

TUTELA AMBIENTALE SUD MILANESE
TASM SPA

BILANCIO
AL

31 DICEMBRE 2008

INDICE

Relazione sulla Gestione	pag.	1
Stato Patrimoniale	pag.	13
Conto Economico	pag.	15
Nota Integrativa	pag.	17
Allegati	pag.	37
Relazione del Collegio Sindacale	pag.	42

Sede in Noverasco di Opera – Via Enrico Fermi, 1/41 Capitale sociale Euro 36.054.378,00
Registro Imprese di Milano - Codice fiscale: 08549100157 R.E.A. di n. 1494585

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2008

Signori Soci/azionisti,

a corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31.12.2008 forniamo la presente relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'articolo 2428 Codice civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla società nell'esercizio.

Il presente documento è stato redatto in considerazione delle informazioni richieste dalla norma, come interpretata dal Consiglio Nazionale dei dottori commercialisti e degli esperti contabili con il documento approvato in data 14 gennaio 2009.

Situazione della Società e andamento della gestione

L'esercizio si è chiuso con un utile pari a euro 364.752. Per **TASM spa** l'esercizio in esame è il primo dopo l'avvenuta separazione tra il ramo di erogazione e quello di gestione (patrimoniale). Le funzioni di erogazione sono state attribuite nel 2007 a **TASM Service srl**.

Il 17 settembre 2007 abbiamo conferito l'intera nostra partecipazione in **TASM Service srl** (100%) ad **AMIACQUE srl** nostra partecipata, alla quale l'ATO della Provincia di Milano ha affidato le attività di erogazione del servizio idrico integrato.

In ragione di ciò, il confronto tra l'esercizio 2008 e il precedente non è omogeneo.

Inoltre, nell'ultimo trimestre dell'esercizio è entrato in vigore l'aggiornamento tariffario deliberato dall'ATO (le tariffe di **TASM** erano ferme da oltre dieci anni).

Anche quest'anno, su richiesta degli uffici finanziari, il C.d.A. ha motivatamente deliberato il differimento del termine ordinario di approvazione del bilancio ai sensi dell'articolo 2364 Codice civile, opportuno in ragione dell'agire quale soggetto consolidante ai sensi degli articoli 117 e

seguenti DPR n. 917/1986 e della necessaria attesa dell'approvazione dei bilanci delle società controllate.

TASM spa, in qualità di ente gestore delle reti e degli impianti, secondo quanto previsto dal Regolamento regionale n. 4/2005, in attuazione dell'articolo 49, comma 3, della L.R. n. 26/2003, provvede alla progettazione e realizzazione degli investimenti infrastrutturali destinati all'ampliamento e potenziamento di reti ed impianti, nonché agli interventi di ristrutturazione e valorizzazione necessari per adeguarne nel tempo le caratteristiche funzionali.

Nello specifico, **TASM spa** è proprietaria e gestore degli impianti di depurazione di Assago, Binasco, Carpiano, Calvignasco, Lacchiarella, Locate di Triulzi, Melegnano, San Giuliano Milanese Est ed Ovest e Trezzano sul Naviglio, mentre ha sottoscritto con il Comune di Rozzano un accordo per l'acquisizione in proprietà dell'impianto stesso che attualmente gestisce.

Gli 11 impianti di depurazione in gestione alla **TASM spa** trattano acque reflue domestiche ed industriali, a esclusione dell'impianto di depurazione di San Giuliano Milanese Ovest che tratta anche reflui speciali extrafognari, per un quantitativo di 300 mc/giorno e per un carico di 2025 kg/giorno di BOD5, per un totale complessivo di circa 160mila metri cubi di acque reflue trattate giornalmente e 500mila abitanti equivalenti serviti.

Relativamente alle reti di fognatura, **TASM spa** è proprietaria e gestore di 54 chilometri di collettori intercomunali e ha in gestione circa 550 chilometri di reti fognarie di proprietà comunale.

Il risultato d'esercizio è positivo, nonostante si siano ritenute sussistere le condizioni per un incremento dei fondi rischi, per euro 410.009, e del fondo svalutazione crediti per euro 469.960.

A mezzo dei prospetti che seguono diamo una rappresentazione riepilogativa della situazione patrimoniale e dell'andamento economico della gestione aziendale nel corso dell'esercizio:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Immobilizzazioni	57.038.373	62.687.871	5.649.498
Attivo circolante	39.079.113	36.423.352	-2.655.761
Ratei e risconti	47.500	44.265	-3.235
TOTALE ATTIVO	96.164.986	99.155.488	2.990.502
Patrimonio netto:	42.025.209	43.147.513	1.122.304
- di cui utile (perdita) di esercizio	82.044	364.752	282.708
Fondi rischi ed oneri futuri	30.346.252	29.833.336	-512.916
TFR	225.271	259.010	33.739
Debiti a breve termine	3.241.316	6.711.688	3.470.372
Debiti a lungo termine	16.356.965	11.974.140	-4.382.825
TOTALE PASSIVO	96.164.986	99.155.488	2.990.502

Descrizione	Saldo eserc. precedente	% sui ricavi	Saldo eserc. corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	7.956.697		5.317.515	
Costi per acquisti di beni e servizi	4.566.432	57,39	1.683.859	31,67
VALORE AGGIUNTO	3.390.265	42,61	3.633.656	68,33
Ricavi della gestione accessoria	2.557.319	32,14	2.191.527	41,21
Costo del lavoro	1.760.341	22,12	881.729	16,58
Altri costi operativi	1.339.310	16,83	524.449	9,86
MARGINE OPERATIVO LORDO	2.847.933	35,79	4.419.005	83,10
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	3.683.690	46,30	4.409.614	82,93
RISULTATO OPERATIVO	-835.757		9.391	0,18
Proventi e oneri finanziari e rettif. di valore di attività finanziarie	383.197	4,82	513.682	9,66
RISULTATO ORDINARIO	-452.560		523.073	9,84
Proventi ed oneri straordinari	641.147	8,06	21.249	0,40
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	188.587	2,37	544.322	10,24
Imposte sul reddito	106.543	1,34	179.570	3,38
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	82.044	1,03	364.752	6,86

TASM spa riceve un canone d'uso dall'erogatore **Amiacque srl** determinato in funzione dei ricavi tariffari. Dal 1° ottobre 2008 le tariffe di depurazione e fognatura sono state incrementate a seguito di quanto previsto dalla delibera n. 3 del 25 giugno 2008 della Conferenza d'ambito della Provincia di Milano (incremento circa 12%). Sono previsti ulteriori incrementi tariffari per gli anni successivi come da Piano Tariffario approvato con la citata delibera.

Andamento della gestione e delle principali voci di spesa

Nel suo complesso l'andamento della gestione sarebbe stato certo più favorevole se **TASM spa** nella nuova veste di "Patrimoniale operativa", avesse potuto godere già nel 2008 della percentuale tariffaria definita dall'**ATO** della Provincia di Milano.

L'azienda mantiene le certificazioni UNI EN ISO 9001/2000 (VISION 2000) e UNI EN ISO 14001/2004.

La spesa per il personale è stata di euro 881.729.

L'organico al 31.12.2008 risulta costituito da numero 19 Dipendenti.

Riguardo ai crediti nei confronti delle aziende gestori degli acquedotti, si è proceduto nell'esercizio a riscossioni per un totale di euro 7.144.580 e precisamente:

da MEA (Melegnano) euro zero;

da GENIA (San Giuliano M.) euro 1.375.268;

da CAP GESTIONE euro 3.678.130;

da METROPOLITANA MILANESE euro 2.091.182.

Nell'ambito delle attività, **TASM spa.** ha svolto molteplici e qualificanti iniziative sul versante della cultura ambientale, di volta in volta, in collaborazione con i Comuni azionisti e la Provincia di Milano.

Anche per il 2008 **TASM spa** ha sostenuto la manifestazione “Musica per le Abbazie” promossa dalla Associazione Musica Laudantes, rassegna arricchita dai concerti “Suoni d’Acqua” realizzati presso le Case dell’Acqua .

Tra le iniziative e partecipazioni:

Presenza con stand a H2O - “PadovaFiera”;

Partecipazione con stand a FestAmbiente di Cesano Boscone;

Presenza con stand alla manifestazione internazionale “In marcia per il clima” Milano;

Nell’ambito di METROBOSCO- Provincia di Milano, è stata piantumata, con circa 5.000 piante di 15 specie diverse, un’area di 7.000 mq. nell’impianto di depurazione in Locate Triulzi;

Presentato il progetto Corner LIDA che sorgerà nell’ area del depuratore in Locate entro la primavera del 2010, quale anteprima del grande LIDA di Milano EXPO 2015;

Partecipazione alla rassegna “Milano Film Festival” con presenza alla serata di proiezione del film “Flow, for love of water” ed installazione di Point Casa dell’Acqua

Partecipazione a EXPO Zaragoza dedicato all’acqua con intervento del Presidente TASM a Convegno;

Presenza con stand e film presso l’Università Statale di Milano all’evento “Dal Dire al Fare”;

Mostra all’Accademia dei nuovi progetti architettonici delle Case dell’Acqua a cura degli studenti del dipartimento di scenografia dell’Accademia di Belle Arti di Brera;

Partecipazione a COMPA – Palazzo delle Stelline – con le aziende patrimoniali del servizio idrico;

Dal 4 novembre all’8 dicembre i nuovi progetti architettonici degli studenti dell’Accademia di Brera sono stati esposti a Parigi – Pavillon de l’Eau;

2°Premio TASM per Indyvision – Corsico (cortometra ggi sull’acqua);

3°Trofeo TASM per nuoto Sud Milano (Pieve Emanuele.);

Collaborazione con Regione Lombardia nella manifestazione EnergiAcqua e per la Mostra “Anima dell’Acqua” a Palazzo Reale;

Istallazione presso l’Acquario Civico di Milano di **SPLASH** (18 Dicembre 2008 – 22 aprile 2009: 12mila visitatori) Laboratorio Interattivo sull’Acqua;

Collaborazione nella pubblicazione del volume fotografico “Milano come nel tempo l’acqua ha trovato casa”;

Mostra allo Spazio ex Cobianchi: “Grande Milano, luoghi d’acqua della città metropolitana”

Inaugurazioni Case dell’Acqua a Zibido S.G. e Gaglianico (Biella); presenza del Ministro Bernard Fautrier (Principato di Monaco) alla Casa di Vizzolo P.;

Sono stati finanziati progetti di Cooperazione Internazionale in collaborazione con ONLUS e con Provincia di Milano;

Incontri con Aziende dell’acqua di altri Paesi in ambito “Aqua Publica Europa”;

E’ proseguita la pubblicazione del periodico informativo TASM “Acquainfo” distribuito in 5mila copie alle Amministrazioni dei Comuni Soci ed a categorie economiche di utenti;

Gestione dei siti internet: www.sudmiacque.it, www.casadellacqua.com, www.fondazioneLIDA.it .

TASM spa ha proseguito la sua collaborazione con Fondazione LIDA, sorta per realizzare il Laboratorio Internazionale dell’Acqua, Science Center interattivo per un approccio culturale e scientifico alla risorsa idrica nel percorso Milano EXPO 2015.

TASM spa ha cofinanziato significativi progetti con Onlus -in prevalenza nell’Africa sub sahariana e in America latina- erogando euro 17.845.

TASM ha partecipato al progetto PDHL CUBA relativo al triennio 2006/2008 in collaborazione con la Provincia di Milano, capo fila del Fondo Provinciale Milanese per la Cooperazione Internazionale, con una missione all’Havana dal 16 al 21 novembre 2008 composta da Massimo Molteni componente CdA e dall’Ing. Gianluigi Demicheli per la fornitura di materiali di laboratorio e interscambio tecnico culturale con la Società Recursos Hidraulicos che gestisce il ciclo idrico dell’Havana (Cuba), oltre a seminari formativi a livello universitario.

Il progetto prosegue nel 2009 allargandosi alle "Case dell'Acqua" con finalità di innalzamento del livello qualitativo della fornitura di acqua potabile nella città vecchia dell'Havana. Inoltre è in fase di presentazione di Il livello (il primo è stato superato positivamente) un progetto di finanziamento europeo sempre sul tema acqua e Case dell'Acqua che coinvolge Italia, Spagna, Cuba, Colombia e Perù.

Il totale dei Crediti è euro 23.793.777 (-0,81% sullo scorso anno) di cui:

- euro 5.190.508 verso gli Enti esattori delle tariffe di depurazione e fognatura
- euro 714.663 da utenze produttive
- euro 318.688 da Comuni
- euro 10.670.492 da AMIACQUE S.r.l. (incorporante di TASM Service S.r.l.) di cui euro 2.893.845 per prestito comprensivo di interessi (riscossi nel 2009 euro 1.000.000) ed euro 7.776.647 per corrispettivo (riscossi nel 2009 euro 2.547.860)
- euro 342.798 clienti
- euro 1.366.580 da imprese controllate come da Nota Integrativa
- euro 2.082.903 tributari
- euro 2.962.768 imposte anticipate
- euro 144.377 altri

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti per euro 1.244.338.

