

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2007

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 svolge, inoltre, 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 2007 (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 o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati, 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 valutazione, tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

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.

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 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 esposte al netto del fondo ammortamento.

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

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

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

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

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

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

I coefficienti di ammortamento applicati sono i seguenti:

<i>Sistema di telecontrollo</i>	20%
<i>Impianto di telecomunicazione</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%
<i>Fabbricati a destinazione commerciale</i>	3,5%

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 Libro 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>	<i>2,5%</i>
<i>Interventi su derivazione lago-serbatoio</i>	<i>2,5%</i>
<i>Interventi su captazione da sorgente</i>	<i>2,5%</i>
<i>Interventi su condotta di adduzione</i>	<i>4%-5%</i>
<i>Interventi su rete distribuzione</i>	<i>4%-5%</i>
<i>Interventi su collettore</i>	<i>4%-5%</i>
<i>Interventi su rete fognaria</i>	<i>4%-5%</i>
<i>Interventi su derivazione corso d'acqua</i>	<i>4%-5%</i>
<i>Interventi su serbatoi</i>	<i>4%-5%</i>
<i>Interventi su impianti di filtrazione</i>	<i>8%</i>
<i>Interventi su impianti di depurazione</i>	<i>8%</i>
<i>Interventi su impianti di pompaggio</i>	<i>12%</i>
<i>Interventi su impianti di sollevamento</i>	<i>12%</i>
<i>Interventi su scaricatore di piena</i>	<i>20%</i>
<i>Interventi su messa a norma contatori</i>	<i>12%</i>

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 gli 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 durevoli di valore. 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 dei rapporti posti in essere e per un riepilogo dei saldi patrimoniali ed economici.

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

Rimanenze di magazzino

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

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

I lavori in corso su ordinazione rappresentano commesse specifiche e vengono valorizzati con il metodo del costo completato che prevede la valutazione sulla base dei costi diretti di produzione accumulati sulla commessa. Le fatture emesse in acconto vengono rilevate tra gli acconti fino al momento della fatturazione finale; il ricavo viene contabilizzato unicamente al momento della consegna del bene o del completamento del servizio oggetto della commessa. Qualora si preveda che, per il completamento della commessa, si debba sostenere 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 2007. 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, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione. Il valore così determinato è 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

In tali voci sono iscritte 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) come contributo 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, coerentemente con il principio contabile CNDC-CNR n. 16, i contributi sono accreditati al conto economico gradatamente sulla base delle vita utile dei beni cui si riferiscono, dall'esercizio 2005 tali 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.

Si informa che l'entità del debito è stata influenzata da quanto disposto dalla legge 27 dicembre 2006, n. 296 "Legge Finanziaria 2007" e successivi decreti e regolamenti emanati nei primi mesi del 2007 in materia di modifiche apportate al TFR.

Il debito corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto delle anticipazioni corrisposte ai sensi di legge, nonché delle quote destinate e liquidate ai fondi di previdenza complementare, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

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 Tributari" 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. Diversamente, tali benefici fiscali sono rilevati solo al momento del loro effettivo conseguimento.

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 7.854 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.

Le imposte differite sono calcolate solo in presenza dei presupposti, ovvero quando sussistano differenze temporanee che le originino ed hanno come contropartita il fondo imposte differite incluso nei fondi per rischi ed oneri. Dette imposte non sono iscritte solo qualora esistano scarse probabilità che il relativo debito insorga.

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.

Nel corso dell'esercizio 2007, come da Delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Autorità di Ambito, sono state addebitate agli utenti serviti le quote di tariffa depurazione e fognatura per gli anni 2002-2004, che hanno prodotto l'iscrizione di ricavi per euro 681.885. Tali ricavi sono differenze di stima relative agli esercizi 2002, 2003 e 2004.

Impegni, garanzie e rischi

Gli impegni e le garanzie sono indicati 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

Nel corso dell'esercizio 2007, una dipendente si è indebitamente appropriata di somme di denaro effettuando bonifici a favore di un soggetto totalmente sconosciuto ad Acque S.p.A. La Società ha provveduto a formalizzare denuncia presso le Autorità competenti. Nei primi mesi del 2008 parte delle somme sono state recuperate dalla Società tramite sequestro preventivo. L'importo indebitamente sottratto e al momento non recuperato è iscritto tra gli oneri straordinari.

Attivo

B Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali al 31 dicembre 2007 presentano un valore pari a 6.649.890 euro.

Si riporta nel prospetto seguente la movimentazione delle singole voci:

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI AL 31.12.2007									
Voce di Bilancio	Consistenza al 31.12.2006		Movimenti dell'esercizio					Fondo amm.to al 31.12.2007	Consistenza finale al 31.12.2007
	Costo storico	Amm.ti esercizi precedenti	Variazioni positive	Rettifiche e riclass.ni	Dismissioni	Rettifiche ai fondi amm.to	Amm.to dell'esercizio		
Costi di impianto e ampliamento									
Spese di costituzione impianto e ampliamento	202.745	-202.745	0	0	0	0	0	-202.745	0
Costi di impianto e ampliamento	30.859	-30.739	0	0	0	0	-120	-30.859	0
Totale costi di impianto e ampliamento	233.604	-233.484	0	0	0	0	-120	-233.604	0
Costi di ricerca, sviluppo pubblicità									
Spese di pubblicità	18.581	-17.413	0	0	0	0	-1.168	-18.581	0
Totale costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	18.581	-17.413	0	0	0	0	-1.168	-18.581	0
Diritti di brevetto industriale									
Marchi	1.497	-1.497	0	0	0	0	0	-1.497	0
Totale diritti di brevetto industriale	1.497	-1.497	0	0	0	0	0	-1.497	0
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili									
Concessioni	319.240	-197.584	33.464	0	0	0	-83.428	-281.012	71.692
Totale concessioni, licenze, marchi, e diritti	319.240	-197.584	33.464	0	0	0	-83.428	-281.012	71.692
Altre immobilizzazioni immateriali									
Software	1.585.560	-1.040.852	228.270	-121.729	0	-24.346	-283.626	-1.300.132	391.969
Studi e progettazioni	5.400.403	-2.438.460	71.556	443.564	0	0	-1.140.174	-3.578.634	2.336.889
Sistema cartografico	1.193.940	-787.632	288.610	0	0	0	-258.057	-1.045.689	436.861
Migliorie su beni di terzi	347.075	-115.659	176.365	0	0	0	-77.863	-193.522	329.918
Oneri pluriennali certificazione qualità	310.857	-88.980	97.650	0	0	-1.643	-81.699	-169.036	239.471
Oneri pluriennali Finanziamento Piano d'Ambito	2.800.101	-175.006	0	0	0	0	-175.007	-350.013	2.450.088
Totale altre immobilizzazioni immateriali	11.637.936	-4.646.589	862.451	321.835	0	-25.989	-2.016.426	-6.637.026	6.185.196
Immobilizzazioni in corso									
Immobilizzazioni in corso	348.852	0	365.985	-321.835	0	0	0	0	393.002
Totale immobilizzazioni in corso	348.852	0	365.985	-321.835	0	0	0	0	393.002
Totale immobilizzazioni immateriali	12.559.710	-5.096.567	1.261.900	0	0	-25.989	-2.101.142	-7.171.720	6.649.890

La colonna rettifiche e riclassificazioni evidenzia l'imputazione alle specifiche voci di dettaglio di parte delle immobilizzazioni in corso iscritte al 31 dicembre 2006 concluse nel corso dell'esercizio 2007.

