

## **BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2005**

### **NOTA INTEGRATIVA**

#### **Premessa**

Ai sensi delle disposizioni contenute nel Codice Civile in tema di Bilancio di Esercizio ed in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427, si forniscono le informazioni seguenti ad integrazione di quelle espresse dai valori contabili dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico prima riportati.

#### **Attività svolte**

L'Azienda opera direttamente nel settore della gestione del Servizio Idrico Integrato quale titolare della concessione ventennale (1.1.2002 - 31.12.2021) nel territorio dell'AATO n. 2 Basso Valdarno, ricompreso nelle province di Firenze, Lucca, Pisa, Pistoia, Siena.

Nell'ambito di tale settore ha svolto prestazioni accessorie e funzionalmente correlate ai servizi principali, integrando con i conseguenti corrispettivi economici, le entrate tariffarie proprie delle attività di istituto.

#### **Struttura e contenuto del bilancio**

Il bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005 (costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa), espresso in unità di euro è stato predisposto in conformità al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, come risulta dalla presente nota integrativa redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Nello schema di bilancio sono omesse le voci che non evidenziano valori nell'esercizio in corso ed in quello di raffronto. Per una migliore informativa si è ritenuto utile inserire all'attivo il rigo CII5a e al passivo il rigo D14a per esporre rispettivamente i crediti e debiti verso società consociate. Sono a questo fine considerate società consociate le società Aquapur Multiservizi S.p.A., Cerbaie S.p.A., Gea Servizi per l'Ambiente S.p.A., Publiservizi S.p.A., CO.A.D. Consorzio Acque Depurazione.

Per ciò che concerne l'informativa riguardante la natura dell'attività dell'impresa, l'andamento della gestione e la sua prevedibile evoluzione, nonché i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, i rapporti con imprese controllate e collegate, si rimanda a quanto descritto nella Relazione sulla Gestione presentata a corredo del bilancio.

Si segnala che in considerazione della rilevanza della partecipazione la società ha redatto ai sensi di legge il bilancio consolidato.

#### **Principi di redazione e criteri di valutazione**

I principi contabili utilizzati sono in linea con quanto previsto dalla normativa civilistica interpretata ed integrata dai principi contabili emessi dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, nonché dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC). Per quanto non disposto si fa riferimento ai principi contabili internazionali emessi dallo IASB.

A norma dell'art. 2423 bis del C.C. il bilancio è stato redatto nel rispetto dei principi generali della prudenza, e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato. I

criteri di valutazione adottati risultano conformi alle disposizioni del Codice Civile, alle quali pertanto si rimanda e sono concordati con il collegio sindacale nei casi previsti dalla legge. Si precisa inoltre che nella redazione del bilancio non sono state applicate deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 del C.C.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste, e particolare attenzione è stata prestata alla determinazione delle voci di ricavo su ruoli da emettere, alla valutazione della esigibilità dei crediti e della congruità degli ammortamenti.

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

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

Si forniscono di seguito i principali criteri adottati per la valutazione delle poste più significative di bilancio.

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono contabilizzate al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, e vengono assoggettate ad ammortamento diretto per la quota ragionevolmente imputabile all'esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione economica. Tali valori sono stati iscritti, nei casi in cui previsto, con il consenso del Collegio Sindacale.

Non ci sono beni immateriali la cui vita utile è considerata di durata indeterminata. Nel caso in cui indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se negli esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario al netto del fondo ammortamento.

#### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e sono esposte al netto del fondo ammortamento.

Il costo di produzione è comprensivo dei costi diretti sostenuti per la realizzazione dei cespiti costruiti in economia; tali costi si riferiscono all'impiego di materiali, mano d'opera, spese di progettazione e forniture esterne.

Non si è proceduto alla capitalizzazione dei costi indiretti di produzione, oneri accessori ed oneri finanziari.

I valori iscritti sono rettificati dai rispettivi fondi ammortamento e, qualora alla data di chiusura dell'esercizio il valore risulti durevolmente inferiore al valore netto contabile, tale valore viene rettificato attraverso un'apposita svalutazione. Se negli esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario, al netto del fondo ammortamento.

Le immobilizzazioni in corso di costruzione sono iscritte sulla base dei costi diretti di costruzione sostenuti a fine esercizio ed il relativo ammortamento ha inizio a partire dall'esercizio di entrata in funzione dello stesso.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono calcolati a quote costanti sulla base della vita utile economica dei singoli cespiti che coincide con la residua possibilità di utilizzazione. Tali aliquote sono ridotte al 50% nell'esercizio di acquisto del bene per tenere conto dell'effettivo minore utilizzo.

I coefficienti di ammortamento applicati sono i seguenti:

<i>Sistema di telecontrollo</i>	20%
<i>Attrezzatura varia</i>	10%
<i>Hardware e software di base</i>	20%
<i>Macchine da ufficio elettroniche</i>	20%
<i>Mobili e arredi</i>	12%
<i>Automezzi</i>	20%
<i>Autovetture</i>	25%

La società non ha acquisito beni mediante il perfezionamento di contratti di locazione finanziaria.

Fra le Altre Immobilizzazioni Materiali trovano allocazione anche gli investimenti realizzati sui beni concessi in uso per la durata della concessione (20 anni a partire dal 1 gennaio 2002) dall'Autorità di Ambito inerenti il Servizio Idrico Integrato. Trattasi di oneri pluriennali devolvibili al termine dell'affidamento che si distinguono in:

*Beni devolvibili a pagamento:*

Per questi beni al termine della concessione, o in caso di risoluzione della Convenzione, la società avrà diritto di ricevere dall'Autorità o dal/i nuovo/i soggetto/i da questa indicato/i un indennizzo pari al valore delle immobilizzazioni materiali ed immateriali nette, relative ai cespiti attinenti al Servizio così come risultanti dal Database Libro Cespiti e dalle scritture contabili del Gestore. Al valore così ottenuto sono sottratti, ove già non sottratti in sede di iscrizione, gli eventuali contributi pubblici a fondo perduto. Detto valore residuo viene, infine, rivalutato in base all'indice ISTAT dei prezzi alla produzione dei prodotti industriali riferito ai beni finali di investimento, a decorrere dalla data di acquisizione del relativo cespite (così come previsto dalla "Nuova" Convenzione di affidamento del servizio art. 30, con Deliberazione di Assemblea Consortile n. 8 dell'Autorità di Ambito dell'11 luglio 2005).

Il valore finale e, dunque, l'Indennità che dovrà essere riconosciuta al Gestore è valutata sulla base dell'aggiornamento più recente del Database Libri Cespiti del Gestore.

Le aliquote di ammortamento ritenute congrue a rappresentare il degrado tecnico ed economico dei beni sono quelle di seguito indicate. Acque S.p.A. le ha applicate in accordo con l'Autorità di Ambito:

<i>Interventi su captazione da pozzo</i>	2,5%
<i>Interventi su derivazione lago-serbatoio</i>	2,5%
<i>Interventi su captazione da sorgente</i>	2,5%
<i>Interventi su condotta di adduzione</i>	4%-5%
<i>Interventi su rete distribuzione</i>	4%-5%
<i>Interventi su collettore</i>	4%-5%
<i>Interventi su rete fognaria</i>	4%-5%
<i>Interventi su derivazione corsi d'acqua</i>	4%-5%
<i>Interventi su serbatoi</i>	4%-5%
<i>Interventi su impianti di filtrazione</i>	8%
<i>Interventi su impianti di depurazione</i>	8%
<i>Interventi su impianti di pompaggio</i>	12%
<i>Interventi su impianti di sollevamento</i>	12%
<i>Interventi su scaricatori di piena</i>	20%

*Altri Beni gratuitamente devolvibili:*

In relazione alle previsioni del "Nuovo" Disciplinare Tecnico allegato alla Convenzione di Gestione del Servizio Idrico Integrato, approvato in Assemblea Consortile con delibera n. 16 del 29 novembre 2005, prevede alla Parte III n. 4 che "[...] sugli interventi di manutenzione straordinaria effettuati a partire dall'anno 2005 sui beni in concessione, verrà applicata la maggiore tra l'aliquota prevista dalla categoria fiscale di riferimento e quella corrispondente all'ammortamento finanziario per la durata residua della concessione".

La Società si è quindi adeguata, a partire dall'esercizio contabile 2005, al nuovo disposto del Disciplinare di cui sopra, che specifica nel dettaglio le modalità di riconoscimento in tariffa delle aliquote di ammortamento per gli interventi di manutenzione straordinaria.

La categoria comprende anche di allacciamenti alla rete idrica e fognaria. Tali beni sono ammortizzati nel periodo più breve fra la vita utile economica tecnica e la durata residua della concessione.

*Immobilizzazioni finanziarie*

Le partecipazioni detenute in società controllate e collegate rappresentano investimenti di carattere duraturo e strumentale all'attività di impresa, iscritte in bilancio al costo di acquisto, eventualmente ridotto per recepire le perdite di carattere permanente. L'eventuale maggior valore di carico rispetto alla quota del patrimonio netto di competenza deriva o dalle perdite accumulate dalle partecipate non oggetto di svalutazione in quanto non ritenute di carattere permanente in base ai piani ed alle prospettive di sviluppo della società o dal maggior prezzo pagato che trova riscontro nell'effettivo valore delle prospettive reddituali delle società. La società intrattiene rapporti di natura commerciale con le società controllate che vengono regolate a normali condizioni di mercato. Si fa rimando alla relazione sulla

gestione per un'analisi della dei rapporti posti in essere e per un riepilogo dei saldi patrimoniali ed economici.

I crediti verso altri sono iscritti al valore nominale in quanto ritenuti pienamente esigibili.

#### Rimanenze di magazzino

Le rimanenze di magazzino composte prevalentemente da accessori e pezzi di ricambio degli impianti e dei macchinari della società sono state valutate al minore fra il costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, ed il presunto valore di realizzo o di sostituzione. Il criterio del costo utilizzato è quello del costo medio ponderato.

I beni a lento rigiro sono svalutati in relazione alla possibilità di loro utilizzo e/o realizzo.

I lavori in corso su ordinazione rappresentano commesse specifiche e vengono valorizzati con il metodo del costo completato che prevede la valutazione sulla base dei costi diretti di produzione accumulati sulla commessa. Le fatture emesse in acconto vengono rilevate tra gli acconti fino al momento della fatturazione finale; il ricavo viene contabilizzato unicamente al momento della consegna del bene o del completamento del servizio oggetto della commessa. Qualora la commessa generasse una perdita, la stessa viene iscritta in bilancio per il suo intero importo non appena se ne ha conoscenza.

#### Crediti e Debiti

I crediti sono iscritti al loro valore nominale e ricondotti al presumibile valore di realizzo attraverso il fondo svalutazione crediti esposto a diretta riduzione degli stessi.