Le riscossioni a noi versate nel 2008 per ricavi da tariffa sono state di euro 7.991.875 AMIACQUE S.r.l., con la quale TASM S.p.A. ha stipulato apposita convenzione nella sua qualità di esattore, sta per ridurre i tempi tra emissione delle fatture e termini di pagamento.

Si segnalano perduranti difficoltà nei trasferimenti del riscosso da **GENIA spa**, da **MEA spa** e da **METROPOLITANA MILANESE spa**.

La differenza tra proventi ed oneri finanziari è positiva: euro 529.315 nonostante i cali dei tassi sulla liquidità.

Il patrimonio netto è pari a euro 43.147.513.

L'indebitamento per investimenti è pari a euro 13.012.205, così composto:

Cassa Depositi e Prestiti euro 4.425.039;

Accollo debito dei comuni per mutui comunali a fronte acquisto di azioni proprie euro 1.831.232;

Accollo debito dei comuni per mutui comunali (comprensivi di interessi) a fronte di convenzioni per gestione straordinaria di reti fognarie, interamente coperti da quote tariffarie euro 6.755.934.

Le disponibilità liquide al 31.12.2008 erano pari a euro 6.775.681.

Gli investimenti di ulteriore liquidità: euro 3.271.610 (dettaglio in Nota Integrativa).

In merito alle azioni proprie detenute da **TASM spa**, la Provincia di Milano ha espresso la volontà di acquisire le stesse e a tale scopo **TASM spa** nel luglio dell'anno 2008 ha trasmesso ai propri soci la comunicazione per l'eventuale esercizio del diritto di prelazione ai sensi di statuto. Nessun socio ha esercitato tale diritto nei termini previsti. **TASM spa** è in attesa che avvenga il perfezionamento dell'operazione di acquisto con atto da deliberare da parte del Consiglio Provinciale.

Il consiglio di amministrazione di **TASM spa** ha recentemente approvato le valutazioni del Comitato Tecnico, costituito dal direttore tecnico e dal dirigente giuridico amministrativo di **TASM spa** e dal direttore del settore territorio e ambiente del Comune di Cesano Boscone, in conformità al Regolamento per i conferimenti di beni e di impianti asserviti al servizio di fognatura nel quale sono contenuti i principi generali da applicare per i conferimenti a **TASM spa** dei beni. La suddetta documentazione tecnica è stata trasferita al perito nominato dal Tribunale. **TASM spa** procederà all'assunzione dei propri provvedimenti previa adozione del relativo atto da parte del Comune di Cesano Boscone.

Politica degli investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti per manutenzioni straordinarie e migliorie sui vari impianti per euro 1.023.025.

In particolare:

- euro 99.761 per adeguamenti (fasi di defosfatazione a Melegnano e Trezzano sul Naviglio, ricircolo miscela aerata a Melegnano);
- euro 923.264 per manutenzioni straordinarie, migliorie e sicurezza (sostituzione centrifuga ad Assago, acquisto seconda griglia grossolana a Locate, sostituzione della caldaia di Melegnano e Trezzano sul Naviglio, esecuzione asfalti a San Giuliano Milanese Ovest, sistemazione del tetto del locale tecnologico a Lacchiarella, sostituzione di macchinari).

Gli investimenti effettuati nell'esercizio sono di seguito schematizzati:

Investimenti in immobilizzazioni immateriali	Acquisizioni dell'esercizio
Costi di impianto e ampliamento	27.007
Ricerca, sviluppo e pubblicità	105.726
Concessioni, licenze, marchi	599.992
Immobilizzazioni in corso e acconti	316.869
Altre immobilizzazioni immateriali	162.854
TOTALE	1.212.448

Investimenti in immobilizzazioni materiali	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	3.062
Impianti e macchinari	942.156
Immobilizzazioni in corso e acconti	5.795.884
Altri beni	42.211
TOTALE	6.783.313

Aspetti finanziari della gestione

Con il prospetto che segue forniamo una rappresentazione della struttura finanziaria in relazione alla durata degli investimenti e dei debiti.

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
a) Attività a breve			
Depositi bancari	5.346.681	6.774.844	1.428.163
Denaro ed altri valori in cassa	1.650	837	-813
Azioni ed obbligazioni non immobilizzate	9.741.733	5.853.894	-3.887.839
DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE	15.090.064	12.629.575	-2.460.489
b) Passività a breve			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	264.264	278.390	-14.126
DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE	264.264	278.390	-14.126
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO	14.825.800	12.351.185	-2.474.615
c) Attività di medio/lungo termine			
TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE			
d) Passività di medio/lungo termine			
Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)	4.425.040	4.146.649	278.391
TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE	4.425.040	4.146.649	278.391
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE	-4.425.040	4.146.649	278.391
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	10.400.760	8.204.536	-2.196.224

I seguenti prospetti forniscono, invece, una riclassificazione dello stato patrimoniale sulla base degli impieghi e delle fonti della liquidità.

Impieghi	Valori	% sugli impieghi
Liquidità immediate	6.775.681	6,83
Liquidità differite	29.691.936	29,94
Totale attivo corrente	36.467.617	36,78
Immobilizzazioni immateriali	8.025.861	8,09
Immobilizzazioni materiali	49.166.130	49,58
Immobilizzazioni finanziarie	5.495.880	5,54
Totale attivo immobilizzato	62.687.871	63,22
TOTALE IMPIEGHI	99.155.488	100,00

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	18.088.138	18,24
Passività consolidate	37.919.837	38,24
Totale capitale di terzi	56.007.975	56,48
Capitale sociale	36.054.378	36,36
Riserve e utili (perdite) a nuovo	6.728.383	6,79
Utile (perdita) d'esercizio	364.752	0,37
Totale capitale proprio	43.147.513	43,52
TOTALE FONTI	99.155.488	100,00

Conformemente al disposto di cui all'art. 2428 c.2 del Codice civile, si evidenziano i principali indicatori di risultato economici e patrimoniali (finanziari), elaborati tenendo conto dell'attività esercitata dalla società e del suo mercato di riferimento:

Indici di struttura	Significato	Risultato
Copertura immob. con capitale netto	L'indice di Copertura delle Immobilizzazioni con capitale netto misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine di pertinenza dell'impresa.	0,69
Patrimonio Netto ----- Immobilizzazioni esercizio		
Copertura immob. con capitale permanente	L'indice di Copertura delle Immobilizzazioni con capitale permanente misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.	0,81
Patrimonio Netto + Debiti m.l. ----- Immobilizzazioni esercizio		

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Risultato
Leverage (dipendenza finanz.)	L'indice di Leverage misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.	2,30
Capitale Investito ----- Patrimonio Netto		
Margine primario di struttura	Rappresenta il contributo del capitale proprio per soddisfare il fabbisogno finanziario dell'attivo immobilizzato.	Euro -19.540.358
Mezzi Propri – Attivo fisso		
Indipendenza finanziaria	Indica il grado di capitalizzazione aziendale, cioè la capacità dell'azienda di finanziarsi maggiormente con capitale di rischio.	0,44
Capitale proprio ----- Totale finanziamento		

Margine secondario di struttura	Rappresenta il contributo del capitale proprio e del passivo consolidato per soddisfare il fabbisogno finanziario dell'attivo immobilizzato.	Euro -7.566.218
Mezzi Propri + Passività consolidate) - Attivo Fisso		

Rapporti con imprese controllate

Si è consolidata l'attività di **TASM spa**, quale capogruppo delle società controllate alle quali ha dato non solo indirizzo, ma anche supporto amministrativo, tecnico e finanziario.

TASM spa detiene il 100 per cento del capitale di Sud Milanese S.r.l., ma è in corso l'evidenza pubblica per la ricerca di partner in funzione della realizzazione di progetti per importanti opere fognarie.

Sud Milanese srl, a sua volta, con una quota di collegamento partecipa al capitale di **Publicompost spa**, la quale persegue la realizzazione di un impianto di trattamento della frazione organica degli RSU.

Rocca Brivio srl, al cui capitale **TASM spa** partecipa al 51 per cento, ha presentato il piano di recupero dell'importante immobile di proprietà sociale (piano adottato dal Comune di San Giuliano).

In relazione a **TASM Romania srl**, si evidenzia che alla data di redazione della presente relazione, concluso un processo a evidenza pubblica, è stato sottoscritto da nuovi soci un aumento di capitale, con soprapprezzo, tale per cui l'attuale quota del capitale detenuta da **TASM spa** è pari al 40 per cento di detto capitale.

Infine, si precisa che vengono mantenute le partecipazioni in **SET srl** e **SMA srl**.

Con il prospetto che segue si fornisce un quadro riepilogativo dei rapporti intrattenuti nel corso dell'anno.

Descrizione	Sud Milanese Società di intervento S.r.l.	Rocca Brivio Sforza S.r.l.	Tasm Romania S.r.l.	SMA – Sud Milano Ambiente S.r.l.
Finanziamenti erogati				
Rimborsi di finanziamenti e interessi				
Prestazioni di servizi effettuate	161.215	12.000		
Prestazioni di servizi ricevute	30.000	9.500		
Crediti commerciali incassati				
Debiti commerciali pagati				
Crediti finanziari al 31.12.2008	687.229	369.077	50.000	207.481
Debiti finanziari al 31.12.2008			100.000	
Crediti commerciali al 31.12.2008	368	14.400	23.115	
Debiti commerciali al 31.12.2008	774.127	1.080		

Azioni proprie e azioni/quote di Società controllanti

Si fornisce di seguito un prospetto relativo alla composizione ed alla variazione delle attività finanziarie non immobilizzate (articolo 2428, punto 4, Codice civile).

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Azioni proprie	2.582.284	2.582.284	0

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Impianti di depurazione

Sono in corso i lavori per il completamento dell'impianto di depurazione di San Giuliano Milanese Est, al servizio anche dei Comuni di San Donato Milanese e Mediglia.

Entro l'estate dell'anno in corso verranno avviati i lavori per l'ampliamento dell'impianto di depurazione al servizio del Comune di Rozzano.

Sono stati consegnati i lavori per la realizzazione delle fasi di filtrazione e disinfezione presso l'impianto di Melegnano.

Entro l'estate dell'anno in corso verrà messo in esercizio l'impianto di essiccamento fanghi presso l'impianto di depurazione di San Giuliano Milanese Ovest.

Sono in fase di collaudo i lavori per il nuovo impianto di depurazione di Calvignasco, al servizio anche dei Comuni di Rosate e Bubbiano e del relativo collettore fognario; vanno effettuati i collegamenti Enel per la messa in esercizio.

Collettori e fognature

Sono stati consegnati i lavori per la realizzazione del collettore per il convogliamento dei reflui del Comune di Mediglia all'impianto di depurazione di San Giuliano Milanese Est.

Sono stati ultimati i lavori per la realizzazione del collettore intercomunale Cesano Boscone/Corsico e per le opere di mitigazione ambientale in San Giuliano Milanese.

Sono in corso di realizzazione i lavori per la sistemazione delle reti fognarie delle vie Roma, Cavalli, al Castello, Milano, Cattaneo e XXV Aprile nel Comune di Locate di Triulzi.

Sono stati aggiudicati sia l'appalto per realizzare sia la stazione di sollevamento in località Zivido di San Giuliano Milanese, che l'appalto per il collettore Moirago/Badile in Comune di Zibido San Giacomo.

E' stato pubblicato il Bando di Gara per la ricerca del partner privato per la Società Sud Milanese S.r.l., al fine di realizzare opere fognarie per un importo di circa 8,4 milioni di euro (Lacchiarella, Buccinasco, Opera, Carpiano, Pieve Emanuele, Corsico, Cesano Boscone)

Case dell'Acqua

Sono state inaugurate nuove Case dell'Acqua a Zibido San Giacomo, Melegnano, Locate di Triulzi e Assago, mentre il 17 maggio 2009 verrà inaugurata la Casa dell'Acqua a Rozzano (Quinto Stampi).

Complessivamente, ad oggi sono state realizzate 12 Case dell'Acqua **TASM** nella Provincia di Milano.

Verranno inaugurate a breve altre due Case dell'Acqua realizzate al di fuori della Provincia di Milano:

A Osnago (Lecco) la Casa dell'Acqua è stata realizzata utilizzando una struttura già esistente un vecchio acquedotto risalente all'epoca fascista;

A Lomagna (Lecco) la Casa dell'Acqua ha mantenuto la struttura architettonica della cascina lombarda e quindi la stessa tipologia delle Case dell'Acqua costruite da **TASM spa** per i Comuni soci.

E' stata sottoscritta una convenzione con la Provincia di Milano per la realizzazione di due Case dell'Acqua del modello prefabbricato che verranno posizionate nel parco dell'Idroscalo.

