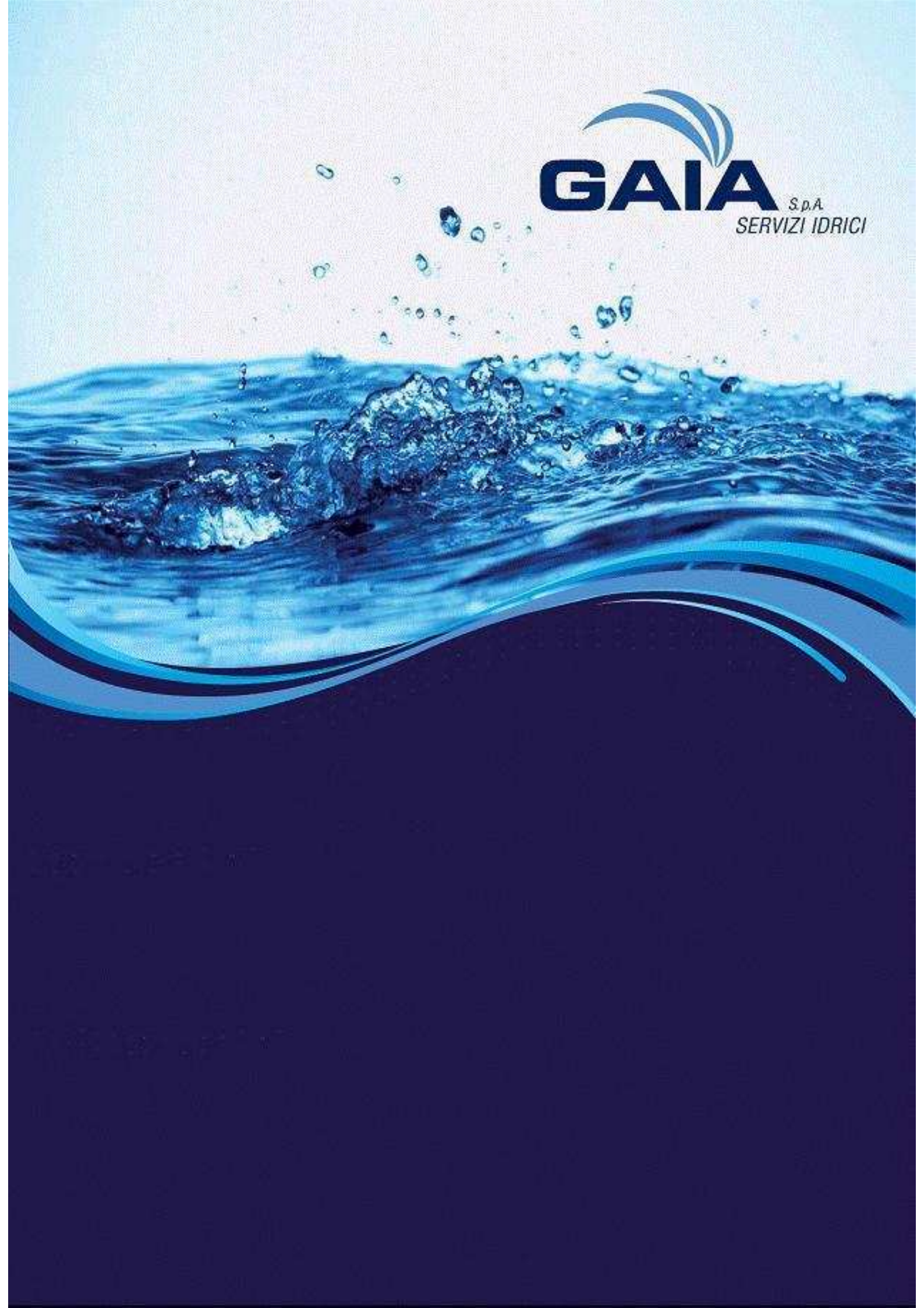




**GAIA** S.p.A.  
SERVIZI IDRICI





# **RELAZIONE AL 31.03.2012**

## 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 14/06/2011. I componenti del Consiglio di Amministrazione durano in carica per tre esercizi e scadranno alla data di approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012. Gli attuali consiglieri, come da norme di legge vigenti, 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 scadranno alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2012 e anch'essi 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

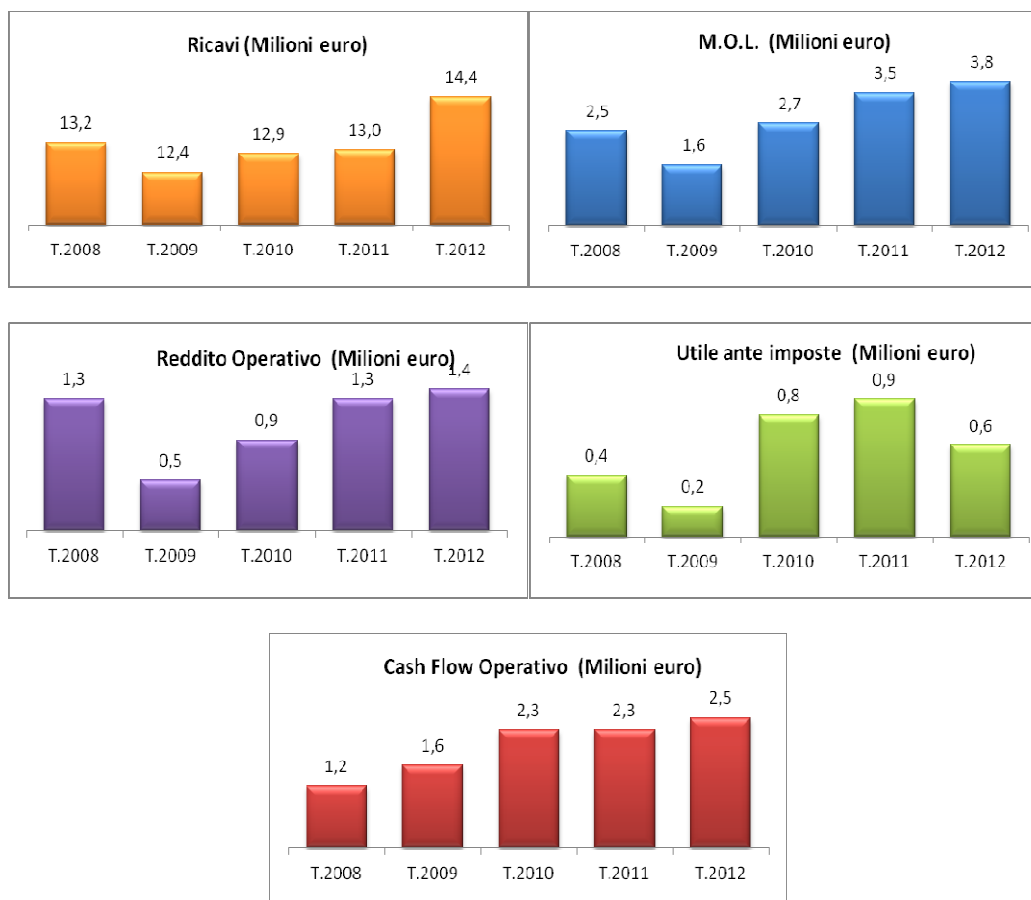
Il direttore, Paolo Peruzzi, è stato nominato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 24/02/2009.

**INDICE**

<b>MISSION</b> .....	<b>2</b>
<b>ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO</b> .....	<b>2</b>
<b>INDICE</b> .....	<b>3</b>
<b>1 - RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31.03.2012</b> .....	<b>4</b>
<b>1.1 DATI DI SINTESI</b> .....	<b>4</b>
<b>1.2 RISULTATI DELLA GESTIONE</b> .....	<b>5</b>
1.2.1 IL CAPITALE SOCIALE .....	5
1.3 TERRITORIO SERVITO .....	6
1.3.1 PIANO DI RIORGANIZZAZIONE .....	6
1.3.2 TARIFFE.....	7
1.3.3 FATTURAZIONE ED ATTIVITÀ DI RECUPERO CREDITI PER MOROSITÀ.....	7
1.3.4 LA MOROSITÀ.....	7
1.3.5 PERSONALE E RAPPORTI CON LE RSU .....	8
1.3.6 FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEI PRIMO TRIMESTRE 2012 .....	10
1.3.7 L'ANALISI DEI RISULTATI: PROSPETTI RICLASSIFICATI ED INDICI DI BILANCIO .....	10
<b>2 - PROSPETTI DI BILANCIO AL 31.03.2012</b> .....	<b>14</b>
<b>2.1 STATO PATRIMONIALE</b> .....	<b>14</b>
2.1.1 CRITERI DI REDAZIONE .....	16
2.1.2 ATTIVITA' .....	16
2.1.3 PASSIVITA' .....	18
<b>2.2 CONTO ECONOMICO</b> .....	<b>20</b>
2.2.1 A) VALORE DELLA PRODUZIONE.....	21
2.2.2 B) COSTI DELLA PRODUZIONE .....	22
2.2.3 C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI .....	26
2.2.4 E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI.....	26
2.2.5 IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO.....	26

# 1 - RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31.03.2012

## 1.1 DATI DI SINTESI



GRANDEZZE	N.
Comuni serviti	44
Abitanti serviti (esclusi i fluttuanti)	418.583
Utenze (domestiche, commerciali, pubbliche)	201.487
Mc venduti (migliaia mc.)	26.150

## 1.2 RISULTATI DELLA GESTIONE

### 1.2.1 Il capitale sociale

Ad oggi le percentuali di partecipazione al capitale sociale e il numero di azioni possedute dai soci sono le seguenti:

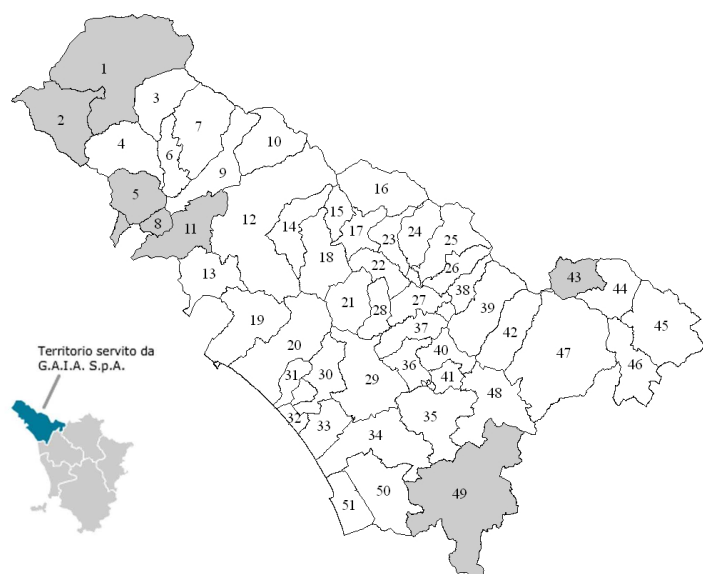
**Tabella 1 - La distribuzione del capitale sociale**

n.	Comune	Totale del valore nominale sottoscritto	% del capitale alla data del 31/03/2012	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	VILLAFRANCA 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
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
	<b>Totale</b>	<b>16.613.295,20</b>	<b>100,00%</b>	<b>15.672.920</b>

Dei 51 Comuni dell'Area gestione ATO 1 Toscana Nord, attualmente, hanno aderito alla Società 40 Comuni. Gli 11 comuni non soci sono Barga, Borgo a Mozzano, Camporgiano, Sillano, Vagli di Sotto,

Cutigliano, San Marcello Pistoiese, Pontremoli, Zeri, Lucca e Abetone.

