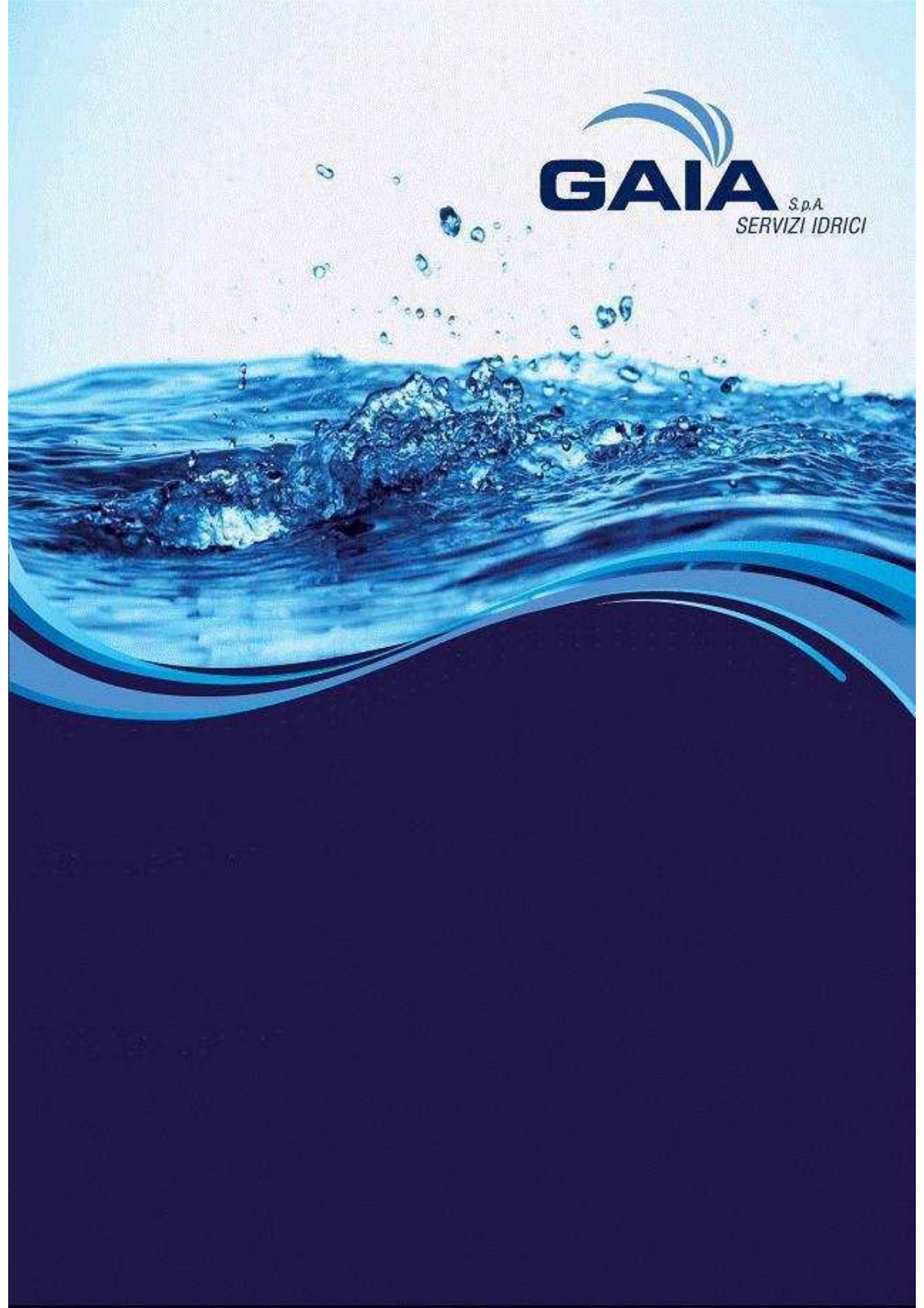




GAIA S.p.A.
SERVIZI IDRICI





RELAZIONE AL 30.06.2011

MISSION

GAIA ha per oggetto la derivazione, il trattamento e la produzione di acque potabili ed altre acque, per distribuirle ad uso domestico, pubblico ed industriale, la raccolta delle acque reflue immesse nella rete fognaria e la loro depurazione, per reimmetterle nell'ambiente.

Il servizio è svolto, a seguito di un affidamento *in-house*, all'interno dell'area dei comuni appartenenti all'Ambito Territoriale Ottimale n° 1 Toscana Nord (di seguito ATO 1) sulla base di una concessione a lungo termine (scadenza 2029). Le tariffe applicate all'utenza sono determinate dalla competente Autorità di Ambito n° 1 Toscana Nord (di seguito AATO 1).

GAIA ha come obiettivo fondamentale quello di garantire la gestione dei servizi idrici (acquedotto, fognatura e depurazione), assicurando agli utenti quei livelli di servizio previsti dalla convenzione di affidamento. Per assicurare questi livelli di servizio all'utenza, la società deve realizzare gli investimenti in grado di mantenere in efficienza le reti e gli impianti, nonché quelli necessari al loro potenziamento ed estensione, e deve assicurare una struttura organizzativa e gestionale tale da realizzare un'efficiente ed efficace gestione dei servizi. Per realizzare questa missione la società deve concentrare la sua attenzione su alcuni elementi fondamentali. La società dovrà ricercare l'eccellenza nella gestione, assicurando un servizio solido e affidabile, a prezzi competitivi e con il minimo di sprechi e di inconvenienti possibili. La società dovrà essere concentrata sull'utente, mantenendo una profonda conoscenza dei suoi utenti e dei servizi di cui hanno bisogno.

ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

Consiglio di Amministrazione	
Presidente	Ermindo Tucci
Vice Presidente	Gianmaria Nardi
Consigliere	Giuliano Francis Dinelli
Consigliere	Giuliano Minuto
Consigliere	Edoardo Rivola

Il Consiglio di Amministrazione è stato rinnovato dall'Assemblea dei soci del 14/06/2010. I componenti del Consiglio di Amministrazione durano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio (2012) della loro carica e sono rieleggibili. Il Consiglio di Amministrazione non ha assegnato deleghe operative a nessun consigliere né al Presidente, affidando la gestione ordinaria e straordinaria della Società al direttore Paolo Peruzzi.

Collegio sindacale	
Presidente	Lucia Bordigoni
Sindaco effettivo	Alberto Matteucci
Sindaco effettivo	Athos Juri Fabbri

I componenti del Collegio Sindacale restano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio (2012) della loro carica e sono rieleggibili. Al Collegio sindacale è attribuito il controllo contabile ai sensi dell'art. 2349-ter. In data 14/06/10 l'Assemblea dei Soci di GAIA S.p.A. ha deliberato la nuova composizione del Collegio Sindacale e stabilito di confermare il compenso minimo previsto dalla tariffa professionale oltre ad un compenso aggiuntivo per il controllo contabile di € 10.000,00 lordi annui a ciascun componente del collegio.

Direzione	
Direttore	Paolo Peruzzi

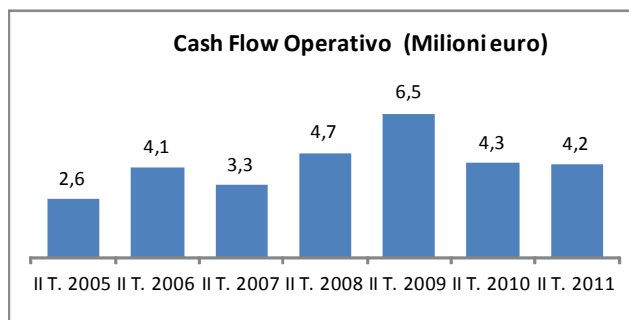
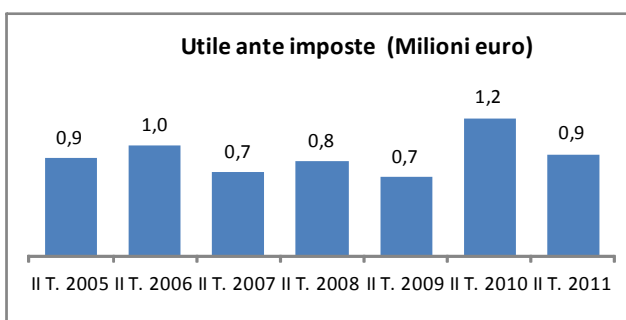
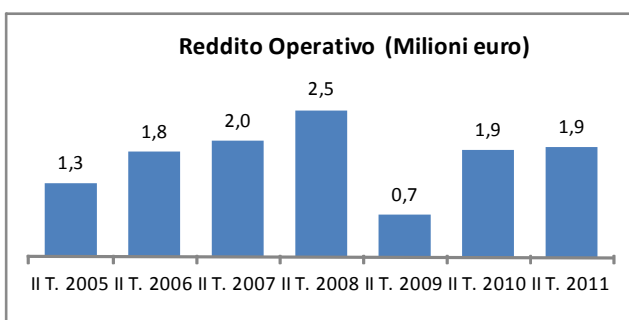
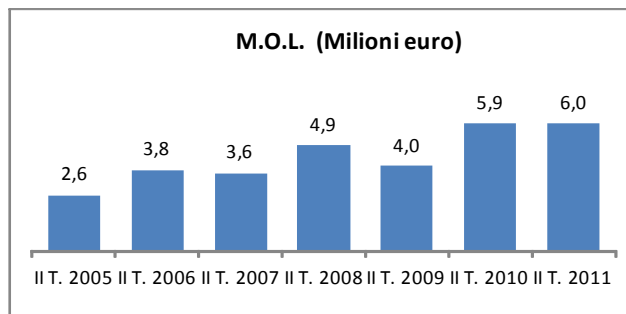
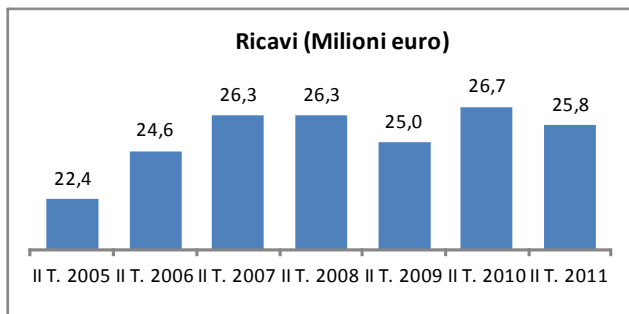
Il direttore, Paolo Peruzzi, è stato nominato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 24/02/2009.

INDICE

MISSION	2
ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO	2
INDICE	3
1 - RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 30.06.2011	4
1.1 DATI DI SINTESI	4
1.2 RISULTATI DELLA GESTIONE	5
1.2.1 IL CAPITALE SOCIALE	5
1.2.2 PIANO DI RIORGANIZZAZIONE	6
1.2.3 TERRITORIO SERVITO	6
1.2.4 TARIFFE	7
1.2.5 FATTURAZIONE ED ATTIVITÀ DI RECUPERO CREDITI PER MOROSITÀ	7
1.2.6 PERSONALE E RAPPORTI CON LE RSU	8
1.2.7 FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO SEMESTRE 2011	10
1.2.8 L'ANALISI DEI RISULTATI: PROSPETTI RICLASSIFICATI, INDICI DI BILANCIO E IL RENDICONTO FINANZIARIO	10
1.2.9 L'ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL PDA	14
2 - PROSPETTI DI BILANCIO AL 30.06.2011	17
2.1 STATO PATRIMONIALE	17
2.1.1 ATTIVITA'	19
2.1.2 PASSIVITA'	22
2.2 CONTO ECONOMICO	24
2.2.1 VALORE DELLA PRODUZIONE	25
2.2.2 COSTI DELLA PRODUZIONE	27
2.2.3 PROVENTI E ONERI FINANZIARI	30
2.2.4 PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	31
2.2.5 IMPOSTE	31

1 - RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 30.06.2011

1.1 DATI DI SINTESI



GRANDEZZE	N.
Comuni serviti	44
Abitanti serviti (esclusi i fluttuanti)	418.583
Utenze (domestiche, commerciali, pubbliche)	200.603
Mc venduti 2010 (migliaia mc.)	26.203

1.2 RISULTATI DELLA GESTIONE

1.2.1 Il capitale sociale

Attualmente hanno aderito alla Società 40 Comuni sui 51 Comuni facenti parte del territorio dell' A.T.O. 1 Toscana Nord. La società gestisce il servizio in 44 comuni dell' A.T.O. 1.

