

III – BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2008

PREMESSA AL BILANCIO CONSOLIDATO

L'apporto percentuale fornito dalle tre Società del Gruppo, sul totale dell'attivo consolidato è evidenziato nel seguente prospetto:

	Quote % di apporto
Capogruppo	80,75%
Agam Vendite S.r.l.	19,20%
Villasanta Energia S.r.l.	0,05%
Totale	100,00%

PROSPETTI DI BILANCIO CONSOLIDATO

Bilancio d'Esercizio 2008

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2008

Moneta di conto: Euro

STATO PATRIMONIALE	31.12.2008	31.12.2007
ATTIVO:	-	-
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	29.216	41.315
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	113.832	202.472
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5.269.671	5.670.150
5) Avviamento	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	919.772	39.241
7) Altre	2.943.656	1.546.742
<i>Totale immobilizzazioni immateriali nette</i>	<i>9.276.146</i>	<i>7.499.920</i>
II Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	5.592.298	6.721.770
2) Impianti e macchinario	40.118.337	39.984.201
3) Attrezzature industriali e commerciali	150.086	180.104
4) Altri beni	61.730	84.894
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	5.323.088	1.557.917
6) Beni gratuitamente devolvibili	569.514	596.895
<i>Totale immobilizzazioni materiali nette</i>	<i>51.815.052</i>	<i>49.125.781</i>
III Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in:		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) altre imprese	50.000	50.000
2) crediti:		
a) verso imprese controllate		
- esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
b) verso imprese collegate		
- esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
c) verso imprese controllanti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
d) verso altri		
- esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
3) altri titoli	0	0
4) azioni proprie	0	0
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>50.000</i>	<i>50.000</i>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	61.141.198	56.675.701
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	403.080	389.645
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	237.148	449.403

Bilancio d'Esercizio 2008

4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
<i>Totale rimanenze</i>	<i>640.227</i>	<i>839.048</i>
II Crediti:		
1) verso clienti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	30.216.707	23.672.536
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
2) verso imprese controllate		
- esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
3) verso imprese collegate		
- esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
4) verso controllanti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	3.225.447	3.372.205
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
4 bis) crediti tributari		
- esigibili entro l'esercizio successivo	373.648	2.183.206
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
4 ter) imposte anticipate		
- esigibili entro l'esercizio successivo	761.534	910.897
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
5) verso altri		
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.349.699	1.677.746
- esigibili oltre l'esercizio successivo	1.883.943	3.174.350
<i>Totale crediti</i>	<i>37.810.977</i>	<i>34.990.940</i>
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
5) azioni proprie	0	0
6) altri titoli	124.095	4.974
<i>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>	<i>124.095</i>	<i>4.974</i>
IV Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.027.150	1.267.120
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	9.269	11.537
<i>Totale disponibilità liquide</i>	<i>1.036.418</i>	<i>1.278.657</i>
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	39.611.718	37.113.619
D) RATEI E RISCONTI		
- disaggio su prestiti	0	0
- altri	302.731	330.090
TOTALE RATEI E RISCONTI	302.731	330.090
TOTALE ATTIVO	101.055.646	94.119.410

PASSIVO:	-	-
A) PATRIMONIO NETTO		
I Capitale	46.482.000	46.482.000
II Riserva da soprapprezzo azioni	0	0
III Riserva di rivalutazione	541.496	541.496
IV Riserva legale	767.922	725.541
V Riserve statutarie	0	0
VI Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII Altre riserve:		
Riserva straordinaria	3.629.584	3.521.592
Versamenti infruttiferi soci	1.759.198	1.759.198
Altri	0	0
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	1.329.194	1.568.823
IX Utile (perdita) dell'esercizio	1.080.785	607.972
TOTALE PATRIMONIO NETTO	55.590.179	55.206.622
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte	51.931	92.626
3) altri	494.359	873.666
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	546.290	966.292
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		
	3.155.600	3.156.356
D) DEBITI		
1) obbligazioni		
- esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
2) obbligazioni convertibili		
- esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
4) debiti verso banche		
- esigibili entro l'esercizio successivo	592.285	579
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
5) debiti verso altri finanziatori		
- esigibili entro l'esercizio successivo	305.427	294.776
- esigibili oltre l'esercizio successivo	4.169.455	4.474.996
6) acconti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	97.903	97.903
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
7) debiti verso fornitori		
- esigibili entro l'esercizio successivo	24.651.217	17.874.196
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
- esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
- esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
10) debiti verso imprese collegate		
- esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
11) debiti verso controllanti		

