

## **BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2006**

### **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 2006 (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, per gli aspetti quantitativi si rinvia a quanto riportato nelle sezioni della nota integrativa relative ai rapporti con società controllate, collegate e consociate.

Si segnala che la società ha redatto ai sensi di legge il bilancio consolidato che viene presentato contestualmente al presente bilancio.

#### **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.

Tra le altre immobilizzazioni trovano appostazione gli oneri accessori sostenuti dalla società per porre in essere l'operazione di finanziamento, stipulata con un pool di banche e necessaria per finanziare gli investimenti previsti dal Piano d'Ambito. Tali costi capitalizzati vengono ammortizzati a partire dall'esercizio 2006, per la durata residua della Convenzione di affidamento scadente nel 2021.

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

#### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e sono espese 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 fatturazioni 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.

#### 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 2006. 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.

Dall'esercizio 2005 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.

#### Conti d'ordine

I rischi relativi a garanzie, personali o reali, prestate direttamente o indirettamente per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata.

Gli importi sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale.

Si evidenzia, inoltre, che la società nel corso del 2006 ha stipulato due contratti di copertura sul rischio di tasso; in bilancio vengono fornite informazioni circa il loro valore equo e la loro entità e natura.

### 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 riverteranno 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 8.539 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.

### 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 2006 non ha fatto registrare fatti di carattere straordinario.

**Attivo**

**B Immobilizzazioni**

*I. Immobilizzazioni Immateriali*

Le immobilizzazioni immateriali al 31 dicembre 2006 presentano un valore pari a 7.463.143 euro.

Si riporta nel prospetto seguente la movimentazione delle singole voci:

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI AL 31.12.2006									
Voce di Bilancio	Consistenza al 31.12.2005		Movimenti dell'esercizio					Fondo amm.to al 31.12.2006	Consistenza finale al 31.12.2006
	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	-162.196	0	0	0	0	-40.549	-202.745	0
Costi di impianto e ampliamento	30.859	-24.567	0	0	0	0	-6.172	-30.739	120
<b>Totale costi di impianto e ampliamento</b>	<b>233.604</b>	<b>-186.763</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-46.721</b>	<b>-233.484</b>	<b>120</b>
<b>Costi di ricerca, sviluppo pubblicità</b>									
Spese di pubblicità	18.581	-13.697	0	0	0	0	-3.716	-17.413	1.168
<b>Totale costi di ricerca, sviluppo e pubblicità</b>	<b>18.581</b>	<b>-13.697</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3.716</b>	<b>-17.413</b>	<b>1.168</b>
<b>Diritti di brevetto industriale</b>									
Marchi	1.497	-1.198	0	0	0	0	-299	-1.497	0
<b>Totale diritti di brevetto industriale</b>	<b>1.497</b>	<b>-1.198</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-299</b>	<b>-1.497</b>	<b>0</b>
<b>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</b>									
Concessioni	319.240	-122.523	0	0	0	0	-75.061	-197.584	121.656
<b>Totale concessioni, licenze, marchi, e diritti</b>	<b>319.240</b>	<b>-122.523</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-75.061</b>	<b>-197.584</b>	<b>121.656</b>
<b>Altre immobilizzazioni immateriali</b>									
Software	1.402.135	-723.740	183.425	0	0	0	-317.112	-1.040.852	544.708
Studi e progettazioni	4.399.555	-1.358.379	1.000.848	0	0	0	-1.080.081	-2.438.460	2.961.943
Sistema cartografico	1.058.857	-548.845	135.083	0	0	0	-238.787	-787.632	406.308
Migliorie su beni di terzi	261.619	-67.177	85.456	0	0	0	-48.482	-115.659	231.416
Oneri pluriennali certificazione qualità	125.074	-26.809	185.783	0	0	0	-62.171	-88.980	221.877
Oneri pluriennali Finanziamento Piano d'Ambito	0	0	2.400.252	399.849	0	0	-175.006	-175.006	2.625.095
<b>Totale altre immobilizzazioni immateriali</b>	<b>7.247.240</b>	<b>-2.724.950</b>	<b>3.990.847</b>	<b>399.849</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.921.639</b>	<b>-4.646.589</b>	<b>6.991.347</b>
<b>Immobilizzazioni in corso</b>									
Immobilizzazioni in corso	549.849	0	198.852	-399.849	0	0	0	0	348.852
<b>Totale immobilizzazioni in corso</b>	<b>549.849</b>	<b>0</b>	<b>198.852</b>	<b>-399.849</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>348.852</b>
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>8.370.011</b>	<b>-3.049.131</b>	<b>4.189.699</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2.047.436</b>	<b>-5.096.567</b>	<b>7.463.143</b>

**Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità**

Sono relativi alla cartellonistica posizionata agli accessi della sede amministrativa. 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);
- oneri accessori pluriennali sostenuti per perfezionare l'operazione di finanziamento necessaria per finanziare gli investimenti previsti dal Piano d'Ambito. Tali oneri vengono ammortizzati in quote costanti, dal 2006 al 2021, corrispondenti alla durata residua della Convenzione di Affidamento della gestione del S.I.I.

### **Immobilizzazioni in corso**

La voce più significativa è rappresentata da progetti di ricerca tecnologica.

### II. Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 2006 presentano un valore complessivo pari a 123.225.085 euro.

Si riporta nel prospetto seguente la movimentazione delle singole voci:

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI AL 31.12.2006									
Voce di Bilancio	Consistenza al 31.12.2005		Movimenti dell'esercizio					Fondo amm.to al 31.12.2006	Consistenza finale al 31.12.2006
	Costo storico	Amm.ti esercizi precedenti	Variazioni positive	Refficche e riclass.ni	Dismissioni	Rettifiche ai fondi amm.to	Amm.to dell'esercizio		
<b>Terreni e fabbricati</b>									
Costruzioni leggere	0	0	1.930	0	0	0	-97	-97	1.833
<b>Totale terreni e fabbricati</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.930</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-97</b>	<b>-97</b>	<b>1.833</b>
<b>Impianti e macchinari</b>									
Sistema di telecontrollo	3.080.234	-1.651.620	627.853	3.178	0	0	-679.150	-2.330.770	1.380.495
Impianto di telecomunicazione	355.115	-176.558	270.968	0	0	0	-98.120	-274.678	351.405
<b>Totale impianti e macchinari</b>	<b>3.435.349</b>	<b>-1.828.178</b>	<b>898.821</b>	<b>3.178</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-777.270</b>	<b>-2.605.448</b>	<b>1.731.900</b>
<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>									
Attrezzatura varia e minuta	1.740.508	-472.489	361.170	0	-44.834	-14.185	-187.631	-645.935	1.410.909
Mobili e arredi	520.703	-191.440	41.271	0	0	0	-64.971	-256.411	305.563
Hardware e software di base	773.068	-413.951	60.830	0	-81.669	-50.348	-144.373	-507.976	244.253
Automezzi	1.785.141	-845.597	72.074	0	-434.018	-221.599	-278.703	-902.701	520.496
Autovetture	287.474	-224.048	0	0	-28.482	-22.393	-47.649	-249.304	9.688
Macchine ordinarie di ufficio	96.366	-42.427	42.611	0	-2.642	-1.709	-23.065	-63.783	72.552
<b>Totale attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>5.203.260</b>	<b>-2.189.952</b>	<b>577.956</b>	<b>0</b>	<b>-591.645</b>	<b>-310.234</b>	<b>-746.392</b>	<b>-2.626.110</b>	<b>2.563.461</b>
<b>Altri beni devolvibili a pagamento</b>									
Interventi su catazone da sorgente	150.378	-7.869	0	0	0	0	-5.523	-13.392	136.986
Interventi su captazione da pozzo	3.203.920	-262.687	61.237	0	0	0	-147.551	-410.238	2.854.919
Interventi su derivazione corso d'acqua	9.546	-1.445	0	0	0	0	-817	-2.262	7.284
Interventi su derivazione lago-serbatoio	271.236	-14.171	0	0	0	0	-9.068	-23.239	247.997
Interventi su condotta di adduzione	1.092.171	-67.535	13.409	3.452	0	0	-44.164	-111.699	997.333
Interventi su rete distribuzione	26.833.725	-1.590.753	421.283	0	-3.999	-560	-1.126.787	-2.716.980	24.534.029
Interventi su collettore	499.349	-32.015	541.519	489.804	0	0	-46.537	-78.552	1.452.120
Interventi su rete fognaria	8.966.612	-456.287	198.876	5.441.127	-92.043	-6.453	-529.464	-979.298	13.535.274
Interventi su scaricatore di piena	5.578	-580	0	0	0	0	-313	-893	4.685
Interventi su serbatoi	1.627.716	-153.094	57.352	0	0	0	-106.404	-259.498	1.425.570
Interventi su impianti di filtrazione	2.924.444	-434.511	99.612	3.452	0	0	-326.838	-761.349	2.266.159
Interventi su impianti di depurazione	8.003.233	-1.002.610	478.308	2.714.025	0	0	-1.057.080	-2.059.690	9.135.876
Interventi su impianti di pompaggio	1.490.737	-254.048	50.307	19.835	0	0	-168.522	-422.570	1.138.309
Interventi su impianti di sollevamento	1.370.127	-277.569	193.987	328.264	0	0	-201.092	-478.661	1.413.717
Interventi su messa a norma contatori	409.760	-48.721	471.689	0	-213	-13	-77.447	-126.155	755.081
<b>Totale altri beni devolvibili a pagamento</b>	<b>56.858.532</b>	<b>-4.603.895</b>	<b>2.587.579</b>	<b>8.999.959</b>	<b>-96.255</b>	<b>-7.026</b>	<b>-3.847.607</b>	<b>-8.444.476</b>	<b>59.905.339</b>
<b>Altri beni devolvibili gratuitamente</b>									
Allacciamenti acquedotto	9.287.554	-1.304.776	1.803.130	0	0	0	-611.357	-1.916.133	9.174.551
Allacciamenti fognatura	4.481.508	-611.352	787.779	0	0	0	-290.972	-902.324	4.366.963
Interventi su catazone da sorgente	12.988	-765	52.190	2.145	0	0	-4.236	-5.001	62.322
Interventi su captazione da pozzo	172.325	-10.559	482.265	43.657	0	0	-53.153	-63.712	634.535
Interventi su derivazione corso d'acqua	1.815	-107	1.378	0	0	0	-244	-351	2.842
Interventi su derivazione lago-serbatoio	0	0	12.783	0	0	0	-799	-799	11.984
Interventi su condotta di adduzione	23.479	-1.381	26.570	3.178	0	0	-3.240	-4.621	48.606
Interventi su rete distribuzione	4.101.753	-238.359	7.867.462	1.939.392	0	2.824	-854.112	-1.095.295	12.813.312
Interventi su rete fognaria	1.622.883	-94.552	3.535.239	226.387	0	182	-330.527	-425.261	4.959.248
Interventi su serbatoi	134.605	-8.673	698.500	117.043	0	19	-73.487	-82.179	867.969
Interventi su impianti di filtrazione	596.453	-38.778	771.230	17.422	-980	-59	-112.762	-151.481	1.232.644
Interventi su impianti di depurazione	1.668.849	-73.804	3.064.957	627.317	0	17.720	-391.410	-482.934	4.878.189
Interventi su impianti di pompaggio	397.325	-24.309	199.769	3.178	0	0	-59.815	-84.124	516.148
Interventi su impianti di sollevamento	250.459	-16.431	699.647	97.828	0	39	-85.734	-102.204	945.730
<b>Totale altri beni devolvibili gratuitamente</b>	<b>22.751.996</b>	<b>-2.423.846</b>	<b>20.002.899</b>	<b>3.077.547</b>	<b>-980</b>	<b>20.725</b>	<b>-2.871.848</b>	<b>-5.316.419</b>	<b>40.515.043</b>
<b>Immobilizzazioni in corso</b>									
Immobilizzazioni in corso	20.830.531	0	9.757.662	-12.080.684	0	0	0	0	18.507.509
<b>Totale immobilizzazioni in corso</b>	<b>20.830.531</b>	<b>0</b>	<b>9.757.662</b>	<b>-12.080.684</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18.507.509</b>
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>109.079.668</b>	<b>-11.045.871</b>	<b>33.826.847</b>	<b>0</b>	<b>-688.880</b>	<b>-296.535</b>	<b>-8.243.214</b>	<b>-18.992.550</b>	<b>123.225.085</b>

La colonna rettifiche e riclassificazioni evidenzia l'imputazione alle specifiche voci di dettaglio di parte delle immobilizzazioni in corso iscritte al 31 dicembre 2005 concluse nel corso dell'esercizio 2006.

#### **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 2006 ammontano a 59.905 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 2006 ammontano a 26.973 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 2006 ammontano a 13.542 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 2006 non sono ancora conclusi. Parte di tali incrementi era già in corso al 31 dicembre 2005 ed è stata completata nel corso dell'esercizio 2006. Alcuni progetti, una volta ultimati sono stati ceduti a terzi.

### III. Immobilizzazioni Finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie al 31 dicembre 2006 sono pari a 892.429 euro di cui 630.560 per partecipazioni e 261.869 per crediti verso altri oltre i 12 mesi.