La situazione è particolare: da una parte vi sono dei comuni soci ma nel cui territorio Gaia non gestisce il servizio; dall'altra vi sono comuni non soci in cui Gaia gestisce il servizio.

- I comuni soci in cui Gaia non gestisce il servizio sono 3: Aulla, Podenzana, Tresana.
- I comuni non soci in cui GAIA gestisce il servizio sono 7: Barga, Borgo a Mozzano, Camporgiano, Sillano, Vagli di Sotto, Cutigliano, San Marcello Pistoiese.
- I comuni non soci e in cui GAIA non gestisce il servizio sono 4: Pontremoli, Zeri, Lucca e Abetone.

A seguito dell'aumento del capitale sociale, scaduto 24 agosto 2010, le percentuali attuali di partecipazione al capitale sociale e il numero di azioni possedute dai soci sono le seguenti:

Tabella 1 - La distribuzione del capitale sociale

n.	Comune	Totale del valore nominale sottoscritto	% del capitale alla data del 31/12/2010	Numero totale di azioni
1	VIAREGGIO	3.549.172,56	21,363%	3.348.276
2	CARRARA	3.359.301,12	20,221%	3.169.152
3	MASSA	3.131.396,88	18,849%	2.954.148
4	CAMAIORE	1.794.909,66	10,804%	1.693.311
5	PIETRASANTA	1.454.630,58	8,756%	1.372.293
6	MASSAROSA	891.525,72	5,366%	841.062
7	FORTE DEI MARMI	771.687,42	4,546%	728.007
8	MONTIGNOSO	459.627,66	2,767%	433.611
9	CASTELNUOVO DI GARFAGNANA	304.678,98	1,834%	287.433
10	LICCIANA NARDI	236.372,58	1,423%	222.993
11	MULAZZO	158.449,86	0,954%	149.481
12	BAGNONE	110.180,64	0,663%	103.944
13	SERAVEZZA	56.814,94	0,342%	53.599
14	FIVIZZANO	50.339,40	0,303%	47.490
15	BAGNI DI LUCCA	33.611,54	0,202%	31.709
16	VILAFRANCA IN LUNIGIANA	23.816,08	0,143%	22.468
17	COREGLIA ANTELMINELLI	22.568,46	0,136%	21.291
18	GALLICANO	19.695,86	0,119%	18.581
19	FOSDINOVO	17.755,00	0,107%	16.750
20	AULLA	15.247,04	0,092%	14.384
21	PESCAGLIA	15.192,98	0,091%	14.333
22	MINUCCIANO	14.199,76	0,085%	13.396
23	STAZZEMA	13.298,76	0,080%	12.546
24	PIAZZA AL SERCHIO	12.179,40	0,073%	11.490
25	FILATTIERA	12.163,50	0,073%	11.475
26	PITEGLIO	11.637,74	0,070%	10.979
27	PIEVE FOSCIANA	11.148,02	0,067%	10.517
28	TRESANA	7.900,18	0,048%	7.453
29	SAN ROMANO IN GARFAGNANA	6.900,60	0,042%	6.510
30	CASOLA LUNIGIANA	6.557,16	0,039%	6.186
31	CASTIGLIONE DI GARFAGNANA	6.284,74	0,038%	5.929
32	MOLAZZANA	5.638,14	0,034%	5.319
33	VILLA COLLEMANDINA	5.583,02	0,034%	5.267
34	COMANO	5.562,88	0,033%	5.248
35	GIUNCUGNANO	3.460,90	0,021%	3.265
36	CAREGGINE	2.866,24	0,017%	2.704

n.	Comune	Totale del valore nominale sottoscritto	% del capitale alla data del 31/12/2010	Numero totale di azioni
37	FOSCIANDORA	2.855,64	0,017%	2.694
38	FABBRICHE DI VALLICO	2.724,20	0,016%	2.570
39	PODENZANA	2.690,28	0,016%	2.538
40	VERGEMOLI	2.669,08	0,016%	2.518
	Totale	16.613.295,20	100,00%	15.672.920

1.2.2 Piano di riorganizzazione

Il Piano di riorganizzazione, predisposto nel febbraio del 2009, prevedeva il raggiungimento del riequilibrio finanziario attraverso alcune iniziative: l'aumento di capitale, il recupero della morosità e la contrazione di un finanziamento strutturato.

La realizzazione delle prime due misure ha contribuito a riequilibrare sia pure parzialmente la struttura patrimoniale della società. La modifica dell'art. 23 bis del TUEL, ha invece rinviato la definizione del finanziamento strutturato. Di fronte a questa circostanza, la società aveva rivisto una parte del Piano originario e individuando nella cessione attraverso l'aumento di capitale da effettuarsi con gara il nuovo obiettivo che le avrebbero consentito di fronte agli impegni nei confronti dell'arretrato verso i fornitori e di riequilibrare definitivamente la struttura patrimoniale della società. Sulla base di tutto questo, la società aveva avviato rapidamente la procedura per la selezione del socio privato, predisponendo la nuova *governance* e pubblicando l'avviso per la manifestazione d'interesse. Rispetto alla scadenza della manifestazione d'interesse (23 giugno 2011), la società aveva ricevuto richieste di chiarimenti di diversi e importanti potenziali partecipanti alla gara.

1.2.3 Territorio servito

La Società gestisce il Servizio idrico Integrato per 44 Comuni delle province di Massa Carrara, Lucca e Pistoia per un totale di circa 418.583 abitanti distribuiti su un territorio di 3.712 Km.

Attualmente dei cinquantuno comuni appartenenti all'ATO1, il servizio idrico integrato non viene gestito da Gaia nei comuni di Pontremoli, Zeri, Lucca, Abetone, Podenzana, Tresana, Aulla.

I Comuni di Aulla, Podenzana e Zeri e il Comune di Pontremoli sono gestiti dalla società Lunigiana Acque S.p.A. e dalla società AZGA NORD S.p.A., a seguito di affidamenti ante legge Galli; entrambe le concessioni sono scadute al 31.12.2010 e attualmente in regime di proroga per un anno.

Il Comune di Lucca è attualmente gestito da GEAL S.p.A., a seguito di concessione del 1995 e quindi successiva all'entrata in vigore della legge Galli, ma l'affidamento è in essere in forza delle sentenze del TAR Toscana che ne ha stabilito la decadenza al 31/12/2011.

I Comuni di Abetone (PT) e Zeri (MS) si sono invece rifiutati di consegnare le infrastrutture a GAIA e pertanto hanno continuato a gestire in proprio il Servizio Idrico Integrato. Per quanto riguarda il primo l'Autorità di Ambito, con delibera dell'Assemblea Consortile n. 29 del 4/10/2010 ha espresso "parere negativo in merito alla facoltà del Comune di Abetone di non aderire alla gestione unica del S.I.I. per mancanza dei presupposti di efficienza, efficacia ed economicità", respingendo così la richiesta avanzata dallo stesso Comune di gestire in proprio il servizio ai sensi dell'art. 148, comma 5 del D.Lgs. n. 152/2006. Il Comune ha opposto ricorso al TAR Toscana avverso la delibera dell'Autorità di Ambito. Il Comune di Zeri, non avendo le caratteristiche previste dall'articolo di legge sopra citato per poter chiedere la gestione in proprio del S.I.I., è stato invece, più volte, diffidato dalla Autorità di Ambito a voler consegnare le infrastrutture afferenti il S.I.I. di sua proprietà a GAIA.

Nel comune di Massa il servizio di erogazione dell'acqua è gestito da Enel Rete Gas (di seguito ERG), mentre la gestione del servizio di depurazione e fognatura è affidata alla nostra società.

La Società, insieme ad ERG e il Comune di Massa sta valutando se procedere al riscatto anticipato della concessione di cui sopra (la cui scadenza naturale è a fine settembre 2012) affidando a Gaia l'intera gestione del servizio idrico integrato.

1.2.4 Tariffe

La Società sta applicando a partire dal 1° gennaio 2011 l'articolazione tariffaria 2011. L'articolazione 2011 è basata sull'articolazione tariffaria 2010, approvata con la delibera n.29 del 29 dicembre 2009 dell'assemblea consortile dell'AATO 1, incrementata della percentuale del 5% e dell'inflazione programmata.

1.2.5 Fatturazione ed attività di recupero crediti per morosità

Al 30.06.2011 sono state emesse minori fatturazioni rispetto a quanto previsto. Il disallineamento è dovuto alle errate letture svolte in alcuni comuni della Versilia e ai rimborsi relativi alla sentenza della corte costituzionale per la quota della depurazione. Secondo le nuove stime, il gap tra previsto /effettivo dovrebbe ridursi nei mesi successivi per ridursi a zero al 31.12.2011.

Tabella 2 - Scostamento sulla previsione fatturazione

Mese	Previsioni Iniziali	Fatturato	Differenza	Differenza cumulata
Gennaio	3.469.299	2.277.987	-1.191.312	-1.191.312
Febbraio	3.919.201	3.472.517	-446.684	-1.637.996
Marzo	5.009.303	4.577.093	-432.210	-2.070.206
Aprile	3.469.299	2.846.678	-622.621	-2.692.827
Maggio	7.453.373	3.042.462	-4.410.911	-7.103.738
Giugno	1.475.131	5.383.692	3.908.561	-3.195.177
Totale Complessivo	24.795.606	21.600.429	-3.195.177	-----

I crediti verso clienti per morosità (si intendono bollette scadute ovvero non pagate dopo 30 giorni dopo l'emissione) ammontano, a fine giugno 2011, a 11,9 milioni, che sul totale emesso rappresentano il 4,67%, (di questi il 2,89% sono già passate in pratica legale)

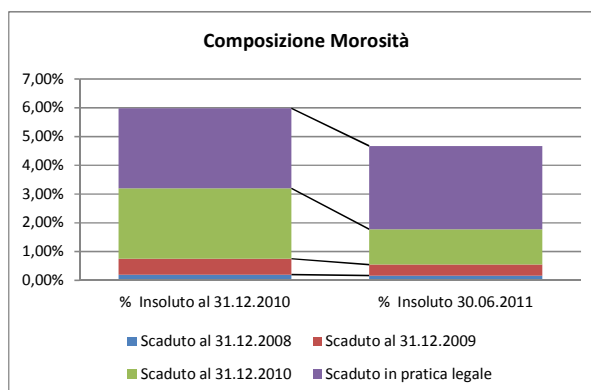
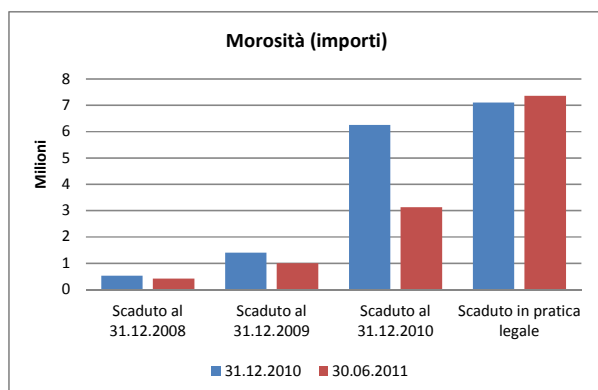
Tabella 3- Situazione complessiva

