



**2014**

**Relazione al 31 marzo**



## 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 2034). 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	Nicola Lattanzi
Vice Presidente	Claudia Laudanna
Consigliere	Franco Allegretti
Consigliere	Fernando Della Pina
Consigliere	Marina Venturini

Il Consiglio di Amministrazione è stato nominato dall'Assemblea dei soci del 21/05/2014. 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 2015. 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	Athos Juri Fabbri
Sindaco effettivo	Roberta Bianchi
Sindaco effettivo	Vincenzo Colle

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 (2015) della loro carica e sono rieleggibili. Il compenso del Collegio Sindacale è stato stabilito dall'assemblea del 2/09/2013 in € 27.771,00 annuo lordo per il presidente, in € 18.514,50 annuo lordo cadauno per i sindaci effettivi. Nella medesima assemblea i soci hanno deliberato di affidare la revisione legale dei conti ad una società di revisione. Contestualmente l'assemblea ha dato da mandato al CdA di procedere alla selezione/individuazione della società di revisione a cui affidare la revisione legale dei conti ex art. 2409- bis del codice civile.

Questa modifica è stata successivamente formalizzata con la modifica dello Statuto avvenuto in data 05.05.2014.

Alla Mazars S.p.A., società di revisione di livello internazionale, è stata affidata la revisione legale dei conti per gli esercizi 2013-2015. La scelta è avvenuta con gara pubblica.

<b>Direzione</b>	
Direttore	Paolo Peruzzi

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

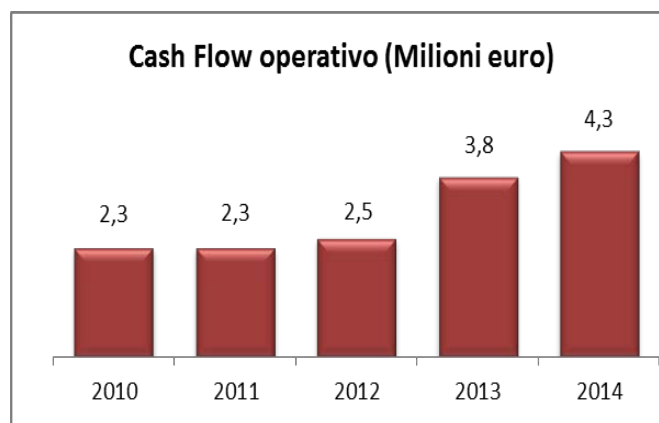
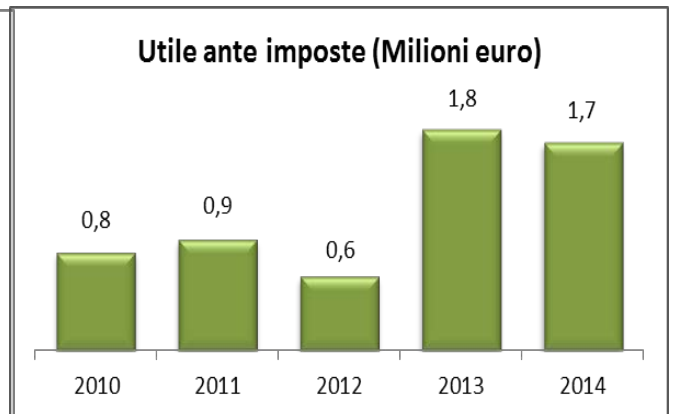
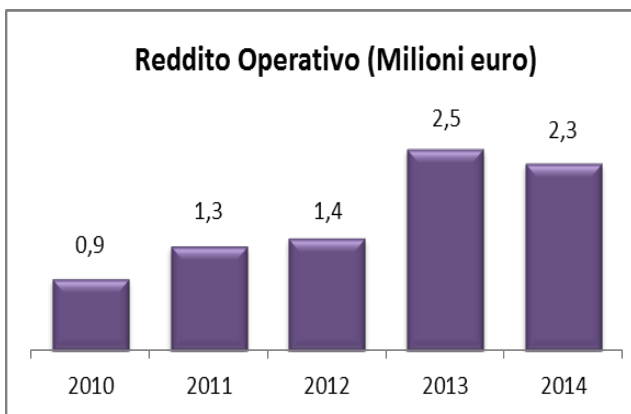
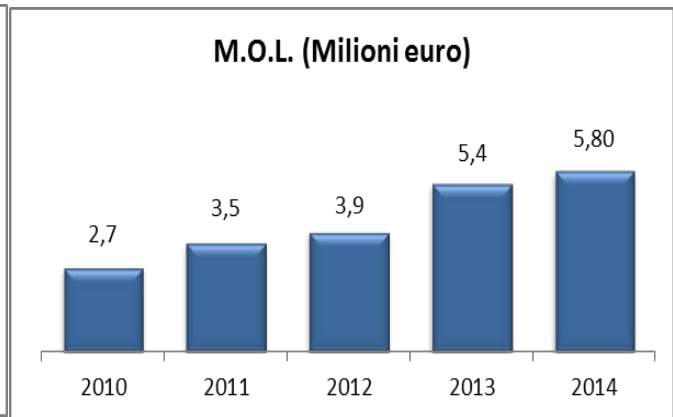
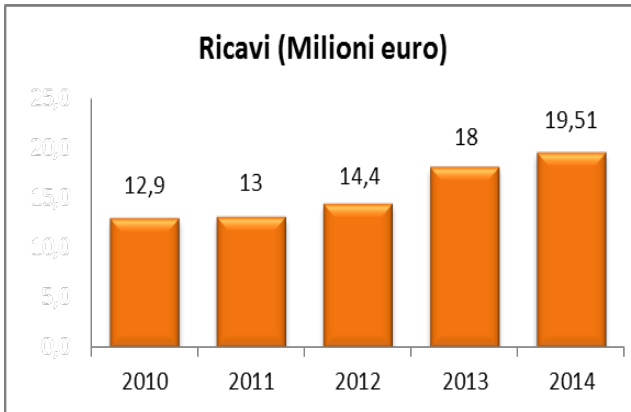
---