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 dalle 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 2007 presentano un valore complessivo pari a 174.395.179 euro.

Si riporta nel prospetto seguente la movimentazione delle singole voci:

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI AL 31.12.2007									
Voce di Bilancio	Consistenza al 31.12.2006		Movimenti dell'esercizio					Fondo amm.to al 31.12.2007	Consistenza finale al 31.12.2007
	Costo storico	Amm.ti esercizi precedenti	Variazioni positive	Refficche e riclass.ni	Dismissioni	Rettifiche ai fondi amm.to	Amm.to dell'esercizio		
Terreni e fabbricati									
Terreni a destinazione civile	0	0	177.308	0	0	0	0	0	177.308
Fabbricati a destinazione commerciale	0	0	709.436	0	0	0	-12.415	-12.415	697.021
Costruzioni leggere	1.930	-97	6.924	0	0	0	-539	-636	8.218
Totale terreni e fabbricati	1.930	-97	893.668	0	0	0	-12.954	-13.051	882.547
Impianti e macchinari									
Sistema di telecontrollo	3.711.265	-2.330.770	1.002.665	0	0	0	-716.517	-3.047.287	1.666.643
Impianto di telecomunicazione	626.083	-274.678	204.771	70.450	0	0	-152.738	-427.416	473.888
Totale impianti e macchinari	4.337.348	-2.605.448	1.207.436	70.450	0	0	-869.255	-3.474.703	2.140.531
Attrezzature industriali e commerciali									
Attrezzatura varia e minuta	2.056.844	-645.935	418.310	0	-11.716	-4.979	-225.428	-866.384	1.597.054
Mobili e arredi	561.974	-256.411	54.805	0	0	0	-70.706	-327.117	289.662
Hardware e software di base	752.229	-507.976	157.639	0	-51.058	-40.152	-135.295	-603.119	255.691
Automezzi	1.423.197	-902.701	2.166.204	0	-203.185	-171.251	-435.282	-1.166.732	2.219.484
Autovetture	258.992	-249.304	11.055	0	-38.133	-37.520	-10.456	-222.240	9.674
Macchine ordinarie di ufficio	136.335	-63.783	4.809	0	-4.098	-3.389	-24.195	-84.589	52.457
Totale attrezzature industriali e commerciali	5.189.571	-2.626.110	2.812.822	0	-308.190	-257.291	-901.362	-3.270.181	4.424.022
Altri beni devolvibili a pagamento									
Interventi su catazione da sorgente	150.378	-13.392	0	469	0	140	-5.618	-19.150	131.697
Interventi su captazione da pozzo	3.265.157	-410.238	2.180.858	237.078	0	4.579	-230.666	-645.483	5.037.610
Interventi su derivazione corso d'acqua	9.546	-2.262	0	0	0	0	-817	-3.079	6.467
Interventi su derivazione lago-serbatoio	271.236	-23.239	0	0	0	0	-9.069	-32.308	238.928
Interventi su condotta di adduzione	1.109.032	-111.699	667.116	136.980	0	-178	-64.629	-176.150	1.736.978
Interventi su rete distribuzione	27.251.009	-2.716.980	5.362.265	832.019	0	556	-1.292.360	-4.009.896	29.435.397
Interventi su collettore	1.530.672	-78.552	35.724	0	0	0	-73.214	-151.766	1.414.630
Interventi su rete fognaria	14.514.572	-979.298	692.727	998.939	0	-692	-712.800	-1.691.406	14.514.832
Interventi su scaricatore di piena	5.578	-893	0	0	0	0	-311	-1.204	4.374
Interventi su serbatoi	1.685.068	-259.498	248.860	40.748	0	955	-118.594	-379.047	1.595.629
Interventi su impianti di filtrazione	3.027.508	-761.349	85.904	759.896	0	979	-376.468	-1.138.796	2.734.512
Interventi su impianti di depurazione	11.195.566	-2.059.690	3.248.522	2.324.820	0	0	-1.582.212	-3.641.902	13.127.006
Interventi su impianti di pompaggio	1.560.879	-422.570	313.478	255.551	0	0	-204.223	-626.793	1.503.115
Interventi su impianti di sollevamento	1.892.378	-478.661	388.325	30.025	0	604	-249.657	-728.922	1.581.806
Interventi su messa a norma contatori	881.236	-126.155	2.947.371	0	-10.000	-600	-281.390	-406.945	3.411.662
Totale altri beni devolvibili a pagamento	68.349.815	-8.444.476	16.171.150	5.616.525	-10.000	6.343	-5.202.028	-13.652.847	76.474.643
Altri beni devolvibili gratuitamente									
Allacciamenti acquedotto	11.090.684	-1.916.133	2.416.005	0	0	0	-772.264	-2.688.397	10.818.292
Allacciamenti fognatura	5.269.287	-902.324	713.548	0	0	0	-338.495	-1.240.819	4.742.016
Interventi su catazione da sorgente	67.323	-5.001	49.212	-469	0	-55	-7.636	-12.582	103.484
Interventi su captazione da pozzo	698.247	-63.712	1.017.457	-165.892	0	-11.126	-121.601	-174.187	1.375.625
Interventi su derivazione corso d'acqua	3.193	-351	34.955	0	0	0	-2.660	-3.011	35.137
Interventi su derivazione lago-serbatoio	12.783	-799	0	0	0	0	-1.599	-2.398	10.385
Interventi su condotta di adduzione	53.227	-4.621	143.142	2.372	0	177	-12.913	-17.711	181.030
Interventi su rete distribuzione	13.908.607	-1.095.295	8.462.591	344.600	0	-1.282	-1.440.754	-2.534.767	20.181.031
Interventi su collettore	0	0	14.354	7.772	0	0	-1.474	-1.474	20.652
Interventi su rete fognaria	5.384.509	-425.261	3.521.910	37.181	0	602	-567.567	-993.430	7.950.170
Interventi su serbatoi	950.148	-82.179	1.702.918	-4.549	0	-1.011	-228.765	-309.933	2.338.584
Interventi su impianti di filtrazione	1.384.125	-151.481	796.620	128.241	0	-1.995	-199.876	-349.362	1.959.624
Interventi su impianti di depurazione	5.361.123	-482.934	5.866.762	350.769	0	-24	-975.854	-1.458.764	10.119.890
Interventi su impianti di pompaggio	600.272	-84.124	517.434	6.427	0	0	-104.692	-188.816	935.317
Interventi su impianti di sollevamento	1.047.934	-102.204	1.128.293	8.078	0	-480	-214.199	-315.923	1.868.382
Totale altri beni devolvibili gratuitamente	45.831.462	-5.316.419	26.385.201	714.530	0	-15.194	-4.990.349	-10.291.574	62.639.619
Immobilizzazioni in corso									
Immobilizzazioni in corso	18.507.509	0	15.727.813	-6.401.505	0	0	0	0	27.833.817
Totale immobilizzazioni in corso	18.507.509	0	15.727.813	-6.401.505	0	0	0	0	27.833.817
Totale immobilizzazioni materiali	142.217.635	-18.992.550	63.198.090	0	-318.190	-266.142	-11.975.948	-30.702.356	174.395.179

La colonna rettifiche e riclassificazioni evidenzia l'imputazione alle specifiche voci di dettaglio di parte delle immobilizzazioni in corso iscritte al 31 dicembre 2006 concluse nel corso dell'esercizio 2007.