Partecipazioni

Rocca Brivio Sforza srl ha ritenuto opportuno avvalersi della facoltà concessa dal D.L. n. 185/2008 al fine di rivalutare, in deroga all'articolo 2426 Codice civile i beni immobili di proprietà sociale (da euro 1.330.276 a euro 3.102.809). La rivalutazione ha avuto effetto anche sullo stato patrimoniale di TASM spa, il cui valore della relativa partecipazione è stato incrementato da euro 193.317 a euro 1.233.509, a fronte di un incremento del proprio patrimonio netto pari a euro 715.580.

Programmi

TASM spa si propone di proseguire, innanzitutto, nell'impegno per la qualità delle proprie prestazioni nell'ambito del ciclo idrico, collaborando con gli altri soggetti del territorio provinciale.

Naturalmente, dopo l'entrata in vigore della legge regionale lombarda n. 1/2009, che innova le precedenti norme sul servizio idrico (accogliendo principi dell'iniziativa referendaria promossa da un folto gruppo di Comuni), rimaniamo in attesa delle determinazioni dell'ATO della Provincia di Milano circa i futuri assetti del sistema.

La nuova legge infatti attribuisce agli ATO ampia facoltà circa gli affidamenti.

Tuttavia, rimanendo in essere quanto previsto dalla norma riguardo alla Società Patrimoniale Unica per ciascun ATO da realizzare entro il 2011, si ritiene che comunque sia questo il traguardo (probabilmente anticipato) che ci si pone.

Va da sé che se si scegliesse il soggetto unico sia per le attività di erogazione che per quelle di gestione (patrimoniali), si dovrebbe comunque rendere a maggiore ragione unico il soggetto patrimoniale, come presupposto.

Rimane pertanto anche per **TASM spa** questa relativa incertezza che potrebbe dissiparsi – speriamo - già nei prossimi mesi.

Nel contempo, il nostro programma di investimenti per i depuratori e le reti fognarie continua contribuendo al miglioramento del servizio nella parte sud della metropoli milanese.

La più importante opera sarà per l'immediato futuro la completa ristrutturazione dell'impianto in Assago al servizio anche di Corsico, Cesano e Buccinasco.

Inoltre:

lo svolgimento dei lavori per gli impianti di Rozzano e San Giuliano Milanese Est;

l'appalto per il depuratore di Trezzano sul Naviglio (sono previsti adeguamenti alle normative e sistemazioni aree esterne, incluse installazioni di fotovoltaici)

la prosecuzione di diffusi interventi sulla reti fognarie in diversi Comuni.

Globalmente nel triennio 2009/2011 sono previsti investimenti per euro 71.502.978 (il 57% dei quali autofinanziati da **TASM spa**).

Rischi e incertezze

Come è noto, la sentenza della Corte costituzionale n. 335/2008 ha dichiarato l'illegittimità costituzionale (e, dunque, abrogato) dell'articolo 14, comma 1, della Legge n. 36/1994 e dell'articolo 155, comma 1, del D.L.vo n. 152/2006, nelle parti in cui prevedono che la quota di tariffa del servizio del servizio idrico integrato riferita al servizio di depurazione è dovuta dagli utenti anche nel caso in cui manchino impianti di depurazione o questi siano temporaneamente inattivi.

L'effetto della pronuncia potrebbe consistere nel dovere rimborsare quelle tariffe incassate da TASM S.p.A. nel corso degli anni precedenti e per i quali sono ancora aperti i termini di prescrizione, aventi le caratteristiche esaminate dalla Corte.

Tuttavia, si deve in primo luogo rilevare che tali componenti di tariffe, ai sensi della medesima Legge n. 36/1994, sono già accantonate in una apposita voce del passivo dello stato patrimoniale (euro 29.113.628) e, pertanto, un eventuale rimborso non avrebbe effetti sul conto economico di TASM S.p.A.. Gli effetti, ovviamente, sarebbero di natura esclusivamente finanziaria.

Inoltre, il legislatore è intervenuto con il D.L. n. 208/2008, prevedendo che la quota di tariffa relativa al servizio di depurazione è dovuta dagli utenti a decorrere dall'avvio delle procedure di affidamento delle prestazioni di progettazione o di completamento delle opere necessarie all'attivazione del servizio di depurazione, purché alle stesse si proceda nel rispetto dei tempi programmati.

Codesto provvedimento, alla luce delle attività svolte da **TASM spa** per la progettazione, la realizzazione e il completamento delle predette opere nelle zone non servite dal servizio di depurazione, conduce a ritenere che l'impatto della sentenza di cui si tratta sarà di trascurabili dimensioni.

In ogni caso si è ancora in attesa delle determinazioni ATO al riguardo, che dovrebbero giungere entro il prossimo mese di settembre.

Tutela del personale

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2008 non si sono verificati infortuni sul lavoro, né **TASM spa** è stata addebitata in ordine a malattie professionali subite dal personale in forza o cessato. **TASM spa** agisce, come ha sempre agito, per la massima tutela del proprio personale.

Tutela dell'ambiente

TASM spa è in possesso delle certificazioni ISO 9001 e 14001 di TASM. L'oggetto di entrambe le certificazioni è la progettazione, la costruzione e manutenzione straordinaria di reti di collettamento e di impianti di depurazione acque reflue finalizzate allo sviluppo e gestione del patrimonio. In particolare, mentre la ISO 9001 è rivolta verso l'organizzazione e la gestione, la ISO 14001 riguarda più nello specifico le tematiche ambientali.

Si segnala, ulteriormente, che **TASM spa** nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2008 ha subito una sola sanzione di euro 2.613 per danni ambientali dovuta al superamento del limite di accettabilità per un parametro relativo allo scarico delle acque reflue.

Documento programmatico sulla sicurezza (privacy)

Conformemente alle previsioni di cui all'Allegato B, comma 26, del D.Lvo n.196/2003 - Codice in materia di protezione dei dati personali -, si rende noto che si è provveduto all'aggiornamento del documento programmatico sulla sicurezza.

Destinazione del risultato di esercizio

Si propone all'assemblea dei soci convocata per l'approvazione del bilancio la seguente destinazione dell'utile di esercizio:

Utile dell'esercizio	364.752
- 5% a riserva legale	18.238
- a riserva da utili	346.514

Opera , 4 maggio 2009

Per il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE
Dr. Tiziano Butturini

TUTELA AMBIENTALE SUD MILANESE – TASM S.p.A.

Sede in Noverasco di Opera (MI) – Via Enrico Fermi, 1/41
Capitale sociale Euro 36.054.378,00
Registro Imprese di Milano - Codice fiscale: 08549100157
R.E.A. di n. 1494585

Bilancio al 31/12/2008

	31/12/2008	31/12/2007
STATO PATRIMONIALE ATTIVO		
B) Immobilizzazioni:		
<i>I. Immobilizzazioni immateriali:</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	46.218	68.219
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	103.835	92.613
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	6.778.056	6.560.870
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	410.503	112.394
7) Altre	687.249	654.283
Totale immobilizzazioni immateriali	8.025.861	7.488.379
<i>II. Immobilizzazioni materiali:</i>		
1) Terreni e fabbricati	1.941.082	1.938.020
2) Impianti e macchinari	36.900.622	38.620.238
4) Altri beni	196.108	203.614
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	10.128.318	4.332.434
Totale immobilizzazioni materiali	49.166.130	45.094.306
<i>III. Immobilizzazioni finanziarie:</i>		
1) Partecipazioni in:	5.495.880	4.455.688
a) Imprese controllate	2.685.686	1.645.494
d) Altre imprese	2.810.194	2.810.194
Totale immobilizzazioni finanziarie	5.495.880	4.455.688
B) TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	62.687.871	57.038.373
C) Attivo circolante:		
<i>II. Crediti:</i>		
1) Verso clienti:	14.343.305	17.750.376
a) entro l'esercizio	14.035.685	16.762.728
b) oltre l'esercizio	307.620	987.648
2) Verso imprese controllate:	1.366.580	899.470
a) entro l'esercizio	1.366.580	899.470
4-bis) Crediti tributari:	2.082.903	2.222.911
a) entro l'esercizio	2.082.903	2.222.911

4-ter) Imposte anticipate:	2.962.768	2.731.443
a) entro l'esercizio	0	151.347
b) oltre l'esercizio	2.962.768	2.580.096
5) Verso altri:	3.038.221	384.849
a) entro l'esercizio	2.135.201	335.118
b) oltre l'esercizio	903.020	49.731
Totale crediti	23.793.777	23.989.049
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:</i>		
5) Azioni proprie	2.582.284	2.582.284
6) Altri titoli	3.271.610	7.159.449
Totale Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	5.853.894	9.741.733
<i>IV. Disponibilità liquide:</i>		
1) Depositi bancari e postali	6.774.844	5.346.681
3) Denaro e valori in cassa	837	1.650
Totale disponibilità liquide	6.775.681	5.348.331
C) TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	36.423.352	39.079.113
D) Ratei e risconti attivi:		
2) Altri	44.265	47.500
Totale ratei e risconti attivi	44.265	47.500
TOTALE ATTIVO	99.155.488	96.164.986

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

A) Patrimonio netto:

<i>I. Capitale</i>	36.054.378	36.054.378
<i>IV. Riserva legale</i>	106.684	102.582
<i>VII. Altre riserve distintamente indicate:</i>	6.621.699	5.786.205
1) Riserva per destinazione utili degli esercizi fino al 31.12.2002	994.902	916.960
2) Riserva indisponibile su partecipazioni	744.245	28.665
3) Riserva da conferimenti ex art. DPR 902/86	4.882.552	4.840.580
<i>IX. Utile (perdita) dell'esercizio</i>	364.752	82.044
A) TOTALE PATRIMONIO NETTO	43.147.513	42.025.209

B) Fondi per rischi e oneri:

3) Altri	29.833.336	30.346.252
Fondo accantonamento rischi	620.515	210.506
Fondo accantonamento interessi di mora e penali	99.193	0
Fondo ex art. 14 L. 36/94 al 31.12.2002	22.127.556	23.149.674
Fondo ex art. 14 L. 36/94 dal 01.01.2003	6.986.072	6.986.072
B) TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	29.833.336	30.346.252

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	259.010	225.271
--	----------------	----------------

D) Debiti:

5) Debiti verso altri finanziatori:	4.425.039	4.689.304
a) entro l'esercizio	278.390	264.264

b) oltre l'esercizio	4.146.649	4.425.040
7) Debiti verso fornitori:	1.829.621	1.878.319
a) entro l'esercizio	1.829.621	1.878.319
9) Debiti verso imprese controllate:	875.207	980.454
a) entro l'esercizio	875.207	980.454
12) Debiti tributari:	454.717	45.839
a) entro l'esercizio	454.717	45.839
13) Debiti verso istituti di prev. e di sicurezza sociale:	63.380	72.440
a) entro l'esercizio	63.380	72.440
14) Altri debiti:	11.037.864	11.931.925
a) entro l'esercizio	3.210.373	0
b) oltre l'esercizio	7.827.491	11.931.925
D) TOTALE DEBITI	18.685.828	19.598.281
E) Ratei e risconti passivi:		
2) Altri	7.229.801	3.969.973
<i>Totale ratei e risconti passivi</i>	7.229.801	3.969.973
TOTALE PASSIVO	99.155.488	96.164.986
CONTI D'ORDINE		
A) Conti d'ordine del sistema improprio dei beni altrui presso di noi	4.291.161	4.425.538
TOTALE CONTI D'ORDINE	4.291.161	4.425.538
CONTO ECONOMICO		
A) Valore della produzione:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.317.515	7.956.697
5) Altri ricavi e proventi:	2.191.527	2.557.319
a) Contributi in conto esercizio	349.043	239.194
b) Altri	1.842.484	2.318.125
A) TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	7.509.042	10.514.016
B) Costi della produzione:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	0	198.659
7) Per servizi	1.532.656	4.213.061
8) Per godimento di beni di terzi	151.203	154.712
9) Per il personale:	881.729	1.760.341
a) Salari e stipendi	640.615	1.275.151
b) Oneri sociali	188.868	376.907
c) Trattamento di fine rapporto	46.865	88.450
e) Altri costi	5.381	19.833
10) Ammortamenti e svalutazioni:	3.999.605	3.664.984
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	689.232	655.201
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.840.413	2.401.988
d) Svalutazioni dei crediti comprensivi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	469.960	607.795

12) Accantonamenti per rischi	410.009	18.706
14) Oneri diversi di gestione	524.449	1.339.310
B) TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	7.499.651	11.349.773
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	9.391	-835.757
C) Proventi ed oneri finanziari:		
16) Altri proventi finanziari:	866.093	888.119
d) Proventi diversi dai precedenti:	866.093	888.119
1) in imprese controllate	34.723	19.590
4) altri	831.370	868.529
17) Interessi e altri oneri finanziari:	336.778	354.922
d) altri	336.778	354.922
TOTALE TRA PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17-bis)	529.315	533.197
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
19) Svalutazioni:	15.633	150.000
a) di partecipazioni	15.633	150.000
D) TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	-15.633	-150.000
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) Proventi:	36.390	7.888.243
b) Altri proventi	36.390	7.888.243
21) Oneri:	15.141	7.247.096
b) Imposte relative ad esercizi precedenti	0	4.690
c) Altri oneri	15.141	7.242.406
E) TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)	21.249	641.147
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	544.322	188.587
22) Imposte sul reddito dell'esercizio:	179.570	106.543
a) Imposte correnti	410.895	251.781
b) Imposte differite e anticipate	-231.325	-145.238
23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	364.752	82.044

TUTELA AMBIENTALE SUD MILANESE - TASM S.p.A.