Partecipazioni:

Elenco delle partecipazioni in imprese controllate e collegate al 31 dicembre 2006 (art. 2427 C.C. n. 5)

Denominazione	Capitale sociale	Quota di possesso	Patrimonio netto (incluso il risultato di periodo)		Risultato al 31.12.2006		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%	624.675	624.675	484.156	484.156	624.675	100.000	524.675
Acque Ingegneria srl	50.000	100,00%	807.011	807.011	694.556	694.556	807.011	50.000	757.011
Acque Servizi srl	400.000	100,00%	689.371	689.371	305.882	305.882	689.371	400.000	289.371
<b>Totale controllate</b>							<b>2.121.057</b>	<b>550.000</b>	<b>1.571.057</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%	456.027	45.603	141.011	14.101	45.603	5.000	40.603
Tiforma scrll	576.577	1,734%					10.000	10.000	0
Tirreno Acque srl	70.232	25,00%					17.560	17.560	0
<b>Totale altre partecipazioni</b>							<b>73.163</b>	<b>32.560</b>	<b>40.603</b>

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. In data 22 febbraio 2007 con atto registrato a Pisa il 27 febbraio 2007 repertorio n. 345 serie 2, Acque S.p.A. ha ceduto porzione del valore nominale di Euro 2.500 (pari al 5%) del capitale sociale di Acque Ingegneria srl alla Società Acquedotto del Fiora S.p.A. con sede in Grosseto. Il prezzo effettivo della cessione è stato di Euro 33.415. Per effetto della cessione, il capitale sociale di Euro 50.000 risulta così ripartito: Acque S.p.A. Euro 47.500 (pari al 95%), Acquedotto del Fiora S.p.A. Euro 2.500 (pari al 5%).
- 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 2005.
- 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 2006, alla data di redazione della presente Nota Integrativa risulta approvato in bozza in Consiglio di Amministrazione.
- 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 è chiuso il 31 dicembre 2006. Il Bilancio 2006, alla data di redazione della presente Nota Integrativa non risulta disponibile.

- 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 2006, 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 2006, 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 78 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 100 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 84 mila.

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Depositi cauzionali	77.406	68.822	8.584
Altri crediti	184.463	200.335	-15.872
<b>Totale</b>	<b>261.869</b>	<b>269.157</b>	<b>-7.288</b>

## **C Attivo circolante**

### I. Rimanenze

Il valore al 31.12.2006 è pari a 1.484.343 euro (al 31 dicembre 2005 il saldo era pari a 1.236.859 euro). Sono costituite da materiali, pezzi di ricambio e beni di consumo normalmente impiegati nella costruzione e manutenzione degli impianti utilizzati.

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Rimanenze di magazzino	1.664.472	1.432.274	232.198
Svalutazione Magazzino	-180.129	-195.415	15.286
<b>Totale</b>	<b>1.484.343</b>	<b>1.236.859</b>	<b>247.484</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 180.129 euro.

I lavori in corso su ordinazione sono pari a 1.345.116 euro sono riferiti a commesse annuali non ancora contabilizzate definitivamente alla data del 31 dicembre 2006.

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Lavori in corso su ordinazione	1.345.116	833.436	511.680
<b>Totale</b>	<b>1.345.116</b>	<b>833.436</b>	<b>511.680</b>

Gli acconti al 31 dicembre 2005, pari a 177.037 euro, erano riferiti a servizi il cui costo è di completa competenza 2006 e pagati anticipatamente (polizza flotta automezzi). Al 31 dicembre 2006 il valore è pari a zero.

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Acconti	0	177.037	-177.037
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>177.037</b>	<b>-177.037</b>

## II. Crediti

Il saldo è pari a 80.162.828 euro (al 31 dicembre 2005 il saldo era pari a 74.244.595 euro). I crediti sono valutati al loro valore nominale e sono rettificati a mezzo di apposito fondo di svalutazione pari a 3.812.066 euro.

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
1- V/Clienti per somministrazione acqua	48.651.304	47.423.544	1.227.760
2- V/Clienti	6.641.130	5.654.463	986.667
3- V/Enti	443.508	1.179.473	-735.965
4- V/Imprese controllate	2.985.800	625.899	2.359.901
5- V/Imprese collegate	122.706	0	122.706
6- Crediti tributari	9.157.833	8.170.493	987.340
7- Imposte anticipate	8.539.277	6.858.074	1.681.203
8- V/Altri debitori	2.548.186	2.450.370	97.816
9- V/Altre imprese consociate	1.073.084	1.882.279	-809.195
<b>Totale</b>	<b>80.162.828</b>	<b>74.244.595</b>	<b>5.918.233</b>

Movimenti del fondo svalutazione crediti	
Saldo iniziale	3.073.798
Accantonamenti	872.914
Riclassifiche	15.293
Utilizzi	-134.646
Riclassifiche	-15.293
<b>Saldo finale</b>	<b>3.812.066</b>

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
<b>V/Clienti per somministrazione acqua</b>	<b>48.651.304</b>	<b>47.423.544</b>	<b>1.227.760</b>
- fatture emesse	30.838.574	30.193.225	645.349
- fatture da emettere per consumi	19.319.249	18.416.123	903.126
- fatture da emettere servizi diversi	748.368	986.475	-238.107
- fondo svalutazione crediti	-2.254.887	-2.172.279	-82.608
<b>V/Clienti</b>	<b>6.641.130</b>	<b>5.654.463</b>	<b>986.667</b>
- fatture emesse	5.976.698	4.906.661	1.070.037
- fatture da emettere	2.198.268	1.610.685	587.583
- fondo svalutazione crediti	-1.533.836	-862.883	-670.953
<b>V/Enti</b>	<b>443.508</b>	<b>1.179.473</b>	<b>-735.965</b>
- fatture emesse	466.851	1.218.109	-751.258
- fondo svalutazione crediti	-23.343	-38.636	15.293

Si evidenzia che nell'esercizio 2005, nell'ambito della Convenzione di affidamento della gestione del servizio idrico integrato nell'Ambito n. 2, è stato stabilito che qualora si verificasse 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 è tenuta a deliberare un conguaglio per il recupero del mancato incasso. Il conguaglio deve essere 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, mediante un atto successivo ancora da definire alla data del bilancio.

Sulla base di quanto detto sopra, in considerazione del fatto che tale convenzione è entrata in vigore nell'esercizio 2005 ed alla data di bilancio non sono state definite le modalità di conguaglio, gli Amministratori hanno ritenuto prudenzialmente di iscrivere al 31 dicembre 2006 il fondo svalutazione crediti, a fronte di crediti maturati per la sola somministrazione di acqua, per Euro 2.255 mila a fronte dei crediti per somministrazione acqua.

#### *Crediti v/clienti per somministrazione*

La voce comprende sia le fatture emesse nel corso del 2006 (30.839 mila euro) sia quelle da emettere per consumi (19.319 mila euro), che saranno presumibilmente bollettate nel corso del 2007 sulla base dei consumi effettivi derivanti dalla lettura dei contatori degli utenti, al netto del fondo svalutazione crediti (2.255 mila euro). Nella voce sono ricomprese anche le fatture da emettere per servizi diversi (748 mila euro). Per quanto riguarda la determinazione delle fatture da emettere si rimanda a quanto detto più sopra nell'illustrazione dei principi contabili. In particolare 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 2006.