Terreni e fabbricati

Tale voce si riferisce all'acquisto di un immobile a destinazione commerciale.

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 acquedotto fognatura e di 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 2007 ammontano a 76.474 mila euro. Si tratta di investimenti che al termine della concessione saranno rimborsati dall'Autorità di Ambito con le modalità indicate dalla Convenzione di affidamento e già indicate nella presente Nota.

Beni devolvibili gratuitamente (Manutenzione straordinaria su beni concessi in uso) che al 31 dicembre 2007 ammontano a 47.079 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 15.560 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 2007 non sono ancora conclusi. Parte di tali incrementi era già in corso al 31 dicembre 2006 ed è stata completata nel corso dell'esercizio 2007. Alcuni progetti, una volta ultimati sono stati ceduti a terzi.

III. Immobilizzazioni Finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie al 31 dicembre 2007 sono pari a 897.177 euro di cui 658.060 per partecipazioni e 239.117 per crediti verso altri oltre i 12 mesi.

Partecipazioni:

Elenco delle partecipazioni in imprese controllate e collegate al 31 dicembre 2007 (art. 2427 C.C. n. 5)

Denominazione	Capitale sociale	Quota di possesso	Patrimonio netto (incluso il risultato di periodo)		Risultato al 31.12.2007		Valore art. 2426 n. 4 C.C. (a)	Valore di carico (b)	a - b
			Ammontare complessivo	Ammontare pro-quota	Ammontare complessivo	Ammontare pro-quota			
Controllate									
Acque Industriali srl	100.000	100,00%	1.352.973	1.352.973	728.300	728.300	1.352.973	100.000	1.252.973
Acque Ingegneria srl	50.000	95,00%	2.247.228	2.134.867	2.187.216	2.077.855	2.134.867	47.500	2.087.367
Acque Servizi srl	400.000	100,00%	2.061.139	2.061.139	1.371.767	1.371.767	2.061.139	400.000	1.661.139
Totale controllate							5.548.979	547.500	5.001.479
Collegate									
B.S. Billing Solutions srl	120.000	40,00%	726.254	290.502	437.287	174.915	290.502	48.000	242.502
C.C.S. srl	100.000	30,00%	106.146	31.844	5.504	1.651	31.844	30.000	1.844
Tirreno Acque srl	70.232	25,00%					17.560	17.560	0
Totale collegate							339.905	95.560	244.345
Altre partecipazioni									
Aquaser srl	50.000	10,00%					5.000	5.000	0
Tiforma srl	576.577	1,734%					10.000	10.000	0
Totale altre partecipazioni							15.000	15.000	0

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. Il valore originario della partecipazione viene ripristinato quando vengano meno i motivi che ne hanno determinato la svalutazione effettuata. Si fa presente, nel merito, che non si è proceduto ad alcuna svalutazione.

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 2007, alla data di redazione della presente Nota Integrativa non risulta disponibile.

- e) B.S. Billing Solutions srl con sede in Via Garigliano, Empoli capitale sociale Euro 120.000 interamente versato, costituita il 27 dicembre 2005, per la prestazione di servizi concernenti la progettazione e l'erogazione di servizi di fatturazione e customer service necessari od utili per l'emissione di note, bollette o altri documenti necessari per l'addebito di tariffe relative a servizi di pubblica utilità. Il primo esercizio sociale è chiuso il 31 dicembre 2006.
- f) C.C.S. sclr con sede in Via Garigliano, Empoli capitale sociale Euro 100.000 interamente versato, costituita il 12 settembre 2007 per la la progettazione, la prestazione, il coordinamento, l'erogazione e la gestione diretta o indiretta di servizi di call center e centralino ed, in generale di gestione di attività di contatto cura e gestione del cliente (customer care) dei gestori di servizi di pubblica utilità. In tale società è stato conferito il ramo d'azienda di C.C.S. - Call Center Solutions Srl.
- g) 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 2007, alla data di redazione della presente Nota Integrativa non risulta disponibile.
- h) Tirreno Acque srl con sede in Pisa Via Bellatalla, 1 capitale sociale Euro 70.232 interamente versato. Il Bilancio 2007, 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 85 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 120 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 34 mila.

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Depositi cauzionali	84.885	77.406	7.479
Altri crediti	154.232	184.463	-30.231
Totale	239.117	261.869	-22.752

C Attivo circolante

I. Rimanenze

Il valore al 31.12.2007 è pari a 1.557.390 euro (al 31 dicembre 2006 il saldo era pari a 1.484.343 euro). Sono costituite da materiali, pezzi di ricambio e beni di consumo normalmente impiegati nella costruzione e manutenzione degli impianti utilizzati.

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Rimanenze di magazzino	1.688.590	1.664.472	24.118
Svalutazione Magazzino	-131.200	-180.129	48.929
Totale	1.557.390	1.484.343	73.047

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 131.200 euro.

I lavori in corso su ordinazione sono pari a 1.600.721 euro e sono riferiti a commesse annuali non ancora contabilizzate definitivamente alla data del 31 dicembre 2007.

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Lavori in corso su ordinazione	1.600.721	1.345.116	255.605
Totale	1.600.721	1.345.116	255.605

II. Crediti

Il saldo è pari a 76.621.752 euro (al 31 dicembre 2006 il saldo era pari a 80.162.828 euro). I crediti sono valutati al loro valore nominale e sono rettificati a mezzo di apposito fondo di svalutazione pari a 6.410.688 euro.

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
1- V/Clienti per somministrazione acqua	43.763.917	48.651.304	-4.887.387
2- V/Clienti	5.717.407	6.641.130	-923.723
3- V/Enti	857.192	443.508	413.684
4- V/Imprese controllate	2.710.789	2.985.800	-275.011
5- V/Imprese collegate	151.092	122.706	28.386
6- Crediti tributari	13.478.906	9.157.833	4.321.073
7- Imposte anticipate	7.854.373	8.539.277	-684.904
8- V/Altri debitori	1.584.960	2.548.186	-963.226
9- V/Altre imprese consociate	503.116	1.073.084	-569.968
Totale	76.621.752	80.162.828	-3.541.076

Movimenti del fondo svalutazione crediti	
Saldo iniziale	3.812.066
Accantonamenti	2.886.926
Utilizzi	-288.304
Saldo finale	6.410.688

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
V/Cienti per somministrazione acqua	43.763.917	48.651.304	-4.887.387
- fatture emesse	32.732.599	30.838.574	1.894.025
- fatture da emettere per consumi	14.812.320	19.319.249	-4.506.929
- fatture da emettere servizi diversi	699.675	748.368	-48.693
- fondo svalutazione crediti	-4.480.677	-2.254.887	-2.225.790
V/Cienti	5.717.407	6.641.130	-923.723
- fatture emesse	5.567.256	5.976.698	-409.442
- fatture da emettere	2.054.124	2.198.268	-144.144
- fondo svalutazione crediti	-1.903.973	-1.533.836	-370.137
V/Enti	857.192	443.508	413.684
- fatture emesse	681.425	466.851	214.574
- fatture da emettere	201.805	0	201.805
- fondo svalutazione crediti	-26.038	-23.343	-2.695

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 alla data di bilancio non sono state definite le modalità di conguaglio, gli Amministratori hanno ritenuto prudente iscriverne al 31 dicembre 2007 il fondo svalutazione crediti, a fronte di crediti maturati per la sola somministrazione di acqua, per Euro 4.481 mila.