**INDICE**

<b>MISSION</b> .....	<b>2</b>
<b>ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO ALLA DATE DEL 30.09.2013</b> .....	<b>2</b>
<b>INDICE</b> .....	<b>4</b>
<b>1 - RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31.03.2014</b> .....	<b>5</b>
<b>1.1 DATI DI SINTESI</b> .....	<b>5</b>
<b>1.2 RISULTATI DELLA GESTIONE</b> .....	<b>6</b>
1.2.1 IL CAPITALE SOCIALE .....	6
1.2.2 TERRITORIO SERVITO .....	7
1.2.3 TARIFFE .....	7
1.2.4 FATTURAZIONE ED ATTIVITÀ DI RECUPERO CREDITI PER MOROSITÀ .....	7
1.2.5 LA MOROSITÀ.....	8
1.2.6 PERSONALE E RAPPORTI CON LE RSU .....	9
<b>RISORSE UMANE</b> .....	9
1.2.7 FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO TRIMESTRE DEL 2014 .....	12
1.2.8 L'ANALISI DEI RISULTATI: PROSPETTI RICLASSIFICATI ED INDICI DI BILANCIO .....	12
<b>2 - PROSPETTI DI BILANCIO AL 31.03.2014</b> .....	<b>16</b>
<b>STATO PATRIMONIALE</b> .....	<b>16</b>
<b>2.1 CRITERI DI REDAZIONE</b> .....	<b>18</b>
2.1.1 ATTIVITA' .....	18
2.1.2 PASSIVITA' .....	20
<b>2.2 CONTO ECONOMICO</b> .....	<b>23</b>
2.2.1 A) VALORE DELLA PRODUZIONE .....	24
2.2.2 B) COSTI DELLA PRODUZIONE .....	26
2.2.3 C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI .....	30
2.2.4 E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI .....	31
2.2.5 IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO .....	32