Mese	Tot Emesso Netto	Insoluto non in pratica legale	Insoluto in pratica legale	Totale insoluto	% Insoluto non in pratica legale	% Insoluto in pratica legale	% Insoluto
Dicembre	255.345.071	8.177.559	7.104.644	15.282.204	3,20%	2,78%	5,98%
Gennaio	255.126.614	6.336.783	7.143.894	13.480.677	2,48%	2,80%	5,28%
Febbraio	255.144.064	6.299.315	7.108.794	13.408.108	2,47%	2,79%	5,26%
Marzo	255.083.642	5.744.367	7.358.005	13.102.372	2,25%	2,88%	5,14%
Aprile	255.022.397	5.411.381	7.330.468	12.741.849	2,12%	2,87%	5,00%
Maggio	254.994.657	5.016.169	7.306.125	12.322.294	1,97%	2,87%	4,83%
Giugno	254.972.979	4.543.464	7.367.361	11.910.825	1,78%	2,89%	4,67%

Tabella 4 – Composizione Morosità

Descrizione	31.12.2010	% Insoluto al 31.12.2010	Composizione (%)	30.06.2011	% Insoluto 30.06.2011	Composizione (%)	Var.
Scaduto al 31.12.2008	520.171	0,20%	3,40%	414.837	0,16%	3,48%	-105.334
Scaduto al 31.12.2009	1.397.971	0,55%	9,15%	993.642	0,39%	8,34%	-404.329
Scaduto al 31.12.2010	6.259.417	2,45%	40,96%	3.134.985	1,23%	26,32%	-3.124.432
Scaduto in pratica legale	7.104.644	2,78%	46,49%	7.367.361	2,89%	61,85%	262.717

Descrizione	31.12.2010	% Insoluto al 31.12.2010	Composizione (%)	30.06.2011	% Insoluto 30.06.2011	Composizione (%)	Var.
Totale	15.282.204	5,98%	100,00%	13.102.372	4,67%	100,00%	-2.179.832



1.2.6 Personale e rapporti con le RSU

Nel corso del primo semestre 2011 l'attività sindacale, è continuata nel rispetto degli accordi presi in chiusura d'anno incentrando principalmente gli incontri sulla materia della riorganizzazione del servizio di reperibilità e del premio di risultato.

Nel corso del mese di marzo, a seguito dell'avvio della procedura di costituzione della RSU ormai scaduta, le trattative sono continuate con le Organizzazioni Sindacali provinciali di categoria in base a quanto previsto dall'art. 7 del CCNL unico di settore gas-acqua.

Nel corso del mese di aprile si è tenuto un incontro con le OO.SS. territoriali e confederali in cui il Presidente ed il Direttore hanno fatto un aggiornamento in merito alla privatizzazione.

Sempre nel mese di aprile è stato siglato l'accordo triennale (2010-2012) sul premio di risultato che ha visto l'introduzione dell'utilizzo degli indici della BSC per il raggiungimento degli obiettivi a base di calcolo di una parte del premio stesso, nonché della valutazione del personale.

Nel corso del mese di maggio è stata eletta la nuova RSU e a fine giugno sono ripresi i lavori interrotti mettendo in calendario un elenco di materie oggetto dei futuri incontri.

Di seguito si riporta la tabella sintetica del personale in forza all'azienda e le modifiche intervenute dal 31.12.2010 al 30.06.2011. I dipendenti e collaboratori sono passati da 385 a 399 unità.

Livello		App. Operaio	Operaio	App. Impiegato	Impiegato	Dirigente	Collab. a progetto	Totali	Totale
1	31/12/2010	8	0	14	1	0	0	23	23
	30/06/2011	8	3	14	2	0	0	27	27
	var. +/-	0	3	0	1	0	0	4	4
2	31/12/2010	0	63	5	20	0	0	88	88
	30/06/2011	0	68	5	16	0	0	89	89
	var. +/-	0	5	0	-4	0	0	1	1
3	31/12/2010	0	92	0	22	0	0	114	114
	30/06/2011	0	89	0	26	0	0	115	115
	var. +/-	0	-3	0	4	0	0	1	1
4	31/12/2010	0	51	0	23	0	0	74	74

Livello		App. Operaio	Operaio	App. Impiegato	Impiegato	Dirigente	Collab. a progetto	Totali	Totale
	30/06/2011	0	59	0	23	0	0	82	82
	var. +/-	0	8	0	0	0	0	8	8
5	31/12/2010	0	10	0	19	0	0	29	29
	30/06/2011	0	11	0	18	0	0	29	29
	var. +/-	0	1	0	-1	0	0	0	0
6	31/12/2010	0	0	0	14	0	0	14	14
	30/06/2011	0	0	0	13	0	0	13	13
	var. +/-	0	0	0	-1	0	0	-1	-1
7	31/12/2010	0	0	0	6	0	0	6	6
	30/06/2011	0	0	0	6	0	0	6	6
	var. +/-	0	0	0	0	0	0	0	0
8	31/12/2010	0	0	0	24	0	0	24	24
	30/06/2011	0	0	0	24	0	0	24	24
	var. +/-	0	0	0	0	0	0	0	0
Q	31/12/2010	0	0	0	6	0	0	6	6
	30/06/2011	0	0	0	6	0	0	6	6
	var. +/-	0	0	0	0	0	0	0	0
DIR	31/12/2010	0	0	0	0	4	0	4	4
	30/06/2011	0	0	0	0	4	0	4	4
	var. +/-	0	0	0	0	0	0	0	0
Collab. a progetto	31/12/2010	0	0	0	0	0	3	3	3
	30/06/2011	0	0	0	0	0	4	4	4
	var. +/-	0	0	0	0	0	1	1	1
Totali	31/12/2010	8	216	19	135	4	3	385	385
	30/06/2011	8	230	19	134	4	4	399	399
	var. +/-	0	14	0	-1	0	1	14	14

Al 30/06/11 risultano cessate, rispetto al 31/12/10, per pensionamento/dimissioni, n. 3 unità assunte a tempo indeterminato, di cui 1 quadro, 1 impiegato e 1 operaio. Nel corso del primo semestre 2011 sono stati effettuate n. 16 assunzioni con qualifica di operaio di cui 5 ai sensi della L. 68/99. Nel corso del primo semestre è stato effettuato un passaggio di qualifica da operaio ad impiegato. Le unità a progetto al 30/06/11 risultano variare per una unità.

Tabella 5 - I dipendenti in forza al 30 giugno 2011 e le variazioni intervenute rispetto al 31.12.2010

Tipologia	31/12/2010	Nuove assunzioni 1° sem. 2011/Nuovo contratto a progetto	Passaggi di qualifica 1° sem. 2011	Pensionamenti e/o licenziamenti	30/06/2011	Composizione %	var. +/-
Dirigenti	4	0	0	0	4	1,00%	0
Quadri	6	0	0	-1	5	1,25%	-1
Impiegati	148	0	1	-1	148	37,09%	0
Operai	224	16	-1	-1	238	59,65%	14
Collab.a progetto	3	1	0	0	4	1,00%	1
Totale	385	17	0	-3	399	100%	14

1.2.7 Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del primo semestre 2011

Con il referendum si è cancellato l'art. 23 bis del D.L. 135/2009, dove al comma 8¹ si prevedeva la possibilità, per gli affidamenti *in house* di mantenere l'affidamento originario a condizione di effettuare la gara per il socio privato. In questo modo è venuto meno l'obbligo per la società di effettuare la gara. In attesa di conoscere le eventuali iniziative del Parlamento sugli affidamenti, la società mantiene il proprio affidamento *in house*. L'esito del secondo quesito dei referendum, in particolare quello che ha previsto l'abrogazione "dell'adeguata remunerazione del capitale investito" ex art 154² del D.lgs. 152 del 2006, renderà necessario procedere all'adeguamento del metodo tariffario attualmente in vigore³.

L'adeguamento del metodo tariffario all'esito dei referendum è particolarmente importante per raggiungere il riequilibrio finanziario e concludere così il progetto di riorganizzazione. Se l'adeguamento tariffario consentirà di mantenere un utile per gli azionisti, vi sarà ancora un mercato di potenziali investitori interessati a partecipare alla gara per la scelta del socio privato, si potrà quindi riprendere la gara. Se l'adeguamento tariffario consentirà solo il riconoscimento dei costi (interessi passivi) relativi al finanziamento degli investimenti con il capitale di debito, non vi sarà un mercato di investitori interessati. In questo caso la società, mantenendo l'affidamento *in house*, dovrà rivedere insieme all'ATO il Piano di Ambito per renderlo finanziabile in modo da poter ricorrere ad un finanziamento strutturato e assicurare così il riequilibrio finanziario.

1.2.8 L'analisi dei risultati: prospetti riclassificati, indici di bilancio e il rendiconto finanziario

Nel primo semestre del 2011 si evidenzia un sostanziale miglioramento dei risultati rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente. Sebbene il margine operativo lordo al termine del primo semestre del 2011 sia diminuito del 10%, passando dai 5,9 milioni di euro del primo semestre 2010 ai 5,3 milioni di euro del primo semestre 2011, il reddito operativo 2011 è aumentato dell' 42% rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente, così come il risultato del primo semestre 2011 registra un aumento di 133 punti percentuali.

Tabella 6 – Dati sintetici

Descrizione (mln/€)	30-giu-11	30-giu-10	Var. Ass.	Var. %
Ricavi S.I.I.	25,85	26,6	-0,75	-3%
Margine operativo lordo	5,95	5,91	0,04	1%
Reddito operativo	1,9	1,9	0,00	0%
Risultato netto	0,13	0,30	-0,17	-58%

Di seguito vengono riportati i prospetti del conto economico sintetico e a valore aggiunto, dello stato patrimoniale sintetico e riclassificato con il criterio finanziario, il prospetto con l'analisi dei margini/indici più significativi.

¹ Art. 23 bis, comma 8: Il regime transitorio degli affidamenti non conformi a quanto stabilito dai commi 2 e 3 è il seguente: a) le gestioni in essere alla data del 22 agosto 2008 affidate conformemente ai principi comunitari in materia di così detta "in house" cessano, improrogabilmente e senza necessità di deliberazione da parte dell'ente affidante, alla data del 31 dicembre 2011. Esse cessano alla scadenza prevista dal contratto di servizio a condizione che entro il 31 dicembre 2011 le amministrazioni cedano almeno il 40% del capitale sociale attraverso le modalità di cui alla lettera b) del comma 2.

² Art. 154. Tariffa del servizio idrico integrato - comma 1. "La tariffa costituisce il corrispettivo del servizio idrico integrato ed è determinata tenendo conto della qualità della risorsa idrica e del servizio fornito, delle opere e degli adeguamenti necessari, dell'entità dei costi di gestione delle opere, dell'adeguatezza della remunerazione del capitale investito e dei costi di gestione delle aree di salvaguardia, nonché di una quota parte dei costi di funzionamento dell'Autorità d'ambito, in modo che sia assicurata la copertura integrale dei costi di investimento e di esercizio secondo il principio del recupero dei costi e secondo il principio "chi inquina paga". Tutte le quote della tariffa del servizio idrico integrato hanno natura di corrispettivo."

³ D.M. 1/08/96, «Metodo normalizzato per definire le componenti di costo e determinare la tariffa di riferimento».