- esigibili entro l'esercizio successivo	1.907.928	1.866.039
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
12) debiti tributari		
- esigibili entro l'esercizio successivo	3.081.546	4.147.979
- esigibili oltre l'esercizio successivo	171.893	0
13) debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale		
- esigibili entro l'esercizio successivo	417.429	411.206
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
14) altri debiti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.038.533	960.310
- esigibili oltre l'esercizio successivo	4.143.837	4.261.244
TOTALE DEBITI	40.577.453	34.389.229
E) RATEI E RISCOINTI		
- aggio su prestiti	0	0
- altri	1.186.126	400.909
TOTALE RATEI E RISCOINTI	1.186.126	400.909
TOTALE PASSIVO	101.055.646	94.119.411

GARANZIE ED ALTRI CONTI D'ORDINE	31.12.2008	31.12.2007
<u>Garanzie</u>		
Polizze fidejussorie ricevute da imprese appaltatrici	4.421.000	1.449.995
Polizze fidejussorie a favore di terzi	12.322.163	1.262.325
TOTALE GARANZIE ED ALTRI CONTI D'ORDINE	16.743.163	2.712.320

CONTO ECONOMICO	31.12.2008	31.12.2007
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	61.305.319	50.938.681
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	237.149	418.342
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	8.702.420	4.832.936
5) Altri ricavi e proventi:		
Contributi in conto esercizio		150.976
Altri	775.974	1.030.087
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	71.020.862	57.371.021
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(42.432.170)	(33.082.161)
7) Per servizi	(12.497.189)	(9.204.878)
8) Per godimento di beni di terzi	(1.212.317)	(1.062.213)
9) Per il personale		
a. Salari e stipendi	(4.419.253)	(4.380.596)
b. Oneri sociali	(1.316.719)	(1.343.729)
c. Trattamento di fine rapporto	(358.825)	(375.701)
d. Trattamento di quiescenza e simili	0	0
e. Altri costi	(69.939)	(99.437)
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a. Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(856.925)	(857.392)
b. Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(3.759.337)	(3.705.165)
c. Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d. Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	(320.599)	(117.000)
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	13.434	21.918
12) Accantonamenti per rischi	(15.000)	(449.581)
13) Altri accantonamenti	0	0
14) Oneri diversi di gestione	(515.728)	(381.417)
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	(67.760.567)	(55.037.352)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZ. (A-B)	3.260.296	2.333.669
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipazioni		
- da imprese controllate	0	0
- da imprese collegate	0	0
- altri	0	0
16) Altri proventi finanziari		
a. da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
- da imprese controllate	0	0
- da imprese collegate	0	0
- da controllanti	0	0
- altri	0	0
b. da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c. da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	4.518	2
d. proventi diversi dai precedenti		
- da imprese controllate	0	0
- da imprese collegate	0	0
- da controllanti	0	0
- altri	284.790	381.013

17) Interessi e altri oneri finanziari		
- da imprese controllate	0	0
- da imprese collegate	0	0
- da controllanti	0	0
- altri	(287.642)	(770.175)
17-bis) Utili e perdite su cambi	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17)	1.666	(389.160)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18) Rivalutazioni		
a. di partecipazioni	0	0
b. di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c. di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
19) Svalutazioni		
a. di partecipazioni	0	0
b. di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		0
c. di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	(2.879)	(1.296)
TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19)	(2.879)	(1.296)
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi		
- plusvalenze da alienazioni	487.530	165.476
- altri	149.285	444.044
21) Oneri		
- minusvalenze da alienazioni	(22.366)	(17.953)
- imposte	(4.636)	(1.086.396)
- altri	(1.374.159)	(618.449)
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)	(764.347)	(1.113.278)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)	2.494.736	829.935
22) Imposte sul reddito dell'esercizio		
- imposte correnti	(1.305.283)	(1.343.118)
- imposte differite	40.696	1.054.969
- imposte anticipate	(149.364)	66.185
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	1.080.785	607.970

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO

1 - CRITERI DI VALUTAZIONE

L'illustrazione dei criteri di valutazione

I criteri di valutazione, invariati rispetto a quelli applicati nello scorso esercizio, sono gli stessi utilizzati per il bilancio dell'AGAM Ambiente Gas Acqua Monza S.p.A.. I dati del precedente esercizio sono stati presentati a scopo comparativo, così come richiesto dall'art. 16 del Decreto Legislativo n. 213 del 24 giugno 1998. Si precisa che, al fine di una migliore rappresentazione alcune voci dello stato patrimoniale sono state classificate in modo diverso rispetto allo scorso esercizio. Per offrire un termine di confronto omogeneo le corrispondenti voci dell'esercizio precedente sono state classificate sulla base degli stessi criteri.