Sede in Noverasco di Opera (MI) -Via E. Fermi, 1/41
Capitale sociale Euro 36.054.378,00
Registro Imprese di Milano – Codice fiscale n. 08549100157
R.E.A. di Milano n. 1494585

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2008

PREMESSA

Signori Soci,

unitamente allo Stato Patrimoniale ed al Conto Economico chiusi al 31/12/2008, Vi sottoponiamo per l'approvazione la presente Nota Integrativa.

L'esercizio in esame si chiude con un utile di Euro 364.752 al netto delle imposte dell'esercizio pari ad Euro 179.570, dell'accantonamento per il Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato per Euro 46.865 ed ammortamenti per Euro 3.999.605.

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO DI ESERCIZIO

Il Bilancio dell'esercizio sociale chiuso al 31/12/2008, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni fornite dagli organismi contabili competenti (O.I.C., C.N.D.C.E.C).

La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota Integrativa, che costituisce parte integrante del Bilancio di esercizio sociale, è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis e a tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio sociale, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Per quanto riguarda le informazioni relative all'andamento economico e finanziario della Società, ai rapporti ed alle operazioni intervenute con parti correlate, nonché ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio sociale, si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

PRINCIPI CONTABILI

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;

- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio sociale;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio sociale, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio sociale, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio sociale precedente.

Il Bilancio di esercizio è espresso in unità di Euro. La presente Nota Integrativa è stata redatta in unità di Euro.

CRITERI DI VALUTAZIONE ADOTTATI

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile. In particolare:

Immobilizzazioni

Sono iscritte al costo d'acquisto o di produzione e rettifiche dai corrispondenti fondi ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti di cassa di ammontare rilevante.

I costi delle immobilizzazioni, fatta eccezione per quanto si dirà più avanti, sono sistematicamente ammortizzati in relazione alla residua possibilità di utilizzazione con i criteri che saranno di seguito esposti.

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi, la cui movimentazione è contenuta nell'allegato n. 1. Gli stessi sono ammortizzati in 5 esercizi.

– <i>Costi di impianto e di ampliamento</i>	Saldo al 31.12.2008 €	46.218
	Saldo al 31.12.2007 €	68.219

Iscritti con il consenso del collegio sindacale, trattasi principalmente del costo sostenuto per la redazione della perizia di stima a seguito della trasformazione del Consorzio Tutela Ambientale Sud Milanese in società per azioni posto in ammortamento in cinque anni, del costo delle perizie sostenute per l'acquisizione degli impianti di depurazione di Pieve Incis e Valle Volpi, Corsico e Carpiano, delle reti di fognatura di Cesano Boscone, del costo della perizia per il conferimento del ramo di azienda in TASM Service Srl e del costo della perizia di stima dell'impianto di trattamento reflui di San Giuliano Mil.se.

– <i>Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità</i>	Saldo al 31.12.2008 €	103.835
	Saldo al 31.12.2007 €	92.613

Iscritti con il consenso del collegio sindacale, trattasi di:

- costi per studi di monitoraggio rete fognarie svolti per i Comuni Soci che hanno affidato a TASM SpA il servizio di gestione delle reti fognarie, necessari per poter procedere con il miglioramento dei servizi;

- redazione piano reticolo idrico minore svolto per i Comuni Soci in quanto le competenze sono state attribuite ai singoli Comuni dalla Regione Lombardia alla quale rimane l'autorità del reticolo idrico principale. Si propone attraverso le varie fasi di intervento di giungere ad una gestione completa del sistema;
- studio di fattibilità per interventi di TASM in Romania necessari per poter iniziare l'attività in Romania che proseguirà nel tempo;
- studi di ricerca affidati all'Università di Genova per interventi di trattamento mediante fitodepurazione delle acque in uscita dagli impianti di depurazione a seguito delle prescrizioni dettate dall'Ente Parco Agricolo Sud Milano in fase di acquisizione dei prescritti pareri da parte degli Enti competenti in riferimento ai progetti di realizzazione, ampliamento e completamento degli impianti di depurazione di San Giuliano Milanese, Binasco, Lacchiarella, Locate Triulzi.

Detti costi avranno una futura utilità e porteranno ad un incremento della produttività. Gli stessi sono stati pertanto capitalizzati e posti in ammortamento in tre anni.

– <i>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</i>	Saldo al 31.12.2008 €	6.778.056
	Saldo al 31.12.2007 €	6.560.870

Sono costituiti:

per € 6.745.068 dai costi relativi ai contratti di concessione per la gestione straordinaria delle reti fognarie stipulati con i Comuni di Rozzano, Locate Triulzi, Zibido San Giacomo, Buccinasco, Opera, Rosate e Corsico il cui pagamento è avvenuto mediante accollo da parte di TASM S.p.A. dei mutui residui;

per € 29.520 dai costi sostenuti per l'acquisizione di licenze per programmi gestionali posti in ammortamento in un periodo pari a 5 esercizi;

per € 3.468 dai costi sostenuti per l'acquisizione del marchio delle "Case dell'Acqua".

– <i>Immobilizzazioni in corso ed acconti</i>	Saldo al 31.12.2008 €	410.503
	Saldo al 31.12.2007 €	112.394

Sono costituite da costi sostenuti su beni di terzi per acconti di prestazioni professionali relative a studi idraulici e opere di riqualificazione ambientale quali:

- i lavori per l'area a verde attrezzata nel Comune di San Giuliano Mil.se come da convenzione stipulata con il Comune di San Giuliano per la realizzazione di opere di mitigazione ambientale.
- lo studio per un tratto del fiume Lambro
- lo studio per la fattibilità del nuovo impianto di Assago finalizzato all'individuazione dell'area per la realizzazione del Laboratorio Internazionale dell'Acqua LIDA inserito in attesa di eventuale sblocco del PGT
- la rinaturalizzazione della Roggia Colombana,
- i lavori per il percorso ciclo-pedonale di Lacchiarella

– <i>Altre immobilizzazioni immateriali</i>	Saldo al 31.12.2008 €	687.249
	Saldo al 31.12.2007 €	654.283

In questa voce sono stati iscritti:

- per € 10.146 i costi per certificazione sistema qualità, posti in ammortamento in un periodo pari a 3 esercizi;
- per € 677.103 i costi sostenuti per effettuare manutenzioni straordinarie su beni di terzi in virtù di contratti di locazione, convenzioni o comodato d'uso, posti in ammortamento in un periodo pari a 5 esercizi.

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione incrementato dalle manutenzioni straordinarie e migliorie ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi.

L'ammortamento è stato determinato con riferimento alla residua vita utile del bene e calcolato come di seguito esposto riducendo l'aliquota proporzionalmente in caso di entrata in funzione/utilizzo del bene nel corso dell'anno.

- 0% per terreni
- 3% per edifici e manufatti civili;
- 10% impianti destinati al trattamento ed alla depurazione delle acque;
- 15% impianti destinati al trattamento dei reflui speciali;
- 10% per le "Case dell'Acqua";
- 20% per i beni mobili registrati e le apparecchiature informatiche;
- 100% per i cespiti di valore unitario inferiore a €516.

Le aliquote applicate sono considerate rappresentative del grado di utilizzo dei beni nell'attività produttiva in relazione al residuo periodo di vita utile.

– Terreni e fabbricati	Saldo al 31.12.2008 €	1.941.082
	Saldo al 31.12.2007 €	1.938.020

Il valore di tale posta è costituito dal costo sostenuto per l'acquisto delle aree sulle quali sono stati realizzati gli impianti della società. Il costo risulta incrementato di € 3.062 per l'acquisizione di un'area adiacente al collettore di Casirate-Mettone. Detti costi non vengono ammortizzati in quanto la loro utilità non si esaurisce nel tempo (allegato 2a).

– Impianti e macchinari	Saldo al 31.12.2008 €	36.900.622
	Saldo al 31.12.2007 €	38.620.238

Il valore di tale posta, la cui movimentazione è contenuta (nell'allegato 2b), è costituito dal valore di acquisto degli impianti di depurazione e dei collettori, del costo per interventi straordinari di miglioria e di sicurezza e del costo sostenuto per la realizzazione delle "Case dell'Acqua" al netto dei relativi fondi di ammortamento.

Il costo risulta inoltre incrementato per l'acquisizione della piattaforma reflui di Melegnano e per l'entrata in funzione della Casa dell'Acqua di Zibido San Giacomo.

– Altri beni	Saldo al 31.12.2008 €	196.108
	Saldo al 31.12.2007 €	203.614

Questa voce è costituita dai beni mobili acquisiti per la sede aziendale, dagli automezzi e dal potabilizzatore concesso in comodato d'uso. I beni sono iscritti al costo di acquisizione (allegato 2d).

– Immobilizzazioni in corso ed acconti	Saldo al 31.12.2008 €	10.128.318
	Saldo al 31.12.2007 €	4.332.434

Interessa le immobilizzazioni materiali in corso di realizzazione che partecipano al reddito di esercizio tramite l'ammortamento solo quando le stesse entreranno in funzione (allegato 2e).

Finanziarie

Rappresentano il valore delle azioni di partecipazione al capitale sociale di società controllate, collegate o partecipate.

Le partecipazioni che non possiedono i requisiti del controllo o del collegamento (articolo 2359 Codice civile) sono iscritte al rispettivo costo di acquisto/sottoscrizione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Qualora, alla data di chiusura dell'esercizio, il valore della partecipazione risulti durevolmente inferiore al costo sostenuto per la sua acquisizione, essa è iscritta a tale minor valore.

Medesimo criterio di valutazione è stato adottato per quelle partecipazioni in imprese controllate che, nel breve periodo, sono destinate a essere in tutto o in parte cedute, ovvero le cui partecipate non presentano elementi di dinamicità aziendale.

Le partecipazioni in imprese controllate che, al contrario, sono destinate a rimanere nel patrimonio della società e le cui partecipate presentano sufficiente dinamicità, invece, sono valutate secondo il metodo del patrimonio netto, ai sensi dell'articolo 2426, n. 4, Codice civile.

Rispetto agli esercizi precedenti, codesta costituisce una modifica ai precedenti criteri di valutazione, motivata dall'esigenza di rappresentare, per le partecipazioni che presentano le caratteristiche più sopra esposte, con la massima trasparenza possibile la corrispondenza tra i valori di iscrizione in bilancio e quelli del patrimonio netto della partecipata.

Di seguito si riportano i saldi delle immobilizzazioni finanziarie:

- <i>Partecipazioni in imprese controllate</i>	Saldo al 31.12.2008 € 2.685.686
	Saldo al 31.12.2007 € 1.645.494
- <i>Partecipazioni in altre imprese</i>	Saldo al 31.12.2008 € 2.810.194
	Saldo al 31.12.2007 € 2.810.194

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.

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.

Fondo TFR

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

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

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 per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

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

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata.

INFORMAZIONI SULLE VOCI DI BILANCIO

Di seguito viene fornita un'analisi delle voci di Bilancio, nel rispetto del contenuto previsto dall'art. 2427 del Codice Civile.

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

B) I e II Immobilizzazioni immateriali e materiali

I movimenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali sono descritti, come sopra specificato, negli allegati prospetti.

BIII) Immobilizzazioni finanziarie

La voce immobilizzazioni finanziarie é composta da partecipazioni in imprese controllate e in altre imprese.