I crediti verso utenti acquedotto comprendono le fatture da emettere per consumi da fatturare relative all'erogazione di servizi per forniture già effettuate ma non ancora oggettivamente determinate a fine esercizio.

In bilancio, in virtù delle delibere Assembleari del 16 aprile 2004 e delle delibere di Consiglio di Amministrazione dell'Autorità di Ambito del 23 febbraio 2004 e del 14 maggio 2004, e della "Nuova" Convenzione di affidamento sono iscritti i ricavi garantiti dal Piano per l'esercizio 2005. Tali valori sono stati detratti di una franchigia dello 0,5% che nell'ambito della revisione tariffaria non viene riconosciuta al gestore. Per una esposizione più approfondita sulle modalità di calcolo si rimanda al dettaglio delle voci relative ai crediti v/utenti ed alle relative poste di conto economico. Tale criterio risulta essere in linea con le norme regolamentari e fiscali del settore.

I debiti sono iscritti al valore nominale ritenuto rappresentativo del presumibile valore di estinzione.

#### Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale con rilevazione degli interessi maturati in base al principio della competenza.

#### Ratei e risconti

Sono iscritte in tali voci quote di proventi e costi, comuni a due o più esercizi, al fine di realizzare il principio della competenza temporale ed economica.

#### Contributi in conto capitale

Si tratta delle somme erogate dallo Stato e da altri Enti Pubblici Territoriali (Regioni e Comuni) a fronte degli investimenti realizzati dall'Azienda. Essi sono iscritti in bilancio solo al momento in cui si ottiene la ragionevole certezza di erogazione da parte dell'ente finanziatore, momento che solitamente coincide con la delibera di liquidazione.

Dal corrente esercizio la Società ha provveduto, anche su suggerimento dell'Autorità di Ambito, a variare la modalità di contabilizzazione di tali contributi in Bilancio.

Pur mantenendo fermo il criterio di valutazione adottato, secondo il quale il contributo è accreditato al conto economico gradatamente sulla base delle vita utile dei beni cui si riferisce, dall'esercizio 2005 i contributi sono imputati al conto economico tra gli "Altri ricavi e proventi" e quindi rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di riconti passivi. Negli esercizi precedenti i contributi erano portati a riduzione del costo dei cespiti cui si riferivano.

La nuova metodologia consente anche una più chiara rappresentazione della situazione patrimoniale e del conto economico.

Negli esercizi precedenti non si sono rilevati contributi significativi e conseguentemente non si è ritenuto necessario ricalcolare i dati comparativi per tali esercizi.

#### Fondi per rischi ed oneri

Tale voce comprende gli stanziamenti atti a fronteggiare costi ed oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, e non correlabili a specifiche voci dell'attivo, dei quali alla data di chiusura dell'esercizio, sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base di elementi disponibili.

#### Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge ed ai contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Esso è determinato in base alle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di redazione 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 a tale data. Comprende anche il debito maturato dagli stessi dipendenti nelle aziende di provenienza.

#### Imposte

Le imposte sul reddito correnti sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri da assolvere in applicazione alla vigente normativa fiscale. Il debito per imposte correnti è esposto nella voce "Debiti Tributarî" al netto degli acconti versati o negli altri crediti nel caso in cui gli acconti eccedano il carico di imposte dell'esercizio.

Le imposte anticipate o differite sono calcolate, tenendo conto dell'aliquota di presumibile riversamento, sulle differenze temporanee tra il valore di bilancio ed il valore fiscale delle attività e passività.

Le imposte anticipate sono stanziare solo se esiste la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad utilizzare.

Nell'attivo del bilancio sono stati inseriti crediti per imposte anticipate relative sia al beneficio potenziale connesso alla iscrizione in bilancio di fondi tassati sia a fronte di costi contabilizzati per i quali è previsto un criterio di detraibilità fiscale distribuito in più anni. L'importo di tali crediti ammonta ad Euro 6.858 mila ed è stato iscritto avendo rilevato con

ragionevole certezza, in base ai piani economici della Società, la probabilità di ottenere negli esercizi successivi imponibili fiscali in grado di assorbire i costi da cui hanno tratto origine.

#### Ricavi e costi

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono iscritti al momento del trasferimento della proprietà dei beni o della prestazione del servizio. I costi e i ricavi sono imputati al conto economico secondo il principio della competenza economica e nel rispetto del principio della prudenza.

I ricavi ed i costi sono esposti in bilancio al netto degli sconti, premi e abbuoni nonché delle imposte direttamente connesse con le prestazioni dei servizi.

Queste ultime, in particolare, sono iscritte e riconosciute al momento dell'ultimazione della prestazione. I ricavi sono relativi a forniture di acqua erogata a clienti industriali e a clienti vincolati.

I ricavi maturati nei confronti dei clienti sono rilevati e fatturati periodicamente, nel rispetto dei termini e delle condizioni stabilite contrattualmente con i clienti.

Per la voce "Crediti v/utenti" nell'esercizio 2005 si è seguita la medesima modalità di valutazione adottate nel corso del 2004. Per le modalità di calcolo si rimanda al dettaglio delle relative voci di conto economico e stato patrimoniale.

#### Impegni, garanzie e rischi

Gli impegni e le garanzie sono indicate nei conti d'ordine al loro valore contrattuale. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è certa o probabile sono accantonati, secondo criteri di congruità nei fondi rischi. Gli eventuali rischi, per i quali la manifestazione di una passività non è certa o probabile, sono descritti in nota integrativa.

#### Fatti di carattere straordinario avvenuti nell'esercizio

L'esercizio 2005 non ha fatto registrare fatti di carattere straordinario.

## **Attivo**

### **B Immobilizzazioni**

#### *I. Immobilizzazioni Immateriali*

Le immobilizzazioni immateriali al 31 dicembre 2005 presentano un valore pari a 5.320.880 euro.

Si riporta nel prospetto seguente la movimentazione delle singole voci:

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI AL 31.12.2005									
Voce di Bilancio	Consistenza al 31.12.2004		Movimenti dell'esercizio					Fondo amm.to al 31.12.2005	Consistenza finale al 31.12.2005
	Costo storico	Amm.ti esercizi precedenti	Variazioni positive	Refficche e riclass.ni	Dismissioni	Rettifiche ai fondi amm.to	Amm.to dell'esercizio		
<b>Costi di impianto e ampliamento</b>									
Spese di costituzione impianto e ampliamento	202.745	-121.647	0	0	0	0	-40.549	-162.196	40.549
Costi di impianto e ampliamento	30.859	-18.395	0	0	0	0	-6.172	-24.567	6.292
<b>Totale costi di impianto e ampliamento</b>	<b>233.604</b>	<b>-140.042</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-46.721</b>	<b>-186.763</b>	<b>46.841</b>
<b>Costi di ricerca, sviluppo pubblicità</b>									
Spese di pubblicità	18.581	-9.980	0	0	0	0	-3.717	-13.697	4.884
<b>Totale costi di ricerca, sviluppo e pubblicità</b>	<b>18.581</b>	<b>-9.980</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3.717</b>	<b>-13.697</b>	<b>4.884</b>
<b>Diritti di brevetto industriale</b>									
Marchi	1.497	-898	0	0	0	0	-300	-1.198	299
<b>Totale diritti di brevetto industriale</b>	<b>1.497</b>	<b>-898</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-300</b>	<b>-1.198</b>	<b>299</b>
<b>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</b>									
Concessioni	132.860	-42.715	105.980	80.400	0	0	-79.808	-122.523	196.717
<b>Totale concessioni, licenze, marchi, e diritti</b>	<b>132.860</b>	<b>-42.715</b>	<b>105.980</b>	<b>80.400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-79.808</b>	<b>-122.523</b>	<b>196.717</b>
<b>Altre immobilizzazioni immateriali</b>									
Software	1.083.178	-443.311	281.493	37.464	0	0	-280.429	-723.740	678.395
Studi e progettazioni	1.664.888	-478.468	1.017.579	1.717.088	0	0	-879.911	-1.358.379	3.041.176
Sistema cartografico	926.611	-337.074	132.246	0	0	0	-211.771	-548.845	510.012
Migliorie su beni di terzi	92.771	-35.573	161.246	7.602	0	0	-31.604	-67.177	194.442
Oneri pluriennali certificazione qualità	8.970	-1.794	116.104	0	0	0	-25.015	-26.809	98.265
<b>Totale altre immobilizzazioni immateriali</b>	<b>3.776.418</b>	<b>-1.296.220</b>	<b>1.708.668</b>	<b>1.762.154</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.428.730</b>	<b>-2.724.950</b>	<b>4.522.290</b>
<b>Immobilizzazioni in corso</b>									
Immobilizzazioni in corso	1.730.423	0	661.980	-1.842.554	0	0	0	0	549.849
<b>Totale immobilizzazioni in corso</b>	<b>1.730.423</b>	<b>0</b>	<b>661.980</b>	<b>-1.842.554</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>549.849</b>
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>5.893.383</b>	<b>-1.489.855</b>	<b>2.476.628</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.559.276</b>	<b>-3.049.131</b>	<b>5.320.880</b>

#### **Costi di impianto ed ampliamento**

Si tratta di spese sostenute per la costituzione della società e di costi inerenti l'aumento di capitale sociale a seguito dell'ingresso del socio privato di minoranza, conclusosi nel corso del 2003. Tali oneri sono ammortizzati in quote costanti in 5 esercizi.

#### **Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità**

Sono relativi alla cartellonistica agli accessi della sede amministrativa. Tali oneri sono ammortizzati in quote costanti in 5 esercizi.

#### **Diritti di brevetto industriale**

Si tratta delle spese sostenute per l'ideazione del marchio aziendale. Tali oneri sono ammortizzati in quote costanti in 5 esercizi.

**Concessioni, licenze, marchi e diritti simili**

Trattasi delle autorizzazioni allo scarico per gli impianti di depurazione in concessione, rilasciate dalla Amministrazione competenti: sono state ammortizzate per la loro durata (4 anni). Tali autorizzazioni allo scarico sono previste dal D.Lgs 152/1999.

**Altre immobilizzazioni immateriali**

Sono relative a:

- software in uso alla società (ammortamento in 5 anni);
- studi e progettazioni realizzati per il monitoraggio delle reti idriche, fognarie ed impianti di depurazione di alcuni Comuni ricompresi nell'ambito territoriale (ammortamento in 5 anni);
- sistema cartografico del territorio gestito (ammortamento in 5 anni);
- migliorie su beni di terzi in affitto. Tali costi sono ammortizzati nel periodo più breve fra la vita utile economica tecnica e la durata del contratto di affitto (6 anni);
- certificazione di qualità (ammortamento in 5 anni).

**Immobilizzazioni in corso**

La voce più significativa è rappresentata da studi e consulenze volti ad ottenere il finanziamento del Piano d'Ambito.

II. Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 2005 presentano un valore complessivo pari a 98.033.797 euro.

Si riporta nel prospetto seguente la movimentazione delle singole voci:

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI AL 31.12.2005									
Voce di Bilancio	Consistenza al 31.12.2004		Movimenti dell'esercizio					Fondo amm.to al 31.12.2005	Consistenza finale al 31.12.2005
	Costo storico	Amm.ti esercizi precedenti	Variazioni positive	Refficche e riclass.ni	Dismissioni	Rettifiche ai fondi amm.to	Amm.to dell'esercizio		
<b>Impianti e macchinari</b>									
Sistema di telecontrollo	2.767.182	-1.066.878	313.052	0	0	0	-584.742	-1.651.620	1.428.614
Impianto di telecomunicazione	355.115	-105.535	0	0	0	0	-71.023	-176.558	178.557
<b>Totale impianti e macchinari</b>	<b>3.122.297</b>	<b>-1.172.413</b>	<b>313.052</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-655.765</b>	<b>-1.828.178</b>	<b>1.607.171</b>
<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>									
Attrezzatura varia e minuta	1.629.576	-304.879	114.367	0	-3.435	-773	-168.383	-472.489	1.268.019
Mobili e arredi	499.361	-130.253	21.342	0	0	0	-61.187	-191.440	329.263
Hardware e software di base	718.741	-279.535	78.942	0	-24.615	-12.307	-146.723	-413.951	359.117
Automezzi	1.561.365	-562.862	319.544	0	-95.768	-43.007	-325.742	-845.597	939.544
Autovetture	318.368	-169.115	0	0	-30.894	-16.935	-71.868	-224.048	63.426
Macchine ordinarie di ufficio	88.121	-36.093	28.511	0	-20.266	-10.088	-16.422	-42.427	53.939
<b>Totale attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>4.815.532</b>	<b>-1.482.737</b>	<b>562.706</b>	<b>0</b>	<b>-174.978</b>	<b>-83.110</b>	<b>-790.325</b>	<b>-2.189.952</b>	<b>3.013.308</b>
<b>Altri beni devolvibili a pagamento</b>									
Interventi su catazone da sorgente	115.344	-2.784	35.034	0	0	0	-5.085	-7.869	142.509
Interventi su captazione da pozzo	2.723.370	-127.554	357.872	122.678	0	0	-135.133	-262.687	2.941.233
Interventi su derivazione corso d'acqua	9.546	-628	0	0	0	0	-817	-1.445	8.101
Interventi su derivazione lago-serbatoio	271.236	-5.103	0	0	0	0	-9.068	-14.171	257.065
Interventi su condotta di adduzione	1.086.569	-23.933	5.602	0	0	0	-43.602	-67.535	1.024.636
Interventi su rete distribuzione	22.527.252	-581.998	1.900.605	2.405.868	0	0	-1.008.755	-1.590.753	25.242.972
Interventi su collettore	453.049	-13.846	0	78.038	-31.738	-634	-18.803	-32.015	467.334
Interventi su rete fognaria	5.614.092	-148.103	263.449	3.089.071	0	0	-308.184	-456.287	8.510.325
Interventi su scaricatore di piena	5.578	-268	0	0	0	0	-312	-580	4.998
Interventi su serbatoi	1.500.876	-55.048	64.960	61.880	0	0	-98.046	-153.094	1.474.622
Interventi su impianti di filtrazione	2.093.299	-163.513	218.053	613.092	0	0	-270.998	-434.511	2.489.933
Interventi su impianti di depurazione	4.621.786	-324.931	311.229	3.070.218	0	0	-677.679	-1.002.610	7.000.623
Interventi su impianti di pompaggio	1.341.841	-97.873	6.299	142.597	0	0	-156.175	-254.048	1.236.689
Interventi su impianti di sollevamento	1.219.076	-105.304	43.005	108.046	0	0	-172.265	-277.569	1.092.558
Interventi su messa a norma contatori	201.126	-12.068	208.634	0	0	0	-36.653	-48.721	361.039
<b>Totale altri beni devolvibili a pagamento</b>	<b>43.784.040</b>	<b>-1.662.954</b>	<b>3.414.742</b>	<b>9.691.488</b>	<b>-31.738</b>	<b>-634</b>	<b>-2.941.575</b>	<b>-4.603.895</b>	<b>52.254.637</b>
<b>Altri beni devolvibili gratuitamente</b>									
Allacciamenti acquedotto	7.346.231	-806.112	1.941.323	0	0	0	-498.664	-1.304.776	7.982.778
Allacciamenti fognatura	3.613.476	-369.616	868.032	0	0	0	-241.736	-611.352	3.870.156
Interventi su catazone da sorgente	0	0	12.988	0	0	0	-765	-765	12.223
Interventi su captazione da pozzo	0	0	172.325	0	0	0	-10.559	-10.559	161.766
Interventi su derivazione corso d'acqua	0	0	1.815	0	0	0	-107	-107	1.708
Interventi su condotta di adduzione	0	0	23.479	0	0	0	-1.381	-1.381	22.098
Interventi su rete distribuzione	0	0	3.989.738	112.015	0	0	-238.359	-238.359	3.863.394
Interventi su rete fognaria	0	0	1.599.874	23.009	0	0	-94.552	-94.552	1.528.331
Interventi su serbatoi	0	0	134.605	0	0	0	-8.673	-8.673	125.932
Interventi su impianti di filtrazione	0	0	355.168	241.285	0	0	-38.778	-38.778	557.675
Interventi su impianti di depurazione	0	0	1.089.775	579.074	0	0	-73.804	-73.804	1.595.045
Interventi su impianti di pompaggio	0	0	150.880	246.445	0	0	-24.309	-24.309	373.016
Interventi su impianti di sollevamento	0	0	250.459	0	0	0	-16.431	-16.431	234.028
<b>Totale altri beni devolvibili gratuitamente</b>	<b>10.959.707</b>	<b>-1.175.728</b>	<b>10.590.461</b>	<b>1.201.828</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.248.118</b>	<b>-2.423.846</b>	<b>20.328.150</b>
<b>Immobilizzazioni in corso</b>									
Immobilizzazioni in corso	22.188.151	0	9.535.696	-10.893.316	0	0	0	0	20.830.531
<b>Totale immobilizzazioni in corso</b>	<b>22.188.151</b>	<b>0</b>	<b>9.535.696</b>	<b>-10.893.316</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.830.531</b>
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>84.869.727</b>	<b>-5.493.832</b>	<b>24.416.657</b>	<b>0</b>	<b>-206.716</b>	<b>-83.744</b>	<b>-5.635.783</b>	<b>-11.045.871</b>	<b>98.033.797</b>

La colonna rettifiche e riclassificazioni evidenzia l'imputazione alle specifiche voci di dettaglio di parte delle immobilizzazioni in corso iscritte al 31 dicembre 2004 concluse nel corso dell'esercizio 2005.

#### **Impianti e macchinari**

In tale voce trova allocazione il sistema di telecontrollo, nonché nuovi impianti di telecomunicazione realizzati ed entrati in funzione nel corrente esercizio. Si tratta di un sistema che permette di monitorare a distanza la struttura impiantistica concessa in uso: nello specifico si parla di stazioni di sollevamento sia acquedotto che fognatura e impianti di depurazione.

#### **Attrezzature industriali e commerciali**

Si individuano in tale categoria tutti i beni tipicamente di proprietà che sono funzionali all'operatività del personale dipendente.

#### **Altri beni**

In tale posta trovano allocazione tutte le manutenzioni straordinarie e i nuovi investimenti connessi all'attività tipica aziendale.

Tale voce può essere distinta in:

*Beni devolvibili a pagamento* (Interventi previsti dal Piano di Ambito) che al 31 dicembre 2005 ammontano a 52.254 mila euro. Si tratta di investimenti che al termine della concessione saranno rimborsati dall'Autorità di Ambito con le modalità indicate dalla "Nuova" Convenzione di affidamento e già indicate nella presente Nota.

*Beni devolvibili gratuitamente* (Manutenzione straordinaria su beni concessi in uso) che al 31 dicembre 2005 ammontano a 8.476 mila euro. Si tratta di manutenzioni straordinarie "riconosciute" nella tariffa del servizio idrico integrato con il meccanismo dell'ammortamento finanziario, come indicato dal "Nuovo" Disciplinare Tecnico.

*Beni devolvibili gratuitamente* (Allacciamenti alla rete idrica e fognaria) che al 31 dicembre 2005 ammontano a 11.852 mila euro. Si tratta di investimenti che al termine della concessione non saranno rimborsati.

Per maggiori dettagli si rimanda alla illustrazione dei principi contabili.

#### **Immobilizzazioni in corso ed acconti**

Tale voce contiene il valore degli investimenti che al 31 dicembre 2005 non sono ancora conclusi. Parte di tali incrementi era già in corso al 31 dicembre 2004 ed è stata completata nel corso dell'esercizio 2005. Alcuni progetti, una volta ultimati sono stati ceduti a terzi.

### III. Immobilizzazioni Finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie al 31 dicembre 2005 sono pari a 899.717 euro di cui 630.560 per partecipazioni e 269.157 per crediti verso altri oltre i 12 mesi.

Partecipazioni:

Elenco delle partecipazioni in imprese controllate e collegate al 31 dicembre 2005 (art. 2427 C.C. n. 5)

Denominazione	Capitale sociale	Quota di possesso	Patrimonio netto (incluso il risultato di periodo)		Risultato al 31.12.2005		Valore art. 2426 n. 4 C.C. (a)	Valore di carico (b)	a - b
			Ammontare complessivo	Ammontare pro-quota	Ammontare complessivo	Ammontare pro-quota			
<b>Controllate</b>									
Acque Industriali srl	100.000	100,00%	840.514	840.514	415.234	415.234	840.514	100.000	740.514
Acque Ingegneria srl	50.000	100,00%	1.612.453	1.612.453	670.905	670.905	1.612.453	50.000	1.562.453
Acque Servizi srl	400.000	100,00%	383.492	383.492	-16.508	-16.508	383.492	400.000	-16.508
<b>Totale controllate</b>							<b>2.836.459</b>	<b>550.000</b>	<b>2.286.459</b>
<b>Collegate</b>									
B.S. Billing Solutions srl	120.000	40,00%	120.000	48.000			48.000	48.000	0
<b>Totale collegate</b>							<b>48.000</b>	<b>48.000</b>	<b>0</b>
<b>Altre partecipazioni</b>									
Aquaser srl	50.000	10,00%	214.749	21.475			21.475	5.000	16.475
Tiforma srl	576.577	1,734%					10.000	10.000	0
Tirreno Acque srl	70.232	25,00%	70.315	17.579	85	21	17.579	17.560	19
<b>Totale altre partecipazioni</b>							<b>49.054</b>	<b>32.560</b>	<b>16.494</b>

L'incremento dell'esercizio è dovuto alla costituzione della controllata Acque Servizi Srl e alla sottoscrizione della quota nella collegata BS Billing Solutions Srl e nella partecipazione minoritaria Tiforma Srl.

