospettiva di una normale continuità dell'attività aziendale;
- i criteri utilizzati per la valutazione delle poste di bilancio sono conformi a quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e risultano, altresì, corrispondenti a quelli utilizzati nel corso del precedente esercizio;
- i costi ed i ricavi sono stati inseriti in bilancio secondo il principio della loro competenza temporale;
- gli utili figurano in bilancio solo se effettivamente realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- nella determinazione del risultato si è tenuto conto di tutte le perdite, anche se divenute note dopo la chiusura dell'esercizio;
- la Nota integrativa, predisposta dal Consiglio di Amministrazione, è stata redatta ai sensi degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed in particolare dell'art. 2427 e contiene anche le altre indicazioni ritenute necessarie per il completamento dell'informazione, comprese quelle di carattere fiscale.

In merito alle informazioni previste dall'art. 2427-bis del Codice Civile, relativo all'indicazione del valore equo "fair value" degli strumenti finanziari e all'art. 2428, comma 2, punto 6-bis del Codice Civile, il Collegio prende atto che la società nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla gestione, ha dato tutte le informazioni previste dalla legge in merito agli strumenti finanziari derivati in essere alla fine dell'anno.

Non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce da parte dei soci ai sensi dell'art.2408 del Codice Civile

Nel corso dell'attività di vigilanza svolta non sono state rilevate significative omissioni e/o fatti censurabili, o comunque fatti significativi tali da richiederne segnalazione o menzione nella presente relazione.

Parma 12 aprile 2010

Il Collegio sindacale

Luca Musiari

Flavia Corradi

Enrica Barborini



Stato Patrimoniale Conto Economico Nota Integrativa

ASCAA S.p.A.Sede in VIA GRAMSCI, 1 B - 43036 FIDENZA (PR) Capitale sociale Euro 10.119.695,00
I.V.**Bilancio al 31/12/2009****Stato patrimoniale attivo** **31/12/2009** **31/12/2008****A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

(di cui già richiamati)

B) Immobilizzazioni*I. Immateriali*

1) Costi di impianto e di ampliamento	20.401	34.001
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	28.531	35.588
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.975	3.325
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	317.762	255.844
7) Altre	5.888.838	5.991.705
	<u>6.258.507</u>	<u>6.320.463</u>

II. Materiali

1) Terreni e fabbricati	2.583.303	229.938
2) Impianti e macchinario	12.011.656	12.645.424
3) Attrezzature industriali e commerciali	20.899	22.562
4) Altri beni		
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.829.982	1.548.408
	<u>16.445.840</u>	<u>14.446.332</u>

III. Finanziarie

1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate	242.280	242.280
c) imprese controllanti		
d) altre imprese	300.000	25.000
	<u>542.280</u>	<u>267.280</u>
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
b) verso imprese collegate		

	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
	c) verso controllanti		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
	d) verso altri		
	- entro 12 mesi	36.582	86.545
	- oltre 12 mesi		
		36.582	86.545
		36.582	86.545
	3) Altri titoli		
	4) Azioni proprie		
		578.862	353.825
	Totale immobilizzazioni	23.283.209	21.120.620

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

	1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		
	2) Prodotti in corso di lavorazione e		
semilavorati	3) Lavori in corso su ordinazione		
	4) Prodotti finiti e merci		
	5) Acconti		

II. Crediti

	1) Verso clienti		
	- entro 12 mesi	2.334.306	2.879.730
	- oltre 12 mesi		
		2.334.306	2.879.730
	2) Verso imprese controllate		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
	3) Verso imprese collegate		
	- entro 12 mesi		7.200
	- oltre 12 mesi		
			7.200
	4) Verso controllanti		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
	4-bis) Per crediti tributari		
	- entro 12 mesi	706.745	483.237
	- oltre 12 mesi		
		706.745	483.237
	4-ter) Per imposte anticipate		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		

			1.773.568	1.955.065
6)	Acconti			
	- entro 12 mesi	27.511		197.350
	- oltre 12 mesi			
			27.511	197.350
7)	Debiti verso fornitori			
	- entro 12 mesi	632.902		1.446.446
	- oltre 12 mesi			
			632.902	1.446.446
8)	Debiti rappresentati da titoli di credito			
	- entro 12 mesi			
	- oltre 12 mesi			
9)	Debiti verso imprese controllate			
	- entro 12 mesi			
	- oltre 12 mesi			
10)	Debiti verso imprese collegate			
	- entro 12 mesi			428
	- oltre 12 mesi			
				428
11)	Debiti verso controllanti			
	- entro 12 mesi			
	- oltre 12 mesi			
12)	Debiti tributari			
	- entro 12 mesi	290.654		174.864
	- oltre 12 mesi			
			290.654	174.864
13)	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
	- entro 12 mesi	2.743		51.926
	- oltre 12 mesi			
			2.743	51.926
14)	Altri debiti			
	- entro 12 mesi	380.785		583.199
	- oltre 12 mesi			
			380.785	583.199
Totale debiti			7.032.401	6.308.656

E) Ratei e risconti

	- aggio sui prestiti			
	- vari	2.762.518		2.847.668
			2.762.518	2.847.668

Totale passivo	28.219.290	27.662.402
-----------------------	-------------------	-------------------

Conti d'ordine	31/12/2009	31/12/2008
-----------------------	-------------------	-------------------

1) **Rischi assunti dall'impresa**

	Fideiussioni		
	a imprese controllate		
	a imprese collegate		
	a imprese controllanti		
	a imprese controllate da controllanti		
	ad altre imprese	13.255000	135.000
			135.000
	Avalli		
	a imprese controllate		
	a imprese collegate		
	a imprese controllanti		
	a imprese controllate da controllanti		
	ad altre imprese		
	Altre garanzie personali		
	a imprese controllate		
	a imprese collegate		
	a imprese controllanti		
	a imprese controllate da controllanti		
	ad altre imprese		
	Garanzie reali		
	a imprese controllate		
	a imprese collegate		
	a imprese controllanti		
	a imprese controllate da controllanti		
	ad altre imprese		
	Altri rischi		
	crediti ceduti pro solvendo		
	altri		
2)	Impegni assunti dall'impresa		
3)	Beni di terzi presso l'impresa		
	merci in conto lavorazione		
comodato	beni presso l'impresa a titolo di deposito o		
	beni presso l'impresa in pegno o cauzione		
	altro		
4)	Altri conti d'ordine		
Totale conti d'ordine		13.255.000	135.000

Conto economico	31/12/2009	31/12/2008
------------------------	-------------------	-------------------

A)	Valore della produzione		
1)	<i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>	1.836.970	6.462.653
2)	<i>Variazione delle rimanenze di prodotti in</i>		

	<i>lavorazione, semilavorati e finiti</i>		
3)	<i>Variazioni dei lavori in corso su ordinazione</i>		
4)	<i>Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni</i>		
5)	<i>Altri ricavi e proventi:</i>		
	- vari	340.936	858.205
	- contributi in conto esercizio		
	- contributi in conto capitale (quote esercizio)	80.897	74.803
			<u>421.833</u>
			<u>933.008</u>
Totale valore della produzione		2.258.803	7.395.661

B) Costi della produzione

6)	<i>Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</i>		15.177	1.533.448
7)	<i>Per servizi</i>		207.200	2.218.968
8)	<i>Per godimento di beni di terzi</i>		310.088	457.111
9)	<i>Per il personale</i>			
a)	Salari e stipendi			527.027
b)	Oneri sociali			184.685
c)	Trattamento di fine rapporto			39.236
d)	Trattamento di quiescenza e simili			
e)	Altri costi			40.663
				<u>791.611</u>
10)	<i>Ammortamenti e svalutazioni</i>			
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	462.340		437.922
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	755.553		732.965
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni nell'attivo			
d)	Svalutazioni dei crediti circolante e delle disponibilità liquide			
			<u>1.217.893</u>	<u>1.170.887</u>
11)	<i>Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</i>			
12)	<i>Accantonamento per rischi</i>			200.000
13)	<i>Altri accantonamenti</i>			826.155
14)	<i>Oneri diversi di gestione</i>		306.913	352.553
Totale costi della produzione			2.057.271	7.550.733

Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)

201.532 (155.072)

C) Proventi e oneri finanziari15) *Proventi da partecipazioni:*

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- altri

16) *Altri proventi finanziari:*

- a) da crediti iscritti nelle

immobilizzazioni			
	- da imprese controllate		
	- da imprese collegate		
	- da controllanti		
	- altri		23
b)	da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c)	da titoli iscritti nell'attivo circolante	46.535	45.759
d)	proventi diversi dai precedenti:		
	- da imprese controllate		
	- da imprese collegate		
	- da controllanti		
	- altri	20.602	96.750
		<u>67.137</u>	<u>142.532</u>
		67.137	142.532
17) Interessi e altri oneri finanziari:			
	- da imprese controllate		
	- da imprese collegate		
	- da controllanti		
	- altri	239.956	421.934
		<u>239.956</u>	<u>421.934</u>
		239.956	421.934
17-bis) Utili e Perdite su cambi			
Totale proventi e oneri finanziari		(172.819)	(279.402)

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni:

a)	di partecipazioni		
b)	di immobilizzazioni finanziarie		
c)	di titoli iscritti nell'attivo circolante		

19) Svalutazioni:

a)	di partecipazioni		
b)	di immobilizzazioni finanziarie		
c)	di titoli iscritti nell'attivo circolante		

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie

E) Proventi e oneri straordinari

20) Proventi:

	- plusvalenze da alienazioni		675.656
	- varie		1
	- Differenza da arrotondamento all'unità di	1	1
Euro		<u>1</u>	<u>675.657</u>

21) Oneri:

	- minusvalenze da alienazioni		1.104
	- imposte esercizi precedenti		
	- varie		552

- Differenza da arrotondamento all'unità di			
Euro			1.656
Totale delle partite straordinarie		1	674.001
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)		28.714	239.527
e	22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite anticipate		
	a) Imposte correnti	17.000	110.000
	b) Imposte differite		
	c) Imposte anticipate		
	d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		
		17.000	110.000
23) Utile (Perdita) dell'esercizio		11.714	129.527

Fidenza 30.03.2010

Presidente del Consiglio di amministrazione

f.to BERNARDINI CLAUDIO

ASCAA SpA

Sede in VIA GRAMSCI, 1 B - 43036 FIDENZA (PR) Capitale sociale Euro 10.119.695,00
i.v.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2009**Premessa**

Come già evidenziato lo scorso anno, nel corso del 2008 gli Enti locali soci di Ascaa hanno dato concreta esecuzione alle operazioni di scissione in ottemperanza alla previsione dell'art. 35, c. 9, L. 448/2001 e 113 D.Lgs. 18 agosto 2000, n. 267 (TUEL) con la conseguenza che Ascaa spa, a far data dal 1.10.08, ha assunto la configurazione giuridica di Società patrimoniale detentrica della proprietà degli *assets* (reti, impianti e dotazioni) del settore idrico scorporando il ramo gestionale.