Rinviando alle ulteriori eventuali specificazioni contenute nella nota integrativa, essi possono sintetizzarsi come segue:

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali pervenute per conferimento sono iscritte al valore di perizia ed ammortizzate secondo la vita utile residua del bene derivante dalla perizia stessa.

Le immobilizzazioni immateriali acquistate successivamente sono iscritte al costo di acquisto, incrementato degli oneri accessori, e sono espese in bilancio al netto del relativo fondo di ammortamento. 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 aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente.

Le voci "Costi di ricerca sviluppo e pubblicità" e "Costi impianto e ampliamento" comprende le spese sostenute per la campagna promozionale legata all'avvio del distributore metanauto, i costi per l'ottenimento della certificazione Vision, gli oneri relativi a progetti del servizio energia. Vengono inoltre inclusi gli oneri relativi alla creazione di "servizi a valore aggiunto" quali le installazioni di apparecchiature per la gasatura dell'acqua potabile.

Si prevede che le spese sostenute assicurino una utilità pluriennale pari a 5 anni e conseguentemente risultano ammortizzate per il medesimo periodo.

La voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" è costituita dai costi sostenuti per l'acquisto del software e delle licenze d'uso, nonché dal valore di perizia per la concessione dell'utilizzo della "rete idrica" del Comune di Monza. L'importo iscritto a bilancio scaturisce dalla valutazione del diritto ad utilizzare la rete idrica effettuata dal perito in sede di conferimento. Si precisa, infatti, che i beni costituenti gli impianti e la rete idrica, inalienabili in quanto beni demaniali, non sono stati conferiti alla Società, la quale ha acquisito esclusivamente il diritto di godimento degli stessi in correlazione a quanto prevede l'art. 12 della Legge 5 gennaio 1994, n. 36 (c.d. legge Galli).

Nella voce sono inoltre compresi i costi sostenuti per l'affidamento del servizio fognatura, le cui modalità sono identiche a quelle del servizio idrico.

I costi per software sono ammortizzati all'aliquota del 25%, mentre i costi relativi alla gestione della rete idrica sono ammortizzati in funzione della durata del contratto idrico in essere col Comune di Monza, pari alla residua durata di 21 anni.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" risulta costituita dalle spese sostenute per lavori di trasformazione di Centrali termiche di Terzi e dalla realizzazione di un nuovo sito internet. Le spese sostenute sono ammortizzate per un periodo pari a 5 esercizi.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali pervenute per conferimento sono iscritte al valore di perizia ed ammortizzate secondo la vita utile residua del bene derivante dalla perizia stessa.

Le immobilizzazioni materiali acquistate successivamente sono iscritte al costo di acquisto, incrementato degli oneri accessori, e sono esposte in bilancio al netto del relativo fondo di ammortamento. 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 aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente.

Gli impianti in corso di realizzazione sono stati valutati sulla base degli stati di avanzamento dei lavori al 31.12.2008. Per le opere interne le valutazioni sono state effettuate addebitando i costi specifici sulla base delle risultanze della contabilità commesse al fine di definire i tempi impegnati e quindi il valore capitalizzabile. Tali importi non sono ammortizzati, dato che le immobilizzazioni iniziano l'ammortamento nel momento in cui divengono disponibili e pronte per l'uso.

I contributi in conto impianti, commisurati al costo delle immobilizzazioni materiali vengono accreditati al Conto Economico gradualmente sulla base della vita utile dei cespiti a cui si riferiscono. I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a Conto Economico; i costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti a cui si riferiscono ed ammortizzati tenuto conto della vita utile residua.

Beni gratuitamente devolvibili

I beni gratuitamente devolvibili si riferiscono a contatori acqua, impianti a carboni attivi sui pozzi e ad elettropompe. L'ammortamento di tali beni è calcolato sulla base del periodo minore fra la durata residua della concessione o del contratto e la vita utile degli stessi.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni in altre imprese rappresentano un investimento duraturo e strategico. Sono valutate secondo il metodo del costo, comprensivo degli oneri accessori; il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione. Il costo viene eventualmente ridotto per perdite durevoli di valore. Tali svalutazioni vengono stornate qualora vengano meno motivi che le hanno causate. I crediti inclusi tra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritti al costo eventualmente ridotto per perdite durevoli di valore.

Rimanenze

Le rimanenze delle merci a magazzino sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di produzione, incrementato degli oneri di diretta imputazione e con l'applicazione del costo medio ponderato e il valore di realizzo, desumibile dall'andamento del mercato.

I lavori in corso di realizzazione sono stati valutati con il criterio della commessa completata, ossia in base ai costi diretti sostenuti nell'esercizio, tenendo conto dei materiali impiegati, delle ore di lavoro utilizzate e degli altri costi industriali specificamente imputabili, tra cui gli oneri finanziari di diretta imputazione.