Laddove dal confronto tra il valore di carico della partecipazione ed il patrimonio netto contabile di competenza, emergano delle perdite di valore ritenute durevoli, si procede a corrispondenti allineamenti dei valori iscritti a bilancio con relativa svalutazione della partecipazione. Si fa presente, nel merito, che non si è proceduto ad alcuna svalutazione. Il valore originario della partecipazione viene ripristinato quando vengano meno i motivi che ne hanno determinato la svalutazione effettuata.

La valutazione con il metodo del patrimonio netto approssima quella della frazione del patrimonio netto. Come detto in precedenza la società ha predisposto il bilancio consolidato che viene presentato congiuntamente al presente bilancio della capogruppo.

- a) Acque Industriali srl con sede in Via Bellatalla, Pisa capitale sociale Euro 100.000 interamente versato, costituita il 31 maggio 2002. Si tratta di una società che opera nella gestione di impianti di depurazione delle acque reflue e di trattamento e stoccaggio di qualsiasi tipo di rifiuto liquido, solido, speciale, pericoloso e non proveniente dalla depurazione civile e industriale e loro manutenzione. L'attività è iniziata in data 16 luglio 2002.
- b) Acque Ingegneria srl con sede in Via Bellatalla, Pisa capitale sociale Euro 50.000 interamente versato, costituita il 31 maggio 2002 per l'attività di ingegneria, progettazione, assistenza al finanziamento, direzione, supervisione, condotta e collaudo dei lavori, nonché la prestazione di servizi di supporto all'attività di gestione del ciclo idrico integrato e di altri servizi a rete e non. L'attività è iniziata in data 16 luglio 2002 con il perfezionamento di un contratto di affitto di ramo di azienda avente ad oggetto le attività di ingegneria di Acque SpA.
- c) Acque Servizi srl con sede in Via Bellatalla, Pisa capitale sociale Euro 400.000 interamente versato, costituita il 18 ottobre 2005 per l'attività di manutenzione e riparazione di impianti e reti, la realizzazione di derivazioni dalle reti principali, l'esecuzione di opere di estensione, ecc. L'attività ha avuto effettivamente inizio dal mese di dicembre. Tale fatto motiva la perdita realizzata dalla società che pertanto non è da ritenere di natura permanente.
- d) Aquaser srl con sede in Via dei Sarti, Volterra capitale sociale Euro 50.000 interamente versato. L'attività principale è quella dello smaltimento e del riutilizzo dei fanghi in agricoltura e di compostaggio. Il Bilancio 2005, alla data di redazione della presente Nota Integrativa non risulta disponibile.
- e) B.S. Billing Solutions srl con sede in Via Garigliano, Empoli capitale sociale Euro 120.000 interamente versato, costituita il 27 dicembre 2005, per la prestazione di servizi concernenti la progettazione e l'erogazione di servizi di fatturazione e customer service

necessari od utili per l'emissione di note, bollette o altri documenti necessari per l'addebito di tariffe relative a servizi di pubblica utilità. Il primo esercizio sociale chiude il 31 dicembre 2006.

- f) TiForma Srl con sede in Firenze, capitale sociale Euro 576.577, costituita per la formazione, l'aggiornamento e la specializzazione professionale, nonché ogni attività che possa risultare utile al raggiungimento dei suddetti fini sociali, nessuna esclusa, sia in contesti nazionali che internazionali. Il Bilancio 2005, alla data di redazione della presente Nota Integrativa non risulta disponibile.
- g) Tirreno Acque srl con sede in Pisa Via Bellatalla, 1 capitale sociale Euro 70.232 interamente versato. Il Bilancio 2005, alla data di redazione della presente Nota Integrativa non risulta disponibile.

Si rimanda alla relazione sulla gestione per un'analisi di dettaglio della natura dell'attività delle società controllate e collegate e del loro andamento economico dell'esercizio.

#### Crediti:

Nella voce sono allocati depositi cauzionali pagati ad Enel in sede di fatturazione di nuove utenze e altri depositi, per un valore complessivo di Euro 69 mila.

Si rileva anche la voce Crediti v/Aato 2 per canone concessione anticipato a favore del Comune di Fauglia a seguito di un protocollo d'intesa firmato tra le parti, per Euro 59 mila.

La differenza è da ascrivere ad un credito V/Erario conferito dai precedenti gestori per un anticipo di imposta sul Fondo trattamento di fine rapporto pagato nel 1998 per Euro 141 mila.

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Depositi cauzionali	68.822	126.713	-57.891
Altri crediti	200.335	255.533	-55.198
<b>Totale</b>	<b>269.157</b>	<b>382.246</b>	<b>-113.089</b>

### **C Attivo circolante**

#### I. Rimanenze

Il valore al 31.12.2005 è pari a 1.236.859 euro (al 31 dicembre 2004 il saldo era pari a 1.552.044 euro). Sono costituite da materiali, pezzi di ricambio e beni di consumo normalmente impiegati nella costruzione e manutenzione degli impianti utilizzati.

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Rimanenze di magazzino	1.432.274	1.646.544	-214.270
Svalutazione Magazzino	-195.415	-94.500	-100.915
<b>Totale</b>	<b>1.236.859</b>	<b>1.552.044</b>	<b>-315.185</b>

A fronte della lenta movimentazione di alcuni beni, si è ritenuto opportuno rettificare la loro valutazione mediante l'accensione di un fondo svalutazione, portato a diretta deduzione del valore delle rimanenze, per l'importo di 195.415 euro.

I lavori in corso su ordinazione sono pari a 833.436 euro sono riferiti a commesse annuali non ancora contabilizzate definitivamente alla data del 31 dicembre 2005.

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Lavori in corso su ordinazione	833.436	0	833.436
<b>Totale</b>	<b>833.436</b>	<b>0</b>	<b>833.436</b>

Gli acconti, pari a 177.037 euro, sono riferiti a servizi il cui costo è di completa competenza 2006 e pagati anticipatamente (polizza flotta automezzi).

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Acconti	177.037	0	177.037
<b>Totale</b>	<b>177.037</b>	<b>0</b>	<b>177.037</b>

## II. Crediti

Il saldo è pari a 74.244.595 euro (al 31 dicembre 2004 il saldo era pari a 70.013.126 euro). I crediti sono valutati al loro valore nominale e sono rettificati a mezzo di apposito fondo di svalutazione pari a 3.073.798 euro.

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
1- V/Clienti per somministrazione acqua	47.423.544	44.933.192	2.490.352
2- V/Clienti	5.654.463	5.002.852	651.611
3- V/Enti	1.179.473	532.844	646.629
4- V/Imprese controllate	625.899	199.188	426.711
5- Crediti tributari	8.170.493	12.230.293	-4.059.800
6- Imposte anticipate	6.858.074	5.297.700	1.560.374
7- V/Altri debitori	2.450.370	345.718	2.104.652
8- V/Altre imprese consociate	1.882.279	1.471.339	410.940
<b>Totale</b>	<b>74.244.595</b>	<b>70.013.126</b>	<b>4.231.469</b>

Movimenti del fondo svalutazione crediti	
Saldo iniziale	2.232.373
Accantonamenti	1.022.084
Utilizzi	-180.659
<b>Saldo finale</b>	<b>3.073.798</b>

Si evidenzia che nell'esercizio 2005, nell'ambito della Convenzione di gestione del servizio idrico integrato nell'Ambito n. 2, è stato stabilito che qualora si verifichi la mancata corrispondenza tra l'incasso derivante dall'applicazione della struttura tariffaria e l'incasso previsto nel Piano d'Ambito per il medesimo periodo, su richiesta del Gestore, l'Autorità provvederà a deliberare un conguaglio per il recupero del mancato incasso. Il conguaglio verrà deliberato dall'autorità entro 90 giorni dalla richiesta del Gestore, in seguito all'approvazione del bilancio in cui tale mancato incasso viene iscritto come perdita su crediti relativi al Servizio. Resta inteso che il Gestore applicherà con il massimo impegno le

procedure di recupero del credito e pertanto il recupero dell'incasso sarà consentito dall'Autorità fino ad un massimo del 2% annuo. Le modalità di effettuazione del conguaglio saranno definite all'Autorità d'accordo con il Gestore, in un atto successivo ancora da definire alla data del bilancio.

A fronte di quanto sopra, in considerazione del fatto che tale convenzione è entrata in vigore nell'esercizio 2005 e che devono ancora essere definite le modalità di effettuazione del conguaglio d'accordo tra l'Autorità d'Ambito ed il Gestore, gli Amministratori hanno ritenuto prudenzialmente di iscrivere al 31 dicembre 2005 il fondo svalutazione crediti per Euro 2.172 mila a fronte dei crediti per somministrazione acqua.

*Crediti v/clienti per somministrazione*

La voce comprende sia le fatture emesse nel corso del 2005 (30.193 mila euro) sia quelle da emettere per consumi (18.416 mila euro), che saranno presumibilmente bollettate nel corso del 2006 sulla base dei consumi effettivi derivanti da lettura dei contatori degli utenti, al netto del fondo svalutazione crediti (2.172 mila euro). Nella voce sono ricomprese anche le fatture da emettere per servizi diversi (986 mila euro). Per quanto riguarda la determinazione delle fatture da emettere si rimanda a quanto detto più sopra nell'illustrazione dei principi contabili.

*Crediti v/clienti e v/Enti*

I crediti v/clienti e enti sono riferiti a prestazioni accessorie al servizio idrico integrato: ci si riferisce in particolare ad allacciamenti acquedotto, fatturazioni per estensione di rete ecc.

La variazione rispetto al 2004 è legata alla normale operatività.

*Crediti v/controllate*

I crediti v/controllate sono riferiti a prestazioni effettuate verso le società Acque Industriali srl, Acque Ingegneria srl e Acque Servizi srl.

La variazione rispetto al 2004 è legata alla normale operatività. I crediti, che sono a breve termine, non sono fruttiferi di interessi.

*Crediti tributari*

I crediti tributari sono così composti

- Iva a credito euro 8.164.633
- altri tributi per la differenza.