Nello specifico l'operazione di scissione proporzionale posta in essere da Ascaa in data 29.09.08 ha comportato il contestuale conferimento dei rami gestionali d'azienda afferenti il SII dalle predette società in EmiliAmbiente Spa, società di nuova costituzione, subentrata ad Ascaa e a San Donnino Multiservizi Srl senza soluzione di continuità a decorrere dal 01 ottobre 2008 (data di operatività della scissione) nei rapporti convenzionali con ATO facenti capo alle predette Società conferenti risultando, come disposto dalla stessa ATO 2 di Parma con delibera del proprio Cda n 12 in data 9.10.2008, vincolata nei confronti di ATO agli stessi patti e condizioni già facenti capo alle società conferenti sino alla scadenza delle originarie concessioni.

L'operazione di scissione e contemporanea fusione societaria, ha comportato il trasferimento, già da ottobre 2008, di tutto l'organico, già facente capo ad Ascaa, alla società di nuova costituzione Emiliambiente Spa.

Inoltre alla predetta scissione ha fatto seguito il trasferimento degli uffici della sede amministrativa di Parma (ubicati in via Verdi 14) e della sede legale in Fidenza (ubicati in via XXV Aprile n. 7) in unica e nuova in via Gramsci n. 1 /b in Fidenza.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Criteria di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c.)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2009 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi e fatte salve le variazioni derivanti dall'applicazione dei nuovi principi introdotti dal decreto legislativo n. 6/2003 recante la riforma del diritto societario.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento, i costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 e 3 esercizi.

Le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Le migliorie su beni di terzi, visto quanto stabilito dalla Convenzione con ATO 2 di Parma, già citata, sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla effettiva vita utile del bene di riferimento.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene e non modificate rispetto all'esercizio precedente:

- migliorie su impianti e macchinari di terzi (% media): condutture 2,42%, nuovi allacci 2,5%, impianti di sollevamento 4,18%.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- terreni e fabbricati: 0%, in quanto solo terreni e quindi non ammortizzabili;
- impianti e macchinari: (% media): condutture 4,42%, telecontrolli e telemisure 10%, impianti di sollevamento 4,71%, pozzi e fonti di captazione 2%, serbatoi 4%;
- attrezzature: (% media): attrezzature fisse 10%;

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Anche per questo esercizio, non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Non avendo magazzino, non risultano rimanenze.

Titoli

La Società non è in possesso di titoli da immobilizzazioni

Partecipazioni

La Società non ha partecipazioni in imprese controllate.

Le partecipazioni in imprese collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione e, non avendo subito alcuna perdita durevole di valore, non sono state svalutate nel corso dell'esercizio.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Azioni proprie

La Società non possiede azioni proprie

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali

tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Nel bilancio 2009, in virtù della scissione e contemporanea fusione societaria avvenuta nel precedente esercizio, non figura il fondo TFR così come tutte le spese riguardanti il personale dipendente

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

Riconoscimento ricavi

I ricavi da vendite sono riconosciuti al momento della fornitura al cliente.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

Nel corso dell'esercizio, non sono state effettuate operazioni con valori espressi originariamente in valuta estera.

Contributi in conto capitale e in conto impianto per finanziamento lavori

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2009, la Società ha incassato/accertato contributi in conto impianto per la copertura finanziaria di alcuni lavori di investimento totalmente o in parte finanziati da Enti pubblici (Regione E.R., Anas e Comuni vari), e altri finanziatori privati. Per la contabilizzazione di tali contributi, è stato adottato il metodo dell'accantonamento a risconto passivo per contributi in c/impianto, per l'intero importo del contributo incassato, con il riporto tra gli altri ricavi della produzione (A5 del conto economico), della quota di contributo calcolata secondo la vita residua del cespite di riferimento e con inizio dall'anno di entrata in funzione del bene.

Un cenno particolare va fatto riguardo ai contributi per nuovi allacci in quanto, essendo contributi definiti da contratti con l'utenza, sono, solo fiscalmente, da

considerare ricavi per l'intero importo incassato nell'anno, prescindendo dalla % di ammortamento e dall'entrata in funzione del bene di riferimento. Per tale motivo, i contributi per nuovi allacci, oltre a seguire il medesimo metodo di calcolo dei contributi in c/impianto di cui sopra (risconto passivo e q.ta a ricavo), vengono contabilizzati per l'intero importo sia tra i costi di accantonamento (B13) sia tra gli altri ricavi (A5), procedendo poi solo in fase di calcolo delle imposte, alle riprese fiscali del caso (aumento del reddito imponibile per l'intero importo incassato e diminuzione del reddito imponibile della sola q.ta di contributo per competenza).

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Nella valutazione dei c.d. "conti d'ordine", ci si è attenuti ai principi generali dettati dagli artt. 2426 e 2423 bis c.c. nonché alla utilità e completezza dell'informazione. Per tali motivazioni, gli unici valori utili, emersi nel corso dell'esercizio 2009, sono rappresentati da rischi per fidejussioni prestate. Ciò premesso, e visto quanto esplicitato all'art. 14 della IV Direttiva, si è ritenuto corretto evidenziare tali rischi in Nota Integrativa, e, per una migliore e più corretta esposizione di quanto citato, si rimanda ad apposito capitolo della presente Nota.

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

Come già specificato nel precedente esercizio, la Società non ha struttura operativa in conseguenza della scelta, operata in fase di scissione lo scorso anno, di avvalersi per lo svolgimento delle attività aziendali del supporto operativo della società di gestione Emiliambiente Spa.

Attività

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Al 31/12/2009 non esistono crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
6.258.507	6.320.463	(61.956)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione costi	Valore 31/12/2008	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2009
Impianto e ampliamento	34.001	1		13.601	20.401
Ricerca, sviluppo e pubblicità	35.588	15.300		22.357	28.531

Diritti brevetti industriali					
Concessioni, licenze, marchi	3.325			350	2.975
Avviamento					
Immobilizzazioni in corso e acconti	255.844	61.918			317.762
Altre	5.991.705	323.166		426.033	5.888.838
Arrotondamento		1		(1)	
	6.320.463	400.384		462.340	6.258.507

Spostamenti da una ad altra voce

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Nel bilancio al 31/12/2009 non si è ritenuto opportuno effettuare alcuna riclassificazione delle immobilizzazioni immateriali rispetto al precedente bilancio

Rivalutazioni e svalutazioni effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Nel corso dell'esercizio 2009, non sono state effettuate rivalutazioni e svalutazioni.

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e costi di pubblicità

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e costi di pubblicità iscritti con il consenso del Collegio sindacale.

Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto e ampliamento presenti in bilancio sono costituiti esclusivamente dai costi di trasformazione da Azienda speciale ad SpA, avvenuta nell'esercizio 2004, e dalla più recente scissione e contemporanea fusione societaria avvenuta nel precedente esercizio e di cui si è già ampiamente detto.

Costi di ricerca e di sviluppo

I costi di ricerca e sviluppo sono riferiti a studi di ricerca delle perdite sulle reti idriche e fognarie in gestione.

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Totale rivalutazioni immobilizzazioni immateriali alla fine dell'esercizio

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Come già evidenziato in precedenza, nel corso dell'esercizio 2009 la Società non

ha operato svalutazioni/rivalutazioni monetarie e deroghe ai criteri di valutazione civilistica.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
16.445.840	14.446.332	1.999.508

Terreni e fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo	
Costo storico	229.938	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica		
Ammortamenti esercizi precedenti		
Svalutazione esercizi precedenti		
Saldo al 31/12/2008	229.938	di cui terreni 229.938
Acquisizione dell'esercizio	2.395.282	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		
Svalutazione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio		
Giroconti positivi (riclassificazione)		
Giroconti negativi (riclassificazione)		
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Ammortamenti dell'esercizio	(41.917)	
Saldo al 31/12/2009	2.583.303	di cui terreni 229.938

Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	23.713.369
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(11.067.945)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2008	12.645.424
Acquisizione dell'esercizio	75.465
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(709.233)
Saldo al 31/12/2009	12.011.656

Attrezzature industriali e commerciali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	372.410
Rivalutazione monetaria	

Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(349.848)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2008	22.562
Acquisizione dell'esercizio	2.634
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(4.297)
Saldo al 31/12/2009	20.899

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2008	
Acquisizione dell'esercizio	105
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(105)
Saldo al 31/12/2009	

Immobilizzazioni in corso e acconti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2008	1.548.408
Acquisizione dell'esercizio	281.574
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Saldo al 31/12/2009	1.829.982

Rivalutazioni e svalutazioni effettuate nel corso dell'anno e totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2009, non si sono verificate svalutazioni/rivalutazioni e deroghe di alcun tipo sulle immobilizzazioni materiali.

Contributi in conto capitale

Per quanto riguarda la voce Contributi in conto capitale e in conto impianti, si rimanda a quanto già scritto precedentemente nel capitolo inerente i Criteri di valutazione.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
578.862	353.825	225.037

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2008	Incremento	Decremento	31/12/2009
Imprese controllate				
Imprese collegate	242.280			242.280
Imprese controllanti				
Altre imprese	25.000	275.000		300.000
Arrotondamento				
	267.280	275.000		542.280

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

Imprese collegate

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss.	Valore bilancio	Riserve di utili/capitale soggette a restituzioni o vincoli o in sospensione d'imposta
SALSO SERVIZI SPA	SALSOMAGGIORE TERME	2.256.800	2.101.687	(648.076)	10,74	242.280	

Altre imprese

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss	Valore bilancio	Riserve di utili/capitale soggette a restituzioni o vincoli o in sospensione d'imposta
COMESER	FIDENZA (PR)	1.000.000			30	300.000	

Le variazioni intervenute sono conseguenti a:

	Incrementi	Acquisti	Rivalutazioni	Importo
Imprese controllate				
Imprese collegate				
Imprese controllanti				
Altre imprese		275.000		275.000

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo di acquisto o di sottoscrizione e, non avendo subito svalutazioni per perdite durevoli di valore, non si sono verificati casi di “ripristino di valore”.