### 1.3 TERRITORIO SERVITO



1 - Pontremoli	27 - Castelnuovo Garfagnana
2 - Zeri	28 - Careggine
3 - Filattiera	29 - Stazzema
4 - Mulazzo	30 - Seravezza
5 - Tresana	31 - Montignoso
6 - Villafranca in Lunigiana	32 - Forte dei Marmi
7 - Bagnone	33 - Pietrasanta
8 - Podenzana	34 - Camaione
9 - Lucciana Nardi	35 - Pescaglia
10 - Comano	36 - Vergemoli
11 - Aulla	37 - Molazzana
12 - Fivizzano	38 - Fosciandora
13 - Fosdinovo	39 - Barga
14 - Casola in Lunigiana	40 - Galliciano
15 - Giuncugnano	41 - Fabbriche di Vallico
16 - Sillano	42 - Coreglia Antelminelli
17 - Piazza al Serchio	43 - Abetone
18 - Minucciano	44 - Cutigliano
19 - Carrara	45 - S. Marcello Pistoiese
20 - Massa	46 - Piteglio
21 - Vagli	47 - Bagni di Lucca
22 - Camporgiano	48 - Borgo a Mozzano
23 - S. Romano in Garfagnana	49 - Lucca
24 - Villa Collemandina	50 - Massarosa
25 - Castiglione Garfagnana	51 - Viareggio
26 - Pieve Fosciana	

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.

Nel 2011 dei 51 comuni appartenenti all'ATO1, il Servizio Idrico Integrato non è stato gestito da GAIA nei comuni di Aulla, Podenzana, Tresana, Pontremoli, Lucca, Abetone e Zeri. Non è inoltre gestito il solo acquedotto del Comune di Massa.

I Comuni di Aulla, Podenzana, Tresana e il Comune di Pontremoli e Zeri sono stati gestiti fino al 31.03.2012 rispettivamente dalla società Lunigiana Acque S.p.A. e dalla società Azga Nord S.p.A., a seguito di affidamenti ante legge Galli. Il Piano di Ambito approvato in data 6.12.11 prevede che i comuni di Aulla, Podenzana e Tresana siano gestiti da GAIA a partire dal 1 aprile 2012 e i comuni di Abetone e Zeri dal 1 gennaio 2012. Per il Comune di Pontremoli è in corso la definizione dei tempi dell'eventuale passaggio.

Mentre per i Comuni della Lunigiana avverrà il passaggio secondo quanto deciso dall'Autorità di Ambito, i Comuni di Abetone e Zeri si sono rifiutati di consegnare le infrastrutture a GAIA e pertanto hanno continuato a gestire in proprio il Servizio Idrico Integrato. Per quanto riguarda il primo, il Comune ha presentato ricorso al TAR Toscana avverso la delibera dell'Autorità di Ambito. Il Comune di Zeri 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. Il Piano di Ambito prevede che il passaggio della gestione dell'acquedotto avvenga a scadenza della concessione di ERG ovvero a partire dal 1 ottobre 2012.

Il Comune di Lucca è attualmente gestito da GEAL S.p.A..

#### 1.3.1 Piano di riorganizzazione

Il Piano di riorganizzazione avviato nel 2009, in cui si evidenziano le origini delle criticità presenti nella gestione al 31.12.2008 e le principali azioni correttive da intraprendere, nel breve-medio periodo, per riequilibrare la situazione economica e superare la crisi finanziaria, si è concluso al 31.12.2011.

Le principali criticità individuate, ovvero il finanziamento degli investimenti con l'indebitamento a breve, la difficoltà ad applicare gli adeguamenti tariffari (2006 - 2008), l'elevata morosità, una struttura organizzativa decentrata con duplicazioni di funzioni, difficoltà nel controllare l'attuazione

dei programmi e la gestione, sono state tutte superate ad eccezione del ripristino del corretto finanziamento degli investimenti. Per quest'ultimo aspetto, grazie ai due rinnovi (aprile 2010 e febbraio 2012) a 18 mesi del finanziamento a breve, la Società sarà accompagnata fino all'ottenimento di un finanziamento a m/l termine per il quale sono già in corso dai primi mesi del 2012 le attività propedeutiche.

La Società continuerà nel 2012 con il normale piano strategico per il continuo miglioramento dei costi e dei servizi.

### 1.3.2 Tariffe

La Società sta applicando a partire dal 30 marzo 2011 l'articolazione tariffaria approvata con la delibera n.14 del 29 marzo 2011 dell'assemblea consortile dell'AATO 1.

### 1.3.3 Fatturazione ed attività di recupero crediti per morosità

Al 31.03.2012 sono state emesse maggiori fatturazioni rispetto a quanto previsto per 3.839.992 euro.

**Tabella 2 - Scostamento sulla previsione fatturazione**

Mese	Previsione Iniziale	Importo A Credito	Scostamento	Scost. Cumulato	A Debito (Trimestre)	Scost. Cumulato Reale
Gennaio	€ 4.047.106	€ 4.755.511	€ 708.405	€ 708.405	-€ 4.102.047	-€ 3.393.641
Febbraio	€ 8.691.121	€ 11.138.573	€ 2.447.451	€ 3.155.857	-€ 3.862.891	-€ 707.034
Marzo	€ 2.116.012	€ 2.800.147	€ 684.134	€ 3.839.991	-€ 4.011.050	-€ 171.058

Si evidenzia che la tabella di cui sopra, rispetto alla tabella inserita nel bilancio intermedio chiuso al 30 giugno 2011, è stata predisposta tenendo conto del fatto che l'andamento della fatturazione viene analizzato esclusivamente sull'importo delle bollette a credito/positivi e restano escluse, quindi, quelle a debito/negative. In pratica l'analisi viene svolta esclusivamente cioè su quelle "pagabili" ovvero oggetto di anticipazione da parte della banca. Confrontando questi valori con quanto inizialmente previsto si rileva che alla fine di marzo 2012 lo scostamento finale è di € 3,839 mln. Se consideriamo anche le bollette a debito (negative) in essere al 31/03/2012 e relative all'ultimo trimestre fatturato, lo scostamento reale è di € -0,171 mln.

Occorre precisare che a partire dalle fatturazioni di luglio 2011 sono stati sfalsati i periodi di fatturazione, anticipando delle competenze rispetto al trimestre solare.

### 1.3.4 La morosità

I crediti verso clienti per morosità (si intendono bollette scadute ovvero non pagate dopo 30 giorni dopo l'emissione) ammontano, a fine marzo 2012, a 21,7 milioni, che sul totale emesso rappresentano il 6,78%, (di questi il 2,47% 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	310.980.393	14.145.822	7.316.889	21.462.711	4,55%	2,35%	6,90%
Gennaio	315.874.690	13.837.477	7.308.080	21.145.557	4,38%	2,31%	6,69%
Febbraio	316.739.323	12.616.338	7.390.323	20.006.661	3,98%	2,33%	6,32%
Marzo	320.869.396	14.307.135	7.444.767	21.751.902	4,46%	2,32%	6,78%

**Tabella 4 – Composizione Morosità**



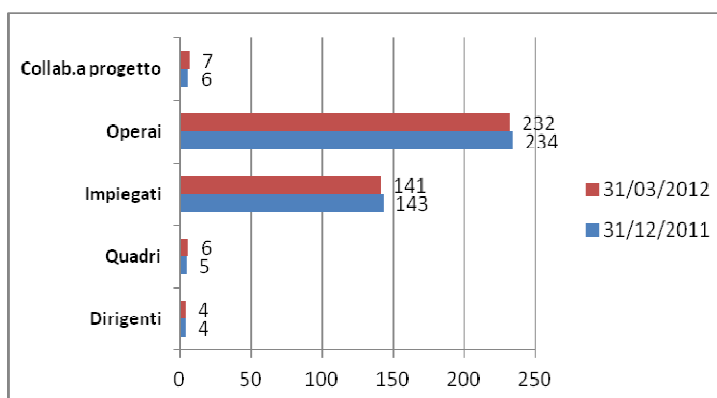
Mese	Emesso 31/12/2011	Insoluto 31/12/2011	% Insoluto	Emesso 31/03/2012	Insoluto 31/03/2012	% Insoluto	Var.
Scaduto al 31.12.2008	155.578.913	388.547	0,25%	155.512.863	323.377	0,21%	65.170
Scaduto al 31.12.2009	41.343.166	860.825	2,08%	41.256.341	752.343	1,82%	108.482
Scaduto al 31.12.2011	49.003.702	2.447.619	4,99%	48.795.238	2.106.080	4,32%	341.539
<b>Totale bollette</b>	<b>245.925.781</b>	<b>3.696.991</b>	<b>1,50%</b>	<b>245.564.442</b>	<b>3.181.800</b>	<b>1,30%</b>	<b>515.191</b>
Scaduto in pratica legale 2008	5.882.367	4.718.874	80,22%	5.856.283	4.687.862	80,05%	31.012
Scaduto in pratica legale 2009	2.123.318	1.776.727	83,68%	2.136.699	1.773.153	82,99%	3.574
Scaduto in pratica legale 2011	884.996	787.365	88,97%	1.031.548	908.446	88,07%	-121.081
<b>Totale pratiche</b>	<b>8.890.681</b>	<b>7.282.966</b>	<b>81,92%</b>	<b>9.024.530</b>	<b>7.369.461</b>	<b>81,66%</b>	<b>-86.495</b>
<b>Totale bollette</b>	<b>245.925.781</b>	<b>3.696.991</b>	<b>1,50%</b>	<b>245.564.442</b>	<b>3.181.800</b>	<b>1,30%</b>	<b>515.191</b>
<b>Totale pratiche</b>	<b>8.890.681</b>	<b>7.282.966</b>	<b>81,92%</b>	<b>9.024.530</b>	<b>7.369.461</b>	<b>81,66%</b>	<b>-86.495</b>
<b>Totale insoluto</b>	<b>254.816.462</b>	<b>10.979.957</b>	<b>4,31%</b>	<b>254.588.971</b>	<b>10.551.261</b>	<b>4,14%</b>	<b>1.061.394</b>

### 1.3.5 Personale e rapporti con le RSU

Nel corso del primo trimestre 2012 l'attività sindacale è stata piuttosto intensa. Ci sono stati incontri con i rappresentanti sindacali di Enel Rete Gas per aggiornamenti sugli sviluppi inerenti l'acquisizione dell'acquedotto di Massa da parte di GAIA SpA. Ci sono stati incontri con la RSU in data 15/02/12, 20/02/12 e 08/03/12 per l'internalizzazione del servizio gestione emergenza e guasti e sulla riorganizzazione del servizio fognatura e depurazione. E' stata inoltre data informativa della revisione del regolamento strumenti informatici. In data 07/03/11 e 20/03/11 ci sono stati incontri con le rappresentanze sindacali provinciali di Massa e le RSU di Lunigiana Acque SpA e GAIA SpA per il passaggio del personale a seguito dell'affidamento della gestione del Servizio Idrico Integrato dei Comuni di Aulla, Tresana e Podenzana da parte dell'ATO (ora AIT) con decorrenza 01/04/12.