Crediti

I crediti sono iscritti 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 e di settore. I crediti comprendono le fatturazioni, in corso di esazione, emesse a fine esercizio e quelle ancora da emettere, ma riferite a somministrazioni e prestazioni di competenza dell'esercizio in esame, fatturate nel ciclo successivo.

I crediti verso clienti soggetti a procedure concorsuali o in stato di provato dissesto economico, per i quali si rende inutile promuovere azioni esecutive, vengono portati a perdita integralmente o nella misura in cui le informazioni ottenute e le procedure in corso ne facciano supporre la definitiva irrecuperabilità.

Ratei e risconti attivi e passivi

Sono iscritti in tali voci quote di costi e di proventi, comuni a due o più esercizi, la cui entità varia in ragione del tempo, per realizzare il principio della competenza temporale.

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.

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 e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Gli accantonamenti a tali fondi riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

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.

Trattamento di fine Rapporto

Rappresenta il debito maturato verso tutti i dipendenti, in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il debito corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati e dei versamenti destinati ad altre forme previdenziali, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Debiti

I debiti sono iscritti al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Crediti e debiti verso l'ente controllante

Ancorché l'art. 1243 del Codice Civile consenta la compensazione di crediti/debiti nei confronti del medesimo soggetto, nel presente bilancio i crediti e i debiti verso l'Ente controllante rimangono esposti separatamente nelle sezioni "C.II.4. Crediti verso Ente controllante" dell'Attivo e "D.10 Debiti verso Ente controllante" del Passivo in quanto si è ritenuto opportuno mantenere una analitica separazione in bilancio degli stessi stante la differente origine, natura e scadenza.

Strumenti finanziari

La Società non detiene alla data di chiusura del bilancio, né ha detenuto, nel corso del 2008 contratti derivati.

Conti d'ordine

Sono iscritti le garanzie prestate direttamente ed indirettamente, nonché le garanzie ricevute, distinguendo tra depositi cauzionali, fidejussioni e altre garanzie per un ammontare pari all'effettivo impegno.

Contabilizzazione dei costi e dei ricavi

I ricavi e i proventi sono iscritti secondo le seguenti modalità di contabilizzazione:

I ricavi per vendita di energia, gas, acqua sono riconosciuti al momento dell'erogazione.

I ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti.

I ricavi per vendita di prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà.

I contributi di allacciamento sono considerati ricavi da prestazioni effettuate nell'esercizio, pertanto contabilizzati con il criterio di competenza.

I contributi in conto impianto sono iscritti in bilancio al momento dell'incasso. Non sono portati in detrazione del valore del cespite al quale si riferiscono, in modo da non inficiare la rappresentatività dei valori delle immobilizzazioni. Pertanto sono iscritti nella voce "Altri ricavi" rettificati per la parte non di competenza da rinviare, con la determinazione di "Risconti passivi".

I costi sono contabilizzati secondo il principio della competenza.

I proventi e gli oneri di natura finanziaria sono riconosciuti in base al principio della competenza temporale, in particolare per quanto riguarda il mutuo con la Cassa Depositi e Prestiti si tiene conto della quota interessi incorporata nelle rate di competenza dell'esercizio.

Imposte sul reddito d'esercizio

Le imposte sul reddito di competenza dell'esercizio sono determinate in base alle norme di legge vigenti, applicando le aliquote in vigore, tenuto conto di specifiche agevolazioni fiscali.

Le imposte differite e anticipate sono calcolate con riguardo alla differenza tra risultato civilistico e reddito fiscale e sono iscritte rispettivamente al fondo imposte differite e tra i crediti per imposte anticipate. L'attività per imposte anticipate è iscritta nella corrispondente voce dell'attivo circolante, solo se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, che hanno portato all'iscrizione delle imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

L'ammontare delle imposte anticipate è rivisto ogni anno, al fine di verificare il permanere della ragionevole certezza di conseguire, in futuro, redditi imponibili fiscali tali da recuperare l'intero importo delle imposte anticipate.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Gli impegni e le garanzie sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

I metodi di consolidamento

Area di consolidamento

Il Bilancio Consolidato comprende il Bilancio dell'AGAM Ambiente Gas Acqua Monza S.p.A. (Capogruppo), quello delle Società controllata AGAM Vendite S.r.l. e Villasanta Energia S.r.l.

Si dà atto che non vi sono partecipazioni in altre imprese controllate.

L'elenco completo delle partecipazioni rilevanti con l'indicazione dei relativi criteri di valutazione viene fornito nella parte 6 della presente nota integrativa.