#### *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 2005 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 2005 è legata sia alla normale operatività, sia alla appostazione nella voce degli importi dei fondi riserva distribuiti con delibera del 2006 dell'Assemblea Soci delle controllate Acque Ingegneria srl (euro 1.500.000) e Acque Industriali srl (euro 700.000). I crediti, che sono a breve termine, non sono fruttiferi di interessi.

#### *Crediti tributari*

I crediti tributari sono così composti

- Iva a credito euro 9.144.416
- altri tributi per la differenza.

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Credito Iva	9.144.416	8.164.633	979.783
Altri crediti tributari	13.417	5.860	7.557
<b>Totale</b>	<b>9.157.833</b>	<b>8.170.493</b>	<b>987.340</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 3.500.000 riferito al credito annuale 2005. L'importo è stato finanziato dalla Linea di finanziamento Iva di Depfa Bank plc: per i dettagli si rimanda ai dettagli dell'operazione indicati di seguito. L'importo alla data di approvazione del bilancio 2006 è stato già rimborsato. La società ha ricevuto dall'Agenzia delle Entrate, nel corso dell'esercizio, rimborsi per Euro 2.500.000 relativo al credito annuale 2004, già smobilizzati con una cessione pro solvendo nel corso del 2005.

#### *Crediti per imposte anticipate*

Altra voce significativa è rappresentata dai crediti per imposte anticipate (8.539 mila euro).

Per quanto riguarda la composizione delle singole poste si rimanda alla sezione imposte.

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/imprese collegate*

Nella voce crediti v/imprese collegate trovano allocazione i crediti che Acque vanta nei confronti della collegata Billing Solutions srl per crediti di natura commerciale per prestazioni riferite all'attività di bollettazione e altre.

*Crediti v/Altri debitori*

Non ci sono variazioni di rilievo rispetto all'esercizio 2005.

IV. Disponibilità liquide

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Depositi bancari e postali	4.727.575	1.551.804	3.175.771
Denaro e valori in cassa	1.961	5.186	-3.225
<b>Totale</b>	<b>4.729.536</b>	<b>1.556.990</b>	<b>3.172.546</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 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Risconti attivi	654.350	218.178	436.172
<b>Totale</b>	<b>654.350</b>	<b>218.178</b>	<b>436.172</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;
- premi per polizze responsabilità civile;
- premi per polizze per cauzioni;
- altre.

## Passivo

### A Patrimonio netto

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Capitale	9.953.116	9.953.116	0
Riserva da sovrapprezzo azioni	13.874.295	13.874.295	0
Riserva legale	404.072	189.091	214.981
Versamento in conto futuro aumento di capitale	0	0	0
Riserva statutarie	0	0	0
Riserva straordinaria	4.936.780	2.842.771	2.094.009
Utile d'esercizio	6.830.265	4.299.613	2.530.652
<b>Totale</b>	<b>35.998.528</b>	<b>31.158.886</b>	<b>4.839.642</b>

Il capitale di Euro 9.953.116 alla data del 31 dicembre 2006 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	2006			2005		
	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%
Publiservizi SpA	1.916.947	0	19,26%	1.916.947	0	19,26%
Comune di Chiesina 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	404.072	B	0		
Riserva statutarie	0		0		
Riserva straordinaria	4.936.780	A, B	4.936.780		1.990.623
<b>Utile d'esercizio</b>	6.830.265	A, B	6.830.265		
<b>Totale</b>	<b>35.998.528</b>		<b>25.641.340</b>	<b>0</b>	<b>1.990.623</b>
<b>Quota non distribuibile (1)</b>			<b>21.441.340</b>		
<b>Residua quota distribuibile</b>			<b>4.200.000</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 1.288) 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 2005)</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 precedente</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 precedente (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>
Destinazione del risultato d'esercizio								
- Attribuzione di dividendi	0	0	0	0	0	0	0	0
- Altre destinazioni	0	0	214.981	0	0	4.084.632	-4.299.613	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	-1.990.623	0	-1.990.623
<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>6.830.265</b>	<b>6.830.265</b>
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente (31 dicembre 2006)</b>	<b>9.953.116</b>	<b>13.874.295</b>	<b>404.072</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.936.780</b>	<b>6.830.265</b>	<b>35.998.528</b>

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

La voce in oggetto presenta al 31 dicembre 2006 un saldo pari a 6.548.851 euro (al 31 dicembre 2005 il saldo era pari a 5.173.439 euro).

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Fondo imposte differite	36.300	0	36.300
Fondo rischi	5.910.621	4.612.738	1.297.883
Fondo oneri futuri	601.930	560.701	41.229
<b>Totale</b>	<b>6.548.851</b>	<b>5.173.439</b>	<b>1.375.412</b>

Movimenti del fondo imposte differite	
Saldo iniziale	0
Accantonamenti	36.300
Utilizzi	0
<b>Saldo finale</b>	<b>36.300</b>

Movimenti del fondo rischi	
Saldo iniziale	4.612.738
Accantonamenti	2.021.595
Utilizzi	-723.712
<b>Saldo finale</b>	<b>5.910.621</b>

Movimenti del fondo oneri futuri	
Saldo iniziale	560.701
Accantonamenti	601.930
Utilizzi	-560.701
<b>Saldo finale</b>	<b>601.930</b>

Il fondo per rischi ed oneri risulta essere così composto:

*Fondo rischi:*

FONDO RISCHI	Valore al 31.12.2005	Utilizzi 2006	Eccedenza 2006	Accantonamento 2006	Valore al 31.12.2006
Rischi per franchigie assicurative	267.605	-85.523	0	182.000	364.082
Rischi per contenziosi previdenziali	2.228.390	0	0	1.050.253	3.278.643
Rischi per contratti con corrispettivi da definire	1.088.324	-107.081	-332.545	106.300	754.998
Rischi per canoni consorzi di bonifica	31.845	0	0	0	31.845
Rischi per penalità per rimborsi automatici	142.804	0	-142.804	0	0
Rischi per sanzioni e penalità da accertare	658.684	-28.404	0	200.000	830.280
Rischi per canoni di concessione da definire	56.358	-24.000	0	83.042	115.400
Rischi per cause in corso	35.000	0	0	300.000	335.000
Rischi per contratti ancora da definire	68.728	0	0	0	68.728
Rischi per canoni da definire	35.000	-3.355	0	100.000	131.645
<b>TOTALI</b>	<b>4.612.738</b>	<b>-248.363</b>	<b>-475.349</b>	<b>2.021.595</b>	<b>5.910.621</b>

Gli utilizzi nell'esercizio 2006 sono riferiti a:

- corresponsione di franchigie assicurative per sinistri;
- conclusione di una transazione con Aquapur Multiservizi S.p.A. in riferimento al corrispettivo per la gestione dell'impianto di depurazione di Casa del Lupo;
- pagamento sanzioni amministrative la cui manifestazione è di esercizi precedenti;
- pagamento di canoni di concessione con alcuni Enti.