Tabella 7 - Conto Economico sintetico

CONTO ECONOMICO	30.06.2011	30.06.2010	Var. Ass.	Var. %
A) Valore della produzione	30.884.675	30.915.622	-30.947	-0,10
B) Costi della produzione	-28.987.581	-29.055.825	68.244	-0,23
C) Proventi e oneri finanziari	-1.005.286	-828.691	-176.595	21,31
D) Rettifiche di valore di att. Finanziarie	0	0	0	0,00
E) Proventi e oneri straordinari	-8.923	205.852	-214.775	-104,33
Imposte sul reddito dell'esercizio	-755.443	-986.961	231.518	-23,46
Utile (Perdita) dell'esercizio	127.442	249.995	-122.553	-49%

Tabella 8 - Conto economico a Valore Aggiunto (in €/000)

Conto Economico	I SEM 2011		I SEM 2010		Scostamento 2011/2010	
	Valore	%	Valore	%	Valore	%
Ricavi S.I.I.	25.847	83,69%	26.573	86,00%	-726	-2,73%
Altri	2.720	8,81%	2.271	6,70%	449	19,77%
Incrementi Lavori Interni	2.318	7,51%	2.072	7,30%	246	11,87%
Valore della Produzione	30.885	100,00	30.916	100,00	-31	-0,10%
CONSUMI MATERIE	4.576	14,82%	4.484	14,50%	92	2,05%
• acquisti	1.732	5,61%	1.616	5,20%	116	7,20%
• energia elettrica	2.643	8,56%	2.839	9,20%	-196	-6,90%
• rim. Iniz. -rim. Finali	201	0,65%	29	0,10%	172	591,64%
Margine Industriale Lordo	26.309	85,18%	26.432	85,00%	-123	-0,47%
Costi Operativi	10.772	26,45%	11.714	37,90%	-942	-8,04%
• costi per servizi	10.018	36,10%	10.585	34,20%	-567	-5,36%
• costi per godimento beni di terzi	754	4,20%	1.129	3,70%	-375	-33,22%
Valore Aggiunto	15.537	50,31%	14.718	48,00%	819	5,57%
• costo del personale	8.931	28,92%	8.238	26,60%	693	8,41%
• Oneri diversi di gestione	652	2,11%	569	1,80%	83	14,57%
Margine Operativo Lordo	5.954	12,00%	5.911	19,00%	43	0,73%
• ammortamenti e svalutazioni	3.374	10,93%	2.351	7,60%	1.023	43,53%
• accantonamenti	683	2,21%	1.700	5,50%	-1.018	-59,85%
Reddito Operativo	1.897	6,14%	1.860	6,00%	37	2,00%
Saldo Gestione Finanziaria	-1.005	-3,25%	-829	-2,70%	-176	21,26%
Saldo Gestione Straordinaria	-9	-0,03%	206	0,70%	-215	-104,33%
Utile Ante Imposte	883	2,86%	1.237	4,00%	-354	-28,61%
Imposte	756	1,90%	987	3,20%	-231	-23,40%
Risultato netto	127	0,41%	250	0,80%	-123	-49,18%

Il presente bilancio presenta un risultato positivo pari a € 127.442, dopo aver accantonato imposte nette, (ovvero al netto delle imposte anticipate attive pari ad € 367.903), per € 755.443. A livello generale si evidenzia quanto segue:

- un valore della produzione sostanzialmente invariato rispetto al corrispondente semestre dell'esercizio precedente, nonostante il leggero calo dei ricavi garantiti (gestione del S.I.I.) di € 0,776 mln che è stato parzialmente compensato dall'aumento della voce "Altri ricavi" per € 0,449

mln.

- il Margine Operativo Lordo (M.O.L.) è rimasto sostanzialmente invariato rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Come risulta dal prospetto di cui sopra tale risultato è dovuto alla diminuzione dei "costi operativi" (-8,04%) "assorbito" dall'aumento del costo del personale (+8,41%). Occorre precisare che la riduzione dei costi operativi ed in particolare del costo per "godimento dei beni di terzi" è dovuto al fatto che la Società ritiene che l'anno 2011 non sia più dovuto il canone a favore per la gestione dei depuratori industriali della Garfagnana (Comune di Galliciano e Castelnuovo) a seguito della L. R. che prevede che tali impianti rientrino tra quelli che i Comuni devono concedere in uso al gestore a titolo gratuito. Per ulteriori approfondimenti si rimanda al commento della voce del CE "accantonamento al Fondo Rischi ed Oneri". Per quanto riguarda l'aumento del costo del personale lo stesso è dovuto alla diversa modalità di rilevazione adottato nel corso del presente esercizio del costo per ratei ferie, premio di produzione e 13°. Tale effetto sarà riassorbito nel corso del prossimo semestre ovvero a partire dai mesi estivi.

- il Reddito Operativo è rimasto sostanzialmente invariato. L'aumento in valore assoluto degli ammortamenti (+ € 1 mln) è stato assorbito dalla riduzione dell'accantonamento al Fondo Rischi che è passato da € 1,7 mln (1° sem. 2010) ad € 0,683 mln (1° sem. 2011).

Tabella 9 -Stato Patrimoniale sintetico IV Direttiva

STATO PATRIMONIALE	30.06.2011	31.12.2010	variazioni
ATTIVO			
A) Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti	1.023.561	1.023.561	0
B) Immobilizzazioni	84.174.750	81.820.376	2.354.374
C) Attivo circolante	99.688.588	95.875.642	3.812.946
D) Ratei e risconti	777.202	399.623	377.579
Totale Attivo	185.664.101	179.119.202	6.544.899
PASSIVO			
A) Patrimonio Netto	16.917.979	16.790.537	127.442
<i>Capitale sociale</i>	16.613.295	16.613.295	0
<i>Riserve</i>	156.208	156.208	0
<i>Utile esercizio precedente</i>	21.034	0	21.034
<i>Utile (perdite) dell'esercizio</i>	127.442	21.034	106.408
B) Fondi per rischi e oneri	3.109.693	2.697.261	412.432
C) Trattamento di fine rapporto	5.069.084	4.970.961	98.123
D) Debiti	151.651.529	146.000.278	5.651.251
E) Ratei e risconti	8.915.816	8.660.165	255.651
Totale Passivo	185.664.101	179.119.202	6.544.899

Tabella 10 - Stato patrimoniale riclassificato con criterio finanziario

Stato Patrimoniale	30.06. 2011	%	31.12.2010	%	Variazione
Attivo fisso:	140.744	75,81%	128.237	71,59%	12.507
<i>Immobilizzazioni</i>	84.175	45,34%	81.820	45,68%	2.355
<i>Attivo circolante oltre 12 mesi</i>	6.996	3,77%	6.996	3,91%	0
<i>Credit per conguagli tariffari</i>	49.573	26,70%	39.421	22,01%	10.152
Attivo Circolante:	44.920	24,19%	50.883	28,41%	-5.963
<i>Magazzino</i>	1.064	0,57%	1.264	2,48%	-200
<i>Liquidità Differite</i>	43.775	23,58%	49.473	97,23%	-5.698
<i>Liquidità Immedieate</i>	81	0,04%	146	0,29%	-65
Totale Impieghi	185.664	100%	179.120	100%	6.544
Mezzi Propri:	16.918	9,11%	16.791	9,37%	127
<i>Capitale sociale</i>	16.613	8,95%	16.613	9,27%	0
<i>Riserve</i>	178	0,10%	157	0,09%	21

Stato Patrimoniale	30.06. 2011	%	31.12.2010	%	Variazione
<i>Utile precedente</i>	0	0,00%	0	0,00%	0
<i>Utile (perdite) dell'esercizio</i>	127	0,07%	21	0,01%	106
Passività consolidate:	97.295	52%	89.267	50%	8.028
<i>Debiti verso Banche (Mutui ex gestori)</i>	8.862	4,77%	9.161	5,11%	-299
<i>Depositi cauzionali utenti</i>	6.028	3,25%	5.954	3,32%	74
<i>Debiti per Rate Mutui verso soci</i>	49.604	26,72%	40.921	22,85%	8.683
<i>Debiti per Rate Mutui Viareggio Patrimonio</i>	12.260	6,60%	11.900	6,64%	360
<i>Risconti (Contributi c/ Impianti)</i>	7.797	4,20%	7.180	4,01%	617
<i>Fondo Rischi</i>	3.110	1,68%	2.697	1,51%	413
<i>Debiti per TFR</i>	5.069	2,73%	4.805	2,68%	264
<i>Altri debiti</i>	4.565	2,46%	6.651	3,71%	-2.086
Passività correnti:	71.451	38%	73.062	41%	-1.611
<i>Debiti verso Banche</i>	33.698	18,15%	33.493	18,70%	205
<i>Debiti verso fornitori</i>	26.120	14,07%	25.906	14,46%	214
<i>Debiti Tributari</i>	1.621	0,87%	1.725	0,96%	-104
<i>Debiti verso Istituti previdenziali</i>	1308	0,70%	775	0,43%	533
<i>Altri Debiti</i>	7.585	4,09%	9.683	5,41%	-2.098
<i>Ratei e Risconti</i>	1.119	0,60%	1.480	0,83%	-361
Totale Fonti	185.664	100%	179.120	100%	6.544

(*) Nella voce in oggetto sono stati riclassificati i crediti per "ricavi garantiti dal Piano d'Ambito" per il periodo 2005-2011.

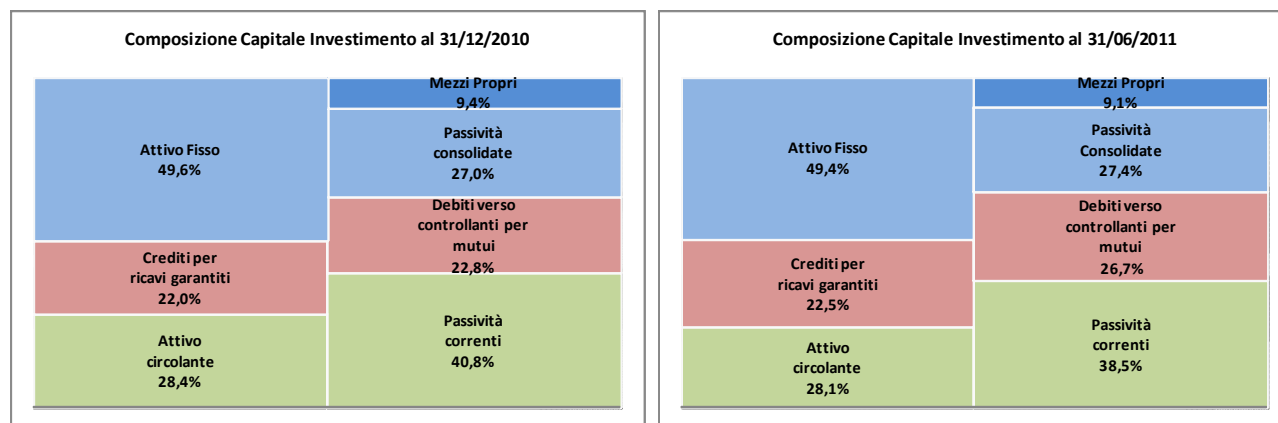


Tabella 11 – Stato Patrimoniale Sintetico

Stato Patrimoniale	2011	2010	Variazione	Variazione %
Immobilizzazioni	91.171	88.816	2.355	2,65
Crediti per conguagli	49.573	39.421	10.152	25,75
Attivo Circolante	44.920	50.883	-5.963	-11,72
Impieghi	185.664	179.120	6.544	3,65
Mezzi Propri	16.918	16.791	127	0,76
Passività consolidate	47.691	48.346	-655	-1,35
Debiti verso controllanti per mutui	49.604	40.921	8.683	21,22
Passività correnti	71.451	73.062	-1.611	-2,20
Fonti	185.664	179.120	6.544	3,65