Metodo di consolidamento

Le partecipazioni in AGAM Vendite S.r.l. e in Villasanta Energia S.r.l., vengono consolidate con il metodo del "consolidamento integrale", assumendone cioè le attività e le passività di bilancio. Il valore di carico delle partecipazioni vengono pertanto eliminate mediante annullamento, in contropartita, del patrimonio netto della Società stessa; l'eventuale eccedenza è attribuita, sussistendone i presupposti, alle pertinenti poste dell'attivo e del passivo e l'eventuale residuo alla voce "Differenza di consolidamento". Qualora la differenza tra il valore di carico ed il patrimonio netto della partecipata sia di segno negativo è iscritta alla voce "Riserva di consolidamento", semprechè non sia ascrivibile a previsioni di perdite future, nel quel caso viene iscritta nell'apposito "Fondo di consolidamento per rischi ed oneri".

Trattandosi di Società interamente partecipate, non si è proceduto ad attribuire a Soci "Terzi" alcuna quota di patrimonio netto e di risultato economico di loro spettanza.

I crediti e i debiti infragruppo, nonché i proventi e gli oneri relativi ad operazioni effettuate fra le imprese medesime, sono eliminati. Sono inoltre eliminati gli utili e le perdite conseguenti ad operazioni effettuate fra le imprese incluse nel consolidamento e non ancora realizzati nei confronti di terzi.

Bilanci utilizzati per il consolidamento

Il Bilancio Consolidato viene redatto sulla base del bilancio di AGAM S.p.A. al 31.12.2008, delle partecipate AGAM Vendite S.r.l. e Villasanta Energia S.r.l. al 31.12.2008.

La forma di presentazione di detti bilanci è conforme a quella prevista dalla normativa vigente. Ove necessario, i bilanci sono stati rettificati, anche con lo storno di poste iscritte per ottenere benefici di natura fiscale, al fine di renderli uniformi ai principi contabili di gruppo e ai criteri di valutazione previsti dalla legislazione in vigore.

2 - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Tutti gli importi esplicitati nelle tabelle sono in migliaia di Euro

Immobilizzazioni immateriali

Ammontano a 9,3 milioni di Euro.

La voce "Costi di impianto e di ampliamento" è comprensiva di costi ad utilità pluriennale.

La voce "Costi di ricerca, di sviluppo e pubblicità" è costituita dalla spese sostenute per la campagna pubblicitaria del distributore di metano per autotrazione, per l'ottenimento della certificazione vision.

La voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" si riferisce a costi sostenuti per l'affidamento del servizio acquedotto e fognatura, nonché per l'acquisizione di licenze d'uso di software.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" risulta costituita dalle spese sostenute per lavori di trasformazione di Centrali termiche comunali, per la realizzazione del nuovo sito internet e per le migliorie su beni

Si rinvia all'Allegato 1 per il dettaglio della composizione e movimentazione dell'esercizio della classe in oggetto.

Immobilizzazioni materiali

Le voci dell'esercizio 2008 si scompongono nei seguenti dettagli:

Descrizione	Immobilizzazioni materiali lorde	Fondi ammortamento	Immobilizzazioni materiali nette
Terreni e fabbricati	9.055	(3.463)	5.592
Impianti e macchinari	63.108	(22.989)	40.118
Attrez. industriali e commerciali	1.315	(1.165)	150
Altri beni	797	(735)	62
Immobiliz. in corso e acconti	5.323	0	5.323
Beni gratuitamente devolvibili	1.141	(571)	570
Totale	80.739	(28.924)	51.815

Si rinvia all'Allegato 2 per il dettaglio della composizione e movimentazione dell'esercizio della classe in oggetto.

Immobilizzazioni finanziarie

Il saldo della voce ammonta a 50 mila Euro e si riferisce alla partecipazione detenuta in Brianzacque S.r.l. , valutata col metodo del "costo".

Rimanenze

Le rimanenze a fine esercizio risultano costituite dalle seguenti componenti:

	Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008
Materie prime, sussidiarie e di consumo	390	403
Lavori in corso su ordinazione	449	237
Totale	839	640

Crediti

La voce "Crediti verso clienti" risulta così costituita:

	Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008
Crediti verso clienti	24.768	31.387
Fondo svalutazione crediti	(1.095)	(1.170)
Totale	23.673	30.217

La voce "Crediti verso Enti controllanti" è così composta:

	Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008
Crediti v/ Comune per forniture commerciali (da Agam Vendite)	118	112
Crediti v/ Comune per forniture e prestazioni (da Agam S.p.A.)	3.254	3.113
Totale	3.372	3.225

La voce "Crediti verso Altri" , "Tributari" e "Imposte anticipate" risulta così costituita:

	Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008
Depositi cauzionali	183	154
Crediti tributari	2.183	394
Crediti per imposte anticipate	911	762
Altri crediti	4.669	3.059
Totale	7.946	4.369

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide risultano costituite come segue:

	Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008
Depositi bancari/postali	1.267	435
Cassa	12	9
Totale	1.279	444

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti, determinati in base al criterio della competenza temporale, sono così formati:

	Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008
Risconti per canoni di manutenzione	330	303
Totale	330	303

Patrimonio netto

Le voci "Capitale", "Riserva legale", "Altre riserve" fanno riferimento ai dati di bilancio della Capogruppo.