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Credito Iva	8.164.633	12.224.067	-4.059.434
Altri crediti tributari	5.860	6.226	-366
<b>Totale</b>	<b>8.170.493</b>	<b>12.230.293</b>	<b>-4.059.800</b>

La società vanta un consistente credito Iva in quanto esercita prevalentemente attività che comportano l'effettuazione di operazioni soggette ad imposta con aliquota inferiore a quella dell'imposta relativa agli acquisti. Dell'importo sopraindicato è stato richiesto il rimborso di Euro 2.500.000 che sono stati smobilizzati mediante una cessione pro solvendo ad un Istituto Bancario. La società ha ricevuto dall'Agenzia delle Entrate, nel corso dell'esercizio, rimborsi per Euro 7.950.000 relativo al credito annuale 2003 (euro 6.500.000 già

smobilizzati con una cessione pro solvendo nel corso del 2004), al secondo trimestre 2004 (euro 1.150.000) ed al terzo trimestre 2004 (euro 300.000).

*Crediti per imposte anticipate*

Altra voce significativa è rappresentata dai crediti per imposte anticipate (6.858 mila euro).

Per quanto riguarda la composizione delle singole poste si rimanda più avanti.

L'importo del credito verso l'erario è originato da riprese fiscali di carattere temporaneo riferite essenzialmente ai seguenti fondi tassati: fondo svalutazione magazzino fondo spese future, fondo rischi, fondo svalutazione crediti, ecc.

*Crediti v/imprese consociate*

In particolare nella voce crediti v/imprese consociate trovano allocazione i crediti che Acque vanta nei confronti dei Soci per crediti di natura commerciale per prestazioni varie.

Non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni.

*Crediti v/Altri debitori*

La variazione rispetto al 2004 è dovuta principalmente all'iscrizione dei crediti verso l'Autorità di Ambito per i contributi relativi all'emergenza idrica 2003.

IV. Disponibilità liquide

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Depositi bancari e postali	1.551.804	2.224.322	-672.518
Denaro e valori in cassa	5.186	6.432	-1.246
<b>Totale</b>	<b>1.556.990</b>	<b>2.230.754</b>	<b>-673.764</b>

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

**D Ratei e risconti**

Rappresentano oneri la cui uscita finanziaria è anticipata (risconti) rispetto alla loro competenza economica. Essi prescindono dalla data di pagamento dei relativi oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Risconti attivi	218.178	232.765	-14.587
<b>Totale</b>	<b>218.178</b>	<b>232.765</b>	<b>-14.587</b>

I risconti iscritti a bilancio sono così composti:

- premi assicurativi liquidati anticipatamente: polizze RC Auto, affitto locali;
- premi per polizze fidejussorie richiesta dall'Autorità di Ambito;
- premi per polizze fidejussorie a garanzia del credito Iva (a tale voce si deve la maggior parte dell'incremento dell'esercizio);
- premi per polizze responsabilità civile;
- premi per polizze per cauzioni;
- altre.

**Passivo**

**A Patrimonio netto**

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Capitale	9.953.116	9.953.116	0
Riserva da sovrapprezzo azioni	13.874.295	13.874.295	0
Riserva legale	189.091	73.715	115.376
Versamento in conto futuro aumento di capitale	0	0	0
Riserva statutarie	0	0	0
Riserva straordinaria	2.842.771	650.634	2.192.137
Utile d'esercizio	4.299.613	2.307.513	1.992.100
<b>Totale</b>	<b>31.158.886</b>	<b>26.859.273</b>	<b>4.299.613</b>

Il capitale di Euro 9.953.116 alla data del 31 dicembre 2005 è così composto: n. 5.474.214 azioni ordinarie e n. 4.478.902 azioni privilegiate al valore nominale di 1 euro ciascuna con medesimi diritti di voto e con la seguente ripartizione tra i soci:

Società	2005			2004		
	n. azioni ordinarie possedute	n. azioni privilegiate possedute	% di partecipazione al Capitale	n. azioni ordinarie possedute	n. azioni privilegiate possedute	% di partecipazione al Capitale
Aquapur Multiservizi SpA	502.085	0	5,04%	502.085	0	5,04%
Cerbaie SpA	1.618.776	0	16,26%	1.618.776	0	16,26%
Gea Servizi per l'Ambiente SpA	1.220.816	0	12,28%	1.220.816	0	12,28%
Publ SERVIZI SpA	1.916.947	0	19,26%	1.916.947	0	19,26%
Comune di Chiesa Uzzanese	30.703	0	0,31%	30.703	0	0,31%
CO.A.D. Consorzio Acque Depurazione	159.694	0	1,60%	159.694	0	1,60%
Comune di Crespina	25.193	0	0,25%	25.193	0	0,25%
ABAB SpA	0	4.478.902	45,00%	0	4.478.902	45,00%
<b>Totale</b>	<b>5.474.214</b>	<b>4.478.902</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.474.214</b>	<b>4.478.902</b>	<b>100,00%</b>

Le azioni privilegiate attribuiscono ai loro possessori una preferenza nel rimborso allo scioglimento della società purché questo avvenga entro il 31 dicembre 2012. In particolare, in sede di ripartizione del patrimonio sociale, nell'ipotesi in cui lo scioglimento della società avvenga per una qualsiasi delle cause previste dall'art. 2448 del codice civile, e la liquidazione si concluda con una consistenza patrimoniale attiva si procederà alla sua ripartizione con le seguenti modalità:

a) preliminarmente sarà effettuato il rimborso del valore nominale di tutte le azioni ordinarie e privilegiate;

b) le disponibilità residue saranno utilizzate con preferenza per rifondere i soci portatori delle azioni privilegiate del sovrapprezzo corrisposto all'atto della sottoscrizione con i seguenti limiti:

- 80% del sovrapprezzo se lo scioglimento della società avvenga entro il 31 dicembre 2007;
- 50% del sovrapprezzo se lo scioglimento della società avvenga entro il 31 dicembre 2012;

c) l'eventuale ulteriore residuo sarà assegnato a tutte le azioni in circolazione in misura paritetica.

Successivamente al 31 dicembre 2012 le azioni privilegiate saranno trasformate in azioni ordinarie senza necessità di ulteriori deliberazioni.

Si indica, nel prospetto che segue, una analisi sulle singole voci che compongono il patrimonio netto.

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
<b>Capitale</b>	9.953.116				
<b>Riserve di capitale</b>					
Riserva da sovrapprezzo azioni	13.874.295	A, B	13.874.295		
<b>Riserve di utile</b>					
Riserva legale	189.091	B	0		
Riserva statutarie	0		0		
Riserva straordinaria	2.842.771	A, B	2.842.771		
<b>Utile d'esercizio</b>	4.299.613	A, B	4.299.613		
<b>Totale</b>	<b>31.158.886</b>		<b>21.016.679</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Quota non distribuibile (1)</b>			<b>21.016.679</b>		
<b>Residua quota distribuibile</b>					

**Legenda:**

- A : Per aumento di capitale
- B : per copertura perdite
- C : per distribuzione ai soci

(1) L'importo rappresenta l'ammontare della quota di riserve disponibili non distribuibili. E' composto dalla riserva da sovrapprezzo azioni in quanto ai sensi dell'art. 2431 del c.c. la riserva legale non ha raggiunto il limite stabilito dall'art. 2430 del c.c., della parte destinata a copertura dei costi pluriennali non ancora ammortizzati ex-art. 2426 c. 5 (euro 51.725) e dal residuo delle riserve di utili che la società si impegna a non distribuire all'atto della stipula del contratto di finanziamento erogato da Depfa Bank plc.

Si riporta, nella tabella che segue, l'analisi dei movimenti delle voci di Patrimonio Netto.

	Capitale Sociale	Riserva da sovrapprezzi azioni	Riserva legale	Versamento in conto futuro aumento di capitale	Riserva statutarie	Riserva straordinaria	Risultato d'esercizio	Totale
<b>All'inizio dell'esercizio precedente (1 gennaio 2004)</b>	<b>9.953.116</b>	<b>13.874.295</b>	<b>50.099</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>201.925</b>	<b>472.325</b>	<b>24.551.760</b>
Destinazione del risultato d'esercizio								
- Attribuzione di dividendi	0	0	0	0	0	0	0	0
- Altre destinazioni	0	0	23.616	0	0	448.709	-472.325	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Risultato dell'esercizio precedente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.307.513</b>	<b>2.307.513</b>
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente (31 dicembre 2004)</b>	<b>9.953.116</b>	<b>13.874.295</b>	<b>73.715</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>650.634</b>	<b>2.307.513</b>	<b>26.859.273</b>
Destinazione del risultato d'esercizio								
- Attribuzione di dividendi	0	0	0	0	0	0	0	0
- Altre destinazioni	0	0	115.376	0	0	2.192.137	-2.307.513	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Risultato dell'esercizio corrente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.299.613</b>	<b>4.299.613</b>
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente (31 dicembre 2005)</b>	<b>9.953.116</b>	<b>13.874.295</b>	<b>189.091</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.842.771</b>	<b>4.299.613</b>	<b>31.158.886</b>

## **B Fondi per rischi ed oneri**

La voce in oggetto presenta al 31 dicembre 2005 un saldo pari a 5.173.439 euro (al 31 dicembre 2004 il saldo era pari a 4.438.064 euro).

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Fondo rischi	4.612.738	3.926.975	685.763
Fondo oneri futuri	560.701	511.089	49.612
<b>Totale</b>	<b>5.173.439</b>	<b>4.438.064</b>	<b>735.375</b>

<b>Movimenti del fondo rischi</b>	
Saldo iniziale	3.926.975
Accantonamenti	1.250.283
Utilizzi	-564.520
<b>Saldo finale</b>	<b>4.612.738</b>

<b>Movimenti del fondo oneri futuri</b>	
Saldo iniziale	511.089
Accantonamenti	560.701
Utilizzi	-511.089
<b>Saldo finale</b>	<b>560.701</b>

Il fondo per rischi ed oneri risulta essere così composto:

*Fondo rischi:*

Fondo rischi	Anno di formazione 2002	Anno di formazione 2003	Anno di formazione 2004	Acc.to 2005	Valore al 31.12.2005
Rischi per franchigie assicurative	0	32.693	59.662	175.250	267.605
Rischi per contenziosi previdenziali	400.925	580.472	604.636	642.357	2.228.390
Rischi per contratti con corrispettivi da definire	392.991	404.781	110.377	180.175	1.088.324
Rischi per canoni consorzi di bonifica	0	31.845	0	0	31.845
Rischi per penalità per rimborsi automatici	0	134.205	8.599	0	142.804
Rischi per sanzioni e penalità da accertare	100.000	100.000	258.684	200.000	658.684
Rischi per canoni concessionali da definire	0	0	38.858	17.500	56.358
Rischi per cause in corso	0	0	35.000	0	35.000
Rischi per contratti ancora da definire	0	0	68.728	0	68.728
Rischi per canoni da definire	0	0	0	35.000	35.000
<b>TOTALI</b>	<b>893.916</b>	<b>1.283.996</b>	<b>1.184.544</b>	<b>1.250.282</b>	<b>4.612.738</b>

- rischi per franchigie assicurative euro 33 mila (anno di formazione 2003), euro 59 mila (anno di formazione 2004), euro 175 mila (accantonamento 2005);
- rischi per contenziosi previdenziali euro 401 mila (anno di formazione 2002) euro 580 mila (anno di formazione 2003), euro 605 (anno di formazione 2004), euro 643 mila (accantonamento 2005);
- rischi per contratti con corrispettivi da definire euro 393 mila (anno di formazione 2002), euro 405 mila (anno di formazione 2003), euro 110 (anno di formazione 2004), euro 180 mila (accantonamento 2005);
- rischi per canoni consorzi di bonifica con corrispettivo da definire euro 32 mila (anno di formazione 2003);
- rischi per penalità per rimborsi automatici verso utenti previste dalla carta dei servizi vigente euro 134 mila (anno di formazione 2003), euro 8 mila (anno di formazione 2004);
- rischi per sanzioni e penalità da accertare euro 100 mila (anno di formazione 2002), euro 100 mila (anno di formazione 2003), euro 259 mila (anno di formazione 2004), euro 200 mila (accantonamento 2005);
- rischi per canoni concessionali da definire euro 39 mila (anno di formazione 2004), euro 17 mila (accantonamento 2005);
- rischi per cause in corso euro 35 mila (anno di formazione 2004);
- rischi per contratti ancora da definire euro 69 mila (anno di formazione 2004);
- rischi per canoni da definire euro 35 mila (accantonamento 2005).