I nuovi accantonamenti sono riferiti a passività potenziali legate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio in chiusura, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi. Si tratta in particolare di condizioni esistenti ma incerte e che, con il manifestarsi di un evento, potranno concretizzarsi per la Società in una perdita. La valutazione delle potenzialità della perdita sono sorretti da conoscenze delle specifiche situazioni che le hanno generate e da ogni elemento utile alla loro valutazione.

*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 (602 mila euro).

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

L'importo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31.12.2006 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti. Esso ammonta ad Euro 6.339.052 (al 31 dicembre 2005 il saldo era pari a 6.049.902 euro).

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
TFR al 31.12.2005	6.049.902	5.889.462	160.440
Decrementi	-398.869	-485.336	86.467
Incrementi	688.019	645.776	42.243
<b>Totale</b>	<b>6.339.052</b>	<b>6.049.902</b>	<b>289.150</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 2006 la voce debiti presenta un saldo pari a 149.498.448 euro (al 31 dicembre 2005 il saldo era pari a 122.260.799 euro) e la seguente composizione:

**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>

**COMPOSIZIONE AL 31.12.2006**

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
V /Banche				
- V/Banche per affidamenti a breve	5.955.222	0	0	5.955.222
- V/Banche per project	0	0	80.000.000	80.000.000
V/Altri Finanziatori	0	0	0	0
Acconti	4.052.536	0	0	4.052.536
V/ Fornitori	27.398.097	0	0	27.398.097
V/Imprese controllate	8.178.307	0	0	8.178.307
V/Imprese collegate	712.546	0	0	712.546
Debiti tributari	1.188.154	0	0	1.188.154
V/ Istituti di previdenza	942.077	0	0	942.077
Altri debiti				
- Debiti V/Consociate	1.810.973	3.598.043	500.575	5.909.591
- Debiti V/ Altri creditori	5.284.295	9.877.623	0	15.161.918
<b>Totale</b>	<b>55.522.207</b>	<b>13.475.666</b>	<b>80.500.575</b>	<b>149.498.448</b>

*Debiti v/ banche:*

Il 3 ottobre 2006 Acque S.p.A. ha stipulato un contratto con un pool di banche per il finanziamento degli investimenti previsti dal Piano d'Ambito e per coprire esigenze momentanee di liquidità. Si riportano di seguito le principali caratteristiche del finanziamento.

<b>Beneficiario</b>
<b>Finanziatori</b>

**Acque S.p.A. (il Beneficiario)**

- **Depfa Bank plc**
- **Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.**
- **Cassa di Risparmio di Lucca e Livorno**
- **Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.**

(i **Finanziatori**)

Gli impegni assunti dai Finanziatori su indicati in relazione alle

	<p>linee di credito concesse sono i seguenti:</p> <p>DEPFA BANK Filiale di Roma Euro 145.000.000 Banca Monte Paschi di Siena S.p.A. Euro 40.000.000 Cassa di Risparmio di Lucca e Livorno S.p.A. Euro 15.000.000 Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. Euro 55.000.000</p>
<b>Banca capogruppo e Agente</b>	<b>Depfa Bank plc</b>
<b>Banca operativa</b>	<b>Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.</b>
<b>Importo</b>	<p>La somma complessiva delle linee di credito è pari ad un importo massimo di Euro 255.000.000 ed include:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) una linea a lungo termine fino ad un importo massimo di Euro 230.000.000;</li> <li>(ii) una linea per la Liquidità fino ad un importo massimo di Euro 10.000.000; e</li> <li>(iii) una linea IVA fino ad un importo massimo di Euro 15.000.000.</li> </ul>
<b>Scopo</b>	<p>In particolare, la linea di finanziamento a lungo termine si utilizzerà per (i) il rimborso dell'indebitamento esistente alla data di stipula del contratto; (ii) il finanziamento degli investimenti; (iii) i costi del progetto durante il periodo di disponibilità. La linea IVA si utilizzerà per il finanziamento dei rimborsi IVA. La linea per la Liquidità si utilizzerà qualora il Beneficiario non disponga di <i>Cash-flow</i> sufficiente per finanziare il servizio del debito.</p>
<b>Periodo di Disponibilità</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Per la <b>linea di finanziamento a lungo termine</b>: fino al 30 dicembre 2013.</li> <li>• Per la <b>linea IVA</b>: fino al 30 dicembre 2013.</li> <li>• Per la <b>linea per la Liquidità</b>: fino alla data di scadenza del contratto di finanziamento.</li> </ul>
<b>Rimborsi</b>	<p>Il Beneficiario dovrà rimborsare il finanziamento a lungo termine in rate semestrali a partire dal 30 giugno 2014 e sino al 31 dicembre 2021.</p> <p>Il Beneficiario rimborserà il finanziamento per l'IVA al momento dell'ottenimento del rimborso, nell'ultimo giorno del mese di riferimento.</p> <p>Il Beneficiario dovrà rimborsare per la linea liquidità il capitale e gli interessi conformemente agli accordi presi al momento del suo utilizzo.</p>
<b>Pagamento Interessi</b>	<p>Il Beneficiario dovrà corrispondere gli interessi maturati sui finanziamenti in essere concessi a suo favore, nell'ultimo giorno del mese o del semestre di riferimento.</p>
<b>Tassi di Interesse</b>	<p>Il tasso di interesse relativo a ciascun finanziamento è:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Linea a lungo termine</b>: Euribor a sei mesi oltre uno spread dello 0,60 percento all'anno</li> <li>• <b>Linea IVA</b>: Euribor a un mese oltre uno spread dello 0,50 percento all'anno</li> <li>• <b>Linea per la Liquidità</b>: Euribor oltre uno spread dello 0,85 percento all'anno</li> </ul>
<b>Commissione di mancato utilizzo</b>	<p>Il Beneficiario dovrà corrispondere una commissione di mancato utilizzo all'Agente calcolata al tasso dello 0,25 percento all'anno sull'importo non utilizzato di ciascuna linea di finanziamento.</p>
<b>Commissione di</b>	<p>Il Beneficiario dovrà corrispondere all'Agente una commissione di</p>