Tabella 12 - Composizione Stato Patrimoniale in termini percentuali

COMPOSIZIONE IMPIEGHI	2011(%)	2010(%)
Immobilizzazioni	49,1%	47,8%
Crediti per conguagli	26,7%	21,2%
Attivo Circolante	24,2%	27,4%
Totale	100%	100%
COMPOSIZIONE FONTI	2011(%)	2010(%)
Mezzi Propri	9,1%	9,4%
Passività Consolidate	25,7%	27,0%
Debiti v/Enti per mutui	26,7%	22,8%
Passività Correnti	38,5%	40,8%
Totale	100%	100%

Tabella 13 - Analisi dei margini (in €/000) e degli indici

Descrizione	Indicatore	2011	2010
Margine primario di Struttura	Patrim. Netto- Attivo Fisso	-123.826	-111.446
Grado di copertura dell'attivo fisso con capitale proprio	Patrim. Netto/ Attivo Fisso	0,12	0,13
Margine secondario di Struttura	Patrim. netto + Passivo consolidato - Attivo Fisso	-26.531	-22.179
Grado di copertura dell'attivo fisso con fonti durevoli	(Patrim. Netto + Passivo Consolidato)/ Attivo Fisso	0,81	0,83
Indice di liquidità	D.Liquide / Pass. Breve	0,61	0,68
Capitale Circolante Netto	Attivo Circolante - Pass. Breve	-26.531	-22.179
Indice di disponibilità	Attivo Circolante / Pass. Breve	0,63	0,70

Gli indici esposti nella Tabella di cui sopra evidenziano un deficit di tesoreria e la presenza di un capitale circolante netto ancora negativo. Permane una situazione di copertura dell'attivo fisso con mezzi propri (capitale sociale) ampiamente deficitaria con conseguente aggravio della situazione finanziaria dovuto al pagamento di interessi passivi sul capitale di terzi (debiti verso le banche a breve e medio-lungo termine).

1.2.9 L'analisi degli scostamenti rispetto al Pda

Per compiere un confronto con i dati previsti nel Piano di Ambito (PDA) e comprendere quanto la società riesca a rispettare il vincolo sui costi posti dall'autorità di regolazione, nel fissare le tariffe, è necessario scomporre il C.E. nelle varie attività.

Tabella 14 – Conto economico a Valore aggiunto (in €/000)

DESCRIZIONE	S.I.I.	Allacci	Dep.Gallicano e Castelnuovo	Altro	TOTALE
VALORE DELLA PRODUZIONE	28.179.144	1.957.979	469.364	278.188	30.884.675
COSTI OPERATIVI	-23.596.458	-778.126	-298.157	-257.100	-24.929.840
MARGINE OPERATIVO LORDO	4.582.686	1.179.853	171.207	21.088	5.954.835
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	-2.982.193	-326.400	-65.765	0	-3.374.358
ACCANTONAMENTI	-682.500	0	0	0	-682.500

DESCRIZIONE	S.I.I.	Allacci	Dep.Gallicano e Castelnuovo	Altro	TOTALE
REDDITO OPERATIVO	917.993	853.453	105.442	21.088	1.897.977
SALDO GESTIONE FINANZIARIA	-1.005.286	0	0	0	-1.005.286
SALDO GESTIONE STRAORDIANARIA	-8.923	0	0	0	-8.923
UTILE ANTE IMPOSTE	-96.216	853.453	105.442	21.088	883.768

A seguito delle opportune riclassificazioni, ovvero dello spostamento delle penalità e recupero sugli investimenti non realizzati negli anni passati dai ricavi alle sopravvenienze passive, la situazione risulta la seguente:

Tabella 15 - Conto economico a Valore aggiunto (in €/000) riclassificato ai fini regolatori

DESCRIZIONE	S.I.I.	Allacci	Dep.Gallicano e Castelnuovo	Altro	TOTALE
VALORE DELLA PRODUZIONE	29.576.103	1.957.979	469.364	278.188	32.281.634
COSTI OPERATIVI	-23.596.458	-778.126	-298.157	-257.100	-24.929.840
MARGINE OPERATIVO LORDO	5.979.645	1.179.853	171.207	21.088	7.351.794
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	-2.982.193	-326.400	-65.765	0	-3.374.358
ACCANTONAMENTI	-682.500	0	0	0	-682.500
REDDITO OPERATIVO	2.314.952	853.453	105.442	21.088	3.294.936
SALDO GESTIONE FINANZIARIA	-1.005.286	0	0	0	-1.005.286
SALDO GESTIONE STRAORDIANARIA	-1.405.882	0	0	0	-1.405.882
UTILE ANTE IMPOSTE	-96.216	853.453	105.442	21.088	883.768

Tabella 16 – Capitale investito ricostruito ai fini regolatori

ATTIVO FISSO RICLASSIFICATO AI FINI REGOLATORI	2010	2011
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.519.164	1.680.662
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	78.842.945	80.832.256
- ALLACCI	-9.521.690	-9.464.117
- DEPURATORE GARFAGNANA E GALLICANO	-345.489	-341.613
- AVVIAMENTO ACQ.IND.LE GARFAGNANA	-156.394	-153.469
- ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	-381.534	-374.381
- ATTREZZATURA VARIA ACQUEDOTTO IND.LE	-14.196	-13.559
- CONTRIBUTI	-7.341.009	-7.670.008
TOTALE	62.601.797	64.495.771

Procedendo al calcolo della remunerazione sul capitale investito dal Metodo tariffario si vede che la società sta attualmente ottenendo una remunerazione dello 0,5% perché sconta nei bilanci le penalità e i recuperi tariffari per la mancata realizzazione negli anni 2005-2008. Sterilizzando l'effetto di questi effetti derivanti dai periodi precedente, il ROI calcolato secondo la metodologia del Metodo Tariffario risulterebbe pari al 4,8%.

Tabella 17 – Remunerazione sul capitale investito

Descrizione	riproporzionamento all'anno
Ricavi -costi -ammortamenti	3.109.350
Ricavi -costi -ammortamenti - recuperi tariffari	315.432
capitale investito medio	64.495.771
Remunerazione sul capitale investito ante recuperi tariffari	4,8%
Remunerazione sul capitale investito post recuperi tariffari	0,5%

2 - PROSPETTI DI BILANCIO AL 30.06.2011

2.1 STATO PATRIMONIALE

Stato patrimoniale attivo	30/06/2011	31/12/2010
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)	1.023.561	1.023.561
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	367.148	381.534
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	8.119	10.598
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	341.875	349.138
5) Avviamento	150.511	156.394
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	264.012	217.887
7) Altre	548.997	403.613
	<hr/>	<hr/>
	1.680.662	1.519.164
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	455.129	462.659
2) Impianti e macchinario	74.048.152	72.461.096
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.281.447	1.331.894
4) Altri beni	230.706	227.602
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	4.816.823	4.359.694
	<hr/>	<hr/>
	80.832.256	78.842.945
<i>III. Finanziarie</i>		
d) verso altri		
- oltre 12 mesi	1.661.832	1.458.266
	<hr/>	<hr/>
	1.661.832	1.458.266
B) Totale immobilizzazioni	84.174.750	81.820.375
C) Attivo circolante		
<i>I. Rimanenze</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.063.807	1.264.384
	<hr/>	<hr/>
	1.063.807	1.264.384
<i>II. Crediti</i>		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	35.710.736	42.482.400
- oltre 12 mesi	49.573.373	39.421.832
	<hr/>	<hr/>
	85.284.109	81.904.232
4) Verso controllanti		
- entro 12 mesi	1.403.161	1.081.538
	<hr/>	<hr/>
	1.403.161	1.081.538
4-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	3.469.343	3.739.632
	<hr/>	<hr/>
	3.469.343	3.739.632
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	1.391.431	745.007
- oltre 12 mesi	6.995.079	6.995.079
	<hr/>	<hr/>
	8.386.510	7.740.086
	<hr/>	<hr/>
	98.543.122	94.465.488
3) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	51.466	100.043
2) Assegni	23.597	43.781
3) Denaro e valori in cassa	6.596	1.947
	<hr/>	<hr/>
	81.659	145.771

Stato patrimoniale attivo	30/06/2011	31/12/2010
Totale attivo circolante	99.688.588	95.875.642
D) Ratei e risconti		
- vari	777.202	399.623
	777.202	399.623
Totale attivo	185.664.101	179.119.202
Stato patrimoniale passivo	30/06/2011	31/12/2010
A) Patrimonio netto		
<i>I. Capitale</i>	16.613.295	16.613.295
<i>IV. Riserva legale</i>	19.511	18.459
<i>V. Riserve statutarie</i>	157.731	137.749
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>		
<i>IX. Utile d'esercizio</i>	127.442	21.034
<i>IX. Perdita d'esercizio</i>		
Totale patrimonio netto	16.917.979	16.790.537
B) Fondi per rischi e oneri		
3) Altri	3.109.693	2.697.261
Totale fondi per rischi e oneri	3.109.693	2.697.261
C) Trattamento fine rapporto di lavoro	5.069.084	4.970.961
D) Debiti		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	33.698.486	33.492.815
- oltre 12 mesi	8.862.089	9.160.801
	42.560.575	42.653.616
6) Acconti		
- oltre 12 mesi	6.028.256	5.953.667
	6.028.256	5.953.667
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	38.379.438	37.806.400
	38.379.438	37.806.400
11) Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi	49.603.749	46.088.983
	49.603.749	46.088.983
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	1.621.493	1.725.052
	1.621.493	1.725.052
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	1.308.231	775.026
	1.308.231	775.026
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	7.585.064	6.432.810
- oltre 12 mesi	4.564.724	4.564.724
	12.149.788	10.997.534
Totale debiti	151.651.529	146.000.278
E) Ratei e risconti		
- vari	8.915.816	8.660.165
Totale passivo	185.664.101	179.119.202
Conti d'ordine	30/06/2011	31/12/2010
1) Rischi assunti dall'impresa (fidejussioni)	1.100.000	1.100.000
3) Sistema improprio dei beni altrui presso l'azienda (beni in leasing)	726.032	726.032
4) Altri conti d'ordine	2.901.745	1.774.564
Totale conti d'ordine	4.727.777	3.600.595

2.1.1 ATTIVITA'

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Saldo al 31.12.2010	Saldo al 30.06.2011	Variazione
1.023.561	1.023.561	-

Si precisa che il credito in oggetto è già stato oggetto di richiamo da parte del CdA. L'incasso dello stesso si presume possa avvenire entro il secondo semestre dell'esercizio.

B) Immobilizzazioni

Si indica qui di seguito il dettaglio delle voci relative alle Immobilizzazioni Immateriali e Materiali.

- Immobilizzazioni immateriali:

Saldo al 31.12.2010	Saldo al 30.06.2011	Variazione
1.519.164	1.680.662	161.498

Descrizione costi	Saldo al 31.12.2010	Incrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 30.06.2011
Impianto e ampliamento	381.534	0	14.386	367.148
Ricerca, sviluppo e pubblicità	10.598	0	2.479	8.119
Concessioni, licenze, marchi	349.138	72.917	80.180	341.875
Avviamento	156.394	0	5.883	150.511
Immobilizzazioni in corso e acconti	217.887	46.125	0	264.012
Altre	403.613	162.905	17.521	548.997
Totale	1.519.164	281.947	120.449	1.680.662

Sono iscritte al costo storico di acquisizione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati.