Fondi per rischi ed oneri

La voce pari a 546 mila Euro rappresenta i fondi stanziati per possibili oneri da versare all'Istituto Nazionale Previdenza Sociale, in previsioni di eventuali future perdite legate a vertenze in corso e un fondo rischi per un potenziale rimborso ai clienti finali per conguagli tariffari.

Trattamento di fine rapporto

Il Fondo Trattamento di Fine Rapporto, che ammonta a 3,155 milioni di Euro, corrisponde all'effettivo debito nei confronti dei dipendenti in forza a fine esercizio in relazione agli obblighi contrattuali e di legge in materia. Il fondo si riferisce pressoché alla Capogruppo.

Debiti

L'aggregato "Debiti" è costituito dalle seguenti voci:

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Debiti verso banche	1	592
Debiti verso Altri finanziatori	4.770	4.475
Acconti da clienti	98	98
Debiti verso fornitori	17.874	24.651
Debiti verso Ente controllante (v/Comune)	1.866	1.908
Debiti tributari	4.148	3.253
Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza	411	417
Altri debiti	5.221	5.182
Totale	34.389	40.577

Ratei e risconti passivi

Si tratta di fatturazioni emesse di competenza dell' esercizio successivo per complessivi 1,186 milioni Euro; in particolare riconducibili per 693 mila euro a ricavi per gestione calore (Comune di Monza), 137 mila euro lavori conto utenti già fatturati non ancora eseguiti, e la restante parte in relazione a contributi ricevuti in conto impianti.

Conti d'Ordine

Le fidejussioni prestate da terzi (imprese e clienti) sono garanzie previste dai contratti d'appalto stipulato con i fornitori o dai contratti di fornitura.

Conti d'Ordine

Descrizione	Saldo al 31.12.2007	Saldo al 31.12.2008
Fidejussioni a favore di terzi	1.542	14.618
Fidejussioni ricevute dalle imprese appaltatrici e da utenti	1.450	4.421
Totale	2.992	19.039

3 - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Distribuzione per categoria dei ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni hanno la seguente suddivisione:

	31/12/2007	Variazioni	31/12/2008
Ricavi per distribuzione e vendita del gas	32.178	7.665	39.843
Ricavi per metano autotrazione	520	250	770
Ricavi per vendita acqua	6.509	(595)	5.914
Ricavi per vendita energia elettrica	4.440	1.075	5.515
ricavi per vendita calore	2.231	906	3.137
Ricavi per servizio gestione calore	1.913	249	2.162
Ricavi per servizio fognatura	1.447	(91)	1.356
Ricavi per prestazioni conto clienti	1.566	994	2.560
Ricavi per servizio a valore aggiunto	127	(82)	45
Ricavi per lavori su commesse	0	0	0
Altri	8	(4)	4
Totale	50.939	10.366	61.305

Variazioni dei lavori in corso su ordinazione

Tale posta rappresenta la differenza tra le rimanenze iniziali e finali dei lavori in corso su ordinazione effettuati per il Comune di Monza.

Incremento di immobilizzazioni per lavori interni

Nel corso dell'esercizio sono stati capitalizzati i seguenti costi:

Descrizione	Saldo al 31.12.2007	Variazioni	Saldo al 31.12.2008
Per acquisti di materiali	269	89	358
Per prestazioni di terzi	3.482	3.611	7.093
Per personale dipendente	1.082	170	1.252
Totale	4.833	3.869	8.702

Altri ricavi e proventi

Sono costituiti da:

Saldo al 31.12.2007	Variazioni	Saldo al 31.12.2007
1.181	(405)	776

Costi della Produzione

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Descrizione	Saldo al 31.12.2007	Variazioni	Saldo al 31.12.2008
Gas naturale	28.825	7.105	35.930
Materiali per reti	702	264	966
Accise	509	13	522
Materiale per impianti e fabbricati	794	1.206	2.000
Cancelleria e stampati	25	2	27
Energia Elettrica	2.034	908	2.942
Altri acquisti	193	(148)	45
Totale	33.082	9.350	42.432

Costi per servizi

I costi per servizi sono stati suddivisi in:

Prestazioni per lavori

Descrizione	Saldo al 31.12.2007	Variazioni	Saldo al 31.12.2008
Prestazioni su reti distributive	1.743	1.061	2.804
Prestazioni su impianti	1.831	1.572	3.403
Prestazioni su fabbricati	88	(34)	54
Prestazioni professionali di terzi	356	(263)	93
Altri costi industriali	26	13	39
Totale	4.044	2.348	6.392

Prestazioni per servizi

Descrizione	Saldo al 31.12.2007	Variazioni	Saldo al 31.12.2008
Costi per servizi informatici	862	(311)	551
Assicurazioni	148	21	169
Pubblicità, sponsorizzazioni	164	33	197
Telefoniche e postali	165	(27)	138
Pulizia, vigilanza	102	(31)	71
Servizio per mensa dipendenti	192	13	205
Vettoriamiento e trasporto per energia	1.671	22	1.693
Spese per stampa bollette e letture	156	55	211
Costi per utilizzo rete idrica	476	398	874
Compensi per collegio sindacale	68	41	109
Compensi Amministratori	337	(110)	227
Prestazioni per servizi	474	638	1.112
Altri costi	346	200	546
Totale	5.160	944	6.105

Costi per il godimento di beni di terzi

Saldo al 31.12.2007	Variazioni	Saldo al 31.12.2008
1.062	150	1.212

Costi per il personale

Saldo al 31.12.2007	Variazioni	Saldo al 31.12.2008
6.200	(35)	6.165

Descrizione	Saldo al 31.12.2007	Variazioni	Saldo al 31.12.2008
Salari e stipendi	4.381	38	4.419
Oneri sociali	1.344	(27)	1.317
Trattamento fine rapporto	376	(17)	359
Altri costi	99	(29)	70
Totale	6.200	(35)	6.165

Numero medio dei dipendenti

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni:

Organico	01.01.08	Assunz./variaz.qualifica	Dimiss./variaz.qualifica	31.12.08
Dirigenti	1	1	(1)	1
Quadri/impiegati	76	10	0	86
Operai	53	1	(6)	48
Totale	130	12	(7)	135

Ammortamenti e svalutazioni

Tale voce ammonta complessivamente a 4,936 milioni di Euro (nel 2007 ammontava a 4,679 milioni di Euro) e risulta così composta:

- Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali pari a 857 mila Euro (857 mila di Euro al 31 dicembre 2007);
- Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali per 3,759 milioni di Euro (3,705 milioni di Euro al 31 dicembre 2007). Svalutazione crediti per 321 mila Euro (117 mila Euro al 31 dicembre 2007).

Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Le rimanenze di merci sono passate da 22 mila Euro dell'anno 2007 a 13 mila Euro nel 2008.

Oneri diversi di gestione

Descrizione	Saldo al 31.12.2007	Variazioni	Saldo al 31.12.2008
Contributi associativi	56	(3)	53
Spese generali diverse	94	141	235
Spese notarili e vidimazioni	10	(3)	7
Oneri tributari	221	(0)	221
Totale	381	135	516

Proventi e oneri finanziari

Concorrono a formare il saldo della voce:

Descrizione	31/12/2007	Variazioni	31/12/2008
Interessi attivi su c/c bancari	49	(21)	28
Interessi attivi su altri crediti	114	(107)	7
Interessi attivi per ritardato pagamento	218	37	255
Totale	381	(92)	289
Interessi passivi su c/c bancari	(31)	4	(27)
Interessi passivi su mutui	(172)	10	(162)
Interessi passivi su altri debiti	(567)	468	(99)
Totale	(770)	482	(288)

Proventi e oneri straordinari

Concorrono a formare il saldo della voce:

Descrizione	31/12/2007	Variazioni	31/12/2008
Plusvalenze da alienazioni	7	481	488
Plusvalenze da cessioni	165	(165)	0
Altri proventi straordinari	438	(289)	149
Totale	610	27	637
Minusvalenze da alienazioni	(18)	(4)	(22)
Imposte esercizi precedenti	(1.086)	1.086	0
Altri oneri	(619)	(760)	(1.379)
Totale	(1.723)	322	(1.401)

4 - ALTRE INFORMAZIONI

Gli Amministratori e i Sindaci

Sono di seguito riportati i compensi lordi percepiti nell'ultimo esercizio da Amministratori e Sindaci della Capogruppo per gli incarichi rivestiti nell'Impresa controllante e nelle altre Imprese incluse nel consolidamento:

	31/12/2007	31/12/2008
Compensi ad Amministratori	337	227
Compensi a Sindaci	68	109