Riguardo alle partecipazioni collegate va specificato quanto segue:

- la **Società Salso Servizi SpA** risulta partecipata da Ascaa per una quota del valore nominale di Euro 242.280,00 pari al 10,74% del capitale sociale. I dati sopra riportati sono riferiti all'esercizio 2008, non essendo disponibili, tutt'oggi, i dati di bilancio 2009.

Per le partecipazioni in Altre imprese, valutate al costo di acquisto, si specifica quanto segue:

- la **Società COMeSER s.r.l.**, risulta partecipata da Ascaa per un quota del valore nominale di Euro 300.000,00 pari al 30% del capitale sociale. L'aumento della quota di partecipazione è stata approvata dall'assemblea dei soci Ascaa in data 27/11/2009, mediante aumento di capitale della società partecipata ad € 1.000.000,00 e conseguente aumento della quota di partecipazione Ascaa dal 5% al 30% pari al valore nominale di € 300.000,00. I dati riportati in tabella non tengono conto del valore di Patrimonio netto e Utile/Perdita d'esercizio in quanto, a tutt'oggi, non sono ancora disponibili i dati di bilancio 2009.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale gratuito.

Crediti

Descrizione	31/12/2008	Incremento	Decremento	31/12/2009
Imprese controllate				
Imprese collegate				
Imprese controllanti				
Altri	86.545	1.414	50.946	36.582
Arrotondamento				
	86.545	1.414	50.946	36.582

Nella voce crediti verso altri sono invece stati iscritti, oltre al credito verso la Regione E.R. per contributi in conto impianto di Euro 386,31, tutti i depositi cauzionali di Ascaa su consumi e attraversamenti e precisamente:

- deposito cauzionale Enel/ Exrgia Euro 572,03;
- deposito cauzionale Telecom Euro 981,17;
- deposito cauzionale Amps/Enia Euro 5.311,76;
- deposito cauzionale Ferrovie Euro 10.044,11;

- deposito cauzionale Anas Euro 765,80;
- deposito cauzionale Ufficio Registro Parma e Fidenza Euro 1.803,97;
- depositi cauzionali Amm.ne Prov.le di Parma sez. tributi pratiche nn. 57454-65620-65809-68617-68627-72459 Euro 15.000,00;
- altri depositi cauzionali per concessioni idriche per Euro 1.717,11.

La ripartizione dei crediti al 31/12/2009 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Crediti per Area Geografica	V /Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia				36.582	36.582
Totale				36.582	36.582

Altri titoli

La Società non ha titoli iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie.

Azioni proprie

La Società non ha azioni proprie iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie.

Informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 2, C.c.)

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per un valore superiore al loro *fair value*.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Al 31/12/2009, non avendo magazzino, non figurano rimanenze.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
3.349.271	3.665.627	(316.356)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	2.334.306			2.334.306
Verso imprese controllate				
Verso imprese collegate				
Verso controllanti				
Per crediti tributari	706.745			706.745
Per imposte anticipate				
Verso altri	308.220			308.220

Arrotondamento			
	3.349.271		3.349.271

Non sono presenti operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine (articolo 2427, primo comma, n. 6-ter, C.c.).

I crediti di ammontare rilevante al 31/12/2009 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
<i>per fatture /bollette già emesse:</i>	
Amps SpA	22.011
Comune di San Secondo Parmense	55.000
Comune di Torrile	103.000
San Donnino Multiservizi Srl	11.438
Salso Servizi SpA	90.391
Enia Parma Srl	89.272
Plafond Plast	30.338
Comeser Srl	17.209
F.lli Pincolini	20.400
Gruppo Mercurio	10.879
Emiliambiente SpA	2.055.020
BM Gastronomia	8.739
Latteria Sociale	9.127
Aziende Riunite Agricole	5.122
Prodotti Ittici Ajolfi	6.295
FTV Costruzioni	20.400
Azienda Agricola Rizzi	7.087
Altri crediti da fatture emesse di importo non rilevante	14.717
Bollette già emesse (insoluti)	402.255,74
<i>per fatture da emettere:</i>	
Affitto sede mese dicembre 2009 Emiliambiente + Comeser	9.868
Affitto torre piezometrica Telecom	2.303
Lavori serbatoio pensile San Secondo	8.000
Totale	3.006.872
- Fondo rischi su crediti	672.566
Totale	2.334.306

I crediti verso altri più rilevanti, al 31/12/2009, sono così costituiti:

Descrizione	Importo
<i>per crediti tributari:</i>	
crediti verso Erario per IVA	416.866
crediti verso Regione per acconti Irap	81.076
crediti verso Erario per acconti Ires	204.834
crediti verso Erario per ritenute subite	3.969
<i>verso altri:</i>	
crediti verso Cassa Depositi e Prestiti per finanziamento lavori	61.718
crediti per note credito da ricevere	1.845
acconti e anticipi a fornitori	10.474
crediti verso società EmiliAmbiente	226.404
altri crediti verso altri di importo non	7.780
Totale	1.014.965

Tutti i crediti risultano incassabili entro i 12 mesi e interamente svincolati.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione/rischi su crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2008	538.932	133.634	672.566
Utilizzo nell'esercizio			
Accantonamento esercizio			
Saldo al 31/12/2009	538.932	133.634	672.566

La ripartizione dei crediti al 31/12/2009 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V /Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia	2.334.306				308.220	2.642.526
Totale	2.334.306				308.220	2.642.526

III. Attività finanziarie

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
971.993	930.204	41.789

Descrizione	31/12/2008	Incrementi	Decrementi	31/12/2009
In imprese controllate				
In imprese collegate				
In imprese controllanti				
Altre partecipazioni				
Azioni proprie				
Altri titoli	930.204	972.923	931.134	971.993
Arrotondamento				
	930.204	972.923	931.134	971.993

La voce "Altri titoli" è rappresentata da investimenti in Risparmio Gestito per euro 660.993, curati da Banca Monte Parma S.p.A. e da DWS Invest Euro Reserve FC per euro 311.000, gestiti da Finanza & Futuro Banca del Gruppo Deutsche Bank.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
613.436	1.917.307	(1.303.871)

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008
Depositi bancari e postali	609.624	1.914.265
Assegni		
Denaro e altri valori in cassa	3.812	3.042
Arrotondamento		
	613.436	1.917.307

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

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
1.381	28.644	(27.263)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo. Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2009, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
<i>Risconti attivi:</i>	
canone Naviglio 1/1-2/3/10	26
canone Taro Roccabianca 1/1-27/4/10	49
canone Rio Rovacchiotto 1/1-10/05/10	64
canone Rio Grande Sanguinaro 1/1-16/7/10	95
canone Scolo campanelle dal 1/1-23/8/10	116
canone Recchio Bianconese 1/1-26/11/10	165
canone Recchio Sanguinaro 1/1-28/02/10	23
canone Torrente Rovacchia 01/01-04/06/10	64
canone Torrente Parola Noceto 01/01-04/12/10	165
canone attraversamento RFI anno 2010	472
polizza per Terragli 01/01-28/05/10	142
Totale	1.381

Passività

A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
17.605.980	17.594.264	11.716

Descrizione	31/12/2008	Incrementi	Decrementi	31/12/2009
Capitale	10.119.695			10.119.695
Riserva da sovrapprezzo az.				
Riserve di rivalutazione				
Riserva legale	46.316	6.476		52.792
Riserve statutarie				
Riserve per azioni proprie in portafoglio				
Riserva straordinaria o facoltativa				
Riserva per rinnovamento impianti e				

macchinari				
Riserva ammortamento anticipato	192.847			192.847
Riserva per acquisto azioni proprie				
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ				
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni				
Versamenti in conto aumento di capitale				
Versamenti in conto futuro aumento di capitale				
Versamenti in conto capitale				
Versamenti a copertura perdite				
Riserva da riduzione capitale sociale				
Riserva avanzo di fusione				
Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823;				
Riserve di cui all'art. 15 d.l. n. 429/1982, convertito nella legge n. 516/1982				
Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413.				
Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.				
Varie altre riserve	7.105.879			7.228.930
Fondo contributi in conto capitale				
Fondi riserve in sospensione di imposta				
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)				
Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui all'art. 2 legge n.168/1992				
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993				
Riserva non distribuibile ex art. 2426				
Riserva da Perizia di Trasformazione ex art. 115	6.530.644			6.530.644
Riserva da utile per investimenti futuri	526.027	123.051		649.078
Ris. da utili x aumenti tariffa fogna e depu (5%)	49.208			49.208
Riserva da apporti di terzi a patrimoni destinati				
Arrotondamento				
Utili (perdite) portati a nuovo				
Utile (perdita) dell'esercizio	129.527	11.714	129.527	11.714
	17.594.264	141.241	129.527	17.605.980

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	10.119.695	1
Azioni Privilegiate		
Azioni A Voto limitato		
Azioni Prest. Accessorie		
Azioni Godimento		
Azioni A Favore prestatori di lavoro		
Azioni senza diritto di voto		
ALTRE		
Quote		
Totale	10.119.695	

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	10.119.695	B	10.119.695		
Riserva da sovrapprezzo delle azioni		A, B, C			
Riserve di rivalutazione		A, B			
Riserva legale	52.792	B	52.792		
Riserve statutarie		A, B			
Riserva per azioni proprie in portafoglio					
Altre riserve	7.421.777	A, B, C	7.421.777		
Utili (perdite) portati a nuovo		A, B, C			
Totale			17.594.264		
Quota non distribuibile			52.792		
Residua quota distribuibile			17.541.472		

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

a) Composizione della voce Riserve di rivalutazione

L'unica Riserva eventualmente assimilabile alla Riserva di rivalutazione, ma iscritta tra le "Altre riserve", presente nel Patrimonio netto Aziendale al 31/12/2009, è rappresentata dalla "Riserva di trasformazione ex art. 115 D.Lgs 267/2000" che, come si nota dalla sua descrizione, è la Riserva derivante dall'adeguamento dei valori patrimoniali desunti dalla Relazione Giurata di Stima per la trasformazione in S.p.A. avvenuta nel corso dell'esercizio 2004 e di conseguenza già trattata.

b) Composizione della voce Riserve statutarie

Tra le voci del Patrimonio Netto, non figurano Riserve statutarie.

c) Utile per azione

Anche per l'esercizio 2009, la Società non attuerà alcuna distribuzione di utile perché, pure avendo chiuso il bilancio economico con un utile di esercizio pari a euro 11.714,43, già al netto delle imposte, lo stesso verrà destinato alla copertura di nuovi investimenti.