*Fondo oneri futuri:*

- nella voce altri fondi trovano allocazione gli importi che si prevede di dover sostenere per l'emissione delle bollette riferite ai consumi stimati ed indicati tra i ricavi da fatturare agli utenti (560 mila euro).

**C Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

L'importo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31.12.2005 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti. Esso ammonta ad Euro 6.049.902 (al 31 dicembre 2004 il saldo era pari a 5.889.462 euro).

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
TFR al 31.12.2004	5.889.462	5.496.820	392.642
Decrementi	-485.336	-244.449	-240.887
Incrementi	645.776	637.091	8.685
<b>Totale</b>	<b>6.049.902</b>	<b>5.889.462</b>	<b>160.440</b>

Tale somma è comprensiva degli importi maturati per i dipendenti ad oggi in forza presso Acque Ingegneria srl e Acque Industriali srl, nonché degli importi maturati presso altre aziende di provenienza per quei dipendenti che sono stati trasferiti in corso d'anno e/o nel corso degli anni precedenti.

#### **D Debiti**

Alla data del 31 Dicembre 2005 la voce debiti presenta un saldo pari a 122.260.799 euro (al 31 dicembre 2004 il saldo era pari a 112.254.396 euro) e la seguente composizione:

**COMPOSIZIONE AL 31.12.2004**

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
V /Banche				
- V/Banche per affidamenti a breve	38.433.899	0	0	38.433.899
- V/Banche per mutui	1.024.528	4.485.973	12.100.924	17.611.425
V/Altri Finanziatori	1.025.657	36.846	0	1.062.503
Acconti	1.256.159	0	0	1.256.159
V/ Fornitori	22.486.950	0	0	22.486.950
V/Imprese controllate	3.214.263	0	0	3.214.263
Debiti tributari	1.526.125	0	0	1.526.125
V/ Istituti di previdenza	890.463	0	0	890.463
Altri debiti				
- Debiti V/Consociate	4.299.366	3.598.043	2.299.597	10.197.006
- Debiti V/ Altri creditori	4.846.457	10.729.146	0	15.575.603
<b>Totale</b>	<b>79.003.867</b>	<b>18.850.008</b>	<b>14.400.521</b>	<b>112.254.396</b>

**COMPOSIZIONE AL 31.12.2005**

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
V /Banche				
- V/Banche per affidamenti a breve	51.330.468	0	0	51.330.468
- V/Banche per mutui	1.122.189	4.904.722	11.111.205	17.138.116
V/Altri Finanziatori	327.655	25.262	0	352.917
Acconti	1.546.478	0	0	1.546.478
V/ Fornitori	21.875.786	0	0	21.875.786
V/Imprese controllate	3.824.198	0	0	3.824.198
Debiti tributari	1.206.083	0	0	1.206.083
V/ Istituti di previdenza	943.076	0	0	943.076
Altri debiti				
- Debiti V/Consociate	3.694.868	3.598.043	1.400.086	8.692.997
- Debiti V/ Altri creditori	5.511.098	9.839.582	0	15.350.680
<b>Totale</b>	<b>91.381.899</b>	<b>18.367.609</b>	<b>12.511.291</b>	<b>122.260.799</b>

*Debiti v/ banche:*

Gli istituti di credito hanno complessivamente concesso ad Acque S.p.A. linee di credito di complessivi euro 89.000.000.

Gli utilizzi ammontano complessivamente a 51.330.468 euro, con un incremento di 12.896.569 euro rispetto al 2004 (38.433.899 euro). Tale incremento trova spiegazione essenzialmente nei fabbisogni connessi all'attività di investimento, attualmente coperti dal "finanziamento ponte" per 40.000.000 euro stipulato da Acque SpA con la Depfa Bank plc e rinnovato per altri 6 mesi nel corso del mese di novembre.

In particolare nel maggio del 2004 la Società ha provveduto a stipulare con Depfa Bank plc un contratto di finanziamento a breve termine per euro 40.000.000 (cosiddetto "finanziamento ponte") in attesa di strutturare un finanziamento a medio lungo che consenta la realizzazione degli investimenti previsti nel Piano di Ambito. Tale finanziamento al 31 dicembre 2005 era erogato per euro 34.000.000.

Nella voce trovano allocazione anche finanziamenti chirografari per esigenze a medio termine (euro 17.138.116) con scadenza a breve di euro 1.122.189 e a medio lungo euro 16.015.927 (di cui euro 11.111.205 oltre 5 anni).

#### *Debiti v/altri finanziatori*

In questa voce sono indicati gli importi versati, a seguito della stipula di apposite Convenzioni, da Vari Comuni, per la realizzazione anticipata di interventi previsti nel piano d'Ambito come investimento. Gli importi (che sono infruttiferi di interessi) saranno restituiti negli esercizi in cui gli investimenti dovevano essere effettuati secondo la Convenzione stipulata con l'Autorità d'Ambito.

#### *Acconti*

Nella voce "acconti" sono iscritti i valori riferiti a fatturazioni verso clienti per le quali non sono ancora state effettuate le relative prestazioni (nello specifico si tratta di allacciamenti sia alla rete acquedotto che a quella fognaria, nonché di interventi di estensione di rete idrica).

#### *Debiti v/fornitori*

I "debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali. Sono state effettuate le valorizzazioni delle forniture sia di materiali che di servizi per le quali non erano ancora pervenute al 31 dicembre 2005 le relative fatture.

#### *Debiti tributari*

I "debiti tributari" sono costituiti dalle passività per imposte certe e determinate e, più precisamente, i debiti v/erario per IRPEF lavoratori autonomi e dipendenti.

<b>Descrizione</b>	<b>Valore al 31.12.2005</b>	<b>Valore al 31.12.2004</b>	<b>Variazione</b>
Ires/Irap	878.108	1.204.607	-326.499
Irpef	250.698	304.948	-54.250
Altri debiti tributari	77.277	16.570	60.707
<b>Totale</b>	<b>1.206.083</b>	<b>1.526.125</b>	<b>-320.042</b>

#### *Debiti v/ enti previdenziali*

I "debiti verso enti di previdenza" riguardano versamenti da effettuare a INPDAP ed INPS.

#### *Altri debiti:*

Nella voce "debiti verso altri creditori" sono comprese:

- debiti v/personale per ratei retributivi vari (13<sup>^</sup> e 14<sup>^</sup> mensilità, reperibilità, straordinario, ferie, premio di risultato ecc.) pari a circa 1.182 mila euro;
- debiti v/utenti per bollette negative e bollette pagate doppie pari a circa 2.739 mila euro;
- debiti per incassi provvisori (sono partite incassate delle quali non è stato ancora possibile individuare il cliente di riferimento) pari a circa 1.223 mila euro;
- debiti, oltre l'esercizio, per depositi cauzionali versati dagli utenti pari a circa 9.839 mila euro.

*Debiti verso consociate*

Il valore più significativo dei "debiti v/imprese consociate" è formato da debiti (di natura commerciale) relativi a prestazioni di servizi vari.

Non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Si riepilogano di seguito i dettagli della voce Altri debiti.

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
V/Personale	1.181.905	1.106.213	75.692
V/Utenti per bollette negative e pagate doppie	2.739.536	1.567.439	1.172.097
V/Utenti per incassi provvisori	1.222.705	1.791.726	-569.021
Depositi cauzionali	9.839.582	10.729.146	-889.564
V/Consociate	8.692.997	10.197.006	-1.504.009
Altri debiti	366.952	381.079	-14.127
<b>Totale</b>	<b>24.043.677</b>	<b>25.772.609</b>	<b>-1.728.932</b>

**E Ratei e risconti**

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Ratei passivi	49.817	0	49.817
Risconti passivi su allacciamenti	12.005.737	8.916.890	3.088.847
Risconti passivi su contributi c/impianti	5.816.329	0	5.816.329
Altri risconti passivi	6.580	4.833	1.747
<b>Totale</b>	<b>17.878.463</b>	<b>8.921.723</b>	<b>8.956.740</b>

**COMPOSIZIONE AL 31.12.2005**

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Ratei passivi	49.817	0	49.817
Risconti passivi su allacciamenti	750.359	11.255.378	12.005.737
Risconti passivi su contributi c/impianti	247.923	5.568.406	5.816.329
Altri risconti passivi	6.580	0	6.580
<b>Totale</b>	<b>1.054.679</b>	<b>16.823.784</b>	<b>17.878.463</b>

I ratei passivi riguardano polizze assicurative.

I risconti passivi riguardano i contributi per allacciamenti incassati da utenti e rimandati agli esercizi futuri per adeguare la loro quota di competenza dell'esercizio al valore corrispondente degli ammortamenti delle opere (Allacciamenti) a cui si riferiscono. I costi sostenuti per la realizzazione degli Allacciamenti sono sospesi ed ammortizzati in relazione alla durata residua della concessione, i ricavi incassati da utenti a titolo di contributo una-

tantum per la realizzazione degli Allacciamenti sono riscontati ed imputati a conto economico sulla base del periodo di ammortamento stabilito per le opere a cui si riferiscono.

I risconti passivi su contributi c/impianti sono riferiti a contributi erogati da Enti Pubblici che vengono evidenziati nel passivo dello Stato Patrimoniale.

### **Conti d'ordine**

#### **FIDEJUSSIONI**

E' stata stipulata una polizza fidejussoria (con la Cassa di Risparmio di Pisa) di un valore complessivo di Euro 1.200.000 a garanzia del puntuale esercizio degli obblighi verso l'AATO previsti dalla convenzione.