Tabella 5 - I dipendenti in forza al 31 marzo 2012 e le variazioni intervenute rispetto al 31.12.2011

Tipologia	31/12/2011	31/03/2012	Composizione 31/03/2012	var. +/-
Dirigenti	4	4	1,0%	0
Quadri	5	6	1,5%	1
Impiegati	143	141	36,2%	-2
Operai	234	232	59,5%	-2
Collab.a progetto	6	7	1,8%	1
<b>Totale</b>	<b>385</b>	<b>393</b>	<b>100%</b>	<b>-8</b>



Livello		App. Operaio	Operaio	App. Impiegato	Impiegato	Dirigente	Collab. a progetto	Totali	Operaio	Impiegato	Totale
1	31/12/2011	0	2	0	1	0	0	3	0	0	3
	31/03/2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	var. +/-	0	-2	0	-1	0	0	-3	0	0	-3
2	31/12/2011	0	69	5	24	0	0	98	0	0	98
	31/03/2012	0	62	5	24	0	0	91	0	0	91
	var. +/-	0	-7	0	0	0	0	-7	0	0	-7
3	31/12/2011	0	90	0	31	0	0	121	0	0	121

Livello		App. Operaio	Operaio	App. Impiegato	Impiegato	Dirigente	Collab. a progetto	Totali	Operaio	Impiegato	Totale
	31/03/2012	0	91	0	32	0	0	123	0	0	123
	var. +/-	0	1	0	1	0	0	2	0	0	2
4	31/12/2011	0	51	0	21	0	0	72	0	0	72
	31/03/2012	0	54	0	19	0	0	73	0	0	73
	var. +/-	0	3	0	-2	0	0	1	0	0	1
5	31/12/2011	0	22	0	20	0	0	42	0	0	42
	31/03/2012	0	25	0	23	0	0	48	0	0	48
	var. +/-	0	3	0	3	0	0	6	0	0	6
6	31/12/2011	0	0	0	12	0	0	12	0	0	12
	31/03/2012	0	0	0	9	0	0	9	0	0	9
	var. +/-	0	0	0	-3	0	0	-3	0	0	-3
7	31/12/2011	0	0	0	5	0	0	5	0	0	5
	31/03/2012	0	0	0	7	0	0	7	0	0	7
	var. +/-	0	0	0	2	0	0	2	0	0	2
8	31/12/2011	0	0	0	24	0	0	24	0	0	24
	31/03/2012	0	0	0	22	0	0	22	0	0	22
	var. +/-	0	0	0	-2	0	0	-2	0	0	-2
Q	31/12/2011	0	0	0	5	0	0	5	0	0	5
	31/03/2012	0	0	0	6	0	0	6	0	0	6
	var. +/-	0	0	0	1	0	0	1	0	0	1
DIR	31/12/2011	0	0	0	0	4	0	4	0	0	4
	31/03/2012	0	0	0	0	4	0	4	0	0	4
	var. +/-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Collab. a progetto	31/12/2011	0	0	0	0	0	6	6	0	0	6
	31/03/2012	0	0	0	0	0	7	7	0	0	7
	var. +/-	0	0	0	0	0	1	1	0	0	1
Totali	31/12/2011	0	234	5	143	4	6	392	0	0	392
	31/03/2012	0	232	5	142	4	7	390	0	0	390
	var. +/-	0	-2	0	-1	0	1	-2	0	0	-2

Al 31/03/12 risultano cessate, rispetto al 31/12/11, per pensionamento/dimissioni/licenziamento n. 7 unità assunte a tempo indeterminato di cui n. 4 operai, n. 3 impiegati. Nel corso dei primi tre mesi del 2012 sono state effettuate n. 4 assunzioni di cui 2 con qualifica di impiegato e 2 con qualifica di operaio. Sono stati effettuati i seguenti passaggi di livello: n. 3 dipendenti passati al 2° liv., n. 12 dipendenti passati al 3° liv., n. 8 dipendenti passati al 4° liv., n. 7 dipendenti passati al 5° liv., n. 1 dipendente passato al 6° liv., n. 2 dipendenti passati al 7° liv., n. 1 dipendente passato al livello Q. Le unità a progetto al 31/03/2012 risultano variare per 1 unità.

Su un totale di 383 dipendenti, gli uomini sono 331, pari all'86%, mentre le donne sono 52, pari al 14%.

**Tabella 6 – Ripartizione del personale per genere**

Genere	n.	%
uomini	331	86%
donne	52	14%
	383	100%

La struttura del personale della società, suddiviso per qualifica, presenta 232 operai, pari al 60,6 %, 141 impiegati, pari al 36,8 %, 6 quadri e 4 dirigenti.

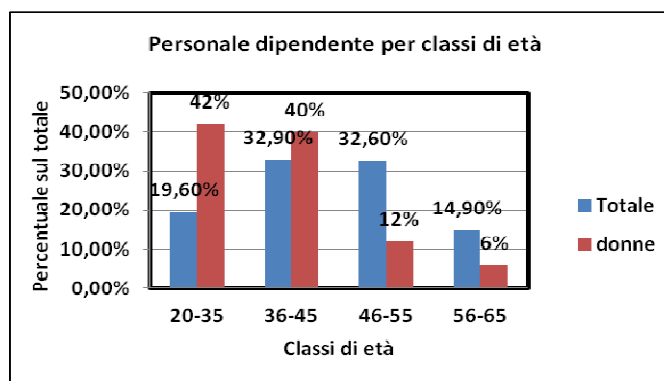
**Tabella 7 – Ripartizione dei dipendenti per qualifica**

Qualifica	n.	%
Operai	232	60,6%
Impiegati	141	36,8%
Quadri	6	1,6%
Dirigenti	4	1%
	383	100%

La suddivisione del personale per classi di età, evidenzia una distribuzione normale, con una prevalenza delle classi più giovani (20-35/36-45) pari al 52,5%. La prevalenza è ancora più accentuata fra le donne, con l'82%.

**Tabella 8 – Ripartizione dei dipendenti per classi di età**

Età	n.	%	di cui donne	
20-35	75	19,6%	22	42%
36-45	126	32,9%	21	40%
46-55	125	32,6%	6	12%
56-65	57	14,9%	3	6%
	<b>383</b>	<b>100%</b>	<b>52</b>	<b>100%</b>



### 1.3.6 Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del primo trimestre 2012

Le delibere dell'AATO del 29.09.2011 riguardanti l'affidamento, la Convenzione e il nuovo sviluppo tariffario, sono state aggiornate ed integrate in data 6.12.2011 per tener conto del subentro nelle gestioni di Lunigiana Acque nei comuni di Aulla, Podenzana e Tresana dal 1 aprile 2012.

Dalla data di cui sopra la società ha stipulato un contratto di affitto di ramo d'azienda con la società Lunigiana Acque SpA il liquidazione. Pertanto dal 01.04.2014 GAIA SpA è diventata il soggetto gestore del S.I.I.. Il contratto di affitto di ramo d'azienda prevede una durata di 6 mesi, per cui entro il 30 settembre prossimo sarà formalizzata la cessione definitiva del ramo d'azienda.

### 1.3.7 L'analisi dei risultati: prospetti riclassificati ed indici di bilancio

Il presente bilancio al 31.03.2012 presenta un risultato positivo pari ad euro 146.724, dopo aver accantonato imposte correnti per euro 728.987 ed imposte differite attive nette per euro 229.075. I ricavi caratteristici presentano un incremento dell'8% rispetto al 31.03.2011. Il margine operativo lordo è aumentato di 0,3 milioni di euro passando dai 3,5 milioni di euro del primo trimestre 2011 ai 3,8 milioni di euro del primo trimestre del 2012, il reddito operativo presenta un incremento del 8%.

**Tabella 9 – Dati sintetici**

Descrizione (mln/€)	31.03.2012	31.03.2011	Var. Ass.	Var. %
Ricavi S.I.I.	14	13	1	8%
Margine operativo lordo	3,8	3,5	0,3	9%
Reddito operativo	1,4	1,3	0,1	8%
<b>Risultato netto</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>	<b>-0,3</b>	<b>-75%</b>

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.