Crediti v/clienti per somministrazione

La voce comprende sia le fatture emesse nel corso del 2007 (32.733 mila euro) sia quelle da emettere per consumi (14.812 mila euro), che saranno presumibilmente bollettate nel corso del 2008 sulla base dei consumi effettivi derivanti dalla lettura dei contatori degli utenti, al netto del fondo svalutazione crediti (4.481 mila euro). Nella voce sono ricomprese anche le fatture da emettere per servizi diversi (699 mila euro). Come già detto nell'illustrazione dei principi contabili in merito alla determinazione delle fatture da emettere, 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, in bilancio sono iscritti i ricavi garantiti dal Piano per l'esercizio 2007.

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 e simili.

La variazione rispetto al 2006 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 2006 è legata sia alla normale operatività, sia alla appostazione nella voce degli importi dei fondi riserva distribuiti con delibera del 2007 dell'Assemblea Soci della controllata Acque Ingegneria srl (euro 747.000).

I crediti, tutti breve termine, non sono fruttiferi di interessi.

Nel corso del 2007 le società del Gruppo hanno deliberato di voler esercitare l'opzione per il consolidato fiscale. Nella voce sono allocati anche i crediti relativi per complessivi euro 1.689 mila. Nella corrispondente voce del passivo trovano quindi allocazione i debiti tributari del Gruppo.

Crediti tributari

I crediti tributari sono così composti

- Iva a credito euro 13.473.047
- altri tributi per la differenza.

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Credito Iva	13.473.047	9.144.416	4.328.631
Altri crediti tributari	5.859	13.417	-7.558
Totale	13.478.906	9.157.833	4.321.073

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 5.963.000 riferito al credito annuale 2006 ed al secondo e terzo trimestre 2007. L'importo è stato finanziato dalla Linea Iva di Depfa Bank plc: per maggiori chiarimenti si rimanda ai dettagli dell'operazione indicati di seguito. Alla data di approvazione del bilancio, l'importo del credito annuale 2006 e quello relativo al secondo trimestre 2007 sono già stati rimborsati. La società ha ricevuto dall'Agenzia delle Entrate, nel corso dell'esercizio, rimborsi per Euro 3.500.000 relativo al credito annuale 2005, già smobilizzati nel corso del 2006.

Si rammenta che la Società e le sue controllate hanno optato nel corso del 2007 per l'Iva di Gruppo.

Crediti per imposte anticipate

Altra voce significativa è rappresentata dai crediti per imposte anticipate (7.854 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 delle collegate per crediti di natura commerciale per prestazioni riferite all'attività di bollettazione, call center ed altre.

Crediti v/Altri debitori

Le voci più significative relative a crediti v/altri debitori sono relative al credito verso l'ATO per contributi riferiti all'emergenza idrica ed al credito v/terzi per il provvedimento di dissequestro relativo al furto subito dalla Società menzionato al paragrafo 'Fatti di carattere straordinario avvenuti nell'esercizio'.

IV. Disponibilità liquide

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Depositi bancari e postali	6.803.761	4.727.575	2.076.186
Denaro e valori in cassa	2.561	1.961	600
Totale	6.806.322	4.729.536	2.076.786

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 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Ratei attivi	11.116	0	11.116
Risconti attivi	6.322.945	654.350	5.668.595
Totale	6.334.061	654.350	5.679.711

COMPOSIZIONE AL 31.12.2007

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Ratei attivi usufrutto	11.116	0	11.116
Risconti attivi su fatture	1.468.821	4.774.008	6.242.829
Altri risconti attivi	60.305	19.811	80.116
Totale	1.540.242	4.793.819	6.334.061

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;
- costi sospesi per il contratto con Acea S.p.A. riferito al risparmio energetico;
- altre.

La voce più significativa è pari a 5.854 mila euro ed è riferita alla campagna "Progetto Integrato Luce Ambiente". Il progetto, in collaborazione con Publiacqua S.p.A., riguarda la consegna di kit per il risparmio energetico ai cittadini. In tale voce è imputata la quota parte dei costi sospesi sostenuti per le consegne effettuate nel corso del 2007 e rendicontate ad Acea S.p.A. Il valore di competenza dell'esercizio è stato imputato tenendo conto dei relativi ricavi per l'anno 2007 riconosciuti dalla medesima Acea S.p.A. alle Società Toscane.

Passivo

A Patrimonio netto

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Capitale	9.953.116	9.953.116	0
Riserva da sovrapprezzo azioni	13.874.295	13.874.295	0
Riserva legale	745.585	404.072	341.513
Versamento in conto futuro aumento di capitale	0	0	0
Riserva statutarie	0	0	0
Riserva straordinaria	7.344.754	4.936.780	2.407.974
Utile d'esercizio	4.665.022	6.830.265	-2.165.243
Totale	36.582.772	35.998.528	584.244

Il capitale di Euro 9.953.116 alla data del 31 dicembre 2007 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	2007			2006		
	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 Grespina	25.193	0	0,25%	25.193	0	0,25%
ABAB SpA	0	4.478.902	45,00%	0	4.478.902	45,00%
Totale	5.474.214	4.478.902	100,00%	5.474.214	4.478.902	100,00%

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
Capitale	9.953.116				
Riserve di capitale					
Riserva da sovrapprezzo azioni	13.874.295	A, B	13.874.295		
Riserve di utile					
Riserva legale	745.585	B	0		
Riserva statutarie	0		0		
Riserva straordinaria	7.344.754	A, B, C	7.344.754		
Utile d'esercizio	4.665.022	A, B, C	4.665.022		
Totale	36.582.772		25.884.071	0	0
Quota non distribuibile (1)			23.137.071		
Residua quota distribuibile			2.747.000		

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. e dal residuo delle riserve di utili che la società si impegnata 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 sovrapprezzo azioni	Riserva legale	Versamento in conto futuro aumento di capitale	Riserva statutarie	Riserva straordinaria	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente (1 gennaio 2006)	9.953.116	13.874.295	189.091	0	0	2.842.771	4.299.613	31.158.886
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
Risultato dell'esercizio precedente	0	0	0	0	0	0	6.830.265	6.830.265
Alla chiusura dell'esercizio precedente (31 dicembre 2006)	9.953.116	13.874.295	404.072	0	0	4.936.780	6.830.265	35.998.528
Destinazione del risultato d'esercizio								
- Attribuzione di dividendi	0	0	0	0	0		-4.080.778	-4.080.778
- Altre destinazioni	0	0	341.513	0	0	2.407.974	-2.749.487	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Risultato dell'esercizio corrente	0	0	0	0	0	0	4.665.022	4.665.022
Alla chiusura dell'esercizio corrente (31 dicembre 2007)	9.953.116	13.874.295	745.585	0	0	7.344.754	4.665.022	36.582.772

B Fondi per rischi ed oneri

La voce in oggetto presenta al 31 dicembre 2007 un saldo pari a 6.009.934 euro (al 31 dicembre 2006 il saldo era pari a 6.548.851 euro).