B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni	
	818.391	911.814	(93.423)	
Descrizione	31/12/2008	Incrementi	Decrementi	31/12/2009
Per trattamento di quiescenza				
Per imposte, anche differite	337.703	13.500	106.923	244.280
Altri	574.111			574.111
Arrotondamento				
	911.814	13.500	106.923	818.391

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio o eliminazione per prescrizione imposte.

Si evidenzia che tra gli "altri fondi", non figurano i fondi per rischi su crediti, i quali sono stati portati direttamente in diminuzione dei relativi crediti, così come sancito dalle norme civilistiche.

Tra i fondi per imposte sono iscritte passività per imposte sui moduli di captazione per Euro 244.280 di cui, Euro 13.500 da accantonamenti 2009 e Euro 230.780 già accantonate al 31/12/2008. Come negli anni precedenti, si è ritenuto corretto iscrivere tale voce tra i Fondi per imposte in quanto, sia l'ammontare sia la data di sopravvenienza risultano incerte. Inoltre è stata operata una eliminazione di dette imposte riferite fino agli anni fino al 2002, per un importo totale di € 106.923, per prescrizione delle imposte stesse.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2009, pari a Euro 574.111, risulta così composta:

- euro 1.387 al Fondo liquidazione sinistri per il rischio effettivo di mancato rimborso da parte del Comune di San Secondo della quota a suo carico per il sinistro causato a Giorni Angela Bona (sentenza 232/2001);
- euro 15.000 alla controversia già in essere con Giorgi Angela Bona per il riconoscimento di indennità di esproprio del terreno di sua proprietà per attraversamento conduttura;
- euro 365.560 al Fondo rischi per oneri futuri riferiti a sanzioni amministrative per mancato rinnovo autorizzazione scarichi produttivi depuratori ed eventuali altri impianti in gestione, ed eventuali altri oneri riferiti alla scissione/fusione per rigiri societari non previsti, etc.;
- euro 177.204 al Fondo finanziamento investimenti da aumento tariffario fognatura e depurazione fino al 5%, così come previsto dall'accordo con ATO2 di Parma;
- euro 14.960 al Fondo perdite occulte su bollette così come stabilito dall'accordo con ATO2 di Parma.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Come già specificato sopra, al 31/12/2009 non figura nel bilancio il Fondo TFR in quanto dal 01/10/2008, tutto il personale di Ascaa è stato trasferito alla nuova Società Emiliambiente.

Per una descrizione più ampia e dettagliata si rimanda ai precedenti capitoli riguardanti i dati dell'occupazione della presente nota.

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
7.032.401	6.308.656	723.745

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso soci per finanziamenti				
Debiti verso banche	189.775	667.379	3.067.084	3.924.238
Debiti verso altri finanziatori	128.396	590.115	1.055.057	1.773.568
Acconti	27.511			27.511
Debiti verso fornitori	632.902			632.902
Debiti costituiti da titoli di credito				
Debiti verso imprese controllate				
Debiti verso imprese collegate				
Debiti verso controllanti				
Debiti tributari	290.654			290.654
Debiti verso istituti di previdenza	2.743			2.743
Altri debiti	380.785			380.785
Arrotondamento				
	1.638.130	5.394.271		7.032.401

Al 31/12/2009 non sono presenti operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine (articolo 2427, primo comma, n. 6-ter, C.c.).

I debiti più rilevanti al 31/12/2009 come per gli anni precedenti, sono risultati i debiti verso banche per Euro 3.924.239 i debiti verso altri finanziatori per Euro 1.773.568 e i debiti verso fornitori per Euro 632.902. Il totale dei debiti 2009 pari a euro 7.032.401 risulta così costituito:

Descrizione	Importo
<i>Debiti verso banche:</i>	
Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza mutuo medioprestito M/T euribor 6M M.M.P. posizione n. 04 447 0048332300000 del 03.01.06 euro 1.000.000,00	791.490
Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza mutuo medioprestito M/T euribor 6M M.M.P. posizione n. 0048332400000 euro 1.000.000,00	912.452
Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza mutuo per acquisto sede Fidenza "I Terragli"	1.091.570
Banca Monte Parma SpA (mutuo INAIL) posizione n. 06 000 00077355 del 01.02.07 scad. 2010 euro 8.780,00	2.509
Banca Monte Parma SpA (mutuo INAIL) posizione n. 06 000 00077400 del 01.02.07 scad. 2010 euro 99.650,00	28.471
Banca Monte Parma SpA (mutuo INAIL) posizione n. 06 000 00071013 del 01.08.05 scad. 2010 euro 44.000,00	6.218
<i>Banca Monte Parma SpA mutuo per acquisto sede Fidenza "I Terragli"</i>	1.091.528
Totale Debiti verso banche	3.924.239
<i>Debiti verso altri finanziatori:</i>	
• <i>Cassa DD.PP.:</i>	
mutuo posizione n. 4281832 00 scad. 2016 euro 447.251,67	236.491
mutuo posizione n. 4329310 00 scad. 2019 euro 1.187.850,87	744.466

mutuo posizione n. 4329310 01 scad. 2019 euro	103.291,38	68.789
mutuo posizione n. 4356996 00 scad. 2021 euro	241.335,96	175.621
mutuo posizione n. 4356996 01 scad. 2021 euro	16.892,49	12.293
mutuo posizione n. 4416717 00 scad. 2022 euro	239.667,22	183.171
• Amministrazione Provinciale di Parma (Mutuo Cassa DD.PP.):		357.737
Totale Debiti verso altri finanziatori		1.773.568
<u>Debiti verso fornitori:</u>		
• per fatture già pervenute:		
Comune di Salsomaggiore Terme		53.300
Comune di Torrile		27.000
San Donnino Multiservizi srl		19.723
Dott. Musiari Luca – Dottore Commercialista		14.273
Bertolini Mario		8.313
Energia SpA		46.047
Impresa edile Massimo Zinno		37.202
D.ssa Corradi Flavia		11.732
Impresa Ambiente sas		3.500
Fiordaliso Cooperativa		1.776
MDE costruzioni e impianti		1.650
Altri debiti verso fornitori da fatture pervenute di importi non rilevanti		1.975
• per fatture da ricevere:		
Commercialista Dott. Guarneri		5.720
Canone comune di Torrile 2°sem. 09		22.500
Canone comune di Busseto anni 2008 e 2009		40.000
Canone comune di Busseto in c/terzi anni 2007-2008-2009		17.109
Canone ATO anno 2008		100.000
Canone comune di Colorno anno 2009		35.000
Canone comune di Polesine anno 2009		6.197
Interessi di pre-ammortamento mutuo Terragli SDM		124.389
Consumi Energia mesi nov/dic. 2009		50.332
Altri debiti per fatture da ricevere di importi non rilevanti		5.164
Totale Debiti verso Fornitori		632.902
<u>Acconti:</u>		
depositi cauzionali utenze servizio idrico integrato		22.837
depositi cauzionali per lavori affidati		4.674
Totale Acconti		27.511
<u>Debiti tributari:</u>		
Verso Erario per redditi da lavoro assimilato		826
verso Erario per IRES		280.828
verso Regione per IRAP		9.000
Totale Debiti tributari		290.654
<u>Debiti verso Istituti di Previdenza:</u>		
verso Inail		1.535
verso Inps		544
verso Inpdap		477

verso associazioni di categoria	186
Totale Debiti verso Istituti di Previdenza	2.743
<u>Altri debiti:</u>	
verso il collegio sindacale	9.299
verso amministratori	385
Verso Emiliambiente	101.993
verso altri	265.865
Totale Altri debiti	380.785
<i>Totale</i>	7.032.401

La somma dei debiti verso banche e verso altri finanziatori, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

La voce "Acconti" pari a euro 27.511 accoglie, per euro 22.837, gli anticipi ricevuti da utenti del servizio acquedotto o fognatura, relativi a depositi cauzionali e/o anticipi su consumi, e per euro 4.674,39, i depositi cauzionali versati dalle Ditte o Imprese partecipanti a gare d'appalto per l'affidamento di lavori.

I "Debiti verso Fornitori" pari a euro 632.902 sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale dei tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte. Tale voce comprende per euro 406.411 debiti da fatture già pervenute, e per euro 226.491 debiti da fatture da ricevere.

La voce "Debiti tributari" pari a euro 290.654 accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare e/o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B2 del passivo (Fondo imposte). Tale importo è costituito dal debito verso Erario per IRES per € 280.828 che comprende sia IRES su reddito 2009 sia saldo imposta sostitutiva per "affrancatura quadro EC" del 2008, dal debito verso Regione ER per IRAP per € 9.000 e dal debito sempre verso Erario per redditi di lavoro assimilato (Amm.ri) per € 826.

Nella voce "Debiti verso istituti di previdenza" pari a euro 2.743 sono esposti tutti i debiti residuali che la Società ha nei confronti dei vari Enti previdenziali ed Assistenziali derivanti dalla gestione del personale dipendente e dirigente fino al 30/09/2008.