Voci di bilancio	Saldo iniziale	Rivalutazione	Conferimenti	Perdita da partecipazione	Saldo finale
Partecipazioni in:					
a) Imprese controllate:					
Sud Milanese Società di Intervento S.r.l.	1.147.077	0	0	0	1.147.077
Rocca Brivio Sforza S.r.l.	193.317	859.195	196.630	-15.633	1.233.509
Tasm Romania S.r.l.	300.000	0	0	0	300.000
SMA – Sud Milano Ambiente S.r.l.	5.100	0	0	0	5.100
Totale Imprese Controllate	1.645.494	859.195	196.630	-15.633	2.685.686
d) In altre imprese					
Amiacque S.r.l.	2.798.194	0	0	0	2.798.194
SET S.r.l.	12.000	0	0	0	12.000
Totale altre Imprese	2.810.194	0	0	0	2.810.194
Totali	4.455.688	859.195	196.630	-15.633	5.495.880

Di seguito viene evidenziata la composizione delle partecipazioni in imprese controllate:

Denominazione e sede	Capitale sociale	Patrimonio netto	Risultato ultimo esercizio	Quota posseduta %	Valore di bilancio
Sud Milanese Società di Intervento S.r.l. - Opera	704.080	531.356	1.978	100	1.147.077
Rocca Brivio Sforza S.r.l. – San Giuliano Milanese	53.100	2.418.645	- 30.652	51	1.233.509
Tasm Romania S.r.l. – Romania	262.321	217.358	16.528	100	300.000
SMA – Sud Milano Ambiente S.r.l. – Segrate	10.000	7.518	-2.482	51	5.100

Sud Milanese S.r.l.

La partecipazione al capitale di Sud Milanese S.r.l. è valutata al costo di acquisto. La differenza, negativa, tra il valore di iscrizione in bilancio (euro 1.147.077) e il valore corrispondente alla frazione di patrimonio netto (100%) risultante dall'ultimo bilancio approvato della partecipata (chiuso al 31.12.2008), si deve considerare adeguatamente motivata dall'imminente attribuzione, a favore della partecipata, di appalti relativi alla progettazione, costruzione, ristrutturazione e manutenzione delle reti e degli impianti in possesso di gestori di reti idriche, così come previsto dal relativo piano d'ambito. Tali attribuzioni inducono a ritenere, ragionevolmente, che nei prossimi esercizi Sud Milanese Srl conseguirà risultati economici allineati all'attuale valutazione della relativa partecipazione.

Le predette valutazioni trovano conferma, altresì, dal contenuto del bando di gara, pubblicato in data 04.04.09, con il quale TASM S.p.A., ha posto in vendita una quota del capitale di Sud Milanese S.r.l. pari al 20% del relativo capitale, per un prezzo base pari a euro 307.200 (dunque superiore alla valorizzazione in bilancio) che potrà essere acquistata dal soggetto che si propone come esecutore delle predette opere che saranno affidate a Sud Milanese S.r.l..

Tasm Romania S.r.l.

La partecipazione al capitale di Tasm Romania S.r.l. è valutata al costo di acquisto. Giova premettere che ai fini dell'osservazione della valutazione di tale partecipazione deve essere considerato l'andamento del rapporto di cambio tra l'euro e la valuta rumena (ron), soggetto a frequenti e sensibili oscillazioni.

Alla data del 31.12.2008 il rapporto di cambio era tale per cui a un euro corrispondevano 3,9852 ron, mentre un anno prima (31.12.2007), il rapporto era di 1 a 3,6102 e alla data del 31.3.2009 occorrevano 4,1684 ron per un euro.

La differenza, negativa, tra il valore di iscrizione in bilancio (euro 300.000) e il valore corrispondente alla frazione di patrimonio netto (100%) risultante dall'ultimo bilancio approvato della partecipata (chiuso al 31.12.2008), si deve considerare adeguatamente motivata dalla ragionevole attesa di utili futuri, anche in considerazione del fatto che Tasm Romania S.r.l., è aggiudicataria per 49 anni, decorrenti dall'anno 2006, della gestione del servizio idrico integrato della municipalità di Buftea (Ilfov, Romania), le cui tariffe hanno iniziato un processo di incremento soltanto a decorrere dall'anno 2008.

In data 10 marzo 2009, è stato sottoscritto, da terzi investitori mediante il versamento di un soprapprezzo, nella forma ammessa dalla legislazione rumena, pari a euro 0,10 per ogni euro di capitale, un aumento del capitale sociale per complessivi euro 450.000,00, tale per cui la quota residua in possesso di TASM S.p.A. è scesa al 40 per cento.

SMA S.r.l.

La partecipazione al capitale di SMA S.r.l. è valutata al costo di acquisto. La differenza, negativa, tra il valore di iscrizione in bilancio (euro 5.100) e il valore corrispondente alla frazione di patrimonio netto (51%) risultante dall'ultimo bilancio approvato della partecipata (chiuso al 31.12.2007), si deve considerare adeguatamente motivata dalla presenza, nel patrimonio di SMA S.r.l., di un maggior valore delle immobilizzazioni materiali rispetto a quello contabile, che emergerà allorquando (si reputano tempi brevi) l'impianto di essiccamento di proprietà sociale potrà entrare in funzione, ovvero la società sarà adeguatamente indennizzata per il grave danno subito dall'impianto medesimo.

Rocca Brivio Sforza S.r.l.

La partecipazione al capitale di Rocca Brivio Sforza S.r.l. è valutata con il metodo del patrimonio netto, ai sensi dell'articolo 2426, n. 4, Codice civile, ovverosia per un importo pari alla corrispondente frazione del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato della partecipata.

Tale metodo di valutazione è stato adottato soltanto per codesta partecipazione poiché l'unica, tra quelle in imprese controllate o collegate, destinate a permanere nel lungo periodo nel patrimonio di TASM S.p.A., a rilevare una dinamica attività aziendale.

Di particolare rilievo, si segnala che la partecipata si è avvalsa della facoltà concessa dal D.L. n. 185/2008 per rivalutare il proprio patrimonio immobiliare.

Amiacque S.r.l.

Sebbene la partecipazione al capitale di Amiacque S.r.l. non raggiunga neppure la dimensione del collegamento, poiché pari al 12,72% del capitale, si ritiene opportuno segnalare per l'importanza della partecipata, società unica di erogazione del servizio idrico integrato della provincia di Milano (con l'esclusione del Comune di Milano) che, nel corso dell'anno 2008, dopo avere acquisito taluni rami di azienda, ha incorporato, per fusione, le società che, in precedenza, si dividevano tale attività: CAP Gestione S.p.A., SI.NO.MI. S.p.A., TAM Servizi Idrici S.r.l. e TASM Service S.r.l..

Alla data di efficacia della fusione, 31.12.2008, il capitale sociale di Amiacque S.r.l. era pari a euro 23.667.606,16.

C) Attivo circolante

CII) Crediti

Di seguito viene evidenziata la composizione e la variazione dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Di seguito viene evidenziata la composizione e la variazione dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Verso clienti	17.750.376	14.343.305	-3.407.071
Verso imprese controllate	899.470	1.366.580	467.110
Crediti tributari	2.222.911	2.082.903	-140.008
Imposte anticipate	2.731.443	2.962.768	231.325
Verso altri	384.849	3.038.221	2.653.372
Totali	23.989.049	23.793.777	-195.272

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi ed entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	14.035.685	307.620	0	14.343.305
Verso imprese controllate	1.366.580	0	0	1.366.580
Crediti tributari	2.082.903	0	0	2.082.903
Imposte anticipate	2.962.768	0	0	2.962.768
Verso altri	2.135.201	903.020	0	3.038.221
Totali	22.583.137	1.210.640	0	23.793.777

I crediti sono così ripartiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto debitore (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

Descrizione	Italia	Europa	Extra CEE	Totale
Verso clienti	14.343.305	0	0	14.343.305
Verso imprese controllate	1.366.580	0	0	1.366.580
Crediti tributari	2.082.903	0	0	2.082.903
Imposte anticipate	2.962.768	0	0	2.962.768
Verso altri	3.038.221	0	0	3.038.221
Totali	23.793.777	0	0	23.793.777

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti per Euro 1.244.338.

Si fornisce, infine, un dettaglio delle voci di credito più significative.

Crediti verso imprese controllate

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Sud Milanese Società di Intervento S.r.l.	485.653	687.597	201.944
Rocca Brivio Sforza S.r.l.	188.445	398.386	209.941
Tasm Romania S.r.l.	73.861	73.116	-745
SMA – Sud Milano Ambiente S.r.l.	151.511	207.481	55.970
Totali	899.470	1.366.580	467.110

Crediti tributari

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Ritenute subite	86.107	50.511	-35.596
Crediti IRES/IRPEF	990.306	1.081.859	91.553
Credito IRAP	45.423	88.047	42.624
Crediti IVA	1.101.075	862.486	-238.589
Totali	2.222.911	2.082.903	-140.008

Altri crediti

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Depositi cauzionali	49.731	49.409	-322
Note di credito da ricevere entro l'esercizio	0	10.346	10.346
Interessi attivi bancari IV trimestre	40.824	31.011	-9.813
Credito Cassa Depositi e Prestiti	241.473	0	-241.473
Prestito erogato ad Amiacque Srl	0	2.893.844	+2.893.844
Credito INPS per TFR versato a Fondo Tesoreria	25.568	53.611	28.043
Fondazione Lida per rimborso costi	10.284	0	- 10.284
Interessi maturati su depositi cauzionali	4.006	0	-4.006
Credito Inail Fondo Pegaso	12.963	0	-12.963
Totali	384.849	3.038.221	+2.653.372

Gli altri crediti non esigibili entro l'esercizio successivo per euro 103.020 sono dati dai crediti sorti in seguito a depositi cauzionali prestati a fronte di adempimenti contrattuali e dal TFR versato al Fondo di Tesoreria ed euro 800.000 sono relativi al prestito erogato ad Amiacque S.r.l., la quale ha incorporato la società Tasm Service S.r.l. Si precisa che nell'esercizio 2007 l'importo di 1.000.000 di euro, riferito a tale prestito, era stato riclassificato tra i "crediti verso clienti", nell'esercizio in esame si è ritenuto opportuno contabilizzarlo tra i "crediti diversi".

CIII) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Si fornisce di seguito un prospetto relativo alla composizione ed alla variazione delle attività finanziarie non immobilizzate (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Azioni proprie	2.582.284	2.582.284	0
Altri Titoli	7.159.449	3.271.610	-3.887.839
Totali	9.741.733	5.853.894	-3.887.839

CIV) Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Depositi bancari e postali	5.346.681	6.774.844	1.428.163
Denaro e valori in cassa	1.650	837	-813
Totali	5.348.331	6.775.681	1.427.350

D) Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, punto 7 del Codice Civile):

Ratei:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Cedole trimestrali Bond Mediobanca	31.049	0	-31.049
Totali	31.049	0	-31.049

Risconti:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Premi assicurativi e tasse automobilistiche	16.451	44.265	27.814
Totali	16.451	44.265	27.814

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

A) Patrimonio Netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio sociale è pari a Euro 43.147.513, ed è composto come segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Capitale	36.054.378	0	0	36.054.378
Riserva legale	102.582	4.102	0	106.684
Altre riserve:				
- Riserva per destinazione utili degli esercizi	916.960	77.942	0	994.902
- Riserva indisponibile su partecipazione	28.665	715.580	0	744.245
- Riserva da conferimenti ex art. 44 DPR 902/86	4.840.580	41.972	0	4.882.552
Utile (perdita) dell'esercizio:				
- Utile dell'esercizio	82.044	364.752	82.044	364.752
TOTALE PATRIMONIO NETTO	42.025.209	1.204.348	82.044	43.147.513

Il capitale sociale è diviso in 36.054.378 azioni ordinarie, aventi un valore nominale pari a euro 1,00 ognuna.

In particolare si forniscono dettagli relativamente alle riserve che compongono il Patrimonio Netto, specificando la loro origine e di seguito la loro possibilità di utilizzo ed i limiti di distribuibilità, nonché la loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi (art. 2427, punto 7-bis del Codice Civile):

Descrizione	Saldo finale	Apporti dei soci	Utili	Altra Natura
Capitale	36.054.378	36.054.378	0	
Riserva legale	106.684	0	106.684	
Altre riserve:				
- Riserva per destinazione utili degli esercizi	994.902	0	994.902	
- Riserva indisponibile su partecipazione	744.245	0	0	744.245
- Riserva da conferimenti ex art. 44 DPR 902/86	4.882.552	0	0	4.882.552
Utile /perdita dell'esercizio	364.752	0	364.752	
Totali	43.147.513			

Descrizione	Importo	Utilizzo (*)	Utilizzo effettivo nei 3 esercizi precedenti	
			per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	36.054.378	B	0	0
Riserva legale	106.684	A,B	0	0
Altre riserve:				
- Riserva per destinazione utili degli esercizi	994.902	A,B,C	0	0
- Riserva indisponibile su partecipazione	744.245	B	0	0
- Riserva da conferimenti ex art. 44 DPR 902/86	4.882.552	A,B	0	0
Utile(perdita) dell'esercizio	364.752	A,B,C	0	0
TOTALI	43.147.513			
Quota non distribuibile	36.905.307			
Quota distribuibile residua	6.242.206			
(*)				
A - per aumento di capitale				
B - per copertura perdite				
C - per distribuzione ai soci				

B) Fondi per rischi e oneri

La composizione e la movimentazione delle singole voci è rappresentata dalla seguente tabella (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzi	Incrementi	Saldo finale
Fondo accantonamento rischi	210.506	0	410.009	620.515
Fondo accantonamento interessi di mora e penali	0	0	99.193	99.193
Fondo ex. art. 14 L. 36/94 al 31.12.2002	23.149.674	1.022.118	0	22.127.556
Fondo ex. art. 14 L. 36/94 dal 01.01.2003	6.986.072	0	0	6.986.072
Totali	30.346.252	1.022.118	509.202	29.833.336

Il fondo rischi accoglie prevalentemente (euro 292.117) le somme stanziare a copertura di eventuali richieste che potrebbe avanzare l'INPS in relazione all'esatto trattamento previdenziale al quale assoggettare i compensi di lavoro dipendente erogati da TASM S.p.A..