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Fondo imposte differite	0	36.300	-36.300
Fondo rischi	5.525.629	5.910.621	-384.992
Fondo oneri futuri	484.305	601.930	-117.625
Totale	6.009.934	6.548.851	-538.917

Movimenti del fondo imposte differite	
Saldo iniziale	36.300
Accantonamenti	0
Rettifiche	-36.300
Saldo finale	0

Movimenti del fondo rischi	
Saldo iniziale	5.910.621
Accantonamenti	775.699
Utilizzi	-1.160.691
Saldo finale	5.525.629

Movimenti del fondo oneri futuri	
Saldo iniziale	601.930
Accantonamenti	484.305
Utilizzi	-601.930
Saldo finale	484.305

Il fondo per rischi ed oneri risulta essere così composto:

Fondo rischi:

FONDO RISCHI	Valore al 31.12.2006	Utilizzi 2007	Eccedenza 2007	Accantonamento 2007	Valore al 31.12.2007
Rischi per franchigie assicurative	364.082	-81.429	0	244.292	526.945
Rischi per contenziosi previdenziali	3.278.643	-494.011	0	261.771	3.046.403
Rischi per contratti con corrispettivi da definire	754.998	-104.406	-341.114	45.636	355.114
Rischi per canoni consorzi di bonifica	31.845	0	-31.845	0	0
Rischi per sanzioni e penalità da accertare	830.280	-72.886	0	100.000	857.394
Rischi per canoni di concessione da definire	115.400	0	0	0	115.400
Rischi per cause in corso	335.000	0	-35.000	100.000	400.000
Rischi per contratti ancora da definire	68.728	0	0	0	68.728
Rischi per canoni da definire	131.645	0	0	24.000	155.645
TOTALI	5.910.621	-752.732	-407.959	775.699	5.525.629

Gli utilizzi nell'esercizio 2007 sono riferiti a:

- corresponsione di franchigie assicurative per sinistri;
- corresponsione di parte dei contributi riferiti agli oneri di cassa integrazione e disoccupazione;
- conclusione di una transazione con alcuni gestori di impianti depurazione;
- sanzioni amministrative irrogate in esercizi precedenti per le quali la Società ha proposto ricorso ritenendole infondate.

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 (454 mila euro).

C Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L'importo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31.12.2007 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti. Esso ammonta ad Euro 6.130.142 (al 31 dicembre 2006 il saldo era pari a 6.339.052 euro).

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
TFR al 31.12.2006	6.339.052	6.049.902	289.150
Decrementi	-554.463	-398.869	-155.594
Incrementi	345.553	688.019	-342.466
Totale	6.130.142	6.339.052	-208.910

Tale somma è comprensiva degli importi maturati fino alla data dell'affitto del ramo d'azienda per i dipendenti ad oggi in forza presso Acque Ingegneria srl, Acque Industriali srl e Acque Servizi 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 2007 la voce debiti presenta un saldo pari a 202.281.257 euro (al 31 dicembre 2006 il saldo era pari a 149.498.448 euro) e la seguente composizione:

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
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
Totale	55.522.207	13.475.666	80.500.575	149.498.448

COMPOSIZIONE AL 31.12.2007

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
V /Banche				
- V/Banche per affidamenti a breve	5.996.189	0	0	5.996.189
- V/Banche per project	0	0	115.000.000	115.000.000
Acconti	5.838.831	0	0	5.838.831
V/ Fornitori	31.737.587	0	0	31.737.587
V/Imprese controllate	13.432.775	5.115.003	0	18.547.778
V/Imprese collegate	1.755.811	0	0	1.755.811
Debiti tributari	2.585.427	0	0	2.585.427
V/ Istituti di previdenza	1.013.657	0	0	1.013.657
Altri debiti				
- Debiti V/Consociate	1.435.504	2.841.553	357.554	4.634.611
- Debiti V/ Altri creditori	5.445.649	9.725.717	0	15.171.366
Totale	69.241.430	17.682.273	115.357.554	202.281.257

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.

Beneficiario
Finanziatori

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>
Banca capogruppo e Agente	Depfa Bank plc
Banca operativa	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Importo	<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"> (i) una linea a lungo termine fino ad un importo massimo di Euro 230.000.000; (ii) una linea per la Liquidità fino ad un importo massimo di Euro 10.000.000; e (iii) una linea IVA fino ad un importo massimo di Euro 15.000.000.
Scopo	<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>
Periodo di Disponibilità	<ul style="list-style-type: none"> • Per la linea di finanziamento a lungo termine: fino al 30 dicembre 2013. • Per la linea IVA: fino al 30 dicembre 2013. • Per la linea per la Liquidità: fino alla data di scadenza del contratto di finanziamento.
Rimborsi	<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>
Pagamento Interessi	<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>
Tassi di Interesse	<p>Il tasso di interesse relativo a ciascun finanziamento è:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Linea a lungo termine: Euribor a sei mesi oltre uno spread dello 0,60 per cento all'anno • Linea IVA: Euribor a un mese oltre uno spread dello 0,50 per cento all'anno • Linea per la Liquidità: Euribor oltre uno spread dello 0,85 per cento all'anno
Commissione di mancato utilizzo	<p>Il Beneficiario dovrà corrispondere una commissione di mancato utilizzo all'Agente calcolata al tasso dello 0,25 per cento all'anno sull'importo non utilizzato di ciascuna linea di finanziamento.</p>
Commissione di	<p>Il Beneficiario dovrà corrispondere all'Agente una commissione di</p>

Agenzia	agenzia pari ad Euro 32.500 all'anno.
Commissione di Arrangement	Il Beneficiario dovrà corrispondere all'Agente una commissione di Arrangement pari allo 0,65 per cento dell'importo complessivo finanziato.
Documenti a Garanzia	Il Beneficiario ha dato a garanzia del finanziamento: <ul style="list-style-type: none">• il pegno sui conti;• l'accordo diretto;• la cessione dei crediti commerciali;• il pegno sulle azioni;• la cessione dei crediti commerciali nei confronti di AATO;• il privilegio speciale.
Obblighi	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.
Risoluzione	L'Agente potrà risolvere l'Accordo, e dovrà farlo se riceverà istruzioni in tal senso dai Finanziatori Maggioritari: <ul style="list-style-type: none">(i) in relazione ai casi rilevanti previsti alla sottoclausola 25(D), ai sensi dell'articolo 1353 del codice civile;(ii) in relazione a qualunque altro caso rilevante ai sensi dell'articolo 1456 del codice civile, purché non sia stato posto rimedio al caso rilevante o non si sia rinunciato ad esso.
Distribuzione dividendi	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">• la distribuzione non deve eccedere Euro 2.000.000;• non si deve essere incorsi in alcun evento rilevante;• 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.).• devono essere rispettati gli indicatori finanziari previsti nel Contratto. Dall'anno 2014: <ul style="list-style-type: none">• non si deve essere incorsi in alcun evento rilevante;• non deve essere utilizzata la linea per la Liquidità;• 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;• devono essere rispettati gli indicatori finanziari previsti nel Contratto.