Tabella 10 - Conto Economico sintetico

CONTO ECONOMICO	31.03.12	31.03.11
A) Valore della produzione	16.714.799	15.365.159
B) Costi della produzione	-15.339.317	-14.075.079
C) Proventi e oneri finanziari	-732.485	-378.770
E) Proventi e oneri straordinari	3.638	-3.554
Imposte sul reddito dell'esercizio	-499.928	-498.585
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>146.724</b>	<b>416.279</b>

Tabella 11 - Conto economico a Valore Aggiunto ( in €/000)

Conto Economico	31.03.12		31.03.11		Scostamento 2012/2011	
Ricavi S.I.I.	14.408	86,02%	12.968	84,4%	1.440	11,1%
Altri	1.192	7,1%	1.388	9,0%	-196	-14,1%
Incrementi Lavori Interni	1.114	6,7%	1.009	6,6%	105	10,4%
<b>Valore della Produzione</b>	<b>16.714</b>	<b>100%</b>	<b>15.365</b>	<b>100%</b>	<b>1.349</b>	<b>8,8%</b>
<b>Consumi Materie</b>	<b>2.390</b>	<b>14,3%</b>	<b>2.166</b>	<b>14,1%</b>	<b>224</b>	<b>10,3%</b>
• Acquisti	817	4,9%	747	4,9%	70	9,4%
• Energia elettrica	1.499	9,0%	1.290	8,4%	209	16,2%
• Rim. Iniz. -Rim. Finali	74	0,4%	129	0,8%	-55	-42,6%
<b>Margine Industriale Lordo</b>	<b>14.324</b>	<b>86%</b>	<b>13.199</b>	<b>86%</b>	<b>1.125</b>	<b>8,5%</b>
<b>Costi Operativi</b>	<b>5.978</b>	<b>35,8%</b>	<b>5.531</b>	<b>36,0%</b>	<b>447</b>	<b>8,1%</b>
• Costi per servizi	5.211	31,2%	4.667	30,4%	544	11,7%
• Costi per godimento beni di terzi	460	2,8%	558	3,6%	-98	-17,6%
• Oneri diversi di gestione	307	1,8%	306	2,0%	1	0,3%
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>8.346</b>	<b>50,0%</b>	<b>7.668</b>	<b>50%</b>	<b>678</b>	<b>8,8%</b>
• Costo del personale	4.537	27,12%	4.189	27,3%	348	8,3%
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>3.809</b>	<b>23,3%</b>	<b>3.479</b>	<b>23%</b>	<b>330</b>	<b>9,5%</b>
• Ammortamenti e svalutazioni	1.901	11,4%	1.693	11%	208	12,3%
• Accantonamenti	533	3,2%	495	3,2%	38	7,7%
<b>Reddito Operativo</b>	<b>1.375</b>	<b>8,2%</b>	<b>1.291</b>	<b>8,4%</b>	<b>84</b>	<b>6,5%</b>
Saldo Gestione Finanziaria	-732	-4,4%	-379	-2,5%	-353	93,1%
Saldo Gestione Straordinaria	4	0,02%	3	0,02%	1	33,3%
<b>Utile Ante Imposte</b>	<b>647</b>	<b>3,9%</b>	<b>915</b>	<b>6,0%</b>	<b>-331</b>	<b>-29,3%</b>
Imposte	500	3,0%	-499	0,0%	-73	0,2%
<b>Risultato Netto</b>	<b>147</b>		<b>416</b>		<b>-258</b>	

Il presente bilancio presenta un risultato positivo pari a € 146.724, dopo aver accantonato imposte nette, (ovvero al netto delle imposte anticipate attive pari ad € 229.075), per € 499.912. A livello generale si evidenzia quanto segue:

- un valore della produzione leggermente superiore rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente. La politica aziendale di gestire gli investimenti in nuove opere e le manutenzioni ordinarie ricorrendo per quanto possibile all'utilizzo delle risorse umane interne trova evidenza contabile nell'aumento del valore degli "incrementi per lavori interni" (aumentati di € 0,105 mln);
- il Margine Operativo Lordo (M.O.L.) ha subito un incremento (+9,5%) rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Come risulta dal prospetto di cui sopra tale risultato è dovuto principalmente all'aumento del valore della produzione (+8,8%) e alla diminuzione dei "costi per godimento beni di terzi" (-17,6%). Occorre precisare che la riduzione del costo per "godimento dei beni di terzi" è dovuto al fatto che la Società ritiene

che l'anno 2012 non sia più dovuto il canone per la gestione dei depuratori industriali della Garfagnana (corrisposti al 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 sia alla modalità di rilevazione adottato nel corso del presente esercizio del costo per ratei ferie, premio di produzione e 13° sia all'aumento dovuto al CCNL. L'effetto della rilevazione dei ratei ferie, 13° e 14° è destinato ad essere riassorbito, più o meno parzialmente (a parità di retribuzioni, n° del personale dipendente, oneri sociali, ecc), nel corso dell'esercizio.

- il Reddito Operativo è migliorato, nonostante l'incremento degli ammortamenti e degli accantonamenti al fondo rischi (+6,5%)

Tabella 12 - Stato Patrimoniale sintetico (€)

STATO PATRIMONIALE	31.03.2012	31.12.2011
<b>ATTIVO</b>		
B) Immobilizzazioni	89.808.118	89.212.971
C) Attivo circolante	102.632.669	98.221.250
D) Ratei e risconti	543.909	241.549
<b>Totale Attivo</b>	<b>192.984.696</b>	<b>187.675.770</b>
<b>PASSIVO</b>		
A) Patrimonio Netto:		
Capitale sociale	16.613.295	16.613.295
Riserve	177.242	177.242
Utile esercizio precedente	34.125	0
Utile (perdite) dell'esercizio	146.724	34.125
B) Fondi per rischi e oneri	4.099.633	3.568.868
C) Trattamento di fine rapporto	5.145.352	5.121.203
D) Debiti	155.595.205	151.715.500
E) Ratei e risconti	11.173.119	10.438.537
<b>Totale Passivo</b>	<b>192.984.696</b>	<b>187.675.770</b>

Tabella 13 - Stato patrimoniale riclassificato con criterio finanziario

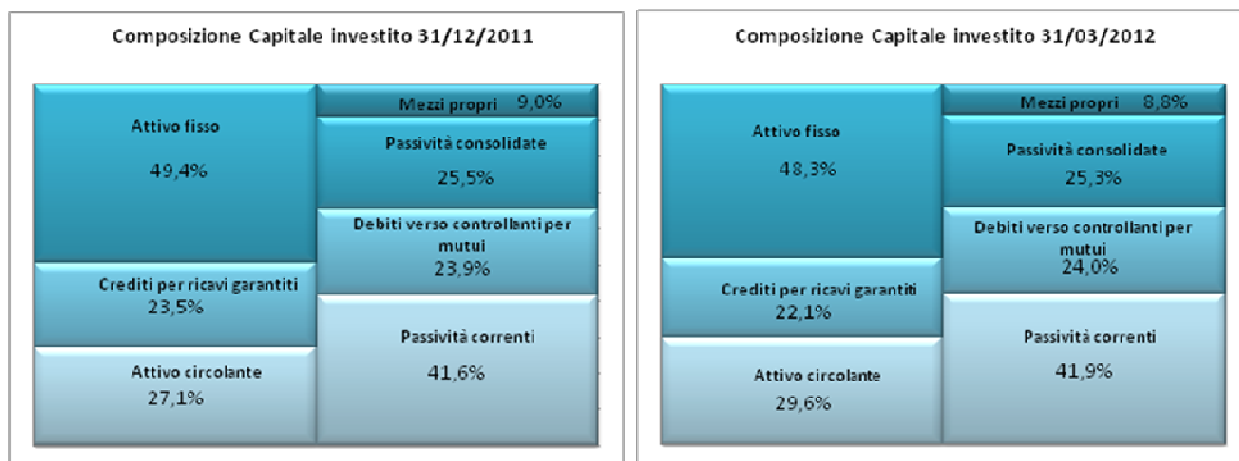
Stato Patrimoniale	31.03.2012	%	31.12.2011	%	scostamento
<b>Attivo fisso:</b>	<b>135.887</b>	<b>70%</b>	<b>136.765</b>	<b>73%</b>	<b>-878</b>
<i>Immobilizzazioni</i>	<i>89.808</i>	<i>47%</i>	<i>89.213</i>	<i>48%</i>	<i>595</i>
<i>Attivo circolante oltre 12 mesi</i>	<i>3.465</i>	<i>2%</i>	<i>3.465</i>	<i>2%</i>	<i>0</i>
<i>Crediti v/Ato per conguagli tariffari (*)</i>	<i>35.744</i>	<i>19%</i>	<i>37.217</i>	<i>20%</i>	<i>-1.474</i>
<i>Crediti per conguagli tariffari (*)</i>	<i>6.870</i>	<i>4%</i>	<i>6.870</i>	<i>4%</i>	<i>0</i>
<b>Attivo Circolante:</b>	<b>57.098</b>	<b>30%</b>	<b>50.911</b>	<b>27%</b>	<b>6.187</b>
<i>Magazzino</i>	<i>944</i>	<i>0%</i>	<i>1.018</i>	<i>1%</i>	<i>-74</i>
<i>Liquidità Differite</i>	<i>56.089</i>	<i>29%</i>	<i>49.330</i>	<i>26%</i>	<i>6.759</i>
<i>Liquidità Immediate</i>	<i>65,0</i>	<i>0,0%</i>	<i>563</i>	<i>0,3%</i>	<i>-498</i>
<b>Totale Impieghi</b>	<b>192.985</b>	<b>100%</b>	<b>187.676</b>	<b>100%</b>	<b>5.309</b>
<b>Mezzi Propri:</b>	<b>16.971</b>	<b>8,79%</b>	<b>16.825</b>	<b>8,96%</b>	<b>146</b>
<i>Capitale sociale</i>	<i>16.613</i>	<i>8,61%</i>	<i>16.613</i>	<i>8,85%</i>	<i>0</i>
<i>Riserve</i>	<i>177</i>	<i>0,09%</i>	<i>178</i>	<i>0,09%</i>	<i>-1</i>
<i>Utile precedente</i>	<i>34</i>	<i>0,02%</i>	<i>0</i>	<i>0,00%</i>	<i>34</i>
<i>Utile (perdite) dell'esercizio</i>	<i>147</i>	<i>0,08%</i>	<i>34</i>	<i>0,02%</i>	<i>113</i>
<b>Passività consolidate:</b>	<b>95.105</b>	<b>49,28%</b>	<b>92.766</b>	<b>49%</b>	<b>2.339</b>
<i>Debiti verso Banche ( Mutui ex gestori)</i>	<i>8.375</i>	<i>4,34%</i>	<i>8.375</i>	<i>4%</i>	<i>0</i>
<i>Depositi cauzionali utenti</i>	<i>7.153</i>	<i>3,71%</i>	<i>6.255</i>	<i>3%</i>	<i>898</i>
<i>Debiti Rate Mutui verso soci</i>	<i>46.308</i>	<i>24,00%</i>	<i>44.907</i>	<i>24%</i>	<i>1.401</i>
<i>Debiti Rate Mutui Viareggio Patrimonio</i>	<i>12.716</i>	<i>6,59%</i>	<i>13.629</i>	<i>7%</i>	<i>-913</i>
<i>Risconti (Contributi c/ Impianti)</i>	<i>9.063</i>	<i>4,70%</i>	<i>8.818</i>	<i>5%</i>	<i>244</i>
<i>Fondo Rischi</i>	<i>4.100</i>	<i>2,12%</i>	<i>3.569</i>	<i>2%</i>	<i>531</i>
<i>Debiti per TFR</i>	<i>4.970</i>	<i>2,58%</i>	<i>4.954</i>	<i>3%</i>	<i>16</i>
<i>Altri debiti</i>	<i>2.420</i>	<i>1,25%</i>	<i>2.259</i>	<i>1%</i>	<i>160</i>

Stato Patrimoniale	31.03.2012	%	31.12.2011	%	scostamento
<b>Passività correnti:</b>	<b>80.909</b>	<b>41,93%</b>	<b>78.085</b>	<b>41,6%</b>	<b>2.824</b>
<i>Debiti verso Banche</i>	39.834	20,64%	27.754	14,8%	12.080
<i>Debiti verso fornitori</i>	21.766	11,28%	30.797	16,4%	-9.031
<i>Debiti Tributari</i>	2.037	1,06%	1.496	0,8%	541
<i>Debiti verso Istituti previdenziali</i>	561	0,29%	764	0,46%	-203
<i>Altri Debiti</i>	14.601	7,57%	15.654	2,3%	-1.052
<i>Ratei e Risconti</i>	2.110	1,09%	1.620	1,48%	490
<b>Totale Fonti:</b>	<b>192.985</b>	<b>100%</b>	<b>187.676</b>	<b>100%</b>	<b>5.309</b>

(\*) Nella voce in oggetto sono stati riclassificati i crediti per "ricavi garantiti dal Piano d'Ambito" per il periodo 2005-2012 ed il credito a lungo per conguaglio tariffario verso Massa, la quota a breve è compresa nell'Attivo Circolante.