L'importo di euro 250.398, invece, è destinato a supportare probabili indennizzi per contratti in essere.

Quanto rimane (euro 78.000) è relativo ai rischi che possono derivare da alcune contestazioni sollevate dagli organismi competenti circa la qualità delle acque trattate. Si precisa che sono in corso di esame i relativi ricorsi.

Il fondo per interessi di mora e penalità è dovuto a probabili contestazioni relative ai rapporti commerciali con le società a partecipazione pubblica MEA (Melegnano) e GENIA (San Giuliano Milanese).

Il fondo costituito ai sensi dell'articolo 14 della L. n. 36/1994 accoglie quanto accantonato, fino al 31.12.2002, quale quota delle tariffe di depurazione, utilizzate in proporzione agli ammortamenti delle opere finanziate con le medesime quote accantonate.

Il fondo costituito ai sensi del predetto articolo 14, negli anni 2003, 2004 e 2005, rimasto invariato, è destinato a essere utilizzato per gli investimenti ai quali tali quote di tariffa erano destinate.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2008 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti. La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Saldo iniziale	Utilizzi	Accantonamenti	Saldo finale
Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	225.271	13.126	46.865	259.010

Debiti

La composizione e le variazioni delle singole voci è rappresentata dal seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti verso altri finanziatori	4.689.304	4.425.039	-264.265
Debiti verso fornitori	1.878.319	1.829.621	-48.698
Debiti verso imprese controllate	980.454	875.207	-105.247
Debiti tributari	45.839	454.717	408.878
Debiti verso istituti di previdenza e di sic. sociale	72.440	63.380	-9.060
Altri debiti	11.931.925	11.037.864	-894.061
Totali	19.598.281	18.685.828	-912.453

Si riportano i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza (art. 2427, punto 6 del Codice Civile).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi ed entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso altri finanziatori	278.390	1.526.564	2.620.085	4.425.039
Debiti verso fornitori	1.829.621	0	0	1.829.621
Debiti verso imprese controllate	875.207	0	0	875.207
Debiti tributari	454.717	0	0	454.717
Debiti verso istituti di previdenza e di sic. sociale	63.380	0	0	63.380
Altri debiti	3.210.373	7.827.491	0	11.037.864
Totali	6.711.688	9.354.055	2.620.085	18.685.828

Si fornisce, inoltre, un prospetto informativo sulla ripartizione dei debiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto creditore.

Descrizione	Italia	Europa	Extra CEE	Totale
Debiti verso altri finanziatori	4.425.039	0	0	4.425.039
Debiti verso fornitori	1.829.621	0	0	1.829.621
Debiti verso imprese controllate	875.207	0	0	875.207
Debiti tributari	454.717	0	0	454.717
Debiti verso istituti di previdenza e di sic. sociale	63.380	0	0	63.380
Altri debiti	11.037.864	0	0	11.037.864
Totali	18.685.828	0	0	18.685.828

Di seguito vengono, infine, dettagliate le altre voci più significative.

Debiti v/altri Finanziatori

Trattasi delle quote capitali da restituire annualmente alla Cassa Depositi Prestiti S.p.A. di Roma in base al piano di ammortamento dei seguenti mutui.

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Collettore fognario Noviglio - Tainate	675.277	629.156	-46.121
Collettore fognario Binasco	344.204	323.126	-21.078
Depuratore Locate Triulzi	2.757.726	2.601.131	-177.673
Depuratore collettori fognari Rosate – Bubbiano - Calvignasco	912.097	871.627	-40.470
Totali	4.689.304	4.425.039	-264.265

Debiti verso imprese controllate

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Sud Milanese Società di Intervento S.r.l.	830.454	774.127	56.327
Tasm Romania S.r.l.	150.000	100.000	-50.000
Rocca Brivio Sforza S.r.l.	0	1.080	1.080
Totali	980.454	875.207	105.247

Debiti tributari

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debito IRAP	0	58.173	-58.173
Debito IRES	0	352.722	-352.722
Erario c.to ritenute professionisti/collaboratori	45.839	43.822	-2.017
Totale debiti tributari	46.911	454.717	407.806

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debito verso Inps - Inpdap	72.440	63.380	-9.060
Totale debiti previd. E assicurativi	72.440	63.380	-9.060

Altri debiti

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti v/comuni per convenzioni gestione fognature	1.822.383	1.313.320	-509.063
Debiti verso comuni di Rozzano, Locate Triulzi, Zibido, Opera, Rosate e Corsico per gestione straordinaria fognature	6.756.800	6.755.934	-866
Debiti verso comuni di Pieve, Locate, Opera per acquisto azioni proprie	1.942.060	1.873.547	-68.513
Debiti per tariffe fognature comprensivi incrementi ATO	932.429	653.946	-278.483
Debiti verso comuni di San Giuliano Milanese per tariffe fognature	321.191	319.855	-1.336
Debiti verso personale per lavoro straordinario e quote premio	100.329	66.789	-33.540
Altri debiti	56.733	54.473	-2.260
Totale Altri debiti	11.931.925	11.037.864	894.061

E) Ratei e risconti passivi

Si fornisce l'indicazione della composizione e dei movimenti della voce in esame (art. 2427, punto 7 del Codice Civile):

Ratei:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Rateo ferie	62.083	25.396	-36.687
Totali	62.083	25.396	-36.687

Risconti:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Contributi erogati dalla Regione	1.583.859	1.458.041	-125.818
Contributi erogati dall' ATO Provincia di Milano	2.313.512	5.735.947	3.422.435
Risconti riferiti a ricavi dell'esercizio successivo	10.519	10.417	-102
Totali	3.907.890	7.204.405	3.296.515

Conti d'ordine

I conti d'ordine ammontano a complessivi € 4.291.161 e rilevano cauzioni prestate da terzi per € 2.024.369, cauzioni prestate dalla società a favore di terzi per € 998.171 e per € 268.621 finanziamenti assegnati e in attesa di erogazione per i mutui contratti con la Cassa Depositi e Prestiti con oneri di ammortamento a carico dei Soci. e € 1.000.000 per il fondo di dotazione versato da TASM SpA in data 31.7.2007 per la costituzione della Fondazione LIDA, fondazione costituita per la realizzazione di un Science Center interattivo, scientifico e storico sull'acqua.

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio sociale precedente:

Descrizione	Saldo eserc. precedente	Saldo eserc. corrente	Variazione
Ricavi vendite e prestazioni	7.956.697	5.317.515	-2.639.182
Altri ricavi e proventi:	2.557.319	2.191.527	-365.792
Contributi in conto esercizio	239.194	349.043	
Altri	2.318.125	1.842.484	
Totali	10.514.016	7.509.042	-3.004.974

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 10) dell'art. 2427, si fornisce l'indicazione della ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività:

Voce di bilancio	Saldo eserc. precedente	Saldo eserc. corrente
Tariffe depurazione scarichi civili	4.471.274	0
Tariffe fognature scarichi civili	773.968	0
Tariffe depurazione scarichi industriali	384.713	0
Tariffe fognature scarichi industriali	76.733	0
Ricavi per canone di concessione	2.250.009	5.317.515
Totali	7.956.697	5.317.515

B) Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

Descrizione	Saldo eserc. precedente	Saldo eserc. corrente	Variazione
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	198.659	0	-198.659
Per servizi	4.213.061	1.532.656	-2.680.405
Per godimento di beni di terzi	154.712	151.203	-3.509
Per il personale:			
a) salari e stipendi	1.275.151	640.615	-634.536
b) oneri sociali	376.907	188.868	-188.039
c) trattamento di fine rapporto	88.450	46.865	-41.585
e) altri costi	19.833	5.381	-14.452
Ammortamenti e svalutazioni:			
a) immobilizzazioni immateriali	655.201	689.232	34.031
b) immobilizzazioni materiali	2.401.988	2.840.413	438.425
d) svalutazione crediti att. circolante	607.795	469.960	-137.835
Accantonamento per rischi	18.706	410.009	391.303
Oneri diversi di gestione	1.339.310	524.449	-814.861
Totali	11.349.773	7.499.651	-3.850.122

Il seguente prospetto evidenzia i compensi complessivi spettanti agli amministratori ed ai membri del Collegio Sindacale per l'esercizio al 31/12/2008, in ossequio alle disposizioni di cui al punto 16 dell'art. 2427 del Codice Civile.

Descrizione	Compenso
Amministratori	108.000
Collegio sindacale	41.619

Svalutazione crediti compresi nell'attivo circolante

E' stata determinata in euro 469.960 e risulta così costituita:

- per euro 63.147 applicando l'aliquota pari allo 0,5% calcolata sull'ammontare dei crediti che derivano da prestazioni di servizi;
- per euro 307.620 per l'accantonamento tassato a fronte del rischio di insolvenza di crediti riferiti agli anni 2002/2003 nei confronti di Enti Gestori degli Acquedotti (Amiacque per ex Cap Gestione - MEA - Genia) e di crediti verso utenze produttive per i quali è in corso la procedura di recupero coattivo da parte di Equitalia Esatri.
- per euro 99.193 per accantonamento interessi di mora.

Accantonamenti per rischi

Saldo al 31.12.2008	€	410.009
Saldo al 31.12.2007	€	18.706

Questa voce corrisponde all'accantonamento effettuato per rischi che possono derivare: euro 81.611 per contributi previdenziali INPS per la stabilità di impiego per i quali non è stato effettuato il versamento in quanto viene applicato ai dipendenti il CCNL Unico di Settore Gas - Acqua 1.3.2002 che prevede la stabilità di impiego e quindi è applicabile il principio della automaticità dell'esonero. In attesa del provvedimento esecutivo a titolo prudenziale sono stati

accantonati i contributi non versati all'INPS in un fondo rischi.
 euro 250.398 per supportare probabili indennizzi per contratti in essere.
 euro 78.000 per contestazioni sollevate dagli organismi competenti circa la qualità delle acque trattate. Si precisa che sono in corso di esame i relativi ricorsi.

C) Proventi e oneri finanziari

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 11) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio relativo all'ammontare dei proventi da partecipazioni diversi dai dividendi.

Si riporta, inoltre, un dettaglio relativo alla composizione della voce C.16.d) Proventi diversi dai precedenti.

Descrizione	Controllanti	Collegate	Controllate	Altre	Totale
Interessi su prestiti	0	0	34.723	83.646	118.369
Interessi su titoli	0	0	0	257.850	257.850
Interessi da crediti commerciali	0	0	0	302.795	302.795
Interessi bancari	0	0	0	187.079	187.079
Totali	0	0	34.723	831.370	866.093

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 12) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio relativo all'ammontare degli interessi e degli altri oneri finanziari relativi a prestiti obbligazionari, a debiti verso banche ed altri. Gli stessi sono rappresentati evidenziando dettagliatamente quelli verso imprese controllate e collegate e verso controllanti.

Descrizione	Imprese controllanti	Imprese collegate	Imprese controllate	Altri	Totale
Interessi passivi (mutui CDP)	0	0	0	243.432	243.432
Interessi su acquisizione azioni (quota mutuo CDP)	0	0	0	92.319	92.319
Interessi passivi di mora	0	0	0	1.027	1.027
Totali	0	0	0	336.778	336.778

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Rettifiche di valore di attività finanziarie".

Si riporta, inoltre, un dettaglio relativo alla composizione della voce D.19a) Svalutazione di partecipazioni.

Descrizione	Saldo eserc. precedente	Saldo eserc. corrente
Svalutazioni:		
- di partecipazioni in imprese controllate (TASM Romania S.r.l.)	150.000	0
Perdite da partecipazioni:		
- in imprese controllate (RoccaBrivio Sforza S.r.l.)	0	15.633

E) Proventi e oneri straordinari

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 13) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio relativo all'ammontare dei proventi straordinari e degli oneri straordinari.