#### **BENI CONCESSI IN USO DALL'AUTORITA' DI AMBITO**

Si tratta di beni che l'AATO ha concesso in uso al Gestore per il servizi idrico integrato.

Tali beni sono quelli indicati nell'inventario al 1.1.2002 previsto dalla convenzione. Acque SpA non è in possesso dei dati economici, in quanto in sede di elencazione dei beni costituenti il servizio idrico integrato, non si è potuto procedere, per mancanza di informazioni, ad una valorizzazione economica.

Tali beni, ai sensi dell'art. 7 della Convenzione, sono affidati per tutta la durata della Convenzione stessa in concessione ai sensi del comma 1° dell'art. 12 della legge n. 36/1994. Tali beni sono sottoposti a opportuna manutenzione e quindi non si ritiene necessario accantonare fondi di ripristino.

#### **LETTERA DI PATRONAGE**

Lettera di patronage rilasciata a favore di BMPS (per euro 615 mila) a garanzia di una mutuo chirografario senza garanzia ipotecaria concessa ad Acque Industriali srl utilizzato per l'acquisto di beni strumentali della durata di anni 10; il capitale residuo al 31 dicembre 2005 è pari ad euro 508.050.

## CONTO ECONOMICO

Si riporta di seguito il commento alle voci del conto economico, evidenziandone le principali componenti.

Il seguente commento integra le informazioni sul conto economico già fornite nel commento alle voci patrimoniali.

### A Valore della Produzione

Ammonta a 85.974.185 euro (al 31 dicembre 2004 il saldo era pari a 77.070.388 euro) ed è costituito dai seguenti dettagli:

#### 1) Ricavi delle vendite e prestazioni

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Ricavi servizio acquedotto	41.731.843	38.487.586	3.244.257
Ricavi servizio depurazione	16.412.756	15.180.286	1.232.470
Ricavi servizio fognatura	4.736.291	4.384.987	351.304
Ricavi da quota fissa	6.872.816	6.243.142	629.674
Ricavi scarichi produttivi	3.306.686	2.384.396	922.290
Altri	33.575	25.591	7.984
<b>Totale</b>	<b>73.093.967</b>	<b>66.705.988</b>	<b>6.387.979</b>

La Convenzione di affidamento prevede che la tariffa costituisca il corrispettivo del servizio e sia riscossa dal Gestore.

Al Gestore in regola con le prescrizioni indicate nella Convenzione sono garantiti i ricavi previsti nel Piano di Ambito.

La tariffa è periodicamente oggetto di revisione da parte dell'Autorità di Ambito in relazione a:

- L'esatto importo della spesa per investimenti sostenuta per il raggiungimento di ogni singolo standard tecnico e l'esatto importo del totale del capitale investito;
- Il raggiungimento degli standard tecnici;
- Il raggiungimento degli standard organizzativi;
- L'avvenuto adempimento di tutti gli obblighi di comunicazione ed ogni altro evento suscettibile di penalizzazioni ai sensi dell'art. 33;
- L'esatto importo dei ricavi conseguiti nel triennio;
- L'entità dei volumi fatturati nel triennio;
- L'esatto importo dei costi operativi effettivi sostenuti nel triennio.

L'articolo 19 bis introduce anche l'obbligo del raggiungimento e mantenimento dell'equilibrio economico e finanziario: qualora si verifichi uno scostamento del suddetto equilibrio per cause non imputabili a colpa o dolo del Gestore, l'Autorità provvederà, senza indugio a rivedere il Piano d'Ambito, rivedere l'importo del canone di concessione, provvedere alla revisione, anche straordinaria, della tariffa.

I ricavi iscritti in Bilancio 2005 sono quelli previsti nel Piano d'Ambito per il medesimo anno. Da tali valori è stata detratta la franchigia dello 0,5%, che in sede di revisione tariffaria non viene riconosciuta al Gestore.

### 3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione

Si tratta di commesse specifiche.

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	833.436	0	833.436
<b>Totale</b>	<b>833.436</b>	<b>0</b>	<b>833.436</b>

### 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Sono qui rilevate le capitalizzazioni di costi sostenuti per la realizzazione degli investimenti aziendali effettuati in economia:

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Personale	2.435.651	1.874.248	561.403
Materiali a magazzino	223.897	324.446	-100.549
Spese tecniche	236.518	198.450	38.068
Prestazioni di servizi	0	1.138	-1.138
Costi capitalizzati per Allacciamenti	2.809.354	3.115.597	-306.243
<b>Totale</b>	<b>5.705.420</b>	<b>5.513.879</b>	<b>191.541</b>

In tale voce si trovano anche gli importi capitalizzati per interventi di allacciamento agli utenti. Gli allacciamenti sono stati valorizzati al costo puntuale.

### 5) Altri ricavi e proventi

Ammontano a Euro 6.341.362 (al 31 dicembre 2004 il saldo era pari a 4.850.521 euro) e comprendono proventi, al netto degli acconti fatturati, che, seppure riferibili alla gestione caratteristica, sono alla stessa accessori: allacciamenti, subentro utenza, lavori conto terzi, altri ricavi, ecc.

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Allacciamenti acquedotto e fognatura e varie	1.160.555	1.212.511	-51.956
Conto terzi	1.373.998	852.512	521.486
Fornitura acqua	142.908	161.586	-18.678
Ricavi gestione impianti depurazione	916.297	941.356	-25.059
Rimborso personale comandato	151.663	213.693	-62.030
Altri	2.595.941	1.468.863	1.127.078
<b>Totale</b>	<b>6.341.362</b>	<b>4.850.521</b>	<b>1.490.841</b>

L'incremento è legato alla normale operatività della società: si tratta, per la maggior parte, di lavori eseguiti a terzi che trovano la loro corrispondenza nei costi relativi.

Nella voce "altri" trova allocazione anche la quota parte dei risconti relativi a contributi c/impianti di competenza dell'esercizio, per un valore di euro 329.151.

## **B Costi della produzione**

### **6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci**

<b>Descrizione</b>	<b>Valore al 31.12.2005</b>	<b>Valore al 31.12.2004</b>	<b>Variazione</b>
Materie prime, sussidiarie e merci	620.383	613.613	6.770
Acquisto di acqua da esterno Ato	836.775	763.685	73.090
Materiali di ricambio apparecchi	1.664.350	2.035.693	- 371.343
Combustibili e carburanti	379.333	337.751	41.582
Materiale di consumo	236.470	238.616	- 2.146
<b>Totale</b>	<b>3.737.311</b>	<b>3.989.358</b>	<b>- 252.047</b>

Sono strettamente correlati all'andamento del punto A.1 (Valore della produzione) del Conto Economico.

La voce deriva principalmente dall'acquisto di materiali vari di consumo e di ricambio, prodotti chimici e reagenti per tutti i servizi, cancelleria, combustibili carburanti e lubrificanti.

### **7) Costi per servizi**

<b>Descrizione</b>	<b>Valore al 31.12.2005</b>	<b>Valore al 31.12.2004</b>	<b>Variazione</b>
Manutenzione ordinaria	4.278.942	4.863.147	- 584.205
Prestazioni conto terzi	3.069.959	2.654.526	415.433
Energia elettrica e forza motrice	10.082.515	10.053.099	29.416
Prestazioni professionali	996.526	986.124	10.402
Pubblicità promozione e sviluppo	108.773	102.569	6.204
Vigilanza, pulizie e simili	593.367	604.338	- 10.971
Telefoniche e comunicazione	1.267.524	1.143.773	123.751
Trasporti	1.133.280	815.942	317.338
Servizi per il personale	460.394	432.950	27.444
Assicurazioni	721.567	541.196	180.371
Società di revisione e collegio sindacale	108.857	92.614	16.243
Canoni manutenzione in abbonamento	149.982	160.508	- 10.526
Altri servizi	6.596.861	5.792.269	804.592
<b>Totale</b>	<b>29.568.547</b>	<b>28.243.055</b>	<b>1.325.492</b>

La voce di maggiore rilevanza è relativa alle prestazioni di servizi commissionati a terzi per interventi di manutenzione ordinaria delle reti idriche, di quelle fognarie e degli impianti di depurazione, e quella relativa all'energia elettrica, ed in particolare all'energia elettrica necessaria per il sollevamento, la potabilizzazione e la distribuzione di acqua potabile agli utenti, nonché per il funzionamento dell'impiantistica correlata a tale servizio.

### 8) Costi per godimento beni di terzi

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Affitti	659.489	584.766	74.723
Noleggi	113.531	80.625	32.906
Posteggi	204	409	-205
Royalties	5.287	0	5.287
Canone servizio idrico integrato	13.094.896	12.888.678	206.218
<b>Totale</b>	<b>13.873.407</b>	<b>13.554.478</b>	<b>318.929</b>

Tali costi sono riferiti ad affitto, noleggio di attrezzature industriali e veicoli, ecc.  
La voce di più rilevante importanza è quella relativa al Canone del servizio idrico integrato: trattasi dell'importo dovuto all'Autorità di Ambito a seguito dell'affidamento del servizio, che ammonta ad Euro 13.094.896 annuali.  
Nell'esercizio 2005 la società non ha contratti di leasing in essere.

### 9) Costi per il personale

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Salari e stipendi	11.658.431	11.210.484	447.947
Oneri contributivi	3.879.906	3.858.805	21.101
Trattamento di fine rapporto	823.347	776.984	46.363
Trattamento di quiescenza e simili	0	0	0
Altri costi	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>16.361.684</b>	<b>15.846.273</b>	<b>515.411</b>

La voce (suddivisa in salari e stipendi, oneri sociali ed accantonamento al fondo trattamento fine rapporto e altri costi) include l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di anzianità, costo delle ferie non godute ed accantonamenti di legge e contratti collettivi, reperibilità rateo 13<sup>^</sup> e 14<sup>^</sup> e premio produzione.

L'azienda, per i dipendenti che hanno aderito al fondo pensione di settore, sostiene costi relativi alla quota di contributo a suo carico. Inoltre una parte del valore annuale precedentemente imputato al fondo di trattamento di fine rapporto non viene più accantonato al fondo medesimo ma versato alla gestione del fondo integrativo.

## 10) Ammortamenti e svalutazioni

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Ammortamento imm. immateriali	1.559.276	836.618	722.658
Ammortamento imm. materiali	5.635.783	3.290.271	2.345.512
<b>Totale</b>	<b>7.195.059</b>	<b>4.126.889</b>	<b>3.068.170</b>

Riguarda la quota di competenza dell'esercizio, calcolata secondo le aliquote percentuali previste dalle vigenti norme fiscali e conformi a sia a quanto previsto dall'AATO 2 nel Piano d'Ambito.