<b>Agenzia</b>	agenzia pari ad Euro 32.500 all'anno.
<b>Commissione di Arrangement</b>	Il Beneficiario dovrà corrispondere all'Agente una commissione di Arrangement pari allo 0,65 percento dell'importo complessivo finanziato.
<b>Documenti a Garanzia</b>	Il Beneficiario ha dato a garanzia del finanziamento: <ul style="list-style-type: none"> <li>• il pegno sui conti;</li> <li>• l'accordo diretto;</li> <li>• la cessione dei crediti commerciali;</li> <li>• il pegno sulle azioni;</li> <li>• la cessione dei crediti commerciali nei confronti di AATO;</li> <li>• il privilegio speciale.</li> </ul>
<b>Obblighi</b>	Il Beneficiario assume gli obblighi riguardanti le informazioni ai sensi della clausola 21 del Contratto di Finanziamento, che includono, tra l'altro, (a) la consegna all'Agente dei bilanci in copie sufficienti per tutti i Finanziatori, (b) la consegna all'Agente di copie di tutte le comunicazioni di inadempimento, risoluzione o pretese sostanziali avanzate nei suoi confronti in base ad un contratto di progetto; (c) la comunicazione all'Agente di ogni evento rilevante o potenzialmente rilevante di cui alla clausola 24.
<b>Risoluzione</b>	L'Agente potrà risolvere l'Accordo, e dovrà farlo se riceverà istruzioni in tal senso dai Finanziatori Maggioritari: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) in relazione ai casi rilevanti previsti alla sottoclausola 25(D), ai sensi dell'articolo 1353 del codice civile;</li> <li>(ii) in relazione a qualunque altro caso rilevante ai sensi dell'articolo 1456 del codice civile,</li> </ul> purché non sia stato posto rimedio al caso rilevante o non si sia rinunciato ad esso.
<b>Distribuzione dividendi</b>	Il Beneficiario può distribuire per intero i dividendi percepiti dalle società partecipate. Gli utili annuali possono essere distribuiti se le seguenti condizioni sono soddisfatte: Fino alla prima restituzione del capitale (anno 2014): <ul style="list-style-type: none"> <li>• la distribuzione non deve eccedere Euro 2.000.000;</li> <li>• non si deve essere incorsi in alcun evento rilevante;</li> <li>• non devono essere utilizzate la linea per la Liquidità e quella di Overdraft (accesa separatamente dal contratto di finanziamento con Cassa di Risparmio di Lucca e Livorno S.p.A.).</li> <li>• devono essere rispettati gli indicatori finanziari previsti nel Contratto.</li> </ul> Dall'anno 2014: <ul style="list-style-type: none"> <li>• non si deve essere incorsi in alcun evento rilevante;</li> <li>• non deve essere utilizzata la linea per la Liquidità;</li> <li>• la linea di Overdraft (accesa separatamente dal contratto di finanziamento con Cassa di Risparmio di Lucca e Livorno S.p.A.) non deve essere utilizzata per oltre Euro 1.000.000;</li> <li>• devono essere rispettati gli indicatori finanziari previsti nel Contratto.</li> </ul>

Per garantirsi da effetti negativi sul mercato dei tassi, Acque S.p.A. ha stipulato due contratti di Interest Rate Swap, uno con Depfa Bank plc e l'altro con Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Si rimanda alla sezione Conti d'ordine per i criteri di iscrizione.

Il Contratto di Finanziamento prevede, per la linea a Lungo Termine, un tasso variabile pari all'Euribor a sei mesi.

I due derivati definiscono invece un tasso di interesse fisso pari al 3,9745 per cento da applicarsi al 40% dell'importo programmato del debito della linea a lungo termine. I due derivati sono tra loro identici, si ha pertanto una copertura complessiva a tasso fisso dell'80% della linea di finanziamento a lungo termine.

I termini dell'Operazione Swap sono i seguenti:

Data della negoziazione: 11 dicembre 2006  
Data di efficacia: 31 dicembre 2006  
Data di scadenza: 31 dicembre 2021  
Periodo di calcolo: semestre  
Tasso fisso applicato: 3,9745%

Il valore di mercato complessivo dei derivati di cui sopra, alla data del 31 dicembre 2006, era pari a Euro 2.803.297 in favore di Acque S.p.A.

Il contratto di finanziamento di cui sopra ha portato alla capitalizzazione degli oneri accessori per euro 2.800.101 che sono indicati nella voce altre immobilizzazioni immateriali dello stato patrimoniale.

#### *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 2006 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.

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Ires/Irap	929.514	878.108	51.406
Irpef	258.640	250.698	7.942
Altri debiti tributari	0	77.277	-77.277
<b>Totale</b>	<b>1.188.154</b>	<b>1.206.083</b>	<b>-17.929</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 1.437 mila euro;
- debiti v/utenti per bollette negative e bollette pagate doppie pari a circa 2.062 mila euro;
- debiti per incassi provvisori (sono partite incassate delle quali non è stato ancora possibile individuare il cliente di riferimento) pari a circa 1.353 mila euro;
- debiti, oltre l'esercizio, per depositi cauzionali versati dagli utenti pari a circa 9.878 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.

*Debiti verso collegate*

Il valore più significativo dei "debiti v/imprese collegate" 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 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
V/Personale	1.436.711	1.181.905	254.806
V/Utenti per bollette negative e pagate doppie	2.061.601	2.739.536	-677.935
V/Utenti per incassi provvisori	1.353.346	1.222.705	130.641
Depositi cauzionali	9.877.623	9.839.582	38.041
V/Consociate	5.909.591	8.692.997	-2.783.406
Altri debiti	432.637	366.952	65.685
<b>Totale</b>	<b>21.071.509</b>	<b>24.043.677</b>	<b>-2.972.168</b>

### **E Ratei e risconti**

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Ratei passivi	98.998	49.817	49.181
Risconti passivi su allacciamenti	15.540.797	12.005.737	3.535.060
Risconti passivi su contributi c/impianti	5.927.866	5.816.329	111.537
Altri risconti passivi	4.290	6.580	-2.290
<b>Totale</b>	<b>21.571.951</b>	<b>17.878.463</b>	<b>3.693.488</b>

#### **COMPOSIZIONE AL 31.12.2006**

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Ratei passivi	98.998	0	98.998
Risconti passivi su allacciamenti	1.036.054	14.504.744	15.540.798
Risconti passivi su contributi c/impianti	304.621	5.623.244	5.927.865
Altri risconti passivi	4.290	0	4.290
<b>Totale</b>	<b>1.443.963</b>	<b>20.127.988</b>	<b>21.571.951</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 un 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 Lucca Pisa Livorno) 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 servizio idrico integrato. Tali beni sono quelli indicati nell'inventario al 1.1.2002 previsto dalla convenzione. Acque S.p.A. 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 un 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 2006 è pari ad euro 451.800.

#### CONTRATTO INTEREST RATE SWAP

Si evidenzia inoltre che la società ha provveduto in data 11 dicembre 2006 a stipulare due contratti di copertura dai rischi di tasso (Interest Rate Swap), aventi le stesse ed identiche caratteristiche, con Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e Depfa Bank plc.

Caratteristiche :

- Valore nominale al 31.12.2006: euro 31.435.075 (per ciascun contratto);
  - Trade date 31 dicembre 2006 – Termination date 31 dicembre 2021;
- Valutazione complessiva dei due strumenti alla data del 31.12.2006: euro 2.803.297.