5 - PROSPETTO DI RACCORDO TRA IL PATRIMONIO NETTO E L'UTILE D'ESERCIZIO

La tabella sotto allegata è espressa in migliaia di Euro

	31.12.2008	
	Patrimonio netto	Utile dell'esercizio
Bilancio al 31 dicembre 2008 della Capogruppo	53.480.709	300.510
Patrimonio netto e Utile d'esercizio Società consolidate	2.760.867	780.276
Eliminazione della partecipazione	(651.398)	
Storno plusvalenza da conferimento 1/01/2003		0
Eliminazione dividendi		0
Capitale, riserve e utile di pertinenza di terzi	-	-
Totale Patrimonio Netto e utile (perdita) di Gruppo	55.590.179	1.080.785

6 - ELENCO DELLE SOCIETÀ PARTECIPATE

Incluse nel bilancio consolidato con il metodo del "consolidamento integrale"

Denominazione	Val.	Patrimonio netto	Utile/perdita	Partecipazione diretta %	Partecipazione indiretta %	Partecipazione complessiva %
<u>Società controllante</u>						
AGAM S.p.A.	Euro	53.480.709	780.276	---	---	---
<u>Società controllata</u>						
Agam Vendite S.r.l.	Euro	2.711.335	780.743	100,00%	---	100,00%
<u>Società controllata</u>						
Villasanta Energia S.r.l.	Euro	50.000	(468)	100,00%	---	100,00%

ALLEGATI

Allegato 1**PROSPETTO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI AL 31-DIC-2008 - CONSOLIDATO**

Categoria	Costo storico					F.do ammortamento					Valore residuo	
	31-dic-06	Incrementi	Decrementi	Riclassif.	31-dic-07	31-dic-06	quota 2007	Decrementi	Riclassif.	31-dic-07	31-dic-06	31-dic-07
Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	691	28	-	-	719	488	117	-	-	605	203	114
Costi di impianto e ampliamento	116	13	-	-	129	74	26	-	-	100	42	29
Concessioni,licenze marchi e diritti simili	8.863	171	-	-	9.034	3.193	571	-	-	3.764	5.670	5.270
Avviamento	3.672	-	-	-	3.672	3.672	-	-	-	3.672	-	-
Imm. In corso e acconti	39	920	39	-	920	-	-	-	-	-	39	920
Altre imm.Immateriali	1.872	1.547	7	-	3.412	326	404	262	-	468	1.546	2.944

I valori sono espressi in migliaia di Euro

Allegato 2**PROSPETTO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI AL 31-DIC-2008 - CONSOLIDATO**

Categoria	Costo storico					F.do ammortamento					Valore residuo	
	31-dic-06	Incrementi	Decrementi	Riclassif.	31-dic-07	31-dic-06	quota 2007	Decrementi	Riclassif.	31-dic-07	31-dic-06	31-dic-07
Terreri e fabbricati	10.018	148	1.111	-	9.055	3.297	1.344	1.177	-	3.464	6.721	5.591
Impianti e macchinari	59.862	3.314	69	-	63.107	19.878	10.154	7.043	-	22.989	39.984	40.118
Attrezzat industriali e commerciali	1.304	11	-	-	1.315	1.123	134	91	-	1.166	181	149
Altri beni	793	3	-	-	796	708	86	59	-	735	85	61
Beni gratuitamente devolvibili	1.067	95	21	-	1.141	470	364	262	-	572	597	570
Immobilizz. In corso e acconti	1.558	3.897	132	-	5.323	-	-	-	-	-	1.558	5.323

I valori sono espressi in migliaia di Euro

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AL BILANCIO CONSOLIDATO

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile

Agli azionisti
di ACSM - AGAM S.p.A.


1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2008 della A.G.A.M. Ambiente Gas Acqua Monza S.p.A. fusa per incorporazione nella ACSM S.p.A. con effetti dal 1° gennaio 2009. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della società. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 1° aprile 2008.

3. A nostro giudizio, il bilancio consolidato della A.G.A.M. Ambiente Gas Acqua Monza S.p.A. al 31 dicembre 2008 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete agli amministratori della società. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 2409-ter, comma 2, lettera e), del Codice Civile. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato della A.G.A.M. Ambiente Gas Acqua Monza S.p.A. al 31 dicembre 2008.
5. Come illustrato nella relazione sulla gestione, in data 24 dicembre 2008 è stato sottoscritto l'atto di fusione per incorporazione della A.G.A.M. Ambiente Gas Acqua Monza S.p.A. nella ACSM S.p.A.. Gli effetti civilistici e fiscali di detta fusione decorrono dal 1° gennaio 2009.

Milano, 2 aprile 2009

Reconta Ernst & Young S.p.A.


Marco Scampini
(Socio)