Descrizione	Saldo eserc. precedente	Saldo eserc. corrente	Variazione
Proventi straordinari da conferimento ramo d'azienda	7.888.243	0	-7.888.243
Sopravvenienza attiva da errata imputazione	0	36.390	36.390
Onere straordinario da conferimento	6.242.406	0	6.242.406
Onere da costituzione Fondazione Lida	1.000.000	0	1.000.000
Sopravvenienza passiva da errata imputazione	4.690	15.141	- 10.451
Totali	641.147	21.249	-619.898

Imposte sul reddito d'esercizio

La composizione della voce del Bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" può essere così dettagliata:

Descrizione	Saldo eserc. precedente	Saldo eserc. corrente	Variazione
Imposte correnti	251.781	410.895	159.114
Imposte differite e anticipate	145.238	231.325	86.087
Totali	106.543	179.570	73.027

Ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del Codice civile si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

L'iscrizione delle imposte anticipate è motivata dalla ragionevole certezza che i redditi imponibili che saranno rilevati nei futuri esercizi avranno sufficiente capienza per accogliere il loro utilizzo.

Le aliquote applicate sono state il 27,5% per IRES e 3,9% per IRAP.

Le iscrizioni delle imposte anticipate e il loro utilizzo nell'esercizio corrente sono state le seguenti:

	Imponibile	IRES	IRAP	Totale imposte
Accantonamento imposte anticipate				
Accantonamenti non deducibili	509.202	140.031	12.808	152.838
Svalutazione crediti non deducibili	307.620	84.596	0	84.596
Totale anticipate		224.626	12.808	237.434
Utilizzo imposte anticipate precedenti				
Spese rappresentanza e simili esercizi precedenti	19.454	5.350	759	6.109
Totale anticipate		5.350	759	6.109
Effetto imposte differite/anticipate	-231.325			

ALTRE INFORMAZIONI

Oneri finanziari iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale

Si attesta che nell'esercizio non é stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari ai valori iscritti all'attivo dello Stato Patrimoniale (art. 2427 punto 8 del Codice Civile).

Documento programmatico sulla sicurezza (privacy)

Conformemente alle previsioni di cui all'Allegato B, c.26, del D.Lvo 30/06/2003, n.196 - Codice in materia di protezione dei dati personali -, si rende noto che si è provveduto all'aggiornamento del DPS nei termini di legge.

Numero medio personale dipendente

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, si fornisce di seguito una rappresentazione tramite prospetto della composizione del numero del personale alle dipendenze alla data di chiusura dell'esercizio in esame.

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Dirigenti	1	1	0
Quadri	1	1	0
Impiegati	14	17	3
Totali	16	19	3

Destinazione del risultato di esercizio

Si invita ad approvare il bilancio così come predisposto portando l'utile conseguito a riserva da utili previo accantonamento del 5% alla riserva legale

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 contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE
Dr. Tiziano Butturini

VOCE DI BILANCIO ATTIVO B I	A	B	C	D	E	F	G	H
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	COSTO	AMMORT.	VALORE A	ACQUISIZIONI	AMMORTAM.	STORNO	FONDO	VALORE A
	AL	ESERCIZI	BILANCIO	VARIAZIONI	ESERCIZIO	FONDO	AMMORT.	BILANCIO
	31/12/2007	PRECEDENTI	AL 31/12/2007	2008	2008	AMMORT.	AL 31/12/2008	AL 31/12/2008
COSTI DI IMPIANTO E DI AMPLIAMENTO - B I 1								
PERIZIA DI STIMA PER TRASFORMAZIONE CTASM IN SOCIETA' PER AZIONI	165.493	132.394	33.099	0	33.099	0	165.493	0
PERIZIE DI STIMA PER ACQUISIZIONE IMPIANTI DI PIEVE, CORSICO E CARPIANO	17.281	10.369	6.912	0	3.456	0	13.825	3.456
PERIZIA DI STIMA PER RETE FOGNARIA CESANO BOSCONI	13.793	2.759	11.034	27.007	8.160	0	10.919	29.881
PERIZIA DI STIMA PER TASM SERVICE SRL	18.967	3.793	15.174	0	3.793	0	7.586	11.381
PERIZIA DI STIMA IMPIANTO TRATTAMENTO REFLUI	2.500	500	2.000	0	500	0	1.000	1.500
TOTALE B I 1	218.034	149.815	68.219	27.007	49.008	0	198.823	46.218
COSTI DI RICERCA, DI SVILUPPO E DI PUBBLICITA' - B I 2								
MONITORAGGIO RETI FOGNARIE DEI COMUNI DI ASSAGO, BUCCINASCO, CASARILE, CORSICO, CESANO B., CUSAGO, LACCHIARELLA, LOCATE, NOVIGLIO, OPERA, PIEVE, ROSATE E ZIBIDO	355.478	319.677	35.801	74.417	51.827	0	370.223	58.391
REDAZIONE PIANO PER RETICOLO IDRICO MINORE	85.197	73.634	11.563	3.309	8.931	0	82.565	5.941
STUDIO FATTIBILITA' INTERVENTI ROMANIA	52.077	20.830	31.247	0	10.415	0	31.245	20.832
COSTI DI RICERCA UNIVERSITA' DI GENOVA PER FITOTERAPIA	42.000	27.998	14.002	28.000	23.331	0	51.329	18.671
TOTALE B I 2	534.752	442.139	92.613	105.726	94.504	0	535.362	103.835
CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI E SIMILI - B I 4								
LICENZE PROGRAMMI GESTIONALI	64.549	51.949	12.600	27.782	10.862	0	62.811	29.520
DEPOSITO MARCHIO CASE DELL'ACQUA	4.336	434	3.902	0	434	0	868	3.468
CONCESSIONI PER LA GESTIONE STRAORDINARIA DELLE RETI DI PIEVE, ROZZANO, LOCATE, ZIBIDO, BUCCINASCO, OPERA E ROSATE	6.929.850	385.482	6.544.368	572.210	404.536	33.026	756.992	6.745.068
TOTALE B I 4	6.998.735	437.865	6.560.870	599.992	415.832	33.026	820.671	6.778.056
IN CORSO E ACCONTI - B I 5								
RIQUALIFICAZIONE AMBIENTALE S. GIULIANO M. SE	44.584	0	44.584	255.460	0	0	0	300.044
STUDIO TRATTO Fiume Lambro	10.200	0	10.200	0	0	0	0	10.200
PROGETTO FONTANE PUBBLICHE	0	0	0	58.323	0	0	0	58.323
STUDIO FATTIBILITA' IMPIANTO ASSAGO	30.060	0	30.060	1.800	0	0	0	31.860
RINATURALIZZAZIONE ROGGIA COLOMBANA	8.790	0	8.790	0	0	0	0	8.790
LAVORI RISTRUTTURAZIONE UFFICI SEDE	18.760	0	18.760	-18.760	0	0	0	0
PERCORSO CICLO PEDONALE LACCHIARELLA	0	0	0	1.286	0	0	0	1.286
TOTALE B I 5	112.394	0	112.394	298.109	0	0	0	410.503
ALTRE - B I 7								
CERTIFICAZIONE DI QUALITA' SECONDO LE NORME UNI EN ISO 9000/ VISION 2000	180.886	154.034	26.852	0	16.706	0	170.740	10.146
MANUTENZIONE STRAORDINARIA SEDE	181.646	176.725	4.921	108.931	23.651	0	200.376	90.201
MANUTENZIONE STRAORDINARIA ROZZANO	67.062	67.062	0	0	0	0	67.062	0
MANUTENZIONE STRAORDINARIA ROZZANO DAL 01/01/2005	147.063	45.347	101.716	29.767	35.366	0	80.713	96.117
MANUTENZIONE STRAORDINARIA TREZZANO	73.357	26.495	46.862	4.220	14.311	0	40.806	36.771
MANUTENZIONE STRAORDINARIA STAZ. SOLL. ZIBIDO	31.325	9.305	22.020	0	5.505	0	14.810	16.515
MANUTENZIONE STRAORDINARIA STAZ. SOLL. FGT ASSAGO	11.849	3.091	8.758	0	2.370	0	5.461	6.388
MANUTENZIONE STRAORDINARIA STAZ. SOLL. FGT PIEVE	4.500	1.800	2.700	0	900	0	2.700	1.800
MANUTENZIONE STRAORDINARIA STAZ. SOLL. FGT LOCATE	7.800	1.560	6.240	0	1.560	0	3.120	4.680
MANUTENZIONE STRAORDINARIA STAZ. SOLL. FGT ZIBIDO	0	0	0	15.308	3.062	0	3.062	12.246
MANUTENZIONE STRAORDINARIA STAZ. SOLL. FGT ROZZANO	0	0	0	1.838	368	0	368	1.470
SISTEMAZIONE LAGHETTO E STRADA ACCESSO IMPIANTO DI LOCATE TRIULZI	460.157	25.943	434.214	2.790	26.089	0	52.032	410.915
TOTALE B I 7	1.165.645	511.362	654.283	162.854	129.888	0	641.250	687.249
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	9.029.560	1.541.181	7.488.379	1.193.688	689.232	33.026	2.196.106	8.025.861

VOCE DI BILANCIO ATTIVO B II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	A COSTO AL 31/12/2007	B ACQUISIZIONI VARIAZIONI 2008	C VALORE A BILANCIO AL 31/12/2008 (A+B)
TERRENI E FABBRICATI - B II 1			
IMPIANTO DI DEPURAZIONE DI ASSAGO	227.859	0	227.859
IMPIANTO DI DEPURAZIONE DI SAN GIULIANO MILANESE OVEST	144.167	0	144.167
IMPIANTO DI DEPURAZIONE DI MELEGNANO	317.717	0	317.717
IMPIANTO DI DEPURAZIONE DI LACCHIARELLA	61.975	0	61.975
IMPIANTO DI DEPURAZIONE DI BINASCO	127.867	0	127.867
IMPIANTO DI DEPURAZIONE DI TREZZANO SUL NAVIGLIO	227.541	0	227.541
IMPIANTO DI DEPURAZIONE DI SAN GIULIANO MILANESE EST	327.434	0	327.434
IMPIANTO DI DEPURAZIONE DI CARPIANO	7.662	0	7.662
IMPIANTO DI DEPURAZIONE DI LOCATE	495.798	0	495.798
COLLETTORE FRAZ. CASIRATE-METTONE	0	3.062	3.062
TOTALE	1.938.020	3.062	1.941.082