## 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 94.600.763 euro (al 31 dicembre 2005 il saldo era pari a 85.974.185 euro) ed è costituito dai seguenti dettagli:

#### 1) Ricavi delle vendite e prestazioni

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Ricavi servizio acquedotto	45.360.260	41.731.843	3.628.417
Ricavi servizio depurazione	17.839.327	16.412.756	1.426.571
Ricavi servizio fognatura	5.147.855	4.736.291	411.564
Ricavi da quota fissa	7.467.802	6.872.816	594.986
Ricavi scarichi produttivi	3.408.307	3.306.686	101.621
Altri	34.959	33.575	1.384
<b>Totale</b>	<b>79.258.510</b>	<b>73.093.967</b>	<b>6.164.543</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 2006 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 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	1.046.863	833.436	213.427
<b>Totale</b>	<b>1.046.863</b>	<b>833.436</b>	<b>213.427</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 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Personale	2.475.032	2.435.651	39.381
Materiali a magazzino	604.292	223.897	380.395
Spese tecniche	269.396	236.518	32.878
Prestazioni di servizi	0	0	0
Costi capitalizzati per Allacciamenti	2.590.910	2.809.354	-218.444
<b>Totale</b>	<b>5.939.630</b>	<b>5.705.420</b>	<b>234.210</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 8.365.760 (al 31 dicembre 2005 il saldo era pari a 6.341.362 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 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Allacciamenti acquedotto e fognatura e varie	1.502.944	1.160.555	342.389
Conto terzi	988.714	1.373.998	-385.284
Fornitura acqua	328.802	142.908	185.894
Ricavi gestione impianti depurazione	975.006	916.297	58.709
Rimborso personale comandato	1.149.075	151.663	997.412
Altri	3.411.219	2.595.941	815.278
<b>Totale</b>	<b>8.355.760</b>	<b>6.341.362</b>	<b>2.014.398</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.

Il maggior incremento della voce "rimborso personale comandato" è legato all'operatività della controllata Acque Servizi srl: nel corso del 2006 la Società ha operato sia con personale neo-assunto sia con personale "comandato" dalla capogruppo.

In tale voce le variazioni più significative sono relative ai ricavi per servizi amministrativi svolti per conto delle Società controllate e collegate, ai ricavi gestione amministrativa degli utenti per i quali è stata attivata la procedura di recupero crediti, ai ricavi per gestione di una commessa con il gruppo Acea per la cessione di titoli per il risparmio energetico.

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 255.044.

## **B Costi della produzione**

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

<b>Descrizione</b>	<b>Valore al 31.12.2006</b>	<b>Valore al 31.12.2005</b>	<b>Variazione</b>
Materie prime, sussidiarie e merci	541.947	620.383	-78.436
Acquisto di acqua da esterno Ato	793.834	836.775	-42.941
Materiali di ricambio apparecchi	2.119.768	1.664.350	455.418
Combustibili e carburanti	431.033	379.333	51.700
Materiale di consumo	240.153	236.470	3.683
<b>Totale</b>	<b>4.126.735</b>	<b>3.737.311</b>	<b>389.424</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

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Manutenzione ordinaria	3.444.332	4.278.942	-834.610
Prestazioni conto terzi	3.180.835	3.069.959	110.876
Energia elettrica e forza motrice	12.028.798	10.082.515	1.946.283
Prestazioni professionali	1.421.874	996.526	425.348
Pubblicità promozione e sviluppo	180.418	108.773	71.645
Vigilanza, pulizie e simili	643.457	593.367	50.090
Telefoniche e comunicazione	1.201.950	1.267.524	-65.574
Trasporti	1.484.986	1.133.280	351.706
Servizi per il personale	492.562	460.394	32.168
Assicurazioni	787.240	721.567	65.673
Società di revisione e collegio sindacale	115.351	108.857	6.494
Canoni manutenzione in abbonamento	193.588	149.982	43.606
Altri servizi	6.729.294	6.596.861	132.433
<b>Totale</b>	<b>31.904.685</b>	<b>29.568.547</b>	<b>2.336.138</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.

Le variazioni più significative rispetto all'esercizio 2005 sono legate all'incremento del costo dell'energia elettrica, al trasporto acqua ed alle prestazioni professionali riferite a progettazioni eseguite per alcuni lavori di estensione rete acquedotto di ingente importo.

## 8) Costi per godimento beni di terzi

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Affitti	656.450	659.489	-3.039
Noleggi	150.426	113.531	36.895
Posteggi	329	204	125
Royalties	2.642	5.287	-2.645
Canone servizio idrico integrato	13.317.510	13.094.896	222.614
<b>Totale</b>	<b>14.127.357</b>	<b>13.873.407</b>	<b>253.950</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 13.317.510 annuali.

Nell'esercizio 2006 la società non ha contratti di leasing in essere.

## 9) Costi per il personale

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Salari e stipendi	11.863.009	11.658.431	204.578
Oneri contributivi	3.946.305	3.879.906	66.399
Trattamento di fine rapporto	864.594	823.347	41.247
Trattamento di quiescenza e simili	0	0	0
Altri costi	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>16.673.908</b>	<b>16.361.684</b>	<b>312.224</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.

La variazione è sostanzialmente dovuta all'iscrizione nella voce "salari e stipendi" dell'indennità da corrispondere ai dipendenti riferita al rinnovo contrattuale, ancora da definire nelle sedi opportune.

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 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Ammortamento imm. immateriali	2.047.436	1.559.276	488.160
Ammortamento imm. materiali	8.243.214	5.635.783	2.607.431
<b>Totale</b>	<b>10.290.650</b>	<b>7.195.059</b>	<b>3.095.591</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 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Svalutazione dei crediti	872.915	1.022.084	- 149.169
<b>Totale</b>	<b>872.915</b>	<b>1.022.084</b>	<b>-149.169</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 2006 valutate con il metodo del Costo medio ponderato come già indicato (Euro -247.484). Le merci sono conservate in vari depositi dislocati sul territorio gestito dall'azienda.

### 12) Accantonamento per rischi

L'importo complessivo ammonta ed Euro 2.623.525 (al 31 dicembre 2005 l'accantonamento era pari a 1.810.984 euro). Le poste che compongono la voce sono state descritte nella prima parte della nota integrativa.

### 13) Oneri diversi di gestione

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Oneri diversi	304.076	248.555	55.521
Imposte	329.416	328.265	1.151
Tasse e canoni di concessione	908.722	606.180	302.542
<b>Totale</b>	<b>1.542.214</b>	<b>1.183.000</b>	<b>359.214</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.

La variazione più significativa è relativa a canoni di concessione dovuti per l'uso delle acque.

### C Proventi ed oneri finanziari

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazione
Proventi da partecipazioni	2.200.000	0	2.200.000
Altri Proventi Finanziari	501.614	63.129	438.485
Interessi ed altri Oneri Finanziari	- 3.433.729	- 2.531.463	- 902.266
<b>Totale</b>	<b>-732.115</b>	<b>-2.468.334</b>	<b>1.736.219</b>

Nella voce proventi da partecipazioni si trovano allocati i dividendi distribuiti dalle Società controllate.

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.

La variazione è legata sia ai minori interessi passivi dovuti per i finanziamenti in essere, sia agli interessi attivi addebitati agli utenti per ritardato pagamento di bollette.