- Immobilizzazioni materiali:

Saldo al 31.12.2010	Saldo al 30.06.2011	Variazione
78.842.945	80.032.256	1.989.310

Descrizione costi	Saldo al 31.12.2010	Incrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore al 30.06.2011
Terreni e fabbricati	462.659	1.360	8.890	455.129

Descrizione costi	Saldo al 31.12.2010	Incrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore al 30.06.2011
Impianti e macchinari	72.461.096	4.212.249	2.625.194	74.048.151
Attrezzature industriali commerciali	1.331.894	105.127	155.575	1.281.446
Altri beni	227.602	41.128	38.024	230.706
Immobilizzazioni in corso e acconti	4.359.694	457.129	0	4.816.823
Totale	78.842.945	4.816.993	2.827.682	80.832.255

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. Si evidenzia che a decorrere dall'esercizio in oggetto gli ammortamenti relativi agli incrementi delle voci in oggetto sono stati determinati adottando tecnica finanziaria con la quale il costo complessivo di un investimento pluriennale viene ripartito sul periodo di durata della concessione.

L'art.104 del TUIR permette alle imprese concessionarie di calcolare, sui beni gratuitamente devolvibili al termine della concessione, delle quote di ammortamento finanziario anziché le consuete quote di ammortamento tecnico previste dagli art.102 e 103., imputando quote costanti del costo totale del bene ad ognuno degli esercizi in cui lo stesso viene impiegato.

All'atto pratico l'ammortamento finanziario è dato da quote costanti determinate dividendo il costo dei beni gratuitamente devolvibili, diminuito degli eventuali contributi del concedente, per il numero degli anni di durata della concessione, considerando tali anche le frazioni.

La differenza tra l'ammortamento finanziario e l'ammortamento tecnico ha determinato un minore ammortamento pari ad € 65.000 a carico del primo semestre. Il risparmio atteso per l'anno 2011, in termini di minori ammortamenti, stimando che anche nel 2° semestre 2011 vengano realizzati nuovi investimenti pari a quelli fatti nel 1° semestre, ammonta ad € 260.000 circa.

- **Immobilizzazioni finanziarie**

Saldo al 31.12.2010	Saldo al 30.06.2011	Variazione
1.458.266	1.661.832	203.566

Le voci principali che compongono il saldo in oggetto sono le seguenti:

- Depositi cauzionali a fornitori ed Enti :€ 91.208
- Crediti v/autorità portuale Carrara: € 5.000
- Crediti v/INPS c/versamento TFR dell'esercizio: € 1.565.624

Quest'ultima voce rappresenta il versamento all'INPS, delle somme maturate a titolo di rivalutazione e quota TFR nel corso del periodo 2007-2011

C) Attivo circolante

- **Rimanenze**

Saldo al 31.12.2010	Saldo al 30.06.2011	Variazione
1.264.384	1.063.807	-200.577

Le rimanenze di magazzino sono composte prevalentemente da accessori e pezzi di ricambio destinati agli impianti ed ai macchinari della società. Il criterio di valorizzazione adottato è quello del costo medio ponderato.

- **Crediti**

Saldo al 31.12.2010	Saldo al 30.06.2011	Variazione
94.465.488	98.543.122	4.077.634

Le principali voci che compongono il saldo della voce sono:

1. Crediti v/clienti per fatture emesse: € 1.937.055;
2. Crediti v/utenti per consumi acqua: € 33.773.681 (tale importo è al netto del Fondo Svalutazione Crediti che alla data del 30.06.2011 ammonta ad € - 5.515.368);
3. Crediti v/ATO per conguagli tariffari anni precedenti: € 49.573.373;
4. Crediti v/Enti controllanti per prestazioni commerciali rese: € 1.403.161;
5. Crediti tributari per imposte anticipate ed altre ritenute: € 3.469.343
6. Crediti v/enti previdenziali : € 308.142;
7. Note di credito da ricevere per adeguamento Mutui anni precedenti : € 3.464.111;
8. Crediti v/VEA SpA ed AMIA SpA per rettifica allacci ceduti: € 3.530.968;
9. Crediti v/altri: € 1.083.289;

- **Disponibilità liquide**

Saldo al 31.12.2010	Saldo al 30.06.2011	Variazione
145.771	81.659	-64.112

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide attive presso le banche e l'esistenza di numerario e di valori in cassa alla data del 30.06.2011.

D) Ratei e risconti attivi

Saldo al 31.12.2010	Saldo al 30.06.2011	Variazione
399.623	777.202	377.579

Rappresentano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria.

2.1.2 PASSIVITA'

A) Patrimonio netto

Saldo al 31.12.2010	Saldo al 30.06.2011	Variazione
16.790.537	16.917.979	127.442

La variazione è dovuta all'utile provvisorio realizzato nel I semestre 2011.

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31.12.2010	Saldo al 30.06.2011	Variazione
2.697.261	3.109.693	-412.432

L'accantonamento lordo di € 682.500 si riferisce alla copertura:

1. delle passività probabili inerenti sia gli interessi di mora per ritardato pagamento alle scadenze pattuite per debiti commerciali;
2. cause legali in corso avviate sia dai fornitori che dal personale dipendente;
3. accantonamento per canoni maturati nel corso del 1° semestre 2011 per la gestione degli acquedotti industriali;
4. accantonamento al Fondo di solidarietà sociale di € 20.000.

Nel corso del semestre il Fondo Rischi è stato utilizzato per € 270.068 per copertura costi per multe ed ammende di competenza degli esercizi precedenti e la sanzione irrogata dall'Ispettorato del Lavoro per mancato rispetto di norme di legge attinenti il personale dipendente.

C) Trattamento di fine rapporto

Saldo al 31.12.2010	Saldo al 30.06.2011	Variazione
4.970.961	5.069.084	-98.123

Il saldo di questa voce rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in forza al 30.06.2011, al netto degli anticipi corrisposti. Nel corso del 1° semestre è stato erogato/utilizzato un importo del Fondo TFR per € 238.540 per pensionamenti.

D) Debiti

Saldo al 31.12.2010	Saldo al 30.06.2011	Variazione
146.000.278	151.651.529	-5.651.251

I debiti sono valutati al loro valore nominale e il dettaglio della voce suddivisa per scadenza è la seguente:

Descrizione	31.12.2010			30.06.2011			Variazioni
	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Totale	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Totale	
Debiti vs banche	33.492.815	9.160.801	42.653.616	33.698.486	8.862.089	42.560.575	93.041
Acconti		5.953.667	5.953.667	-	6.028.256	6.028.256	-74.589
Debiti vs i fornitori ante 2008	12.307.194		12.307.194	10.532.114		10.532.114	1.775.080
Debiti vs i fornitori correnti	25.499.206		25.499.206	27.847.324		27.847.324	-2.348.118
Debiti per rate mutui fav. Comuni e società pubbliche	46.088.983		46.088.983	49.603.749		49.603.749	-3.514.766
Debiti tributari	1.725.052		1.725.052	1.621.493		1.621.493	103.559
Debiti previdenziali	775.026		775.026	1.308.231		1.308.230	-533.205
Altri debiti	6.432.810	4.564.724	10.997.534	7.585.063	4.564.724	12.149.787	-1.152.253
TOTALE	126.321.086	19.679.192	146.000.278	132.196.460	19.455.069	151.651.529	-5.651.251

All'interno della voce debiti verso le banche sono riclassificati anche i mutui passivi passati all'azienda con l'acquisizione dei rami d'azienda. La quota corrente della rate scadenti nell'esercizio 2011 ammonta ad € 958.000. Nella voce debiti verso controllanti è stato rilevato il debito verso i Comuni per le rate dei mutui relative al periodo 2005-2010 oltre alla quota parte dell'esercizio in corso. I debiti di natura commerciale ammontano ad € 38.410.736.

E) Ratei e risconti passivi

Saldo al 31.12.2010	Saldo al 30.06.2011	Variazione
8.660.165	8.915.816	-255.651

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Si precisa che all'interno della voce in oggetto sono esposti anche le somme ricevute dalla società a titolo di contributi in conto capitale, ovvero delle somme erogate dallo Stato, per mezzo delle Regioni, Province e Comuni per la realizzazione di alcuni progetti. I contributi in conto capitale partecipare alla formazione del reddito attraverso il calcolo di risconti passivi rinviando futuro la parte di provento che non è di competenza dell'esercizio. La coincidenza fra la durata del ricavo per contributo in conto capitale e quella del periodo di ammortamento del bene strumentale determina la coincidenza fra la quota di contributo posta a carico di ciascun esercizio e l'aliquota di ammortamento del bene strumentale. Conseguentemente il risconto passivo di fine anno è commisurato al valore contabile residuo del bene strumentale. Al 30.06.2011 la quota residua dei contributi in conto impianti/capitale ammonta ad € 7,8 mln.

2.2 CONTO ECONOMICO

Conto economico	30/06/2011	30/06/2010
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	25.846.933	26.573.302
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.317.688	2.071.423
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	2.617.743	2.210.199
- contributi in conto capitale (quote esercizio)	102.311	60.698
	2.720.054	2.270.897
Totale valore della produzione	30.884.675	30.915.622
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.375.354	4.455.109
7) Per servizi	10.018.250	10.584.829
8) Per godimento di beni di terzi	753.583	1.128.725
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	6.550.667	5.852.515
b) Oneri sociali	1.912.075	1.928.259
c) Trattamento di fine rapporto	459.887	434.055
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	8.435	23.250
	8.931.064	8.238.079
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	120.449	173.557
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.827.682	1.593.907
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	426.227	584.000
	3.374.358	2.351.464
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	200.577	28.703
12) Accantonamento per rischi	662.500	1.700.000
13) Altri accantonamenti	20.000	
14) Oneri diversi di gestione	651.895	568.917
Totale costi della produzione	28.987.581	29.055.826
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	1.897.093	1.859.796
C) Proventi e oneri finanziari		
16) Altri proventi finanziari:		
- altri	37.071	43.788
	37.071	43.788
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- altri	-1.042.357	872.479
	-1.042.357	872.479

Conto economico	30/06/2011	30/06/2010
	-1.042.357	872.479
Totale proventi e oneri finanziari	(1.005.285)	(828.691)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
E) Proventi e oneri straordinari		
20) Proventi:		
- varie	1.141.131	2.279.473
	1.141.131	2.279.473
21) Oneri:		
- varie	-1.150.055	2.073.621
	-1.150.055	2.073.621
Totale delle partite straordinarie	(8.924)	205.852
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	882.885	1.236.957
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
a) Imposte correnti	1.123.346	1.095.566
b) Imposte differite		
c) Imposte anticipate	(367.903)	(108.605)
	755.443	986.961
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	127.442	249.996

Di seguito si riporta il commento di alcune voci del conto economico secondo lo schema civilistico, evidenziandone le principali componenti.

2.2.1 Valore della produzione

Il valore della produzione ammonta ad € 30.884.675, mentre al 30 giugno 2010 era pari ad € 30.915.622, ed è costituita dalle seguenti voci:

1) Ricavi delle vendite e prestazioni

L'ammontare complessivo ammonta ad € 25.846.933 (€ 26.573.302 alla fine del primo semestre 2010) e presenta un decremento di € 726.369 (-2,17%) rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio.

Tale voce comprende i ricavi derivanti dalle attività tipiche o caratteristiche svolte dalla società garantiti dalla convenzione di affidamento del SII, determinati integrando i ricavi già contabilizzati per competenza ed inerenti i consumi acqua effettuati nel corso del primo semestre dell'esercizio 2011.

Per quanto riguarda i ricavi accessori di fatturazione (penalità, recupero crediti, interessi di mora, ecc) gli stessi sono stati determinati sulla base delle stime elaborate dall'ufficio commerciale.