Gli importi più rilevanti della voce "Altri debiti", pari a euro 380.785 sono:

- per euro 101.993 debiti verso Emiliambiente per rigiro costi e saldo canone;
- per euro 385 debiti verso amministratori per rimborso spese anticipate;
- per euro 9.299 debiti per compenso Collegio sindacale;
- per euro 221.943 debiti per rimborso 20% quota mutui pregressi Comuni in gestione come previsto da Convenzione ATO 2 per anni 2006/2007/2008 e parte 2009. A tale proposito v'è specificato che l'importo di € 66.970 riferito

al 2009 risulta anche tra gli altri crediti (crediti verso Società Emiliambiente) per rigiro costi tra le due società;

- per euro 39.728 debiti per quota capitale mutuo Cassa di Risparmio con scadenza 03/01/09;
- la differenza pari a Euro 7.437 è riferita ad altri debiti di importo non rilevante.

La ripartizione dei Debiti verso fornitori e verso altri al 31/12/2009 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V /Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	632.902				380.785	1.013.687
Totale	632.902				380.785	1.013.687

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
2.762.518	2.847.668	(85.150)

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Al 31/12/2009, gli unici ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni sono rappresentati dai risconti passivi per contributi finanziamento investimenti.

Questi, come peraltro già ampiamente evidenziato nel capitolo "criteri di valutazione" sui contributi in conto capitale e in conto impianto per finanziamento lavori, vengono stornati della quota annua calcolata secondo la vita residua del cespite di riferimento (finanziato), con inizio dall'anno di entrata in funzione del bene e fino al suo totale esaurimento.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
<u>Ratei passivi:</u>	
Quota competenza 2009 mutui e IRS scadenza rata gennaio/febbraio 2010	23.130
<i>Quota competenza 2009 abbonamento il sole 24 ore</i>	<i>422</i>
Totale Ratei passivi	23.551
<u>Risconti passivi:</u>	
per contributo Regionale - lavori Fontanelle	191.539
per contributo Regionale - lavori centrale San Donato	611.883
per contributo Cepav uno - lavori alta velocità	79.200
per contributo Eurovie - lavori alta velocità	111.550
per contributo Anas - lavori rete acquedottistica Colorno	14.706
per contributo Comune Colorno - lavori variante Asolana	32.762

per contributo Comune Colorno - lavori Via Filippina	1.834
per contributo Comune Colorno – lavori Toc Copermio	21.559
per contributo allacci fognatura	188.420
per contributo allacci acquedotto	1.176.943
per contributo lavori Ditta Mingori	144.500
per contributo Comune di Sissa - lavori Loc. Corte Sala	5.917
per contributo Comune di Torrile per fitodepurazione	50.500
per contributo Comune di S.Secondo - lavori serbatoio pensile	6.880
per contributo Consorzio Zoccolanti – lavori San Secondo	34.155
per contributo finanziamento lavori Paroletta	50.793
per locazione torre piezometrica Priorato al 28/02/10 - Tim	1.510
per locazione torre piezometrica Beneceto al 30/04/10 - Omnitel	5.443
per locazione torre piezometrica Beneceto al 30/06/10 – Telecom	8.874
Totale Risconti passivi	2.738.967
Totale	2.762.518

Conti d'ordine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Rischi assunti dall'impresa	13.255.000	135.000	13.120.000
Impegni assunti dall'impresa			
Beni di terzi presso l'impresa			
Altri conti d'ordine			
	13.255.000	135.000	13.120.000

Come già accennato nelle premesse, al 31/12/2009, figurano in Ascaa garanzie per fidejussioni prestate riguardanti:

- per euro 105.000,00 fidejussione n. 200611 del 08/05/2008, prestata da Banca Monte Parma S.p.A. nell'interesse di Ascaa e a favore dell'Amministrazione provinciale di Parma;
- per euro 30.000,00 fidejussione n. 20401 del 19/02/2008, prestata da Banca Monte Parma S.p.A. nell'interesse di Ascaa e a favore della Società Autostrade.
- per euro 13.120.000 fidejussione allegato "E" all'Atto Rep. N° 55459 del 28/05/2009 (Contratto di Mutuo), prestata da Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza SpA nell'interesse di Ascaa e a favore della Società Emiliambiente, a garanzia del mutuo contratto da Emiliambiente con il pool bancario Cassa di Risparmio/Banca Monte, stipulato a copertura degli investimenti 2008/2012.

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
2.258.803	7.395.661	(5.136.858)

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	1.836.970	6.462.653	(4.625.683)
Variazioni rimanenze prodotti			

Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	421.833	933.008	(511.175)
	2.258.803	7.395.661	(5.136.858)

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione e alla prima parte della presente nota.

Al 31/12/2009 non figurano contributi in conto esercizio.

Il totale del valore della produzione relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2009 che è pari a euro 2.258.803 è legata essenzialmente al canone che la nuova società di gestione EmiliAmbiente deve riconoscere ad Ascaa , per l'utilizzo degli impianti relativi al S.I.I.. Detto canone, per l'anno 2009, visti i conteggi di bilancio e quanto stabilito dall'ATO2 di Parma nella delibera di Consiglio del 09/10/2008 n. 12, ammonta a euro 1.781.770.

Altre voci che rientrano tra i Ricavi delle vendite e delle prestazioni sono il corrispettivo per adeguamento rete fognaria di Castell'Aicardi nel Comune di San Secondo per euro 50.000, proventi per servitù e pareri tecnici forniti per un totale di euro 5.200.

Passando poi all'esame dei ricavi della produzione per "Ricavi e proventi diversi", ci si sofferma alla voce sopravvenienza ed insussistenza attiva che al 31/12/2009 è pari a euro 228.433. Tale importo è dovuto in particolar modo:

- a ricavi per maggiori incassi su vendita acqua competenza anni pregressi (euro 86.170);
- a storno parziale del fondo imposte per prescrizione di parte delle imposte stesse (euro 106.923);
- a maggiori ricavi vari e/o allo storno dei altri debiti anni pregressi rivelatisi inferiori al previsto o insussistenti di importi non rilevanti.

Sempre con riferimento alla voce "Ricavi e proventi diversi", figurano:

- ricavi da proventi immobiliari per affitto sede alle Società Comeser ed Emiliambiente oltre all'affitto di torre piezometrica a Beneceto (Omnitel) e Priorato (TIM), per un totale di euro 82.273;
- ricavi per utilizzo sede ante contratto di affitto alle società Comeser ed Emiliambiente per euro 29.604;
- altri ricavi da prestazioni varie etc. per euro 626.

Và infine fatto un cenno alle voci "Quota contributo c/investimento/allacci utenze" che compaiono tra i ricavi del bilancio ASCAA, per un totale di euro 80.898. Si tratta delle quote di contributo c/investimento concesso dalla Regione Emilia Romagna per i lavori di estensione del tratto Fontanelle, e per i lavori di ampliamento della Centrale di San Donato, delle quote di contributo per nuovi allacci alla rete fognaria e acquedottistica versate dai rispettivi utenti a fronte dei lavori di allaccio e posa del contatore, e delle quote di contributo per lavori eseguiti su reti e impianti di acquedotto, fognatura e depuratori comunali, finanziati in tutto o in parte dagli stessi comuni o comunque da imprese pubbliche e/o private in c/investimento. Tali contributi vengono infatti riscotati per un valore calcolato secondo la durata degli investimenti per cui il contributo viene concesso (viene utilizzata sull'importo totale del contributo incassato la stessa

percentuale di ammortamento del cespite), e la relativa quota annuale viene iscritta a bilancio appunto tra gli altri ricavi della produzione.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei ricavi per categoria di attività non è significativa.

Ricavi per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei ricavi per area geografica non è significativa.

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2009 2.057.271	Saldo al 31/12/2008 7.550.733	Variazioni (5.493.462)
Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	15.177	1.533.448	(1.518.271)
Servizi	207.200	2.218.968	(2.011.768)
Godimento di beni di terzi	310.088	457.111	(147.023)
Salari e stipendi		527.027	(527.027)
Oneri sociali		184.685	(184.685)
Trattamento di fine rapporto		39.236	(39.236)
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale		40.663	(40.663)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	462.340	437.922	24.418
Ammortamento immobilizzazioni materiali	755.553	732.965	22.588
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante			
Variazione rimanenze materie prime			
Accantonamento per rischi		200.000	(200.000)
Altri accantonamenti		826.155	(826.155)
Oneri diversi di gestione	306.913	352.553	(45.640)
	2.057.271	7.550.733	(5.493.462)

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione, e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

L'importo di euro 15.177 è rappresentato esclusivamente dai costi di acquisto cancelleria e materiale vario.

Costi per servizi

Anch'essi, come i costi per materie prime, sussidiarie di consumo e merci di cui sopra, sono strettamente correlati a quanto esposto nella Relazione sulla gestione, e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Il totale dei costi per servizi al 31/12/2009 pari a euro 207.200 è dato principalmente dai costi per spese legali e professionali per incarico al notaio per rogito acquisto immobile, istruttoria mutuo ed altri incarichi di minore rilevanza per un totale di € 119.571, e ai costi per prestazioni professionali da parte del personale Emiliambiente per un totale di euro 48.000. La differenza pari a euro 35.831 è riferita a spese di ordinaria gestione aziendale.

Costi per godimento beni di terzi

Il totale dei costi per godimento beni di terzi al 31/12/2009 pari a euro 310.088 è riferito principalmente ai costi per canoni di concessione delle reti e impianti di depurazione dei comuni in gestione che, da solo, copre il 93,38% dei costi per godimento beni di terzi.

Per il resto, si tratta dei costi di affitto, canoni di attraversamento, noleggi passivi e servizi vari per manutenzione beni di terzi.

Costi per il personale

La Società non ha personale in organico.

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Al 31/12/2009, il totale ammortamenti risulta essere il seguente:

- euro 462.340 per immobilizzazioni immateriali;
- euro 755.553 per immobilizzazioni materiali.

Si evidenzia inoltre che, come già ampiamente specificato nei precedenti capitoli, nel 2009 la società ha optato nell'anno 2008, per l'affrancamento delle riserve da quadro EC e che per questo motivo, tutti gli ammortamenti tecnici sono ritenuti validi anche ai fini fiscali.

Altre svalutazioni delle immobilizzazioni

Nell'esercizio chiuso al 31/12/2009, non si sono verificate svalutazioni di immobilizzazioni.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide e accantonamento per rischi

Nell'esercizio 2009 non si sono verificate svalutazioni di crediti inesigibili o disponibilità liquide.

Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti

Nell'esercizio 2009 non sono stati effettuati accantonamenti di alcun genere.