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:	31 dicembre 2007
Data di efficacia:	31 dicembre 2007
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 2007, era pari a Euro 10.347.725 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 e sono ammortizzati in base alla durata del contratto.

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 2007 le relative fatture.

Debiti v/imprese controllate

Nei debiti v/controllate la voce di più consistente valore è riferita alla controllata Acque Ingegneria srl per la commessa relativa alla consegna delle lampadine per la campagna di risparmio energetico denominata PILA (Progetto Integrato Luce Ambiente).

I valori sono stati distinti per data di scadenza degli importi da fatturare.

La campagna riguarda la consegna di kit per il risparmio energetico agli abitanti dell'Ato 2 e dell'Ato 3. Il contratto stipulato tra Acque Ingegneria srl e Publiacqua Ingegneria srl da un lato e Acque S.p.A. e Publiacqua S.p.A. dall'altro prevede la consegna ad un prezzo prefissato, indicando anche le modalità di pagamento dei relativi importi. I pagamenti avverranno sulla base dell'accordo siglato con Acque Ingegneria srl in acconto entro il 31 dicembre 2008-2009-2010-2011-2012 ed a saldo entro il 31 dicembre 2013. Per i dettagli contabili, si rimanda a quanto già descritto nella voce risconti attivi.

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 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Ires/Irap	2.144.859	929.514	1.215.345
Irpef	368.473	258.640	109.833
Altri debiti tributari	72.095	0	72.095
Totale	2.585.427	1.188.154	1.397.273

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[^] e 14[^] mensilità, reperibilità, straordinario, ferie, premio di risultato ecc.) pari a circa 1.224 mila euro;
- debiti v/utenti per bollette negative e bollette pagate due volte pari a circa 2.696 mila euro;
- debiti per incassi provvisori (sono partite incassate delle quali non è stato ancora possibile individuare il cliente di riferimento) pari a circa 1.078 mila euro;
- debiti, oltre l'esercizio, per depositi cauzionali versati dagli utenti pari a circa 9.725 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 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
V/Personale	1.224.032	1.436.711	-212.679
V/Utenti per bollette negative e pagate doppie	2.696.999	2.061.601	635.398
V/Utenti per incassi provvisori	1.078.663	1.353.346	-274.683
Depositi cauzionali	9.725.717	9.877.623	-151.906
V/Consociate	4.634.611	5.909.591	-1.274.980
Altri debiti	445.955	432.637	13.318
Totale	19.805.977	21.071.509	-1.265.532

E Ratei e risconti

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Ratei passivi	221.249	98.998	122.251
Risconti passivi su allacciamenti	17.981.899	15.540.797	2.441.102
Risconti passivi su contributi c/impianti	5.650.847	5.927.866	-277.019
Altri risconti passivi	4.392	4.290	102
Totale	23.858.387	21.571.951	2.286.436

COMPOSIZIONE AL 31.12.2007

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Ratei passivi	221.249	0	221.249
Risconti passivi su allacciamenti	1.284.422	16.697.477	17.981.899
Risconti passivi su contributi c/impianti	311.880	5.338.967	5.650.847
Altri risconti passivi	4.392	0	4.392
Totale	1.821.943	22.036.444	23.858.387

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 393.617.

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 31.12.2007: euro 31.435.075 (per ciascun contratto);
 - Trade date 31 dicembre 2007 – Termination date 31 dicembre 2021;
- Valutazione complessiva dei due strumenti alla data del 31.12.2007: euro 10.347.725.

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 106.579.717 euro (al 31 dicembre 2006 il saldo era pari a 94.600.763 euro) ed è costituito dai seguenti dettagli:

1) Ricavi delle vendite e prestazioni

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Ricavi servizio acquedotto	49.701.795	45.360.260	4.341.535
Ricavi servizio depurazione	18.897.368	17.839.327	1.058.041
Ricavi servizio fognatura	5.454.682	5.147.855	306.827
Ricavi da quota fissa	8.641.930	7.467.802	1.174.128
Ricavi scarichi produttivi	3.371.243	3.408.307	-37.064
Altri	37.815	34.959	2.856
Totale	86.104.833	79.258.510	6.846.323

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 2007 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. Nel 2007 sono stati iscritti anche i maggiori ricavi, fatturati agli utenti, riferiti al triennio 2002-2004 per euro 681.885.

3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione

Si tratta di commesse specifiche, per lo più relative ad estensione di rete.

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	255.605	1.046.863	-791.258
Totale	255.605	1.046.863	-791.258

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 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Personale	4.342.004	2.475.032	1.866.972
Materiali a magazzino	1.875.480	604.292	1.271.188
Spese tecniche	441.166	269.396	171.770
Costi capitalizzati per Allacciamenti	3.129.551	2.590.910	538.641
Totale	9.788.201	5.939.630	3.848.571

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 10.431.078 (al 31 dicembre 2006 il saldo era pari a 8.355.760 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 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Allacciamenti acquedotto e fognatura e varie	1.754.302	1.502.944	251.358
Conto terzi	2.701.391	988.714	1.712.677
Fornitura acqua	191.459	328.802	-137.343
Ricavi gestione impianti depurazione	772.467	975.006	-202.539
Rimborso personale comandato	268.448	1.149.075	-880.627
Altri	4.743.011	3.411.219	1.331.792
Totale	10.431.078	8.355.760	2.075.318

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.

La riduzione della voce "rimborso personale comandato" è legato all'operatività della controllata Acque Servizi srl: nel corso del 2007 Acque S.p.A. ha affittato il ramo di azienda alla controllata e quindi il rimborso degli oneri si è manifestato solo per i primi due mesi del 2007.

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. Per la campagna di risparmio energetico si rimanda alla voce risconti attivi per un maggior dettaglio sulla imputazione dei relativi ricavi e costi di competenza dell'esercizio 2007. In particolare i costi sono stati imputati con riferimento ai ricavi riconosciuti da Acea S.p.A.

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 277.020.

B Costi della produzione

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

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Materie prime, sussidiarie e merci	569.259	541.947	27.312
Acquisto di acqua da esterno Ato	897.904	793.834	104.070
Materiali di ricambio apparecchi	3.080.292	2.119.768	960.524
Combustibili e carburanti	331.518	431.033	-99.515
Materiale di consumo	279.175	240.153	39.022
Totale	5.158.148	4.126.735	1.031.413

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 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Manutenzione ordinaria	3.651.072	3.444.332	206.740
Prestazioni conto terzi	3.487.453	3.180.835	306.618
Energia elettrica e forza motrice	12.477.054	12.028.798	448.256
Prestazioni professionali	1.560.546	1.421.874	138.672
Pubblicità promozione e sviluppo	194.463	180.418	14.045
Vigilanza, pulizie e simili	666.085	643.457	22.628
Telefoniche e comunicazione	1.301.330	1.201.950	99.380
Trasporti	941.112	1.484.986	-543.874
Servizi per il personale	407.936	492.562	-84.626
Assicurazioni	857.771	787.240	70.531
Società di revisione e collegio sindacale	119.501	115.351	4.150
Canoni manutenzione in abbonamento	196.807	193.588	3.219
Altri servizi	7.911.361	6.729.294	1.182.067
Totale	33.772.491	31.904.685	1.867.806

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. Gli altri servizi si riferiscono principalmente a pulizia fognatura. Smaltimento fanghi, servizio bollettazione ed ai costi, di competenza dell'esercizio, della campagna per il risparmio energetico svolta in collaborazione con Publiacqua S.p.A.