Rispetto all'anno precedente non si registrano variazioni significative; si conferma il costante disequilibrio tra fonti di finanziamento di terzi (debiti di finanziamento concessi dalle banche sotto forma di affidamenti e mutui più debito di funzionamento, ovvero le dilazioni di pagamento che l'impresa ottiene da parte dei fornitori di beni o servizi) ed il capitale proprio ovvero quello conferito dai soci per la copertura degli investimenti dell'attivo fisso.

**Figura 1 – Composizione Capitale Investito**



**Tabella 14 - Analisi dei margini e degli indici (dati riferiti al SP riclassificato con criteri finanziari: valori in €/000)**

Descrizione	Indicatore	2012	2011
Margine primario di Struttura	Patrimonio Netto- Attivo Fisso	-118.916	-119.940
Grado di copertura dell'attivo fisso con capitale proprio	Patrimonio Netto/ Attivo Fisso	12%	12%
Margine secondario di Struttura	(Patrimonio Netto + Passivo consolidato) - Attivo Fisso	-23.811	-27.174
Grado di copertura dell'attivo fisso con fonti durevoli	(Patrimonio Netto + Passivo Consolidato)/ Attivo Fisso	82%	80%
Margine di Tesoreria	Liquidità immediata+differite-pass.breve	-24.755	-28.192
Indice di liquidità	Liquidità immediata+differite / Passività a Breve	69%	64%
Capitale Circolante Netto	Attivo Circolante - Passività a Breve	-23.811	-27.174
Indice di disponibilità	Attivo Circolante / Passività a Breve	71%	65%

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).

## 2 - PROSPETTI DI BILANCIO AL 31.03.2012

### 2.1 STATO PATRIMONIALE

Stato patrimoniale attivo	31/03/2012	31/12/2011
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	345.311	352.524
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	5.134	5.598
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	403.273	332.279
5) Avviamento	141.580	144.530
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	496.673	496.673
7) Altre	320.754	339.815
	<u>1.712.725</u>	<u>1.671.419</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	444.232	446.024
2) Impianti e macchinario	76.106.140	76.635.722
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.166.318	1.223.279
4) Altri beni	389.974	413.750
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	8.118.983	7.004.868
	<u>86.225.647</u>	<u>85.723.643</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
d) verso altri		
- oltre 12 mesi	1.869.745	1.817.909
	<u>1.869.745</u>	<u>1.817.909</u>
<b>B) Totale immobilizzazioni</b>	<b>89.808.118</b>	<b>89.212.971</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<i>I. Rimanenze</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	943.707	1.017.584
	<u>943.707</u>	<u>1.017.584</u>
<i>II. Crediti</i>		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	40.523.599	45.581.890
- oltre 12 mesi	48.463.244	39.023.395
	<u>88.986.843</u>	<u>84.605.285</u>
4) Verso controllanti		
- entro 12 mesi	1.612.564	1.544.172
	<u>1.612.564</u>	<u>1.544.172</u>
4-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	1.508.335	1.189.188
	<u>1.508.335</u>	<u>1.189.188</u>
4-ter) Per imposte anticipate		
- entro 12 mesi	2.347.423	2.118.348
	<u>2.347.423</u>	<u>2.118.348</u>
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	3.704.307	3.719.491
- oltre 12 mesi	3.464.111	3.464.111
	<u>7.168.418</u>	<u>7.183.602</u>
	<b>101.623.582</b>	<b>96.640.595</b>
<b>3) Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni</b>		
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	61.138	47.089
2) Assegni	1.970	508.965

<b>Stato patrimoniale attivo</b>	<b>31/03/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
3) Denaro e valori in cassa	2.271	7.017
	65.380	563.071
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>102.632.669</b>	<b>98.221.250</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>		
- vari	543.909	241.549
<b>Totale attivo</b>	<b>192.984.696</b>	<b>187.675.770</b>
<b>Stato patrimoniale passivo</b>	<b>31/03/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I. Capitale	16.613.295	16.613.295
IV. Riserva legale	19.511	19.511
V. Riserve statutarie	157.731	157.731
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	34.125	
IX. Utile d'esercizio	146.724	34.125
IX. Perdita d'esercizio		
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>16.971.386</b>	<b>16.824.662</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
3) Altri	4.099.633	3.568.868
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>	<b>4.099.633</b>	<b>3.568.868</b>
<b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro</b>	<b>5.145.352</b>	<b>5.129.203</b>
<b>D) Debiti</b>		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	39.834.006	27.754.350
- oltre 12 mesi	8.374.582	8.374.582
	48.208.588	36.128.932
6) Acconti		
- oltre 12 mesi	7.152.921	6.254.901
	7.152.921	6.254.901
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	34.482.377	44.426.136
	34.482.377	44.426.136
11) Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi	51.613.450	50.784.604
	51.613.450	50.784.604
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	2.037.007	1.496.384
	2.037.007	1.496.384
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	560.699	763.611
	560.699	763.611
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	11.540.163	11.859.932
	11.540.163	11.859.932
<b>Totale debiti</b>	<b>155.595.205</b>	<b>151.714.500</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>		
- vari	11.173.119	10.438.537
<b>Totale passivo</b>	<b>192.984.696</b>	<b>187.675.770</b>
<b>Conti d'ordine</b>	<b>31/03/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
1) Rischi assunti dall'impresa (fidejussioni)	1.100.000	1.100.000
3) Beni di terzi presso l'impresa	498.844	561.753
4) Altri conti d'ordine	3.069.546	2.161.603
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>4.668.390</b>	<b>3.823.356</b>



### 2.1.1 CRITERI DI REDAZIONE

Nella redazione della relazione primo trimestre 2012 sono stati applicati gli stessi criteri e di valutazione utilizzati per la redazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

Nella compilazione dei prospetti contabili è stato scelto di confrontare i dati patrimoniali della relazione al 31.03.2012 con quello chiuso al 31.12.2011, mentre i dati economici del primo trimestre 2012 sono stati messi a confronto oltre che con i dati dello stesso periodo dell'anno precedente anche con i dati del budget 2012.

I saldi del conto economico esposti al 31 marzo 2012 rispecchiano i costi ed i ricavi maturati per competenza nel periodo considerato attraverso la rilevazione di tutte le scritture di assestamento e integrazione necessarie. Queste scritture sono state determinate sulla base dei dati desunti, sempre per competenza, dalla contabilità analitica e dai dati di budget e dai dati forniti dalla Direzione Tecnica.

### 2.1.2 ATTIVITA'

Di seguito il commento alle principali variazioni delle voci dello stato patrimoniale e del conto economico:

#### B) Immobilizzazioni

Si indica qui di seguito la variazione delle voci immobilizzazioni immateriali e materiali

##### - Immobilizzazioni immateriali

Descrizione costi	Saldo al 31/12/2011	Incrementi esercizio	Riclassificazioni Rettifiche	Amm.to esercizio	Valore 31/03/2012
Impianto e ampliamento	352.524			-7.213	345.311
Ricerca, sviluppo e pubblicità	5.598			-469	5.134
Concessioni, licenze, marchi	332.279	107.103		-36.109	403.273
Avviamento	144.530			-2.950	141.580
Immobilizzazioni in corso	496.673				496.673
Altre	339.815	13.339		32.400	320.754
<b>Totale</b>	<b>1.671.419</b>	<b>120.442</b>	<b>0</b>	<b>-79.136</b>	<b>1.712.725</b>

Le immobilizzazioni immateriali sono contabilizzate al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, e vengono assoggettate ad ammortamento indiretto per la quota ragionevolmente imputabile all'esercizio in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica. Ai costi di acquisizione o di produzione non è stata operata alcuna rettifica di valore, né è stato imputato alcun onere finanziario.

##### - Immobilizzazioni materiali

Descrizione costi	Saldo al 31/12/2011	Incrementi esercizio	Riclassificazioni Rettifiche	Amm.to esercizio	Valore al 31/03/2012
Terreni e fabbricati	446.024	2.700		-4.492	444.232
Impianti e macchinari	76.635.722	884.063		-1.413.645	76.106.140
Attrezzature industriali	1.223.279	16.431		-73.391	1.166.318
Altri beni	413.750	6.365		-30.141	389.974
Immobilizzazioni in corso	7.004.869	1.114.114			8.118.983
<b>Totale</b>	<b>85.723.644</b>	<b>2.023.673</b>	<b>0</b>	<b>-1.521.669</b>	<b>86.225.647</b>

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.

## - Immobilizzazioni finanziarie

Saldo Al 31.12.2011	Saldo Al 31.03.2012	Variazione 2012-2011	Variazione % 2012-2011
1.817.909	1.869.745	51.836	2,85

Le voci principali che compongono il saldo al 31.03.2012 della voce in oggetto sono le seguenti:

- Depositi cauzionali a fornitori ed Enti : € 93.376;
  - Crediti v/autorità portuale Carrara: € 22.373;
  - Crediti v/INPS c/versamento TFR dell'esercizio: € 1.753.995;
- Quest'ultima voce rappresenta il versamento all'INPS, delle somme maturate a titolo di rivalutazione e quota TFR nel corso degli esercizi 2007-2011 oltre alla quota maturata nell'esercizio in corso.