Oneri diversi di gestione

Al 31/12/2009 risulta un saldo pari a euro 306.913 che comprende, oltre ai compensi agli Amministratori (euro 28.800) ed al Collegio Sindacale (euro 29.109), per la cui specifica si rimanda alle pagine successive, tutte le spese sostenute nell'esercizio, sempre imputabili alla produzione, ma non rientranti nelle precedenti classificazioni. Tra queste, le più rilevanti vengono di seguito evidenziate:

- euro 24.943 per imposte e tasse dell'esercizio non sul reddito, che comprende tutte le imposte e tasse non sul reddito pagate o riferite al 2009 quali, ad esempio, tassa concessione governativa, vidimazione registri, diritto camerale, diritti di segreteria, visure, l'ICI, la tassa annuale alla Camera di Commercio di Parma, la tassa annuale per vidimazione e l'imposta sui moduli di captazione per le Centrali di sollevamento e pozzi di captazione per la Centrale di Parola e per le Centrali di Priorato e San Donato;
- euro 13.498 per rimborso km. stipula di assicurazione extra, previdenza integrativa, e altri costi Amministratori;
- euro 195.163 per sopravvenienza passiva che, per l'anno 2009, consiste per lo più (euro 99.286) a costi per errata compensazione crediti debiti su imposte, (euro 5.638) alla copertura della perdita di esercizio della società partecipata COMeSER, (euro 41.055) alla differenza dovuta a SDM per preammortamento mutuo acquisto sede anno 2008, e per la differenza, allo storno di crediti relativi ad anni precedenti, di importo non rilevante, risultati non esigibili o superiori all'effettivo incasso;
- la differenza è invece riferita a fidejussioni prestate, a indennizzi su carta servizi e altri costi correnti di gestione di importo non rilevante.

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2009 (172.819)	Saldo al 31/12/2008 (279.402)	Variazioni 106.583
Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		23	(23)
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	46.535	45.759	776
Proventi diversi dai precedenti	20.602	96.750	(76.148)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(239.956)	(421.934)	181.978
Utili (perdite) su cambi			
	(172.819)	(279.402)	106.583

Proventi da partecipazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Nel corso dell'esercizio 2009 non si sono verificati proventi da partecipazioni e/o dividendi.

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni					
Interessi su titoli					
Interessi bancari e postali				14.743	14.743
Interessi su finanziamenti					
Interessi su crediti commerciali					
Altri proventi				52.394	52.394
				67.137	67.137

Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni					
Interessi bancari					
Interessi fornitori					
Interessi medio credito				195.632	195.632
Sconti o oneri finanziari				28	28
Interessi su finanziamenti					
Ammortamento disaggio di emissione obbligazioni					
Altri oneri su operazioni finanziarie				44.295	44.295
Accantonamento al fondo rischi su cambi					
Arrotondamento				1	1
				239.956	239.956

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Nel corso dell'esercizio 2009, non si sono verificate rettifiche di valore di attività finanziarie.

E) Proventi e oneri straordinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
	1	674.001	(674.000)

Descrizi one	31/12/2009	Anno precedente	31/12/2008
Plusvalenze da alienazioni		Plusvalenze da alienazioni	
Varie	1	Varie	675.657
Totale proventi	1	Totale proventi	675.657
Minusvalenze		Minusvalenze	(1.104)
Imposte esercizi		Imposte esercizi	
		Minusvalenze da alienazioni	
Varie		Varie	(552)
Totale oneri		Totale oneri	(1.656)
	1		674.001

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
	17.000	110.000	(93.000)
Imposte	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
Imposte correnti:	17.000	110.000	(93.000)
IRES	8.000	60.000	(52.000)
IRAP	9.000	50.000	(41.000)
Imposte differite (anticipate)			
IRES			
IRAP			
	17.000	110.000	(93.000)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	28.714	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	7.896
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi		
Altri ricavi/costi deducibili/non deducibili (sopr. att. deduc. - scontrini - telefoni - auto - sopr. pass. noded - etc.)	592	
Imponibile fiscale	29.306	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		8.000

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	201.532	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
Costi amministratori	+28.800	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
	230.332	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	8.983
Imponibile Irap	230.332	
IRAP corrente per l'esercizio		9.000

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita

Nel bilancio 2009, non si sono verificate situazioni tali da dover calcolare imposte differite.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Nel bilancio chiuso al 31/12/2009 non figurano operazioni di locazione finanziaria.

Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 6-ter, C.c.)

Al 31/12/2009 la Società non ha in essere operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società nel corso dell'esercizio 2009 non ha emesso strumenti finanziari

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

Di seguito sono indicati il fair value e le informazioni sull'entità e sulla natura di ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati posti in essere dalla società, suddivisi per classe tenendo in considerazione aspetti quali le caratteristiche degli strumenti stessi e le finalità del loro utilizzo.

La società, al 31/12/2009, ha in essere esclusivamente strumenti finanziari derivati per copertura tassi. Le caratteristiche sono le seguenti:

- Contratto: Operazione derivati OTC n° 22355/2006
 - tipologia del contratto derivato: INTEREST RATE SWAP n° ord. 1165857/2006, data contratto 07/04/2006, decorrenza 11/04/2006, scadenza 04/01/2016;
 - finalità: copertura tassi su contratto mutuo 04/447/0048332300000;
 - valore nozionale euro 1.000.000,00;
 - rischio finanziario sottostante: rischio di tasso di interesse;
 - *fair value* del contratto derivato: residuo debito al 31/12/2009 euro 929.740,00. Mark to market - 80.512,46;
 - attività o passività coperta: mutuo ordinario medioprestito a tasso variabile n. 04/447/0048332300000 anni 15 erogato il 03/01/06;
 - *fair value* dell'attività o passività coperta: residuo debito al 31/12/09 euro 791.490,49;
- Contratto: Operazione derivati OTC n° 36126/2008
 - tipologia del contratto derivato: INTEREST RATE SWAP n° ord. 589597/2008, data contratto 03/03/2008, decorrenza 05/03/2008, scadenza 05/03/2018;
 - finalità: copertura tassi su contratto mutuo 04/447/0048332400000;
 - valore nozionale euro 1.000.000,00;
 - rischio finanziario sottostante: rischio di tasso di interesse;
 - *fair value* del contratto derivato: residuo debito al 31/12/2009 euro 808.471,00. Mark to market - 74.162,67;
 - attività o passività coperta: mutuo ordinario medioprestito a tasso variabile n. 04/447/0048332400000 anni 15 erogato il 03/03/08;
 - *fair value* dell'attività o passività coperta: residuo debito al 31/12/09 euro 912.452,21.

Informazioni relative a patrimoni destinati a uno specifico affare

Ai sensi dell'articolo 2427 n. 20 si informa che alla data del 31/12/2009 nel bilancio della società non sono presenti patrimoni destinati a specifici affari.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

Qualifica	Compenso
Amministratori	28.800
Collegio sindacale	29.109

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Fidenza 30.03.2010
Presidente del Consiglio di amministrazione
f.to BERNARDINI CLAUDIO

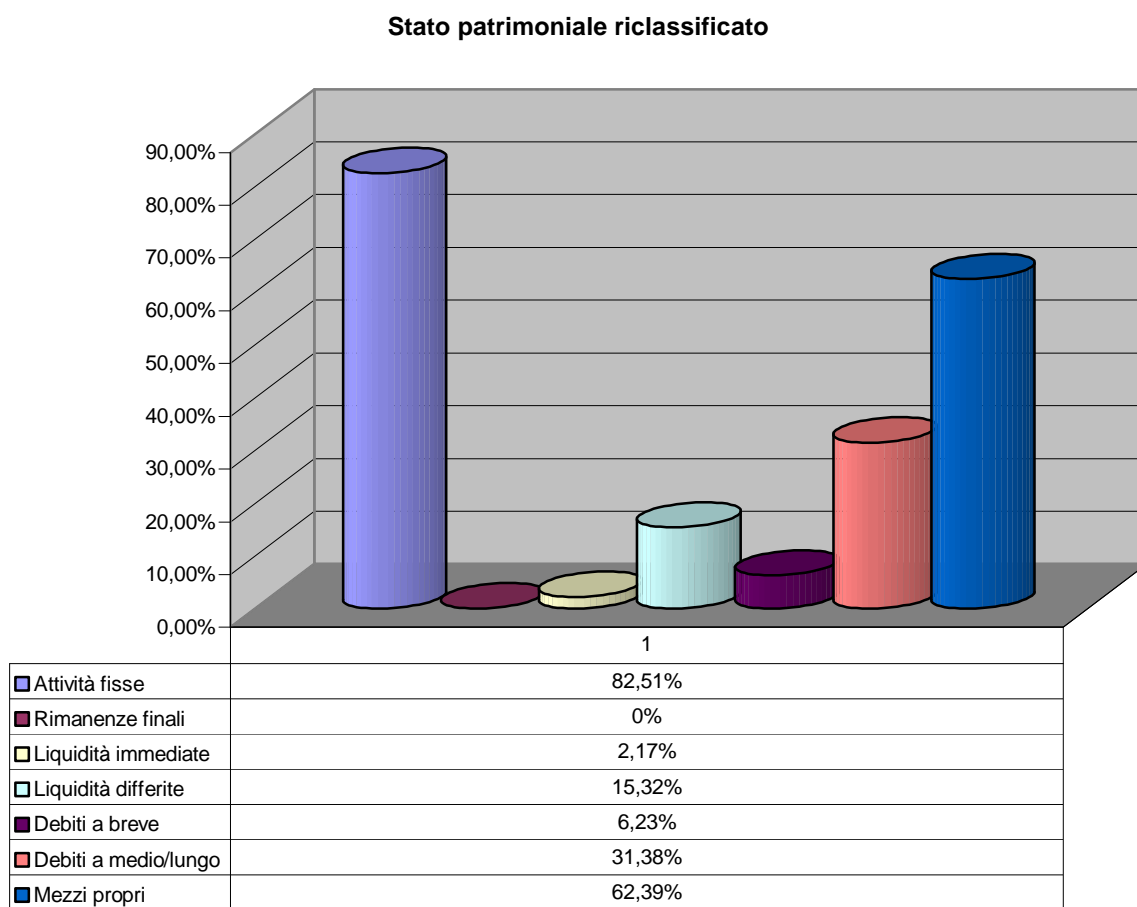
ASCAA SpA

Sede in VIA GRAMSCI, 1 B - 43036 FIDENZA (PR) - Capitale sociale Euro 10.119.695,00
I.V.