Le variazioni più significative rispetto all'esercizio 2006 sono legate all'incremento del costo dell'energia elettrica, alle prestazioni professionali riferite a progettazioni eseguite per alcuni lavori di estensione rete acquedotto di ingente importo, alle prestazioni relative al call center ed alla bollettazione, alla tariffa di gestione di impianti di depurazione gestiti da altri soggetti, al costo del personale distaccato presso la Società ed ai costi a carico dell'esercizio 2007 riferiti alla campagna di risparmio energetico.

8) Costi per godimento beni di terzi

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Affitti	718.512	656.450	62.062
Noleggi	112.104	150.426	-38.322
Posteggi	417	329	88
Royalties	6.575	2.642	3.933
Canone servizio idrico integrato	13.583.860	13.317.510	266.350
Totale	14.421.468	14.127.357	294.111

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 13.583.860 annuali. La variazione annuale è prevista nella Convenzione di Affidamento.
Nell'esercizio 2007 la società non ha contratti di leasing in essere.

9) Costi per il personale

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Salari e stipendi	11.072.450	11.863.009	- 790.559
Oneri contributivi	3.835.051	3.946.305	- 111.254
Trattamento di fine rapporto	790.235	864.594	- 74.359
Trattamento di quiescenza e simili	0	0	0
Altri costi	0	0	0
Totale	15.697.736	16.673.908	-976.172

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[^] e 14[^] e premio produzione.

La variazione è sostanzialmente dovuta all'affitto del ramo d'azienda alla controllata Acque Servizi srl.

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 o alla gestione Inps.

10) Ammortamenti e svalutazioni

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Ammortamento imm. immateriali	2.101.142	2.047.436	53.706
Ammortamento imm. materiali	11.975.948	8.243.214	3.732.734
Totale	14.077.090	10.290.650	3.786.440

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 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Svalutazione dei crediti	2.886.926	872.915	2.014.011
Totale	2.886.926	872.915	2.014.011

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. L'accantonamento è stato effettuato analizzando l'anzianità del credito e le situazioni specifiche di alcune posizioni di clienti.

11) Variazioni delle rimanenze

Rappresenta la variazione delle rimanenze a magazzino alla data del 31 dicembre 2007 valutate con il metodo del Costo medio ponderato come già indicato (Euro -73.047). Le merci sono conservate in vari depositi dislocati sul territorio gestito dall'azienda.

12) Accantonamento per rischi e altri accantonamenti

L'importo complessivo accantonato per rischi ammonta ad Euro 775.699 e quello per spese future a euro 484.305 (al 31 dicembre 2006 l'accantonamento era pari a 2.623.525 euro). Le poste che compongono la voce sono state descritte nella prima parte della nota integrativa.

13) Oneri diversi di gestione

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Oneri diversi	295.432	304.076	-8.644
Imposte	404.204	329.416	74.788
Tasse e canoni di concessione	715.984	908.722	-192.738
Totale	1.415.620	1.542.214	-126.594

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 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Proventi da partecipazioni	777.915	2.200.000	-1.422.085
Altri Proventi Finanziari	920.485	501.614	418.871
Interessi ed altri Oneri Finanziari	-5.567.882	-3.433.729	-2.134.153
Totale	-3.869.482	-732.115	-3.137.367

Nella voce proventi da partecipazioni si trovano allocati i dividendi distribuiti dalle Società controllate e le plusvalenze da cessioni di partecipazioni (cessione 5% della controllata Acque Ingegneria srl).

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 agli 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

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Proventi straordinari	145.029	13.679	131.350
Oneri straordinari	-1.392.856	-63.817	-1.329.039
Totale	-1.247.827	-50.138	-1.197.689

Negli oneri straordinari trova collocazione l'importo di euro 1.340.555 relativo al furto di valori su due conti aperti presso la Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. da parte di una ex dipendente, come descritto tra i fatti di carattere straordinario avvenuti nell'esercizio.

La somma iscritta è al netto delle somme recuperate dalla Società tramite sequestro preventivo nei primi mesi del 2008.

Imposte

Le imposte sul reddito dell'esercizio ammontano a euro 8.180.950 (al 31 dicembre 2006 il saldo era pari a 5.073.740 euro) e sono così scomponibili:

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
IRES corrente	5.676.105	5.263.899	412.206
IRAP corrente	1.692.255	1.454.743	237.512
TOTALE IMPOSTE CORRENTI	7.368.360	6.718.642	649.718
IMPOSTE SUL REDDITO DIFFERITE			
imposte anticipate			
IRES anticipata	-1.775.343	-2.205.153	
IRAP anticipata	-215.338	-241.003	
IRES riversamento imposte esercizi precedenti	1.144.304	678.217	
IRAP riversamento imposte esercizi precedenti	95.963	86.737	
IRES - effetto variazione aliquota riversamento imposte anticipate	1.489.801	0	
IRAP - effetto variazione aliquota riversamento imposte anticipate	73.203	0	
totale crediti imposte anticipate	812.590	-1.681.202	2.493.792
fondo imposte differite			
IRES differita	0	36.300	
IRAP differita	0	0	
totale fondo imposte differite	0	36.300	-36.300
TOTALE EFFETTO IMPOSTE DIFFERITE	812.590	-1.644.902	2.457.492
Totale	8.180.950	5.073.740	3.107.210

IMPOSTE COMPETENZA ESCLUSO EFFETTO VARIAZIONE ALIQUOTE RIVERSAMENTO ANTICIPATE			
IRES competenza	5.045.066	3.773.263	
IRAP competenza	1.572.880	1.300.477	
TOTALE IMPOSTE COMPETENZA	6.617.946	5.073.740	1.544.206

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

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

IMPOSTE ANTICIPATE IRES - IRAP	2007		2006	
	ammontare delle differenze temporanee	effetto fiscale (aliquota 27,50%)	ammontare delle differenze temporanee	effetto fiscale (aliquota 33%)
IMPOSTE ANTICIPATE IRES				
Spese rappresentanza	9.919	2.728	7.009	2.313
Risconti allacci acquedotto	12.354.014	3.397.354	10.470.684	3.455.324
Risconti allacci fognatura	5.627.885	1.547.668	5.075.544	1.674.930
Eccedenza fondo svalutazione crediti	2.024.298	556.682	2.272.978	750.083
Compensi CDA	89.402	24.586	64.612	21.322
Fondo rischi	4.118.897	1.132.697	4.559.106	1.504.505
Fondo spese future	484.305	133.184	601.930	198.637
Imposte pagate anni successivi	1.548	426	0	0
Svalutazione magazzino	131.200	36.080	180.129	59.443
Quota associativa erogata anni suc.	18.200	5.005	0	0
Oneri distacchi sindacali	39.339	10.818	38.678	12.764
Personale-rinnovo contratto	0	0	274.027	90.429
Progetto Integrato Luce Ambiente	696.206	191.457	0	0
TOTALE IMPONIBILI IRES	25.595.213	7.038.685	23.544.697	7.769.750
	ammontare delle differenze temporanee	effetto fiscale (aliquota 3,90%)	ammontare delle differenze temporanee	effetto fiscale (aliquota 4,25%)
IMPOSTE ANTICIPATE IRAP				
Spese rappresentanza	9.919	387	7.009	298
Risconti allacci acquedotto	12.354.014	481.807	10.470.684	445.004
Risconti allacci fognatura	5.627.885	219.488	5.075.544	215.711
Fondo rischi	1.621.832	63.251	1.766.697	75.085
Fondo spese future	454.305	17.718	601.930	25.582
Imposte pagate anni successivi	1.548	60	0	0
Svalutazione magazzino	131.200	5.117	180.129	7.655
Quota associativa erogata anni suc.	18.200	710	0	0
Personale-rinnovo contratto-INAIL	0	0	4.515	192
Progetto Integrato Luce Ambiente	696.206	27.152	0	0
TOTALE IMPONIBILI IRAP	20.915.109	815.690	18.106.508	769.527
TOTALE IMPOSTE ANTICIPATE IRES/IRAP		7.854.375		8.539.277