**A) Attivo circolante**

Descrizione	Saldo al 31.12.2011	Saldo al 31.03.2012	Variazione 2012-2011	Variazione % 2012-2011
Rimanenze	1.017.584	943.707	-73.877	-7,26
Crediti	96.640.595	101.623.582	4.982.987	5,16
Disponibilità liquide	563.071	65.380	-497.691	-88,39
<b>Totale</b>	<b>98.221.250</b>	<b>102.632.669</b>	<b>4.411.419</b>	<b>4,49</b>

- 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.

Le principali voci che compongono il saldo della voce "Crediti" (€ 101,6 mln) sono:

- Crediti v/clienti per fatture emesse/da emettere: € 2.615.483;
- Crediti v/utenti per consumi acqua: € 37.908.116 (tale importo è al netto del Fondo Svalutazione Crediti che alla data del 31.03.2012 ammonta ad € - 6.299.625). Il F. Svalutazione Crediti in termini percentuali, rispetto alla sola voce dei crediti per consumi acqua fatturati, rappresenta oltre il 14% del loro valore nominale. Al 31.03.2012 il FSC presenta un incremento di circa € 300.000 pari alla quota stanziata in CE;
- Crediti v/ATO per conguagli tariffari anni precedenti: € 48.463.244;
- Crediti v/Enti controllanti per prestazioni commerciali rese: € 1.612.564;
- Crediti tributari per imposte anticipate ed altre ritenute: € 2.347.423
- Crediti v/enti previdenziali ed altri Enti: € 99.397;
- Note di credito da ricevere per adeguamento Mutui anni precedenti : € 3.464.111;
- Crediti v/VEA SpA ed AMIA SpA per rettifica allacci ceduti: € 3.150.071;
- Crediti v/altri: € 454.840

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data del 31.03.2012.

**2.1.3 PASSIVITA'****A) Patrimonio netto**

Saldo al 31.12.2011	Saldo al 31.03.2012	Variazione 2012-2011	Variazione % 2012-2011
16.824.662	16.971.386	146.724	0,87

La variazione è dovuta all'utile "provvisorio" realizzato nel corso dei primi tre trimestri del 2012.

**B ) Fondi per rischi e oneri**

Saldo al 31.12.2011	Saldo al 31.03.2012	Variazione 2012-2011	Variazione % 2012-2011
3.568.867	4.099.633	530.766	15

L'accantonamento lordo di € 4.099.633 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 dei primi tre trimestri del 2012 per la gestione degli acquedotti industriali;
4. accantonamento per sanzioni AATO per mancato raggiungimento sia della quota programmata/attesa degli investimenti 2011 nel POT sia per mancato rispetto dei parametri di efficienza previsti nel contratto (Convenzione di affidamento del S.I.I.);
5. accantonamento al Fondo di solidarietà sociale di € 10.000.

Nel corso del trimestre il Fondo Rischi è stato utilizzato per € 5.851,98 per copertura costi per addebiti del consorzio di bonifica di competenza degli esercizi precedenti e la chiusura di una transazione attinente il personale dipendente.

**C) Trattamento di fine rapporto**

Saldo al 31.12.2011	Saldo al 31.03.2012	Variazione 2012-2011	Variazione % 2012-2011
5.219.023	5.145.352	-73.671	-1

Il saldo di questa voce rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in forza al 31.03.2012, al netto degli anticipi e/o liquidazioni per licenziamento corrisposti.

**D) Debiti**

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

Descrizione	31.12.2011			31.03.2012			Variazioni 2012-2011
	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Totale	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Totale	
Debiti verso banche	27.754.351	8.374.582	36.128.933	39.834.005	8.374.582	48.208.587	12.079.654
Acconti da Utenti (depositi cauzionali)	264.770	5.990.131	6.254.901	303.285	6.849.636	7.152.921	898.020
Debiti vs fornitori ante 31.12.2008	10.198.379		10.198.379	1.684.298		1.684.298	-8.514.081
Debiti vs fornitori post 31.12.2008	34.227.757		34.227.757	32.798.078		32.798.078	-1.429.679
Debiti vs controllanti	50.784.604		50.784.604	51.613.450		51.613.450	828.846
Debiti tributari	1.496.384		1.496.384	2.037.007		2.037.007	540.623
Debiti previdenziali	763.611		763.611	560.699		560.699	-202.912
Altri debiti	11.859.931		11.859.931	11.540.163		11.540.163	-319.768
<b>TOTALE</b>	<b>137.349.787</b>	<b>14.364.713</b>	<b>151.714.500</b>	<b>140.370.985</b>	<b>15.224.218</b>	<b>155.595.205</b>	<b>3.880.705</b>

All'interno della voce debiti verso le banche sono esposti sia i mutui passivi stipulati dalle società ex gestori del S.I.I. acquisiti tramite la sottoscrizione di cessione dei rami d'azienda sia il residuo del finanziamento in pool. Si fa presente che la società ha ottenuto il rinnovo del finanziamento a febbraio 2012 per un importo di € 26,3 mln.

#### E) Ratei e risconti passivi

Saldo al 31.12.2011	Saldo al 31.03.2012	Variazione 2012-2011	Variazione % 2012-2011
10.438.537	11.173.119	734.582	7

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.

**2.2 CONTO ECONOMICO**

<b>Conto economico</b>	<b>31/03/2012</b>	<b>31/03/2011</b>
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.408.233	12.967.675
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.114.114	1.009.602
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	1.144.918	1.341.682
- contributi in conto capitale (quote esercizio)	47.533	46.200
	<u>1.192.451</u>	<u>1.387.882</u>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>16.714.799</b>	<b>15.365.159</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.316.105	2.036.872
7) Per servizi	5.211.196	4.667.484
8) Per godimento di beni di terzi	460.027	558.170
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	3.474.680	3.166.964
b) Oneri sociali	841.812	803.754
c) Trattamento di fine rapporto	207.507	205.974
e) Altri costi	13.215	12.775
	<u>4.537.212</u>	<u>4.189.467</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	79.135	86.967
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.521.668	1.355.882
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	300.000	250.000
	<u>1.900.803</u>	<u>1.692.849</u>
11) Variazioni delle rimanenze	73.878	128.965
12) Accantonamento per rischi	523.000	485.000
13) Altri accantonamenti	10.000	10.000
14) Oneri diversi di gestione	307.096	306.272
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>15.339.317</b>	<b>14.075.079</b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>	<b>1.375.482</b>	<b>1.290.080</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) Altri proventi finanziari:		
- altri	52.400	50.893
	<u>52.400</u>	<u>50.893</u>
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- altri	784.885	429.663
	<u>784.885</u>	<u>429.663</u>
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>(732.485)</b>	<b>(378.770)</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		
<b>E) Proventi e oneri straordinari</b>		
20) Proventi:		
- varie	76.236	870.155
	<u>76.236</u>	<u>870.155</u>
21) Oneri:		
- varie	72.598	866.601
	<u>72.598</u>	<u>866.601</u>
<b>Totale delle partite straordinarie</b>	<b>3.638</b>	<b>3.554</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)</b>	<b>646.636</b>	<b>914.864</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
a) Imposte correnti	728.987	694.827
b) Imposte anticipate	(229.075)	(196.242)
	<u>499.912</u>	<u>498.585</u>
<b>23) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>146.724</b>	<b>416.279</b>

Di seguito si riporta il commento di alcune voci del conto economico secondo lo schema civilistico,

evidenziandone le principali componenti.

### 2.2.1 A) Valore della produzione

Ammonta ad € 16.714.799, mentre al 31 marzo 2011 era pari ad € 15.365.159, con un incremento netto di € 1,3 mln (+8,78%) ed è costituito dalle seguenti voci:

#### 1) Ricavi servizio idrico integrato

L'ammontare complessivo di questa voce è pari ad € 14.408.233 (era di € 12.967.675 alla fine del primo trimestre 2011) e presenta un incremento di € 1,44 mln (+11%) 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 SII, determinati integrando i ricavi già contabilizzati per competenza ed inerenti i consumi acqua effettuati nel corso del primo trimestre dell'esercizio 2012.

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

La voce ricavi servizio ERG/Massa corrisponde all'importo, rapportato al trimestre, previsto nell'ultimo Piano d'Ambito approvato 6 dicembre 2011.

Nella tabella si riporta il dettaglio delle voci di ricavo :

Descrizione	Saldo al 31.03.2012	Saldo al 31.03.2011	Budget 2012	Variazione 2012-2011	Variazione 2012-budget	Variazione % 2012-2011
Ricavi gestione S.I.I.	14.408.233	12.967.675	14.216.000	1.440.556	192.231	11

#### 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

La voce ammonta ad € 1.114.114 e risulta aumentata di € 104.873 rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio ( € 1.009.602).

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 31.03.2012	Saldo al 31.03.2011	Budget 2012	Variazione 2012-2011	Variazione 2012-budget	Variazione % 2012-2011
Personale	717.298	666.426	712.250	50.872	5.048	8
Materiali	284.067	155.625	338.250	128.442	-54.183	83
Costi indiretti	112.749	187.551	112.750	-74.801	-	-40
<b>TOTALE</b>	<b>1.114.114</b>	<b>1.009.602</b>	<b>1.163.250</b>	<b>104.513</b>	<b>-49.135</b>	<b>10</b>

Tale voce rappresenta la capitalizzazione dei costi del personale interno, dei costi generali industriali e delle materie prime sostenuti per la realizzazione delle immobilizzazioni aziendali iscritte nell'attivo patrimoniale.

In dettaglio i costi di produzione per la realizzazione dei beni " in economia" comprendono:

- I costi diretti relativi alla costruzione in economia del bene ( materiale di magazzino e mano d'opera diretta, spese di progettazione, ecc);
- I costi diretti generali industriali riconducibili alla realizzazione di investimenti in una quota degli stessi proporzionale alla componente dei costi diretti ( materiali di magazzino e mano d'opera

diretta) destinata agli investimenti.

In nessun caso sono state capitalizzate le spese generali di tipo amministrativo, così come non sono stati capitalizzati i costi di natura straordinaria, relativi a scioperi, incendi, calamità naturali, ecc., sostenuti durante la costruzione del ben. Tali costi rimangono componenti negative di reddito di competenza dell'esercizio in cui hanno avuto manifestazione.

### 5) Altri ricavi e proventi

Ammontano complessivamente ad € 1.192.451 e risultano diminuiti di € 195.430 rispetto al corrispondente periodo al 31 marzo 2011 (€ 1.387.882).

Sono relativi a proventi accessori all'attività caratteristica dell'azienda: realizzazione allacciamenti, ricavi per scarico fanghi e bottini, vendita acqua settore industriale, vendita materiale. Nella tabella seguente viene fornita la composizione di tale voce confrontata con il medesimo periodo del 2011.