### **E Proventi ed oneri straordinari**

<b>Descrizione</b>	<b>Valore al 31.12.2006</b>	<b>Valore al 31.12.2005</b>	<b>Variazione</b>
Proventi straordinari	13.679	103.024	-89.345
Oneri straordinari	-63.817	-19.088	-44.729
<b>Totale</b>	<b>-50.138</b>	<b>83.936</b>	<b>-134.074</b>

### **Imposte**

Le imposte sul reddito dell'esercizio ammontano a euro 5.073.740 (al 31 dicembre 2005 il saldo era pari a 4.222.913 euro) e sono così scomponibili:

<b>Descrizione</b>	<b>Valore al 31.12.2006</b>	<b>Valore al 31.12.2005</b>	<b>Variazione</b>
IRES corrente	5.263.899	4.406.917	856.982
IRAP corrente	1.454.743	1.376.447	78.296
Imposte sul reddito differite di cui:			
IRPEG/IRES anticipata	-1.526.936	-1.946.433	419.497
IRAP anticipata	-154.266	-199.968	45.702
Imposte sul reddito differite esercizi precedenti di cui:			
IRPEG/IRES differite	36.300	525.346	-489.046
IRAP differita		60.604	-60.604
<b>Totale</b>	<b>5.073.740</b>	<b>4.222.913</b>	<b>850.827</b>

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	2006		2005	
	ammontare delle differenze temporanee	effetto fiscale (aliquota 33%)	ammontare delle differenze temporanee	effetto fiscale (aliquota 33%)
<b>IMPOSTE ANTICIPATE IRES</b>				
Spese rappresentanza	7.009	2.313	6.680	2.204
Risconti allacci acquedotto	10.470.684	3.455.324	8.013.795	2.644.554
Risconti allacci fognatura	5.075.544	1.674.930	3.991.942	1.317.341
Eccedenza fondo svalutazione crediti	2.272.978	750.083	2.228.260	735.325
Compensi CDA	64.612	21.322	34.340	11.332
Fondo rischi	4.559.106	1.504.505	3.839.630	1.267.077
Fondo spese future	601.930	198.637	560.701	185.031
Imposte pagate anni successivi	0	0	3.698	1.221
Svalutazione magazzino	180.129	59.443	195.415	64.487
Quota associativa 2006 erogata anni suc.	0	0	13.819	4.560
Oneri distacchi sindacali	38.678	12.764	19.338	6.382
Liberalità 2005 erogate nel 2006	0	0	10.000	3.300
personale-rinnovo contratto	274.027	90.429		
<b>TOTALE IMPONIBILI IRES</b>	<b>23.544.697</b>	<b>7.769.750</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	7.009	298	6.680	285
Risconti allacci acquedotto	10.470.684	445.004	8.013.795	340.586
Risconti allacci fognatura	5.075.544	215.711	3.991.942	169.657
Fondo rischi	1.766.697	75.085	1.690.663	71.853
Fondo spese future	601.930	25.582	560.701	23.830
Imposte pagate anni successivi	0	0	3.698	157
Svalutazione magazzino	180.129	7.655	195.415	8.305
Quota associativa 2006 erogata anni suc.	0	0	13.819	587
personale-rinnovo contratto-INAIL	4.515	192		
<b>TOTALE IMPONIBILI IRAP</b>	<b>18.106.508</b>	<b>769.527</b>	<b>14.476.713</b>	<b>615.260</b>
<b>TOTALE IMPOSTE ANTICIPATE IRES/IRAP</b>		<b>8.539.277</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	8.522.526		11.904.007	
DIVIDENDI CONTROLLATE COMPETENZA 2006			-2.090.000	
RISULTATO PRIME DELLE IMPOSTE (COMPARAZIONE ESERCIZI PRECEDENTI)			9.814.007	
<b>EFFETTI DELLE VARIAZIONI IN AUMENTO (DIMINUZIONE) RISPETTO ALL'ALIQUOTA ORDINARIA</b>				
COSTI INDEDUCIBILI E ALTRE DIFFERENZE PERMANENTI	525.444	<b>2,03%</b>	1.620.123	<b>5,45%</b>
IRES DEFINITIVA	2.985.830		3.773.263	
<b>ALIQUOTA EFFETTIVA</b>		<b>35,03%</b>		<b>38,45%</b>

### **Compensi amministratori e sindaci**

I compensi agli amministratori ammontano ad Euro 352.278 e quelli al Collegio Sindacale a Euro 50.901.

### **Dati sull'occupazione**

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

<b>Organico</b>	<b>Al 1.1.2006</b>	<b>Entrate</b>	<b>Uscite</b>	<b>Passaggi</b>	<b>Al 31.12.2006</b>	<b>Media</b>
Dirigenti	6	1	0		7	6,83
Quadri	10	0	-1		9	9,83
Impiegati direttivi	27	0	-4	1	24	24,34
Impiegati d'ordine	107	17	-3	-1	120	118,17
Operai	217	10	-7		220	218,59
<b>Totale</b>	<b>367</b>	<b>28</b>	<b>-15</b>	<b>0</b>	<b>380</b>	<b>377,76</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 31.12.2006</b>	<b>Valori al 31.12.2005</b>
<b>Posizione Finanziaria netta a breve Iniziale</b>	<b>-51.223.322</b>	<b>-38.253.330</b>
Utile (Perdita) del periodo	6.830.265	4.299.613
Ammortamenti	10.290.650	7.195.059
Proventi da partecipazioni	2.200.000	0
Accantonamento al TFR e al trattamento di quiescenza e obblighi simili	864.594	823.347
<b>A Flussi generati dell'attività di esercizio prima delle variaz. del circol.</b>	<b>20.185.509</b>	<b>12.318.019</b>
<b>B Variazioni del capitale circolante:</b>		
Rimanenze	-582.127	-695.288
Crediti Commerciali	-3.961.069	-4.215.303
Altre attività	-2.393.336	-1.579
Debiti Commerciali	10.588.966	-1.229
Altre passività	3.208.450	7.250.698
Fondi per rischi e oneri	1.375.412	735.375
<b>Flussi generati dalle variaz. del circolante</b>	<b>8.236.296</b>	<b>3.072.674</b>
<b>C Flusso monetario netto per attività di investimento:</b>		
Attività immateriali	-4.189.699	-2.476.628
Attività materiali	-33.434.502	-24.293.685
Attività finanziarie	-2.192.712	-344.911
<b>Flussi generati dall'attività di investimento</b>	<b>-39.816.913</b>	<b>-27.115.224</b>
<b>D Flusso monetario da (per) attività di finanziamento:</b>		
Variazione riserve	-1.990.623	0
Variazione del TFR	-575.444	-662.907
Variazione debiti finanziari a medio-lungo termine	63.958.811	-582.554
<b>Flussi generati dall'attività di finanziamento</b>	<b>61.392.744</b>	<b>-1.245.461</b>
<b>Variazione netta delle disponibilità monetarie</b>	<b>49.997.636</b>	<b>-12.969.992</b>
<b>Posizione Finanziaria netta a breve finale</b>	<b>-1.225.686</b>	<b>-51.223.322</b>

\*\*\*\*\*

p. Il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Fausto Valtriani