Stato patrimoniale riclassificato

Attivo	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
<i>Attività disponibili</i>	4.936.081	6.541.782	7.837.160
- Liquidità immediate	613.436	1.917.307	665.322
- Liquidità differite	4.322.645	4.624.475	7.171.838
- Rimanenze finali			
<i>Attività fisse</i>	23.283.209	21.120.620	20.051.276
- Immobilizzazioni immateriali	6.258.507	6.320.463	5.275.706
- Immobilizzazioni materiali	16.445.840	14.446.332	14.163.718
- Immobilizzazioni finanziarie	578.862	353.825	611.852
Capitale investito	28.219.290	27.662.402	27.888.436
Passivo			
<i>Debiti a breve</i>	1.757.698	2.927.013	2.934.570
<i>Debiti a medio/ lungo</i>	8.855.612	7.141.125	7.220.910
<i>Mezzi propri</i>	17.605.980	17.594.264	17.732.956
Fonti del capitale investito	28.219.290	27.662.402	27.888.436

Grafico 1- Stato Patrimoniale Riclassificato



ASCAA SpA

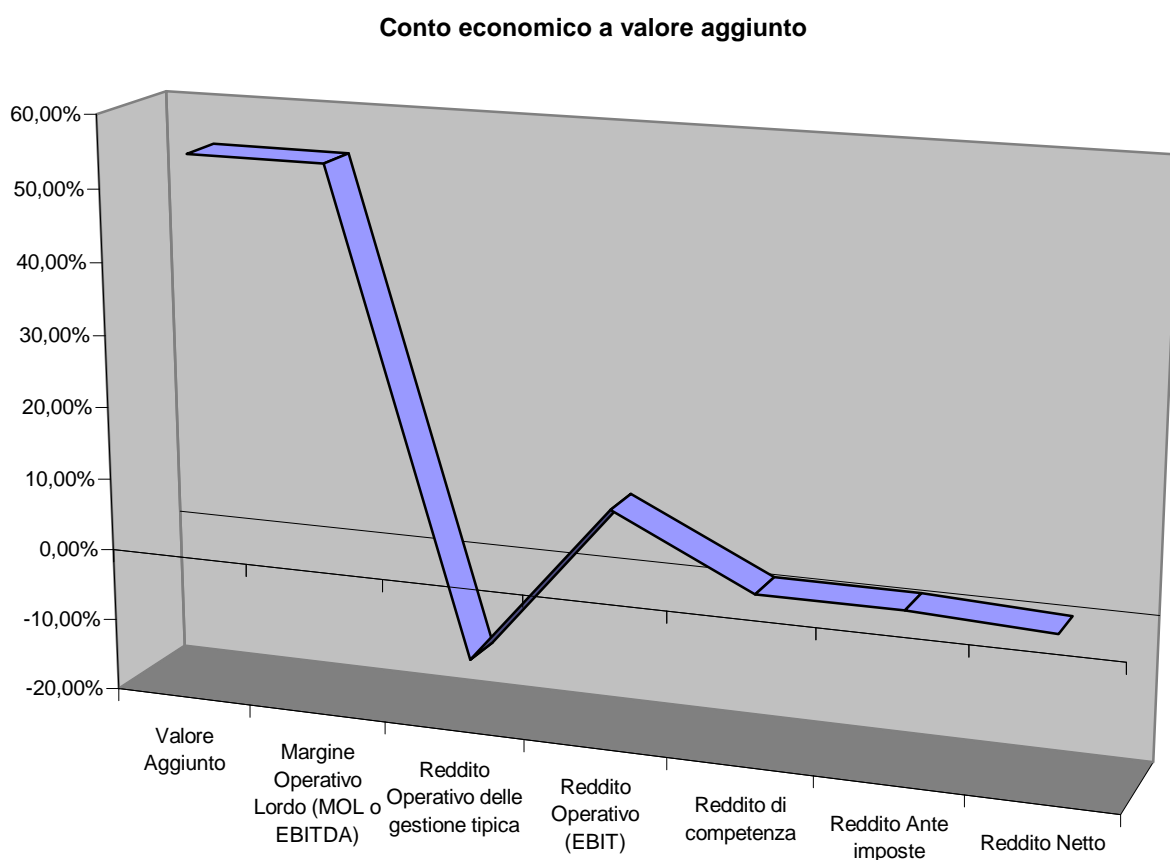
Sede in VIA GRAMSCI, 1 B - 43036 FIDENZA (PR) Capitale sociale Euro 10.119.695,00
I.V.

Conto economico riclassificato a valore aggiunto

	31/12/2009		31/12/2008		31/12/2007	
	Valore	%	Valore	%	Valore	%
Ricavi netti	1.836.970	100	6.462.653	100	7.295.918	100
Costi esterni	839.378	45,69	5.588.235	86,47	5.692.122	78,02
Valore aggiunto	997.592	54,31	874.418	13,53	1.603.796	21,98
Costo lavoro			791.611	12,25	1.113.784	15,27
Margine operativo lordo	997.592	54,31	82.807	1,28	490.012	6,72
Ammortamenti	1.217.893	66,30	1.170.887	18,12	1.121.423	15,37
Reddito operativo della gestione tipica	(220.301)	(11,99)	(1.088.080)	(16,84)	(631.411)	(8,65)
Proventi diversi	421.833	22,96	933.008	14,44	1.236.614	16,95
Reddito operativo	201.532	10,97	(155.072)	(2,40)	605.203	8,30
Proventi finanziari	67.137	3,65	142.532	2,21	114.822	1,57
Oneri finanziari	239.956	13,06	421.934	6,53	303.116	4,15
Reddito di competenza	28.713	1,56	(434.474)	(6,72)	416.909	5,71
Proventi straordinari e rivalutazioni	1		675.657	10,45	500	0,01
Oneri straordinari e svalutazioni			1.656	0,03	1	
Reddito ante imposte	28.714	1,56	239.527	3,71	417.408	5,72

Imposte	17.000	0,93	110.000	1,70	320.197	4,39
Reddito (perdita) netta	11.714	0,64	129.527	2	97.211	1,33

Grafico 2- Conto Economico Riclassificato a Valore Aggiunto



ASCAA SpA

Sede in VIA GRAMSCI, 1 B - 43036 FIDENZA (PR) Capitale sociale Euro 10.119.695,00
I.V.

Conto economico riclassificato a costi fissi e variabili

	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Ricavi totali	2.258.803	7.395.661	8.532.532
Consumi			
- Costi fissi			
- Costi variabili	15.177	1.533.448	1.707.588
	15.177	1.533.448	1.707.588
Costo del lavoro			
- Costi fissi		791.611	1.113.784
- Costi variabili			
		791.611	1.113.784
Spese di produzione e di vendita			
- Costi fissi	29.853	29.853	181.043
- Costi variabili	487.435	2.646.226	3.013.790
	517.288	2.676.079	3.194.833
Ammortamenti			
- Costi fissi	1.217.893	1.170.887	1.121.423
- Costi variabili			
	1.217.893	1.170.887	1.121.423
Altre spese generali			
- Costi fissi	267.526	1.339.321	765.421
- Costi variabili	39.387	39.387	24.280
	306.913	1.378.708	789.701
Proventi finanziari	67.137	142.532	114.822
Oneri finanziari	239.956	421.934	303.116
Reddito di competenza	28.713	(434.474)	416.909
Proventi straordinari e rivalutazioni	1	675.657	500
Oneri straordinari e svalutazioni		1.656	1
Risultato ante Imposte	28.714	239.527	417.408

Imposte	17.000	110.000	320.197
Reddito (perdita) netto	11.714	129.527	97.211

ASCAA SpA

Sede in VIA GRAMSCI, 1 B - 43036 FIDENZA (PR) Capitale sociale Euro 10.119.695,00
I.V.

Determinazione del Break-Even Point al 31/12/2009

Determinazione

Descrizione	Costi Fissi	Costi Variabili
Consumi		15.177
Costo del Lavoro		
Spese di produzione e di vendita	29.853	487.435
Ammortamenti	1.217.893	
Altre spese generali	267.526	39.387
Proventi e Oneri finanziari	172.819	
	1.688.091	541.999
Costi Totali		2.230.090

Riepilogo

Descrizione	Importo	Percentuale
Costi fissi	1.688.091	74,73 %
Costi variabili	541.999	23,99 %
Costi totali	2.230.090	98,73 %
Ricavi totali	2.258.803	100 %
Reddito di competenza	28.713	1,27 %

Determinazione Punto di Equilibrio

Descrizione	Valore
Punto di equilibrio	98,33
Ricavi al punto di equilibrio	2.221.025