Gli ammortamenti in questione sono stati calcolati secondo le vigenti disposizioni di legge, meglio illustrati nella prima parte della presente nota integrativa.

Si precisa che sono state capitalizzate (e quindi poste in ammortamento) sia le opere e manutenzioni incrementative realizzate in appalto da terzi sia quelle realizzate internamente: in tale ultimo caso i costi diretti rilevati contabilmente (materie prime e personale diretto) sono stati incrementati delle spese tecniche direttamente imputabili all'opera.

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Svalutazione dei crediti	1.022.084	1.202.725	-180.641
<b>Totale</b>	<b>1.022.084</b>	<b>1.202.725</b>	<b>-180.641</b>

Nel rispetto del criterio di prudenza nella valutazione dei crediti in base al valore di presumibile realizzo si è ritenuto dover effettuare un accantonamento al fondo svalutazione crediti.

## 11) Variazioni delle rimanenze

Rappresenta la variazione delle rimanenze a magazzino alla data del 31 dicembre 2005 valutate con il metodo del Costo medio ponderato come già indicato (Euro 315.185). Le merci sono conservate in 8 depositi dislocati sul territorio gestito dall'azienda.

## 12) Accantonamento per rischi

L'importo complessivo ammonta ed Euro 1.810.984 (al 31 dicembre 2004 l'accantonamento era pari a 1.743.287 euro). Le poste che compongono la voce sono state descritte nella prima parte della nota integrativa.

### 13) Oneri diversi di gestione

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Oneri diversi	248.555	242.018	6.537
Imposte	328.265	229.810	98.455
Tasse e canoni di concessione	606.180	822.256	-216.076
<b>Totale</b>	<b>1.183.000</b>	<b>1.294.084</b>	<b>-111.084</b>

Comprendono talune spese generali non ricomprese tra i costi della gestione caratteristica nella voce "servizi", gli oneri per imposte ed oneri diversi di amministrazione.

### C Proventi ed oneri finanziari

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Altri Proventi Finanziari	63.129	133.654	-70.525
Interessi ed altri Oneri Finanziari	-2.531.463	-2.350.228	-181.235
<b>Totale</b>	<b>-2.468.334</b>	<b>-2.216.574</b>	<b>-251.760</b>

La voce proventi è riferita a interessi attivi maturati su conti correnti.

La voce oneri è dovuta a interessi passivi su finanziamenti concessi dagli istituti di credito convenzionati.

### E Proventi ed oneri straordinari

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazione
Proventi straordinari	103.024	248.834	-145.810
Oneri straordinari	-19.088	-3.383	-15.705
<b>Totale</b>	<b>83.936</b>	<b>245.451</b>	<b>-161.515</b>

I proventi straordinari sono relativi in particolare ad accedenza di imposta rispetto ai valori dei Bilanci precedenti.

### **Imposte**

Le imposte sul reddito dell'esercizio ammontano a euro 4.222.913 (al 31 dicembre 2004 il saldo era pari a 2.982.410 euro) e sono così scomponibili:

<b>Descrizione</b>	<b>Valore al 31.12.2005</b>	<b>Valore al 31.12.2004</b>	<b>Variazione</b>
IRES corrente	4.406.917	3.614.473	792.444
IRAP corrente	1.376.447	1.257.173	119.274
Imposte sul reddito differite di cui:			
IRPEG/IRES anticipata	-1.946.433	-2.099.178	152.745
IRAP anticipata	-199.968	-197.425	-2.543
Imposte sul reddito differite esercizi precedenti di cui:			
IRPEG/IRES differite	525.346	362.431	162.915
IRAP differita	60.604	44.936	15.668
<b>Totale</b>	<b>4.222.913</b>	<b>2.982.410</b>	<b>1.240.503</b>

La rilevazione di imposte anticipate è stata effettuata in ottemperanza al principio contabile n. 25 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Ragionieri. Nel rispetto del principio di competenza è stata appostata a conto economico una voce aggiuntiva per imposte anticipate dovute a differenza temporanee (2.146.401 euro) in quanto esiste una ragionevole certezza di un loro recupero negli esercizi futuri.

L'importo delle imposte è determinato sostanzialmente da riprese fiscali di carattere temporaneo riferite alle seguenti voci dettagliate nel prospetto successivo.

IMPOSTE ANTICIPATE IRES - IRAP	2004		2005	
	ammontare delle differenze temporanee	effetto fiscale (aliquota 33%)	ammontare delle differenze temporanee	effetto fiscale (aliquota 33%)
<b>IMPOSTE ANTICIPATE IRES</b>				
Spese rappresentanza	2.842	937	6.680	2.204
Risconti allacci acquedotto	5.798.037	1.913.354	8.013.795	2.644.554
Risconti allacci fognatura	3.118.852	1.029.221	3.991.942	1.317.341
Eccedenza fondo svalutazione crediti	1.675.417	552.887	2.228.260	735.325
Compensi CDA	165.990	54.777	34.340	11.332
Fondo rischi	3.241.455	1.069.680	3.839.630	1.267.077
Fondo spese future	511.089	168.659	560.701	185.031
Imposte pagate anni successivi	3.344	1.104	3.698	1.221
Svalutazione magazzino	94.500	31.185	195.415	64.487
Quota associativa 2005 erogata nel 2006	0	0	13.819	4.560
Oneri distacchi sindacali	0	0	19.338	6.382
Liberalità 2005 erogate nel 2006	0	0	10.000	3.300
<b>TOTALE IMPONIBILI IRES</b>	<b>14.611.526</b>	<b>4.821.804</b>	<b>18.917.618</b>	<b>6.242.814</b>
	ammontare delle differenze temporanee	effetto fiscale (aliquota 4,25%)	ammontare delle differenze temporanee	effetto fiscale (aliquota 4,25%)
<b>IMPOSTE ANTICIPATE IRAP</b>				
Spese rappresentanza	2.842	121	6.680	285
Risconti allacci acquedotto	5.798.038	246.417	8.013.795	340.586
Risconti allacci fognatura	3.118.852	132.551	3.991.942	169.657
Fondo rischi	1.668.892	70.928	1.690.663	71.853
Fondo spese future	511.089	21.721	560.701	23.830
Imposte pagate anni successivi	3.344	142	3.698	157
Svalutazione magazzino	94.500	4.016	195.415	8.305
Quota associativa 2005 erogata nel 2006	0	0	13.819	587
<b>TOTALE IMPONIBILI IRAP</b>	<b>11.197.557</b>	<b>475.896</b>	<b>14.476.713</b>	<b>615.260</b>
<b>TOTALE IMPOSTE ANTICIPATE IRES/IRAP</b>		<b>5.297.700</b>		<b>6.858.074</b>

TABELLA DI RICONCILIAZIONE TRA ALIQUOTA ORDINARIA E ALIQUOTA EFFETTIVA (ESCLUSO IRAP)

	ESERCIZIO PRECEDENTE (IMPORTI)	ALIQUOTA ESERCIZIO PRECEDENTE (%)	ESERCIZIO CORRENTE (IMPORTI)	ALIQUOTA ESERCIZIO CORRENTE (%)
<b>ALIQUOTA ORDINARIA APPLICABILE IRPEG/IRES</b>		<b>33,00%</b>		<b>33,00%</b>
RISULTATO PRIME DELLE IMPOSTE	5.289.923		8.522.526	
<b>EFFETTI DELLE VARIAZIONI IN AUMENTO (DIMINUZIONE) RISPETTO ALL'ALIQUOTA ORDINARIA</b>				
COSTI INDEDUCIBILI E ALTRE DIFFERENZE PERMANENTI	400.156	<b>2,50%</b>	525.444	<b>2,03%</b>
IRES DEFINITIVA	1.877.726		2.985.830	
<b>ALIQUOTA EFFETTIVA</b>		<b>35,50%</b>		<b>35,03%</b>

### **Compensi amministratori e sindaci**

I compensi agli amministratori ammontano ad Euro 430.361 e quelli al Collegio dei Revisori a Euro 44.677.

### **Dati sull'occupazione**

L'organico aziendale medio aziendale, ripartito per categoria è il seguente :

<b>Organico</b>	<b>Al 1.1.2005</b>	<b>Entrate</b>	<b>Uscite</b>	<b>Passaggi</b>	<b>Al 31.12.2005</b>	<b>Media</b>
Dirigenti	6	0	0	0	6	6
Quadri	11	0	-1	0	10	10
Impiegati direttivi	26	0	0	1	27	26
Impiegati d'ordine	101	8	-3	1	107	104
Operai	227	0	-8	-2	217	222
<b>Totale</b>	<b>371</b>	<b>8</b>	<b>-12</b>	<b>0</b>	<b>367</b>	<b>368</b>

**Informativa sull'attività di direzione e coordinamento**

La società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di un soggetto terzo, dato che il controllo è effettuato collegialmente da tutti i Soci.

**Rendiconto finanziario**

	<b>Valori al 31.12.2005</b>	<b>Valori al 31.12.2004</b>
<b>Posizione Finanziaria netta a breve Iniziale</b>	<b>-38.253.330</b>	<b>-19.929.696</b>
Utile (Perdita) del periodo	4.299.613	2.307.513
Ammortamenti	7.195.059	4.126.889
Accantonamento al TFR e al trattamento di quiescenza e obblighi simili	823.347	776.984
<b>A Flussi generati dell'attività di esercizio prima delle variaz. del circol.</b>	<b>12.318.019</b>	<b>7.211.386</b>
<b>B Variazioni del capitale circolante:</b>		
Rimanenze	-695.288	-190.807
Crediti Commerciali	-4.215.303	9.710.853
Altre attività	-1.579	-4.486.892
Debiti Commerciali	-1.229	-1.752.318
Altre passività	7.250.698	12.898.108
Fondi per rischi e oneri	735.375	971.650
<b>Flussi generati dalle variaz. del circolante</b>	<b>3.072.674</b>	<b>17.150.594</b>
<b>C Flusso monetario netto per attività di investimento:</b>		
Attività immateriali	-2.476.628	-3.596.393
Attività materiali	-24.293.685	-37.697.662
Attività finanziarie	-344.911	42.192
<b>Flussi generati dall'attività di investimento</b>	<b>-27.115.224</b>	<b>-41.251.863</b>
<b>D Flusso monetario da (per) attività di finanziamento:</b>		
Variazione del TFR	-662.907	-384.342
Variazione debiti finanziari a medio-lungo termine	-582.554	-1.049.409
<b>Flussi generati dall'attività di finanziamento</b>	<b>-1.245.461</b>	<b>-1.433.751</b>
<b>Variazione netta delle disponibilità monetarie</b>	<b>-12.969.992</b>	<b>-18.323.634</b>
<b>Posizione Finanziaria netta a breve finale</b>	<b>-51.223.322</b>	<b>-38.253.330</b>

\*\*\*\*\*

p. Il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Fausto Valtriani