Nella tabella si riporta il dettaglio della voci di ricavo

Descrizione	Saldo al 30.06.2011	Saldo al 30.06.2010	Budget 2011	Variazione assoluta 2011-2010	Variazione assoluta 2011-budget	Variazione %2011-2010
Somministrazione acqua	10.109.416	10.417.066	10.096.183	-307.651	13.233	-2,95
Fognatura	7.805.830	7.804.725	7.564.312	1.105	241.518	0,01
Depurazione	4.005.511	3.935.695	3.814.462	69.816	191.049	1,77
Quota fissa	3.682.979	4.033.262	3.909.024	- 350.283	- 226.045	- 8,68
Ricavi accessori fatturazione	26.891	256.573	248.670	- 229.682	- 221.779	- 89,52
Ricavi per penalità	76.419	76.908	74.538	- 489	1.881	- 0,64
Ricavi industriali	49.813	49.073	47.562	740	2.251	1,51
Ricavi gestione S.I.I. Fosdinovo	90.073	-	-	90.073	90.073,00	
TOTALE	25.846.933	26.573.302	25.754.751	- 726.368	92.182,15	- 2,73

4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

La voce ammonta ad € 2.317.688 e risulta aumentata di € 246.265 rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio (€ 2.071.423).

Si tratta di costi sostenuti per la realizzazione degli investimenti aziendali realizzati in "economia", determinati sulla base dei dati elaborati dalla contabilità analitica e verificati dai Dirigenti tecnici.

Nella tabella di seguito riportata si evidenzia il dettaglio di tale voce:

Descrizione	Saldo al 30.06.2011	Saldo al 30.06.2010	Budget 2011	Variazione assoluta 2011-2010	Variazione assoluta 2011-budget	Variazione % 2011-2010
Personale	1.419.680	1.301.655	1.332.850	118.025	86.830	9,07
Materiali	660.334	769.768	311.250	- 109.434	349.084	- 14,22
Costi industriali comuni	237.674		375.100	237.674	- 137.426	
TOTALE	2.317.688	2.071.423	2.019.200	246.265	298.488	11,89

5) Altri ricavi e proventi

Ammontano complessivamente ad € 2.720.054 e risultano aumentati di € 449.157 rispetto al corrispondente periodo 2010 (€ 2.270.897).

Sono relativi a proventi accessori all'attività caratteristica dell'azienda: realizzazione allacciamenti, ricavi per scarico fanghi e bottini, vendita acqua settore industriale e vendita materiale. Nella tabella seguente viene fornita la composizione di tale voce confrontata con il medesimo periodo del 2010.

Descrizione	Saldo al 30.06.2011	Saldo al 30.06.2010	Budget 2011	Variazione assoluta 2011-2010	Variazione assoluta 2011-budget	Variazione % 2011-2010
Contributo in c/capitale	102.311	60.698	141.550	41.613	-39.239	68,56%
Ricavi per scarico fanghi	110.088	87.659	90.000	22.429	20.088	25,59%
Ricavi acqua settore industriale	453.735	451.100	474.650	2.635	-20.915	0,58%
Affitti terreni/fabbricati	48.674	39.963	31.150	8.711	17.524	21,80%
Ricavi per vendita materiale	8.175	3.125	0	5.050	8.175	161,60%
Ricavi per prestazioni diverse	43.945	27.674	77.500	16.271	-33.555	58,80%
Allacci	1.179.853	1.116.281	1.069.900	63.572	109.953	5,69%
Ricavi per addebiti ad altre aziende	53.254	4.355	0	48.899	53.254	1122,82%
Rimborsi da inail indennità infortunio	13.609	62.556	0	-48.947	13.609	-78,25%
Ricavi diversi	14.051	67.591	61.500	-53.540	-47.449	-79,21%
Utilizzo f. do rischi per spese legali/interessi	0	11.470	0	-11.470	0	-100,00%
Rimborsi oneri assenza servizio	0	20.000	20.400	-20.000	-20.400	-100,00%
Rimborsi recupero morosità	4.264	5.900	7.500	-1.636	-3.236	-27,73%
Rimborso spese /recupero crediti	593.393	300.001	420.000	293.392	173.393	97,80%

Descrizione	Saldo al 30.06.2011	Saldo al 30.06.2010	Budget 2011	Variazione assoluta 2011-2010	Variazione assoluta 2011-budget	Variazione % 2011-2010
Rimborso spese legali morosità	8.088	197	2.500	7.891	5.588	4005,58%
Altri ricavi	86.614	12.327	0	74.287	86.614	602,64%
TOTALE	2.720.054	2.270.897	2.396.650	449.157	323.404	57,86%

La variazione positiva rispetto al corrispondente periodo 2010 (€ +449.157) è determinata principalmente dall'aumento delle seguenti voci:

- Addebito spese amministrative e penali su recupero crediti: € 293.392;
- Corrispettivo per nuovi allacci e/o trasformazioni: € 63.572

2.2.2 Costi della produzione

Ammontano complessivamente ad € 28.987.581 e sono diminuiti di € 68.244 rispetto al primo semestre 2010 (€ 29.055.825).

Tutti i costi della produzione sono determinati integrando, quando necessario, i dati della contabilità generale con i dati desumibili della contabilità industriale ed i dati economici previsti nel nuovo Piano di Ambito. Di seguito si riportano il dettaglio delle voci principali:

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

I costi attribuibili a questa voce, che ammontano al 30.06.2011 ad € 4.375.354 sono costituiti da tutti gli acquisti di beni e gli oneri accessori relativi all'attività caratteristica della società, al netto di abbuoni, resi, sconti e rettifiche; rispetto all'anno precedente si evidenzia un decremento netto pari ad € 79.756. Tale decremento è dovuto principalmente al costo dell'energia elettrica che nel primo semestre 2011 risulta diminuito di un importo pari ad € 195.064 a cui si contrappone un aumento del costo di acquisto dei materiali di € 118.142

In dettaglio, la composizione della voce è la seguente:

Descrizione	Saldo al 30.06.2011	Saldo al 30.06.2010	Budget 2011	Variazione assoluta 2011-2010	Variazione assoluta 2011-budget	Variazione % 2011-2010
Acqua	54.132	55.050	35.000	-918	19.132	-1,67
Energia elettrica	2.643.496	2.838.560	2.939.000	-195.064	-295.504	-6,87
Prodotti chimici	390.423	405.350	380.000	-14.927	10.423	-3,68
Acquisto materiali	1.148.609	1.030.467	845.850	118.142	302.759	11,46
Indumenti da lavoro	254	6.520	5.000	-6.266	-4.746	-96,11
Acquisto carburanti	138.439	119.162	140.000	19.277	-1.561	16,18
TOTALE	4.375.354	4.455.109	4.344.850	-79.756	30.504	-1,79

7) Costi per servizi

Trattasi dei costi sostenuti per l'acquisizione di servizi industriali, commerciali, mutui a favore dei Comuni e amministrativi che ammontano ad € 10.018.250 e risultano di diminuiti per un importo pari a € 566.579 rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio (€ 10.584.829).

Nella seguente tabella si riportano le voci più rilevanti, mentre quelle minori sono riepilogate nella voce altri costi:

Descrizione	Saldo al 30.06.2011	Saldo al 30.06.2010	BUDGET 2011	Variazione assoluta 2011-2010	Variazione assoluta 2011-budget	Variazione % 2011-2010
Spese collaboratori di progetto	53.329	101.520	78.550	-48.191	-25.221	-47,47
Compensi CDA	68.204	66.968	71.550	1.236	-3.346	1,84
Compensi ai revisori dei conti	52.250	38.000	38.000	14.250	14.250	37,50
Spese per cancelleria e stampati	41.911	37.924	42.750	3.987	-839	10,51
Compensi controllo analogo	31.750	33.300	33.300	-1.550	-1.550	-4,65
Analisi, prove, collaudi	14.697	4.068	4.000	10.629	10.697	261,28
Consulenze professionali	375.624	302.307	195.400	73.317	180.224	24,25
Manutenzione hardware software	29.382	50.536	27.450	-21.154	1.932	-41,86
Gestione acquedotto Fosdinovo	145.073	30.000	0	115.073	145.073	383,58
Spese per riscaldamento	14.055	15.880	15.000	-1.825	-945	-11,50
Spese pubblicitarie	8.001	2.761	10.000	5.240	-1.999	189,77
Canoni Hosting e Housing	7.665	17.650	23.000	-9.985	-15.335	-56,57
Pulizia	158.037	87.611	100.000	70.426	58.037	80,38
Postali	28.338	22.209	18.900	6.129	9.438	27,60
Telefoniche	204.372	195.113	164.000	9.259	40.372	4,75
Stampa e recapito bollette	443.640	481.580	525.000	-37.940	-81.360	-7,88
Servizio call center esterno	46.448	51.738	22.500	-5.290	23.948	-10,22
Trasporti	22.418	38.163	8.000	-15.745	14.418	-41,26
Prestazioni diverse	10.580	31.147	49.000	-20.567	-38.420	-66,03
Trasporto Acqua	56.616	13.299	0	43.317	56.616	325,72
Smaltimento fanghi e residui	1.696.458	1.361.145	1.102.950	335.313	593.508	24,63
Spese per formazione	3.865	11.502	41.250	-7.637	-37.385	-66,40
Rimborso spese di trasferta	24.590	40.146	24.900	-15.556	-310	-38,75
Assicurazioni	218.905	183.463	197.350	35.442	21.555	19,32
Canoni manutenzione	39.349	18.249	5.000	21.100	34.349	115,62
Certificazione bilancio	16.000	10.000	1.500	6.000	14.500	60,00
Manutenzioni riparazioni mezzi	101.573	90.884	86.000	10.689	15.573	11,76
Manutenzioni varie	8.328	8.151	8.750	177	-422	2,17
Manutenzione ordinaria reti impianti	1.120.180	989.447	1.074.300	130.733	45.880	13,21
Costi convenzione Enel-Massa	119.981	149.318	115.000	-29.337	4.981	-19,65
Pulizia fognatura nera	442.757	430.772	350.500	11.985	92.257	2,78
Costo per recupero crediti	121.159	108.000	100.000	13.159	21.159	12,18
Lettura contatori	21.661	100.000	100.000	-78.339	-78.339	-78,34
Pulizia vasche	270.378	217.517	173.250	52.861	97.128	24,30
Ricerca perdite rete idrica	12.638	4.719	5.000	7.919	7.638	167,82
Acqua (autoconsumo)	39.941	38.700	20.000	-1.759	16.941	-4,55
Rate mutui Comuni	3.129.691	4.591.762	-3.129.700	-1.462.071	-9	-31,84
Canoni per quota consortile	78.548	78.548	78.550	0	-2	0,00
Personale distaccato	61.369	73.465	0	-12.096	61.369	-16,46
Medico sanitarie	12.839	1.383	17.500	11.456	-4.661	828,34
Oneri e spese bancarie	306.519	259.000	234.900	47.519	71.619	18,35
Altri costi	230.818	175.570	168.050	55.248	62.768	31,47
TOTALE	10.018.250	10.584.829	8.471.850	-566.579	1.546.400	-5,35

La variazione più significativa riguarda la riduzione del costo per le rate dei mutui Comuni maturate per competenza, mentre le altre voci non presentano variazioni significative.

8) Costi per godimento beni di terzi

Ammontano ad € 753.583 e rispetto al primo semestre 2010 (€ 1.116.083) sono variati di € 362.500. Tale importo corrisponde al costo semestrale relativo alla gestione dei due acquedotti della zona montana. La società ritiene che sussistano valide ragioni giuridiche per poter contestare le fatture emesse dai comuni. A titolo prudenziale è stato rilevato/accantonato un corrispondente valore nel Fondo Rischi ed Oneri.