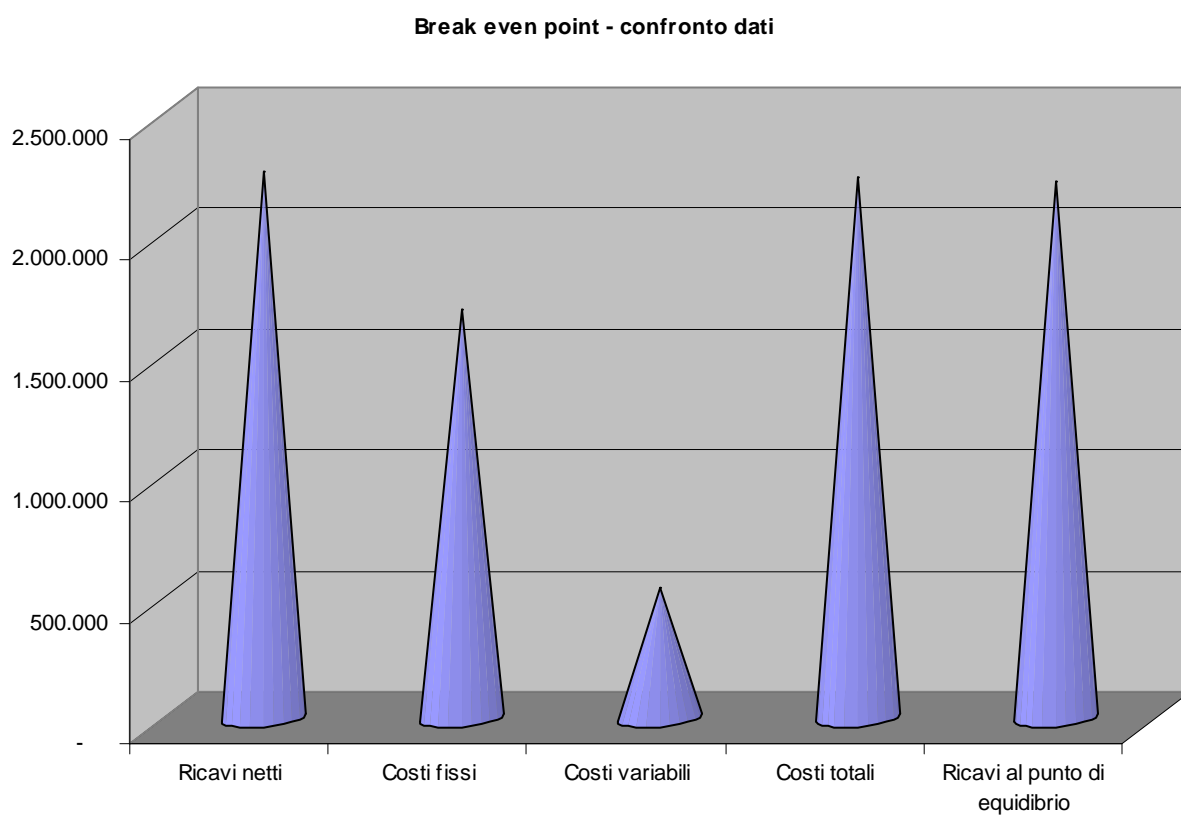
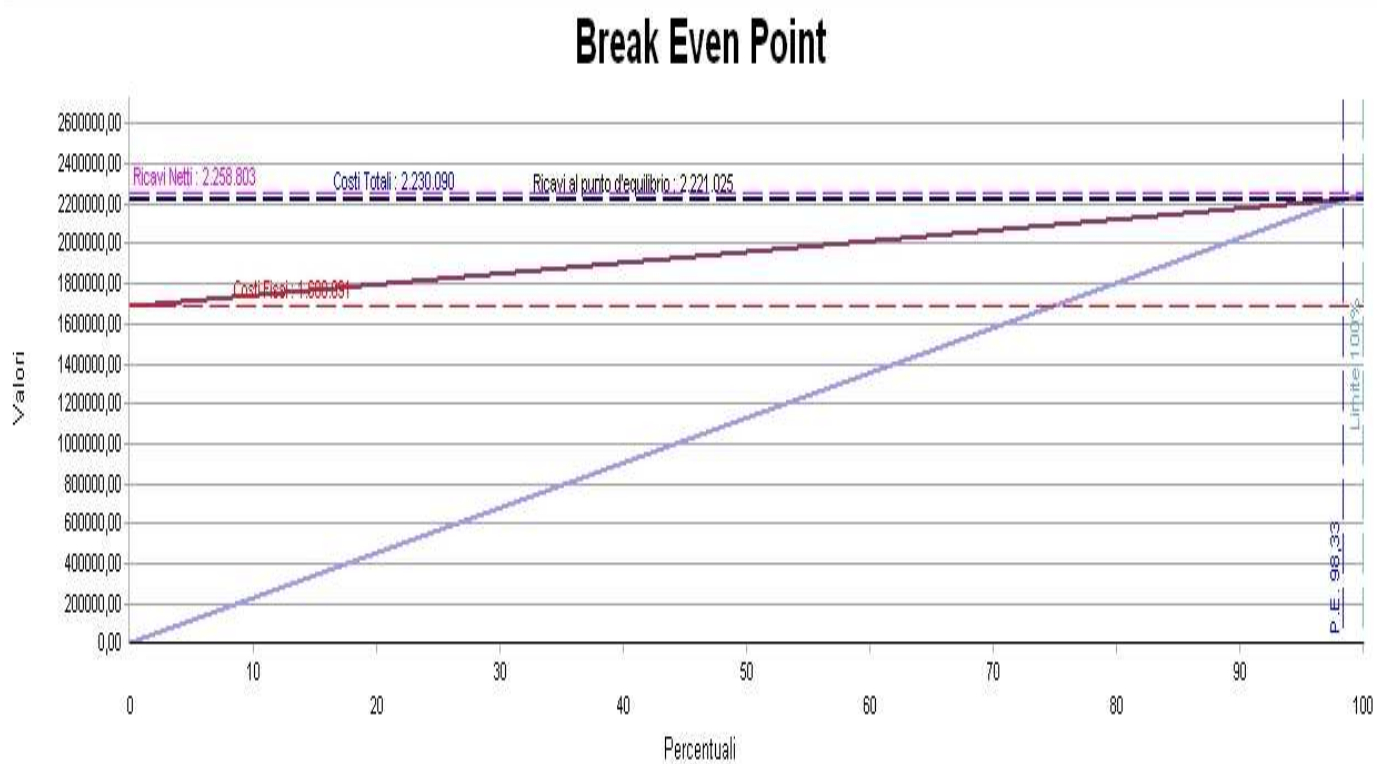
Grafico 3 - Break Even Point - Confronto dati

Grafico 4 – Break Even Point Esercizio 2009



ASCAA SpA

Sede in VIA GRAMSCI, 1 B - 43036 FIDENZA (PR) Capitale sociale Euro 10.119.695,00
I.V.

Variazione del capitale circolante al 31/12/2009

Fonti di finanziamento

Utile (perdita) dell'esercizio	11.714
Ammortamenti dell'esercizio	1.217.893
Svalutazioni (ripristino) di immobilizzazioni	
Accantonamenti al TFR	
Accantonamenti ai fondi rischi e oneri	

Capitale circolante netto generato dalla gestione reddituale **1.229.607**

Apporti liquidi di capitale proprio	
Contributi in conto capitale	
Incremento di debiti e finanziamenti a medio-lungo termine	1.894.195
Valore residuo netto dei beni ceduti	(675.384)
Decremento di crediti e altre immobilizzazioni finanziarie a medio-lungo termine	
Decremento dei ratei attivi ed incremento dei ratei passivi a medio-lungo termine	
Altre fonti	

Totale fonti **2.448.418**

Impieghi

Investimenti in immobilizzazioni	
- immateriali	
- materiali	2.755.060
- finanziari	
Incremento d'immobilizzazioni finanziarie e altri crediti a medio-lungo termine	
Rimborsi liquidi di capitale proprio	
Dividendi distribuiti	
Utilizzo di fondi rischi e oneri	93.423
Decremento per TFR liquidato	
Decremento di debiti finanziari, commerciali e diversi a medio-lungo termine	
Incremento dei ratei attivi e decremento dei ratei passivi a medio-lungo termine	
Altri impieghi	

Totale impieghi **2.848.483**

Incremento (diminuzione) di capitale circolante netto **(400.065)**

Variazioni nei componenti del capitale circolante netto**Attività a breve**

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	
Rimanenze	
Crediti esigibili entro 12 mesi	(366.319)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	41.789
Disponibilità liquide	(1.303.871)
Ratei e risconti attivi a breve	
	(1.628.401)

Passività a breve

Debiti finanziari, commerciali e diversi entro 12 mesi	(1.170.450)
Ratei e risconti passivi a breve	
	(1.170.450)

Variazioni nei componenti del capitale circolante netto **(457.951)**

ASCAA SpA

Sede in VIA GRAMSCI, 1 B - 43036 FIDENZA (PR) Capitale sociale Euro 10.119.695,00
I.V.

Flusso monetario netto al 31/12/2009

Utile (perdita) dell'esercizio	11.714
Ammortamenti dell'esercizio	1.217.893
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	
Accantonamenti al TFR	
Accantonamenti ai fondi rischi e oneri	
Utilizzo di fondi rischi e oneri	(93.423)
Decremento per TFR liquidato	
Svalutazioni (ripristino) di immobilizzazioni	
Totale	1.136.184
Variazioni delle rimanenze	
Variazioni dei crediti	366.319
Variazioni delle att. Finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	(41.789)
Variazioni dei ratei e risconti attivi e passivi	
Variazioni dei debiti finanziari, commerciali e diversi entro 12 mesi	(1.172.719)
Totale	287.995

Rendiconto finanziario al 31/12/2009

Disponibilità monetarie (disavanzo) iniziali	1.744.437
--	-----------

Fonti

Fonti interne

1. Flusso monetario netto delle operazioni d'esercizio (prosp. all.)	287.995
2. Valore di realizzo delle immobilizzazioni	

Totale	287.995
---------------	----------------

Fonti esterne

1. Incremento di debiti e finanziamenti a medio - lungo termine	1.894.195
2 Contributi in conto capitale	
3 Apporti liquidi di capitale proprio	
4 Altre fonti	

Totale	1.894.195
---------------	------------------

Totale fonti	2.182.190
---------------------	------------------

Impieghi

Investimenti in immobilizzazioni

1. Immateriali	
2. Materiali	2.755.060
3. Finanziarie	

Totale	2.755.060
---------------	------------------

Altri impieghi

Totale	
---------------	--

Totale impieghi	2.755.060
------------------------	------------------

Variazione netta delle disponibilità monetarie	(572.870)
--	-----------

Disponibilità monetarie (disavanzo) finali	1.171.567
---	------------------

ASCAA SpA

Sede in VIA GRAMSCI, 1 B - 43036 FIDENZA (PR) Capitale sociale Euro 10.119.695,00
I.V.

Indici di bilancio al 31/12/2009

	31/12/2009	31/12/2008
Indici finanziari		
Liquidità primaria	2,81	2,24
Liquidità secondaria	2,81	2,24
Indici di rotazione (espressi in giorni)		
Rotazione crediti	463,82	163,05
Rotazione debiti	433,85	125,46
Indici reddituali espressi in percentuale		
R.O.E.	0,00	0,01
R.O.I.	0,01	0,01
R.O.D.	0,04	0,11
Indici di solidità		
Indice di indebitamento	0,40	0,36
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,99	1,00
Margine di tesoreria	3.178.383	3.614.769
Capitale circolare	3.178.383	3.614.769