IMPOSTE ANTICIPATE IRES - IRAP	2007 Effetto variazione aliquote versamento				
	ammontare delle differenze temporanee residue anni precedenti	effetto fiscale (aliquota 33%)	adeguamento per variazione aliquota versamento al 27,50%	effetto fiscale (aliquota 27,50%)	ammontare delle differenze temporanee 2007
IMPOSTE ANTICIPATE IRES					
Spese rappresentanza	4.502	1.486	-248	1.238	5.417
Risconti allacci acquedotto	9.768.211	3.223.510	-537.252	2.686.258	2.585.803
Risconti allacci fognatura	4.736.533	1.563.056	-260.509	1.302.547	891.351
Eccedenza fondo svalutazione crediti	2.024.298	668.018	-111.336	556.682	0
Compensi CDA	60.000	19.800	-3.300	16.500	29.402
Fondo rischi	3.471.302	1.145.530	-190.922	954.608	647.595
Fondo spese future	0	0	0	0	484.305
Imposte pagate anni successivi	0	0	0	0	1.548
Svalutazione magazzino	131.200	43.296	-7.216	36.080	0
Quota associativa erogata anni suc.	0	0	0	0	18.200
Oneri distacchi sindacali	19.339	6.382	-1.064	5.318	20.000
Personale-rinnovo contratto	0	0	0	0	0
Progetto Integrato Luce Ambiente	0	0	0	0	696.206
TOTALE IMPONIBILI IRES	20.215.385	6.671.078	-1.111.847	5.559.231	5.379.827
	ammontare delle differenze temporanee residue anni precedenti	effetto fiscale (aliquota 4,25%)	adeguamento per variazione aliquota versamento al 3,90%	effetto fiscale (aliquota 3,90%)	ammontare delle differenze temporanee 2007
IMPOSTE ANTICIPATE IRAP					
Spese rappresentanza	4.502	191	-16	175	5.417
Risconti allacci acquedotto	9.768.211	415.149	-34.189	380.960	2.585.803
Risconti allacci fognatura	4.736.533	201.303	-16.578	184.725	891.351
Fondo rischi	1.207.903	51.336	-4.228	47.108	413.929
Fondo spese future	0	0	0	0	454.305
Imposte pagate anni successivi	0	0	0	0	1.548
Svalutazione magazzino	131.200	5.576	-459	5.117	0
Quota associativa erogata anni suc.	0	0	0	0	18.200
Personale-rinnovo contratto-INAIL	0	0	0	0	0
Progetto Integrato Luce Ambiente	0	0	0	0	696.206
TOTALE IMPONIBILI IRAP	15.848.349	673.555	-55.470	618.085	5.066.759
TOTALE IMPOSTE ANTICIPATE IRES/IRAP		7.344.633	-1.167.317	6.177.316	

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

	ESERCIZIO PRECEDENTE (IMPORTI)	ALIQUOTA ESERCIZIO PRECEDENTE (%)	ESERCIZIO CORRENTE (IMPORTI)	ALIQUOTA ESERCIZIO CORRENTE (%)
ALIQUOTA ORDINARIA APPLICABILE IRPEG/IRES		33,00%		33,00%
RISULTATO PRIME DELLE IMPOSTE	11.904.005		12.845.972	
DIVIDENDI CONTROLLATE E PLUSVALENZE CESSIONE QUOTE ESENTI	-2.090.000		-772.969	
RISULTATO PRIME DELLE IMPOSTE (COMPARAZIONE ESERCIZI PRECEDENTI)	9.814.005		12.073.003	
EFFETTI DELLE VARIAZIONI IN AUMENTO (DIMINUZIONE) RISPETTO ALL'ALIQUOTA ORDINARIA				
COSTI INDEDUCIBILI E ALTRE DIFFERENZE PERMANENTI	1.620.123	5,45%	3.215.076	8,79%
IRES DEFINITIVA	3.773.263		5.045.066	
ALIQUOTA EFFETTIVA		38,45%		41,79%

Compensi amministratori e sindaci

I compensi agli amministratori ammontano ad Euro 165.389 e quelli al Collegio Sindacale a Euro 49.862.

Dati sull'occupazione

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

Organico	Al 1.1.2007	Entrate	Uscite	Passaggi	Al 31.12.2007	Media
Dirigenti	7	0	0	0	7	7,00
Quadri	9	0	-3	0	6	7,50
Impiegati direttivi	24	1	-1	0	24	23,00
Impiegati d'ordine	120	9	-12	0	117	120,50
Operai	220	16	-44	0	192	205,00
Totale	380	26	-60	0	346	363,00

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

	Valori al 31.12.2007	Valori al 31.12.2006
Posizione Finanziaria netta a breve Iniziale	-1.225.686	-51.223.322
Utile (Perdita) del periodo	4.665.022	6.830.265
Ammortamenti	14.077.090	10.290.650
Proventi da partecipazioni	777.915	2.200.000
Accantonamento al TFR e al trattamento di quiescenza e obblighi simili	790.235	864.594
A Flussi generati dell'attività di esercizio prima delle variaz. del circol.	20.310.262	20.185.509
B Variazioni del capitale circolante:		
Rimanenze	- 328.652	- 582.127
Crediti Commerciali	5.644.051	- 3.961.069
Altre attività	- 7.782.686	- 2.393.336
Debiti Commerciali	15.752.226	10.588.966
Altre passività	4.276.052	3.208.450
Fondi per rischi e oneri	- 538.917	1.375.412
Flussi generati dalle variaz. del circolante	17.022.074	8.236.296
C Flusso monetario netto per attività di investimento:		
Attività immateriali	- 1.287.889	- 4.189.699
Attività materiali	- 63.146.042	- 33.434.502
Attività finanziarie	- 782.663	- 2.192.712
Flussi generati dall'attività di investimento	-65.216.594	-39.816.913
D Flusso monetario da (per) attività di finanziamento:		
Variazione riserve	- 4.080.778	- 1.990.623
Variazione del TFR	- 999.145	- 575.444
Variazione debiti finanziari a medio-lungo termine	35.000.000	63.958.811
Flussi generati dall'attività di finanziamento	29.920.077	61.392.744
Variazione netta delle disponibilità monetarie	2.035.819	49.997.636
Posizione Finanziaria netta a breve finale	810.133	- 1.225.686

p. Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Fausto Valtriani