Descrizione	Saldo al 31.03.2012	Saldo al 31.03.2011	Budget 2012	Variazione 2012-2011	Variazione 2012-budget	Variazione % 2012-2011
Contributo in c/capitale	47.533	46.200	66.250	1.333	-18.717	3
Ricavi per scarico fanghi	52.037	47.331	45.000	4.701	7.032	9
Ricavi acqua sett. industriale	227.753	252.302	114.250	-24.549	113.503	-11
Affitti terreni/fabbricati	22.001	24.317	22.000	-2.316	1	-11
Ricavi per vendita materiale	316	5.195	4.250	-4.879	-3.934	-1.544
Ricavi per prestazioni diverse	3.784	64.697	44.750	-60.913	-40.966	-1.610
Allacci	383.187	535.291	554.000	-152.104	-170.813	-40
Ricavi per addebiti ad aziende	26.001	1.320	43.500	24.681	-17.499	95
Rimborsi inail indennità infortunio	11.300	5.318	9.500	5.982	1.800	53
Ricavi diversi	110	36.595	7.750	-36.485	-7.640	-33.168
Rimborsi oneri assenza servizio	10.251	10.200	10.250	51	1	-
Rimborsi recupero morosità	716	4.264	-	-3.548	716	-496
Rimborso spese /recupero crediti	383.187	354.476	272.000	29.319	111.795	8
Ricavi controllo analogo	19.650	-	15.999	-	3.651	-
Altri ricavi	4.626	375	4.750	4.021	-726	100
<b>TOTALE</b>	<b>1.192.451</b>	<b>1.387.882</b>	<b>1.214.249</b>	<b>-195.430</b>	<b>-21.797</b>	<b>-16</b>

La variazione negativa (€ -195.430) rispetto al corrispondente periodo precedente è determinata principalmente dalla diminuzione dei ricavi per allacci.

I ricavi di vendita del settore industriale si riferiscono alla gestione di due impianti di depurazione rispettivamente nel Comune di Galliciano e di Castelnuovo Garfagnana di proprietà degli stessi Enti.

I contributi in conto impianti ricevuti sono stati contabilizzati adottando il metodo reddituale, in base al quale i contributi erogati a fronte dell'acquisizione di un bene ammortizzabile concorrono alla determinazione del reddito dell'esercizio in base alla durata dell'utilizzo economico del bene e, quindi, proporzionalmente all'ammortamento del bene stesso.

La quota di competenza del trimestre ammonta ad € 47.533 ed è stata determinata applicando la medesima aliquota di ammortamento del cespite al valore del contributo in c/impianti erogato. La parte di contributo di competenza degli esercizi successivi viene rinviata utilizzando la tecnica dei risconti passivi.

Tutte le altre voci di ricavo presentano una dinamica (sia in aumento che in diminuzione) in linea con la normale operatività aziendale.

### 2.2.2 B) Costi della produzione

Ammontano complessivamente a € 15.339.317 e sono aumentati di € 1.264.238 rispetto al primo trimestre 2011 (€ 14.075.079).

Tutti i costi della produzione sono determinati integrando, quando necessario, i dati della contabilità generale con i dati della contabilità industriale, del budget 2011 ed i dati del nuovo Piano di Ambito. Di

seguito si riportano le voci principali di costo che compongono la voce in oggetto:

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

I costi compresi in questa voce, che ammontano al 31.03.2012 ad € 2.316.105, sono costituiti da tutti gli acquisti di beni (comprensivi degli oneri accessori ed al netto di abbuoni, resi, sconti e rettifiche) relativi all'attività caratteristica della società; rispetto all'anno precedente si evidenzia un incremento netto di € 279.233. Tale incremento netto è dovuto principalmente all'aumento del costo dell'energia elettrica € +208.765.

In dettaglio, la composizione della voce in oggetto è la seguente:

Descrizione	Saldo al 31.03.2012	Saldo al 31.03.2011	Budget 2012	Variazione 2012-2011	Variazione 2012-budget	Variazione % 2012-2011
Acqua	37.588	17.499	32.750	20.089	4.838	115
Energia elettrica industriale	1.498.834	1.290.069	1.510.000	208.765	111.166	16
Prodotti chimici o biologici	179.946	181.222	190.000	-1.276	-10.054	1
Acquisto materiali	520.137	488.963	651.250	31.174	-131.113	6
Indumenti da lavoro	1.582	56	12.750	1.526	-11.168	2.725
Acquisto carburanti	78.018	59.063	88.750	18.955	-10.732	32
<b>TOTALE</b>	<b>2.316.105</b>	<b>2.036.872</b>	<b>2.485.500</b>	<b>279.233</b>	<b>-169.395</b>	<b>14</b>

La voce più significativa è rappresentata dall'acquisto di energia elettrica necessaria per garantire il funzionamento degli impianti di sollevamento acqua e di depurazione.

### 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 € 5.211.196 e risultano aumentati per un importo di € 0,543 mln rispetto al corrispondente periodo 2011 (€ 4.667.484). In termini percentuali l'aumento è pari al 11,65%

Nella seguente tabella si riportano le voci più rilevanti, le altre si raggruppano nella voce altri costi:

Descrizione	Saldo al 31.03.2012	Saldo al 31.03.2011	Budget 2012	Variazione 2012-2011	Variazione 2012-budget	Variazione % 2012-2011
Spese collaboratori di progetto	52.353	27.396	9.500	24.957	42.853	91,10
Compensi C.D.A.	34.236	34.236	33.999	-	237	-
Compensi ai revisori dei conti	26.250	23.000	26.250	3.250	-	14,13
Compensi controllo analogo	19.650	16.650	16.000	3.000	3.650	18,02
Spese per cancelleria e stampati	21.445	16.609	23.000	4.836	-1.555	29,12
Consulenze professionali	138.245	55.852	78.000	82.393	60.245	147,52
Manutenzione hardware	59.099	14.192	48.250	44.907	10.849	316,42
Gestione acquedotto Fosdinovo	44.000	-	59.500	44.000	-15.500	-
Pulizia	32.925	38.789	67.500	-5.864	-34.575	-15,12
Postali	7.601	8.792	14.250	-1.191	-6.649	-13,55
Telefoniche	103.198	81.204	112.250	21.994	-9.052	27,08
Stampa e recapito bollette	394.059	226.087	221.750	167.972	172.309	74,30
Servizio call center esterno	24.098	22.838	2.000	1.260	22.098	5,52
Costi per lavori da fatturare	5.434	-	25.750	5.434	-20.316	-
Trasporti	15.128	19.573	17.250	-4.445	-2.122	-22,71
Trasporto Acqua	92.704	22.807	100.000	69.897	-7.296	306,47
Smaltimento fanghi e residui	602.441	779.348	575.750	-176.907	26.691	-22,70
Rimborso spese di trasferta	13.622	12.729	14.500	893	-878	7,02
Assicurazioni	81.139	158.521	95.250	-77.382	-14.111	48,82
Canoni manutenz./outsourcing	15.085	13.056	10.000	2.029	5.085	15,54
Manutenzioni e riparazioni mezzi	46.149	52.244	52.250	-6.095	-10.101	-11,67
Manutenzione ordinaria	594.395	508.836	610.000	85.559	-15.605	16,81



Descrizione	Saldo al 31.03.2012	Saldo al 31.03.2011	Budget 2012	Variazione 2012-2011	Variazione 2012-budget	Variazione % 2012-2011
Costi convenzione Enel-Massa	71.506	102.265	65.500	-30.759	6.006	30,68
Pulizia fognatura nera	318.257	190.971	207.500	127.286	110.757	66,65
Costo per recupero crediti	114.434	56.000	87.500	58.434	26.934	104,35
Pulizia vasche depuratore	138.561	115.071	122.500	23.490	16.061	22,41
Costo acqua (autoconsumo)	8.814	14.582	12.500	-5.768	-3.686	-39,56
Rate mutui Comuni	1.842.975	1.564.850	1.883.250	278.125	-40.275	17,77
Personale distaccato	27.753	35.875	15.250	-9.122	11.503	-25,43
Oneri e spese bancarie	26.646	131.409	193.500	-104.763	-166.854	-79,72
"Altri costi" (< 35.000 €)	239.995	323.703	301.750	-83.708	-61.755	-25,86
<b>TOTALE</b>	<b>5.211.196</b>	<b>4.667.484</b>	<b>5.106.249</b>	<b>543.711</b>	<b>104.947</b>	<b>11,65</b>

Le variazioni più significative, sia positive (+ costi) che negative (- costi), su cui richiamare l'attenzione, sono:

- Aumento del costo per rate mutui maturate a favore dei Comuni soci: € +278.125.
- Aumento del costo Stampa e recapito bollette :€ +167.972
- Riduzione dei costi per smaltimento fanghi e pulizia depuratori: € -176.907;
- Aumento del costo per trasporto acqua: € + 69.897. Si evidenzia che a fronte di questi maggiori costi per emergenze idriche registrato nel corso del presente esercizio la società contabilizza/rileva una voce di ricavo quasi di pari importo in quanto questa tipologia di costi è riconosciuta in tariffa indipendentemente dall'ammontare sostenuto nel corso dell'anno;
- Aumento del costo pulizia fognatura nera :€ +127.286

### 8) Costi per godimento beni di terzi

Ammontano ad € 460.027 e risultano diminuiti (€-98.143) rispetto al primo trimestre del 2011 (€ 558.170). Tale riduzione è, in parte, dovuta alla riclassificazione, del costo maturato nel periodo (€ 182.500) relativo alla gestione dei due acquedotti della zona montana, nel Fondo Rischi ed Oneri, in quanto la società ritiene che sussistano valide ragioni giuridiche per poter contestare le fatture emesse dai comuni per tale canone.

### 9) Costi per il personale

Al 31 marzo 2012 il costo del lavoro si è attestato complessivamente ad € 4.537.212 e registra un incremento di € 347.745 (+8%) rispetto al 31 marzo 2011( € 4.189.467).

Descrizione	Saldo al 31.03.2012	Saldo al 31.03.2011	Budget 2012	Variazione 2012-2011	Variazione 2012-budget	Variazione % 2012-2011
Salari e stipendi	3.474.680	3.166.964	3.392.000	307.716	82.680	10
Oneri contributivi	841.812	803.754	883.000	38.058	-41.188	5
Trattamento fine rapporto	207.507	205.974	229.000	1.533	-21.493	1
Altri costi	13.215	12.775	12.500	440	718	3
<b>TOTALE</b>	<b>4.537.212</b>	<b>4.189.467</b>	<b>4.516.500</b>	<b>347.746</b>	<b>20.713</b>	<b>8</b>

La voce (suddivisa in salari e stipendi, oneri sociali ed accantonamento al fondo trattamento fine rapporto e altri costi) include l'intera spesa per il personale dipendente ivi compreso il premio di produzione, costo per ferie non godute, accantonamento TFR e rateo 13<sup>^</sup> e 14<sup>^</sup>, oltre agli accantonamenti previsti dalle norme di legge vigenti e dai contratti collettivi.