NOTA INTEGRATIVA - STATO PATRIMONIALE ATTIVO

- ALL. 2b -

VOCE DI BILANCIO ATTIVO B II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	A COSTO AL 31/12/2007	B AMMORTAM. ESERCIZI PRECED.	C VALORE A BILANCIO AL 31/12/07 (A-B)	D ACQUISIZ. VARIAZ. ESERCIZIO 2008	E STORNO FONDO PER ELIMINAZ. MACCHIN.	F AMMORT. ESERCIZIO 2008	G FONDO AMMORT. AL 31/12/08 (B-E+F)	H VALORE A BILANCIO AL 31/12/08 (A+D-G)
IMPIANTI E MACCHINARIO - B II 2								
<i>IMPIANTI DI DEPURAZIONE:</i>								
ASSAGO	6.885.520	3.787.783	3.097.737	111.000	85.979	302.743	4.004.547	2.991.973
S.GIULIANO M.SE OVEST	4.156.258	2.608.219	1.548.039	42.490	2.837	151.110	2.756.492	1.442.256
S.GIULIANO M.SE OVEST-ADEGUAMENTI	933.259	38.986	894.273	0	0	77.973	116.959	816.300
PRETRATT. SPURGHI S.GIULIANO OVEST	529.714	385.965	143.749	0	0	6.574	392.539	137.175
PRETRATT. REFLUI S.GIULIANO OVEST	1.032.821	77.462	955.359	88.735	0	161.578	239.040	882.516
MELEGNANO	2.612.153	1.451.839	1.160.314	12.901	14.479	92.807	1.530.167	1.094.887
MELEGNANO-ADEGUAMENTI	456.433	9.554	446.879	28.836	0	19.947	29.501	455.768
MELEGNANO DEFOFATAZIONE	367.825	362.962	4.863	0	0	225	363.187	4.638
PRETRATT. REFLUI MELEGNANO	0	0	0	210.000	0	15.750	15.750	194.250
LACCHIARELLA	1.828.099	1.025.752	802.347	21.338	752	57.484	1.082.484	766.953
LACCHIARELLA-AMPLIAMENTO	2.594.322	84.359	2.509.963	18.555	0	169.645	254.004	2.358.873
BINASCO	1.855.661	1.139.072	716.589	32.680	3.097	60.709	1.196.684	691.657
BINASCO-AMPLIAMENTO	2.123.305	75.558	2.047.747	18.107	0	152.021	227.579	1.913.833
TREZZANO SUL NAVIGLIO	5.307.909	3.367.894	1.940.015	51.256	11.326	126.563	3.483.131	1.876.034
S.GIULIANO M.SE EST	2.603.190	1.803.104	800.086	4.340	9.660	60.774	1.854.218	753.312
CARPIANO	253.450	45.218	208.232	0	0	18.915	64.133	189.317
CORSICO	124.578	24.971	99.607	0	0	10.027	34.998	89.580
PIEVE E. - VIA DELLA COMUNITA'	54.812	10.258	44.554	0	0	4.103	14.361	40.451
PIEVE E. - VALLE VOLPI	158.004	23.888	134.116	4.000	0	9.755	33.643	128.361
LOCATE TRIULZI	11.820.896	422.810	11.398.086	199.284	365	818.280	1.240.725	10.779.455
ROSATE/BUBBIANO/CALVIGNASCO	190	190	0	0	0	0	190	0
<i>COLLETTORI:</i>								
ZIBIDO SAN GIACOMO - LACCHIARELLA	752.587	329.035	423.552	0	0	19.367	348.402	404.185
SAN GIULIANO MILANESE OVEST	569.742	240.267	329.475	0	0	17.809	258.076	311.666
SAN GIULIANO MILANESE EST	505.140	227.529	277.611	0	0	12.575	240.104	265.036
TREZZANO SUL NAVIGLIO - CUSAGO	1.339.707	584.579	755.128	0	0	34.526	619.105	720.602
PIEVE E. - OPERA - LOCATE TRIULZI	3.316.554	1.197.957	2.118.597	11.070	0	104.564	1.302.521	2.025.103
BINASCO - CASARILE - NOVIGLIO	1.871.873	702.707	1.169.166	454	0	57.926	760.633	1.111.694
NOVIGLIO - TAINATE	1.352.874	279.006	1.073.868	2.700	0	42.926	321.932	1.033.642
BINASCO V STRALCIO	676.883	114.351	562.532	0	0	24.720	139.071	537.812
COLL. SESTO ULTERIANO - RANCATE	1.026.068	138.411	887.657	0	0	30.782	169.193	856.875
COLLETTORE CORSICO	176.400	13.230	163.170	0	0	5.292	18.522	157.878
COLLETTORE LACCHIARELLA-BADILE	261.211	19.590	241.621	0	0	7.836	27.426	233.785
COLLETTORE CASIRATE-METTONE	355.628	9.110	346.518	26.933	0	18.679	27.789	354.772
COLLETTORE PIEVE EMANUELE	418.296	10.907	407.389	0	0	21.815	32.722	385.574
<i>CAVO MAROCCO</i>	719.844	293.179	426.665	0	0	20.997	314.176	405.668
<i>CASE DELL'ACQUA</i>								
SAN DONATO	75.154	3.758	71.396	2.265	0	7.629	11.387	66.032
PIEVE	78.053	3.903	74.150	1.769	0	7.894	11.797	68.025
BUCCINASCO	76.811	3.841	72.970	1.769	0	7.770	11.611	66.969
CESANO B.	67.798	3.390	64.408	3.808	0	6.970	10.360	61.246
CORSICO	69.428	3.471	65.957	2.888	0	7.087	10.558	61.758
TREZZANO	70.426	3.521	66.905	623	430	7.074	10.165	60.884
VIZZOLO	72.577	3.629	68.948	3.029	0	7.409	11.038	64.568
ZIBIDO			0	41.326	0	2.066	2.066	39.260
TOTALE	59.551.453	20.931.215	38.620.238	942.156	128.925	2.790.696	23.592.986	36.900.623

NOTA INTEGRATIVA - STATO PATRIMONIALE ATTIVO								- ALL. 2d -
VOCE DI BILANCIO ATTIVO B II	A COSTO AL 31/12/2007	B AMMORT. ESERCIZI PRECEDENTI	C VALORE A BILANCIO AL 31/12/2007 (A-B)	D ACQUISIZ. VARIAZ. 2008	E STORNO FONDO PER CONFERIM. ELIMINAZ.	F AMMORT. ESERCIZIO 2008	G FONDO AMMORT. AL 31/12/2008 (B-E+F)	H VALORE A BILANCIO AL 31/12/2008 (A+D-F)
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI								
ALTRI BENI - B II 4								
<i>BENI MOBILI:</i>								
UFFICI SEDE	413.091	271.962	141.129	42.211	0	38.589	310.551	144.751
BENI FGT SEDE	8.638	4.385	4.253	0	0	1.573	5.958	2.680
AUTOPARCO SOCIETA'	57.177	33.145	24.032	0	0	9.555	42.700	14.477
UFFICI SOCIETA' SUD MILANESE S.p.A.	597	597	0	0	0	0	597	0
POTABILIZZATORE PER POP. ASIATICHE	34.200	0	34.200	0	0	0	0	34.200
TOTALE	513.703	310.089	203.614	42.211	0	49.717	359.806	196.108

VOCE DI BILANCIO ATTIVO B II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	A VALORE A BILANCIO AL 31/12/2007	B ACQUISIZIONI VARIAZIONI 2008	C VALORE A BILANCIO AL 31/12/2008 (A+B)
IN CORSO E ACCONTI - B II 5			
ROSATE/BUBBIANO/CALVIGNASCO	2.063.610	1.787.445	3.851.055
FRAZ.MOIRAGO COLL.LACCHIARELLA-ZIBIDO	16.567	454	17.021
STAZIONE SOLLEVAMENTO ZIVIDO	9.295	0	9.295
COLLETTORE CORSICO/CESANO BOSCONI	1.535.190	2.260.805	3.795.995
AMPLIAMENTO IMPIANTO ROZZANO	71.805	128.757	200.562
COLLETTORE MEDIGLIA I E II STRALCIO	34.164	5.194	39.358
AMPLIAMENTO IMPIANTO ASSAGO	173.750	174.391	348.141
AMPLIAMENTO IMPIANTO SAN GIULIANO EST	305.070	1.349.090	1.654.160
PROGETTAZIONE/ADEGUAMENTO IMPIANTO MELEGNANO	3.264	15.113	18.377
PROGETTAZIONE/ADEGUAMENTO IMPIANTO TREZZANO	29.042	151	29.193
PROGETTAZIONE NUOVO IMPIANTO ESSICCAMENTO	4.794	26.956	31.750
AMPLIAMENTO IMPIANTO CARPIANO	14.466	1.785	16.251
LAVORI IMPIANTO ASSAGO	0	15.000	15.000
REALIZZAZIONE NUOVE OPERE FGT	71.417	30.743	102.160
TOTALE	4.332.434	5.795.884	10.128.318

**Relazione del Collegio Sindacale, incaricato del controllo contabile,
al bilancio d'esercizio 31 dicembre 2008 della società TASM SpA
(Artt. 2429 e 2409-ter, primo comma, lettera c) Codice Civile)**

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, composto dallo Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, unitamente alla relazione sulla gestione, è stato redatto dagli Amministratori ai sensi di legge ed approvato dal C.d.A in data 4 maggio 2009 e consegnato al Collegio Sindacale in data 4 maggio 2009.

Il Collegio Sindacale, tenuto conto delle verifiche già effettuate sui dati della precedente versione del Bilancio ricevuta in data 30 aprile 2009, rinuncia ai termini per la predisposizione della Relazione finale.

Il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 di TASM Spa , composto dallo Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, unitamente alla relazione sulla gestione, oggetto della presente relazione, evidenzia un' **utile pari a 364.752 euro**.

I risultati dell'esercizio si compendiano nelle seguenti classi di valori patrimoniali e reddituali, espressi in euro:

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO		PASSIVO	
IMMOBILIZZAZIONI	62.687.871	PATRIMONIO NETTO	43.147.513
ATTIVO CIRCOLANTE	36.423.352	FONDI per RISCHI e ONERI	29.833.336
RATEI e RISCONTI	44.265	TRATTAMENTO di FINE RAPPORTO	259.010
		DEBITI	18.685.828
		RATEI e RISCONTI	7.229.801
TOTALE ATTIVO	99.155.488	TOTALE PASSIVO e NETTO	99.155.488
CONTI D'ORDINE	4.291.161		

CONTO ECONOMICO	
VALORE della PRODUZIONE	7.509.042
COSTI della PRODUZIONE	7.499.651
DIFFERENZA tra VALORE e COSTI di PRODUZIONE	9.391
ONERI e PROVENTI FINANZIARI	529.315
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	(15.633)
PROVENTI e ONERI STRAORDINARI	21.249
<i>RISULTATO ANTE IMPOSTE</i>	544.322
<i>IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZI</i>	179.570
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	364.752

Per quanto riguarda la nostra attività di vigilanza nel corso dell'esercizio e i controlli svolti su tale bilancio ai sensi dell'art. 2403 c.c. Vi diamo atto di quanto segue:

Relazione ai sensi dell'art. 2429 del codice civile

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 la nostra attività si è ispirata ai principi di comportamento del collegio sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

In particolare relativamente all'attività di controllo svolta Vi diamo atto di quanto segue:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- La nostra attività di vigilanza non ha evidenziato altre osservazioni particolari da riferire nella presente relazione;
- Nel corso dell'esercizio e successivamente alla chiusura dello stesso, siamo stati informati durante i Consigli di Amministrazione sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate; non abbiamo riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali o fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.
- Ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile ; punto 5 , il Collegio sindacale ha espresso il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di Costi di Impianto e di ampliamento €. 46.218 e di Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità per €. 103.835.
- Nel corso dell'esercizio si sono registrate variazioni nelle immobilizzazioni finanziarie iscritte in bilancio (partecipazioni in società controllate). In particolare, la variazione rispetto al precedente anno è dovuta essenzialmente alla iscrizione in bilancio di un valore pari alla corrispondente frazione detenuta (51%) del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato delle società Rocca Brivio Sforza S.r.l.. Il patrimonio delle succitate società ha registrato infatti un incremento patrimoniale dovuto soprattutto alla rivalutazione del proprio patrimonio immobiliare, in applicazione del D.L. n. 185/2008. Le altre variazioni intervenute sono riportate nel prospetto che segue:

SOCIETA'	Quota di partecipazione	Valori di iscrizione a bilancio al 31/12/2007	Valore di iscrizione a bilancio al 31/12/2008	Valore al Patrimonio Netto	Delta (in Euro)
IMPRESE CONTROLLATE					
Sud Milanese Società di intervento Srl (Noverasco di Opera)	100%	€ 1.147.077	€ 1.147.077	€ 531.356	- 615.721
TASM Romania srl (società unipersonale)	100%	€ 300.000	€ 300.000	€ 217.358	- 82.642
Rocca Brivio Sforza Srl (San Giuliano Milanese)	51%	€ 193.317	€ 1.233.509	€ 1.233.509 (51% di € 2.418.645)	- 0
SMA Sud Milano Ambiente Srl (Segrate)	51%	€ 5.100	€ 5.100	€ 3.834 (51% di € 7.518) Dato 2007	- 1.266
IMPRESE COLLEGATE					
<i>Non vi sono imprese collegate</i>					
ALTRE IMPRESE					
AMIACQUE Srl (Milano)	12,72%	€ 2.798.194	€ 2.798.194	€ 2831.725 (12,72% di € 22.261.989) Dato 2007	+ 33.531
SET Srl -Servizi Engineering Territorio (Milano)	3%	€ 12.000	€ 12.000	€ 5.730 (3% di € 190.989) Dato 2007	- 6.270

❖ Non sono pervenute al Collegio sindacale denunce ex art. 2408 c.c.

- Abbiamo partecipato alle Assemblee dei soci e alle adunanze del Consiglio di amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- Abbiamo vigilato sull'impostazione data al bilancio e sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire né, per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, c.c.

- Abbiamo verificato la regolare tenuta della contabilità sociale, la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e la rispondenza del bilancio e della relazione sulla gestione ai fatti e alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e per questo Vi rimandiamo anche alla seconda parte della nostra relazione relativa all'incarico di controllo contabile.

Questo Collegio dà altresì atto che l'Assemblea del 2 Maggio 2006 ha attribuito al Collegio Sindacale l'incarico di svolgere il controllo contabile.

In merito a tale attività è stata predisposta la seguente relazione:

Relazione ai sensi dell'art. 2409-ter, primo comma, lettera c) del codice civile

Abbiamo svolto il controllo contabile del bilancio d'esercizio della società TASM Spa. chiuso al 31 dicembre 2008. La responsabilità della redazione del bilancio compete all'organo amministrativo della società TASM Spa, è nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

Il controllo contabile sul bilancio d'esercizio è stato pianificato e svolto al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se lo stesso sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Le procedure di controllo applicate comprendono 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 prudenza e ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

A nostro giudizio, il soprammenzionato bilancio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione ; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società TASM SpA per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

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.

Conclusioni:

In base a quanto sopra evidenziato, considerate anche le risultanze dell'attività svolta ai fini del controllo contabile sul bilancio e le valutazioni effettuate ed esposte nella specifica

sezione della nostra relazione, dalla quale non emergono rilievi, il Collegio sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso il 31 dicembre 2008. Esprime pertanto parere favorevole alla sua approvazione, nonché alla proposta degli amministratori in merito alla destinazione degli utili d'esercizio.

Opera, 14 maggio 2009

Il Collegio Sindacale
Rag. Monica Bellini
Dott.ssa Annamaria Casasco
Dott. Giuseppe Battaglia

(Presidente)
(Sindaco effettivo)
(Sindaco effettivo)