9) Costi per il personale

Al 30 giugno 2011 il costo del lavoro si è attestato complessivamente a € 8.931.064 e registra un incremento di € 692.985 (8,41%) rispetto al 30 giugno 2010 (€ 8.238.079).

Descrizione	Saldo al 30.06.2011	Saldo al 30.06.2010	BUDGET 2011	Variazione assoluta 2011-2010	Variazione assoluta 2011-budget	Variazione % 2011-2010
Salari e stipendi	6.550.667	5.852.515	6.577.520	698.152	-26.853	11,93%
Oneri contributivi	1.912.075	1.928.259	2.159.979	-16.184	-247.904	-0,84%
Trattamento fine rapporto	459.887	434.055	459.349	25.832	538	5,95%
Altri costi	8.435	23.250	28.102	-14.815	-19.667	-63,72%
TOTALE	8.931.064	8.238.079	9.224.950	692.985	-293.886	8,41%

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 compreso il premio di produzione, il costo per ferie non godute e gli accantonamenti per ratei 13[^] e 14[^].

Si evidenzia che una parte consistente del Fondo TFR maturato viene versato mensilmente al Fondo statale gestito dall'Inps. Si tratta del Fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato dei trattamenti di fine rapporto (di cui all'articolo 2120 del Codice civile) previsto dai commi 755 e seguenti della Finanziaria 2006. A decorrere dal 2007 al Fondo per l'erogazione del Tfr sono destinate obbligatoriamente le quote mensili di trattamento di fine rapporto maturato a favore del personale delle imprese con alle proprie dipendenze un numero di addetti pari o superiore a 50 che espressamente abbiano scelto di non destinare il Tfr alla previdenza complementare manifestando l'opzione di lasciarlo in azienda.

10) Ammortamenti e svalutazioni

Ammortamenti	Saldo al 30.06.2011	Saldo al 30.06.2010	BUDGET 2011	Variazione assoluta 2011-2010	Variazione assoluta 2011-budget	Variazione % 2011-2010
Ammortamenti	2.948.131	1.767.463	3.592.850	1.180.668	-644.719	66,80%
TOTALE	3.374.358	1.767.463	3.592.850	1.606.895	-218.492	90,92%

Per quanto riguarda gli ammortamenti si fa presente che a decorrere dall'anno 2010 la direzione è ritenuta di applicare le aliquote di ammortamento previste nel convenzione sottoscritte con l'ATO, in

quanto le stesse sono state ritenute adeguate a rappresentare la vita utile di ogni categoria fiscale dei beni. Le nuove aliquote sono pari a circa il doppio rispetto a quelle applicate nel periodo 2007-2009. Nel semestre 2011 sono state applicate le medesime aliquote dell'esercizio chiuso al 31.12.2010 per tutte le immobilizzazioni entrate in funzione al 31 dicembre 2010. Per quanto riguarda gli incrementi contabilizzati nel corso del primo semestre ed ovviamente entrati in funzione, l'ammortamento è stato determinato applicando la tecnica degli ammortamenti finanziari così come previsto dal nuovo Piano d'Ambito approvato il 29 settembre 2011. Per maggiori dettagli si rinvia a quanto detto a commento della voce "Immobilizzazioni Materiali"

11) Variazioni delle rimanenze

Rappresenta la variazione delle rimanenze a magazzino alla data del 30 giugno 2011 valutate con il metodo del costo medio ponderato. Il criterio di valorizzazione adottato non ha subito modifiche.

12) Accantonamento per rischi e altri accantonamenti

L'importo accantonato per rischi ammonta al 30 giugno 2011 ad euro 665.000 e risulta essere così composto:

Accantonamenti	30.06.2011
Accantonamenti per rischi	300.000
Accantonamenti canone acq.industriale	362.500
Accantonamenti utenze disagiate	20.000
Totale	682.500

13) Oneri diversi di gestione

Ammontano ad € 651.895 e risultano aumentati di euro 82.978 rispetto al 30 giugno 2010 (€ 568.917).

2.2.3 Proventi e oneri finanziari

Proventi:

Descrizione	Saldo al 30.06.2011	Saldo al 30.06.2010	BUDGET 2011	Variazione assoluta 2011-2010	Variazione assoluta 2011-budget	Variazione % 2011-2010
Interessi attivi bancari e postali	1.380	14.752	0	-13.372	1.380	-90,64
Interessi attivi ritardato pagamento	35.691	29.037	105.000	6.654	-69.309	22,92
TOTALE	37.072	43.789	105.000	-6.717	-67.928	-15,34

Oneri:

Descrizione	Saldo al 30.06.2011	Saldo al 30.06.2010	BUDGET 2011	Variazione assoluta 2011-2010	Variazione assoluta 2011-budget	Variazione % 2011-2010
Interessi passivi mutui	152.199	156.432	160.000	-4.233	-7.801	-2,71
Interessi passivi depositi	41.243	27.754	6.000	13.489	35.243	48,60

Descrizione	Saldo al 30.06.2011	Saldo al 30.06.2010	BUDGET 2011	Variazione assoluta 2011-2010	Variazione assoluta 2011-budget	Variazione % 2011-2010
cauzionali						
Interessi passivi bancari	742.502	626.251	824.100	116.251	-81.598	18,56
Altri oneri finanziari	106.413	62.041	36.500	44.372	69.913	71,52
TOTALE	1.042.357	872.478	1.026.600	169.879	15.757	19,47

2.2.4 Proventi e Oneri straordinari

Descrizione	Valore al 30.06.2011	Valore al 30.06.2010	Variazione assoluta 2011-2010	Variazione % 2011-2010
Proventi straordinari	1.141.131	2.279.471	-1.138.340	-49,94
TOTALE	1.141.131	2.279.471	-1.138.340	-49,94

Il decremento dei proventi straordinari pari a € 1.138.340 è connesso, principalmente, alla diminuzione dei conguagli tariffari di competenza degli esercizi precedenti riconosciuti a favore degli utenti. Tale importo, essendo riferito ad una voce di ricavo "garantito" è stato posto a carico della stessa Autorità d'Ambito. L'importo totale di questa sopravvenienza attiva ammonta ad € 1.095.733. Pertanto, la voce in oggetto rappresenta contestualmente una sopravvenienza attiva e passiva.

Descrizione	Saldo al 30.06.2011	Saldo al 30.06.2010	Variazione assoluta 2011-2010	Variazione % 2011-2010
(Oneri straordinari)	1.150.055	2.073.621	-923.566	-44,54
TOTALE	1.150.055	2.073.621	-923.566	-44,54

La variazione netta di questa voce registra un riduzione di pari a € 923.566 rispetto all'esercizio chiuso alla medesima data dovuta principalmente alla voce sopravvenienze passive.

2.2.5 Imposte

Le imposte correnti ammontano ad € 1.123.347 e risultano così composte:

- IRES: € 674.895;
- IRAP: € 448.451

Le imposte anticipate nette ammontano ad € -367.903 e risultano così composte:

- Imposte anticipate di competenza: € 409.133 ;
- Utilizzo imposte anticipate accantonate nei precedenti esercizi: € -41.230

Determinazione IRAP:

IC1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	25.846.933
-----	--	------------

IC2	Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-
IC3	Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-
IC4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.317.688
IC5	Altri ricavi e proventi	2.720.054
IC6	Totale componenti positivi	30.884.675
IC7	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.375.354
IC8	Costi per servizi	10.018.250
IC9	Costi per il godimento di beni di terzi	753.583
IC10	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	120.449
IC11	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.827.682
IC12	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	200.577
IC13	Oneri diversi di gestione	651.895
IC14	Totale componenti negativi	18.947.790

Sez. IV		1° DIFFERENZA	11.936.885
Variazioni in aumento			
IC41	Costi, compensi e utili di cui all'art. 11, comma 1, lett. b) del D.Lgs. n. 446		214.651
IC42	Quota degli interessi nei canoni di leasing		16.902
IC43	Svalutazioni e perdite su crediti		-
IC44	Imposta comunale sugli immobili		-
IC45	Plusvalenze da cessioni di immobili non strumentali		-
IC46	Altre variazioni in aumento	-	45.359
IC47	Interessi passivi indeducibili		-
IC48	Costi, compensi e utili di cui all'art. 11, comma 1, lett. b) del D.Lgs. n. 446		-
IC49	Altre variazioni in aumento		1.148.983
IC50	Totale variazioni in aumento		1.335.177
IC51	Utilizzo fondi rischi e oneri deducibili		-
IC52	Minusvalenze da cessioni di immobili non strumentali		-
IC53	Minusvalenze da cessioni di immobili non strumentali		-
IC54	Variazioni in diminuzione		1.108.854
IC55	Altre variazioni in diminuzione		-
IC56	Totale variazioni in diminuzione		1.108.854
	TOTALE VARIAZIONI NETTE		226.323
IC61	Valore della produzione lorda		12.163.208
IC62	Deduzioni art. 11, comma 1, lett. a) del D.Lgs. n. 446 ,00	-	510.221
IC63	Deduzione per cooperative sociali		-
IC64	Quota del valore della produzione realizzata all'estero		-
IC65	Quota del valore della produzione attribuita DAL GEIE		-
IC66	Pagamento Consorzio di bonifica anno 2007		-
IC67	Altre deduzioni per lavoro dipendente : INAIL	-	154.237
IC68	Deduzione per ricercatori		-
IC69	Quota del valore della produzione esente delle SIIQ o SIIQ		-
IC70	VALORE DELLA PRODUZIONE NETTA		11.498.750
	IRAP su reddito imponibile 2011		448.451

Determinazione IRES:

DESCRIZIONE:	IMPORTO	QUOTA INDEDUC.	Imposte anticipate
Carburanti e lubrif. ed altri costi indeducibili auto	139.212	83.527	-
Costi indetraibili	4.708	4.708	-
Telefoni + cellulari+ adsl	40.874	40.874	-
Ammort. Auto	6.989	4.193	-
Recupero FSC eccedente quota fiscale	426.227	426.227	117.212
Accantonamento al fondo rischi	682.500	682.500	187.688
Contributo consorzio di bonifica	379.028	379.028	104.233
Multe (M3010010)	6.354	6.354	-
Sopravvenienze passive	48.868	48.868	-
TOTALE VARIAZIONI IN AUMENTO		1.676.280	409.133

TOTALE VARIAZIONI IN AUMENTO (A)	1.676.280	Utilizzo Imposte anticipate
DETTAGLIO VARIAZIONI IN DIMINUZIONE:		
Utilizzo fondo rischi copertura multe anni precedenti	-	19.250
Recupero IRAP versata nell'esercizio (10%)	35.000	
Altre variazioni in diminuzione: detassazione nuovi investimenti 2010	-	
Pagamento Conosrzio di Bonifica (costo competenza esercizio precedente)	70.000	21.980
TOTALE VARIAZIONI IN DIMINUZIONE (B)	105.000	41.230
TOTALE VARIAZIONI NETTE C = (A) - (B)	1.577.780	41.230
UTILE ANTE IMPOSTE	882.885	
REDDITO IMPONIBILE IRES 2011	2.454.165	
IRES 2011 COMPETENZA	674.895	
IRAP 2011 COMPETENZA	448.451	
TOTALE IMPOSTE CORRENTI	1.123.347	
UTILIZZO CREDITO X IMPOSTE ANTICIPATE ANNI PREC. (Dare CE)	-	41.230
ACCANTONAMENTO CREDITO X IMPOSTE ANTICIPATE	404.320	
SBILANCIO IMPOSTE ANTICIPATE	363.090	
SALDO CONTABILE IMPOSTE 2011	755.444	