Come già indicato nel commento della posta relativa al Fondo TFR, l'azienda, provvede a versare ai rispettivi fondi pensione con cadenza mensile e/o trimestrale la quota del Tfr maturato.

**10) Ammortamenti e svalutazioni**

Ammortamenti	Saldo al 31.03.2012	Saldo al 31.03.2011	Budget 2012	Variazione 2012-2011	Variazione 2012-budget	Variazione % 2012-2011
Ammortamenti	1.600.803	1.442.849	1.708.500	157.954	-107.697	10,95
Svalutazioni Crediti	300.000	250.000	300.000	50.000	-	0,2
<b>TOTALE</b>	<b>1.900.803</b>	<b>1.692.849</b>	<b>2.008.500</b>	<b>207.954</b>	<b>-107.697</b>	<b>11,15</b>

Nel rispetto del criterio di prudenza nella valutazione dei crediti commerciali, che i Principi Contabili vigenti richiedono di valutare in base al valore di "presumibile realizzo", si è ritenuto dover effettuare un accantonamento al fondo svalutazioni crediti un importo pari a circa € 300.000.

**11) Variazioni delle rimanenze**

Le R.F. si sono ridotte di € 0,191 mln rispetto al corrispondente periodo 2011. Questa riduzione è stata ottenuta tramite una più efficiente gestione delle scorte di magazzino. Si evidenzia che il criterio di valorizzazione dei materiali gestiti a scorta non differisce rispetto a quella applicata nel bilancio chiuso al 31.12.2011. In particolare le rimanenze a magazzino sono valorizzate applicando il costo medio ponderato.

**12) Accantonamento per rischi e altri accantonamenti**

L'importo accantonato ammonta, al 31 marzo 2012, ad € 533.000 e risulta essere così composto:

ACCANTONAMENTI	31.03.2012	31.03.2011
Accantonamento per rischi	245.000	312.500
Accantonamento penalità AATO	160.000	125.000
Accantonamento per minori investimenti realizzati rispetto al PDA	118.000	47.500
Acc. Fondo sociale	10.000	10.000
<b>TOTALE FONDO RISCHI ED ONERI</b>	<b>533.000</b>	<b>495.000</b>

Di seguito una breve descrizione delle principali voci di accantonamento:

- accantonamento per rischi: tale importo è destinato a coprire eventuali oneri per spese legali su cause passive aperte da alcuni fornitori, interessi di mora per ritardati pagamenti e altri possibili oneri per vertenze con il personale dipendente.
- accantonamento per penalità AATO: si tratta di una stima delle sanzioni che ci verranno applicate da parte dell'AIT per il mancato raggiungimento degli standard organizzativi previsti dalla Convenzione di affidamento della gestione del S.I.I.
- accantonamento recupero ammortamento e remunerazione per mancati investimenti si tratta dell'importo stanziato per coprire i minori ricavi che l'AIT riconoscerà per l'anno 2012 a fronte dei minori investimenti realizzati dalla Società rispetto a quelli attesi nel POT.
- accantonamento utenze disagiate (fondo oneri): si riferisce alla costituzione di un fondo, deciso dalla Direzione, da destinare alla copertura dei costi per consumi acqua delle utenze disagiate.

**14) Oneri diversi di gestione**

Ammontano ad € 307.096 e sono aumentati di € 12.075 rispetto al primo trimestre 2011 che erano risultati pari ad € 295.021.

### 2.2.3 C) Proventi e oneri finanziari

#### 16) Altri proventi finanziari :

Descrizione	Saldo al 31.03.2012	Saldo al 31.03.2011	Budget 2012	Variazione 2012-2011	Variazione 2012-budget	Variazione % 2012-2011
Interessi attivi bancari e postali	1.356	1.378	-	-22	1.356	-1,60
Interessi attivi ritardato pagamento	48.696	49.515	157.500	-819	-108.804	-1,65
Interessi attivi morosità utenti	2.348	0	-	2.348	2.348	-
<b>TOTALE</b>	<b>52.400</b>	<b>50.893</b>	<b>157.500</b>	<b>1.507</b>	<b>-105.100</b>	<b>2,96</b>

La voce più rilevante dei proventi finanziari è lo stanziamento per interessi di ritardato pagamento da addebitare agli utenti. Tale importo è stato determinato sulla base dei dati previsionali stimati dall'Ufficio Commerciale.

#### 17) Interessi e altri oneri finanziari :

Descrizione	Saldo al 31.03.2012	Saldo al 31.03.2011	Budget 2012	Variazione 2012-2011	Variazione 2012-budget	Variazione % 2012-2011
Interessi passivi mutui	80.855	75.500	77.500	5.355	3.355	7,09
Interessi passivi depositi cauzionali	20.825	2.645	65.500	18.180	-44.675	687,33
Interessi passivi bancari	585.732	340.952	702.250	244.780	-116.518	71,79
Commissione su affidamenti	95.722	-	-	-	95.722	-
Altri oneri finanziari	1.751	10.567	18.500	-8.816	-16.749	-83,43
<b>TOTALE</b>	<b>784.885</b>	<b>429.664</b>	<b>863.750</b>	<b>259.499</b>	<b>-78.865</b>	<b>60,40</b>

### 2.2.4 E) Proventi e oneri straordinari

#### 20) Proventi :

Descrizione	Saldo al 31.03.2012	Saldo al 31.03.2011	Variazione 2012-2011	Variazione % 2012-2011
Proventi straordinari	76.236	870.155	-1.382.615	-48,63
<b>TOTALE</b>	<b>76.236</b>	<b>870.155</b>	<b>-1.382.615</b>	<b>-48,63</b>

La voce proventi straordinari è connessa, principalmente, alla rilevazione 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. Pertanto, la voce in oggetto rappresenta contestualmente una sopravvenienza attiva e passiva.

#### 21) Oneri:

Descrizione	Saldo al 31.03.2012	Saldo al 31.03.2011	Variazione 2012-2011	Variazione % 2012-2011
(Oneri straordinari)	72.598	866.601	-1.286.232	-46,10
<b>TOTALE</b>	<b>72.598</b>	<b>866.601</b>	<b>-1.286.232</b>	<b>-46,10</b>

Per il commento delle voce principale di questa posta si rimanda al commento di cui al punto precedente.

### 2.2.5 Imposte sul reddito d'esercizio

Le imposte correnti ammontano ad € 728.987 e risultano così composte:

- IRES: € 472.112

- IRAP: € 256.875

Le imposte anticipate ammontano ad € -229.075

Descrizione	Saldo al 31.03.2012	Saldo al 31.03.2011	Variazioni 2012-2011
<b>Imposte sul reddito</b>	<b>499.912</b>	<b>498.585</b>	<b>1.327</b>

Descrizione	Saldo al 31.03.2012	Saldo al 31.03.2011	Variazione 2012-2011
<b>Imposte correnti (di cui):</b>	<b>728.987</b>	<b>694.827</b>	<b>34.160</b>
IRRES	472.112	488.618	-16.506
IRAP	256.875	206.209	50.666
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	<b>-229.075</b>	<b>-196.242</b>	<b>32.833</b>
<b>TOTALE IMPOSTE NETTE</b>	<b>499.912</b>	<b>498.585</b>	<b>1.327</b>

Dettaglio determinazione IRAP:

IC1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.408.233
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	1.114.114
IC5	Altri ricavi e proventi	1.192.452
<b>IC6</b>	<b>Totale componenti positivi</b>	<b>16.714.799</b>
IC7	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.316.105
IC8	Costi per servizi	5.211.196
IC9	Costi per il godimento di beni di terzi	460.027
IC10	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	79.135
IC11	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.521.668
IC12	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	73.878
IC13	Oneri diversi di gestione	307.096
<b>IC14</b>	<b>Totale componenti negativi</b>	<b>9.969.104</b>
<b>Sez. IV</b>	<b>1° DIFFERENZA</b>	<b>6.745.695</b>
<b>Variazioni</b>		
<b>in aumento</b>		
IC41	Costi, compensi e utili di cui all'art. 11, comma 1, lett. b) del D.Lgs. n. 446	198.662
IC42	Quota degli interessi nei canoni di leasing	11.183
IC43	Svalutazioni e perdite su crediti	-
IC44	Imposta comunale sugli immobili	-
IC45	Plusvalenze da cessioni di immobili non strumentali	-
IC46	Altre variazioni in aumento	
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	
<b>IC50</b>	<b>Totale variazioni in aumento</b>	<b>209.845</b>
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	
IC55	Altre variazioni in diminuzione	30.950
<b>IC56</b>	<b>Totale variazioni in diminuzione</b>	<b>30.950</b>
	<b>TOTALE VARIAZIONI NETTE</b>	<b>178.894</b>
IC61	Valore della produzione lorda	6.924.589
IC62	Deduzioni art. 11, comma 1, lett. a) del D.Lgs. n. 446 ,00	258.560
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	79.503

IC68	Deduzione per ricercatori	-
IC69	Quota del valore della produzione esente delle SIIQ o SIINQ	
<b>IC70</b>	<b>VALORE DELLA PRODUZIONE NETTA</b>	<b>6.586.526</b>
<b>IRAP su Reddito Imponibile 2012</b>		<b>256.875</b>

Dettaglio determinazione IRES:

DESCRIZIONE:	IMPORTO	QUOTA INDEDUC.	Imposte Anticipate
Carburanti e lubrif. E manut. Auto	311.966	187.180	
Costi indetraibili	1.022	1.022	-
Telefoni + cellulari+ adsl	20.640	20.640	
Accessori e rip. cell. + ammortamento cell.	1.600	320	
Recupero FSC eccedente quota fiscale	300.000	300.000	82.500
Accantonamento al fondo rischi	533.000	533.000	146.575
Multe (M3010010)	12.524	12.524	
Costi indeducibili	192	192	
<b>TOTALE VARIAZIONI IN AUMENTO</b>		<b>1.070.194</b>	<b>229.075</b>

<b>TOTALE VARIAZIONI NETTE C = (A) - (B)</b>	<b>1.070.194</b>
<b>UTILE CIVILISTICO ANTE IMPOSTE</b>	<b>646.636</b>
<b>TOTALE VARIAZIONI NETTE</b>	<b>1.070.194</b>
<b>REDDITO IMPONIBILE IRES 2012</b>	<b>1.716.831</b>
<b>IRES 2012 COMPETENZA</b>	<b>472.128</b>