## 1 - RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31.03.2014

### 1.1 DATI DI SINTESI



GRANDEZZE	N.
Comuni serviti	48
Abitanti serviti (esclusi i fluttuanti)	445.338
Utenze(domestiche, commerciali, pubbliche)	253.427

**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 son le seguenti:

Tabella 1 - La distribuzione del capitale sociale

COMUNE SOCIO	CAPITALE SOCIALE	% DI PARTECIPAZIONE	N°AZIONI POSSEDUTE
VIAREGGIO	3.549.172,56	21,36%	3.348.276
CARRARA	3.359.301,12	20,22%	3.169.152
MASSA	3.131.396,88	18,85%	2.954.148
CAMAIORE	1.794.909,66	10,80%	1.693.311
PIETRASANTA	1.454.630,58	8,76%	1.372.293
MASSAROSA	891.525,72	5,37%	841.062
FORTE DEI MARMI	771.687,42	4,55%	728.007
MONTIGNOSO	459.627,66	2,77%	433.611
CASTELNUOVO GARFAGNANA	304.678,98	1,83%	287.433
LICCIANA NARDI	236.372,58	1,42%	222.993
MULAZZO	158.449,86	0,95%	149.481
BAGNONE	110.180,64	0,66%	103.944
SERAVEZZA	56.814,94	0,34%	53.599
FIVIZZANO	50.339,40	0,30%	47.490
BAGNI DI LUCCA	33.611,54	0,20%	31.709
VILAFRANCA IN LUNIGIANA	23.816,08	0,14%	22.468
COREGLIA ANTELMINELLI	22.568,46	0,14%	21.291
GALLICANO	19.695,86	0,12%	18.581
FOSDINOVO	17.755,00	0,11%	16.750
AULLA	15.247,04	0,09%	14.384
PESCAGLIA	15.192,98	0,09%	14.333
MINUCCIANO	14.199,76	0,09%	13.396
STAZZEMA	13.298,76	0,08%	12.546
PIAZZA AL SERCHIO	12.179,40	0,07%	11.490
FILATTIERA	12.163,50	0,07%	11.475
PITEGLIO	11.637,74	0,07%	10.979
PIEVE FOSCIANA	11.148,02	0,07%	10.517
TRESANA	7.900,18	0,05%	7.453
SAN ROMANO IN GARFAGNANA	6.900,60	0,04%	6.510
CASOLA LUNIGIANA	6.557,16	0,04%	6.186
CASTIGLIONE DI GARFAGNANA	6.284,74	0,04%	5.929
MOLAZZANA	5.638,14	0,03%	5.319
VILLA COLLEMANDINA	5.583,02	0,03%	5.267
COMANO	5.562,88	0,03%	5.248
GIUNCUGNANO	3.460,90	0,02%	3.265
CAREGGINE	2.866,24	0,02%	2.704
FOSCIANDORA	2.855,64	0,02%	2.694
FABBRICHE DI VALLICO	2.724,20	0,02%	2.570
PODENZANA	2.690,28	0,02%	2.538
VERGEMOLI	2.669,08	0,02%	2.518
<b>TOTALE</b>	<b>16.613.295,20</b>	<b>100,00%</b>	<b>15.672.920</b>

## 1.2.2 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 - Camaiore
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 S.I.I. per 48 Comuni delle province di Lucca, Massa Carrara e Pistoia, per un totale di circa abitanti 445.000 su un territorio di 2.593 Km<sup>2</sup> (a decorrere dal 1 gennaio 2014 i Comuni di Vergemoli e di Fabbriche di Vallico si sono fusi in un'unica amministrazione comunale, Fabbriche di Vergemoli), così distribuiti:

Provincia di Lucca: 233.000 abitanti su una superficie di 1.332 km<sup>2</sup>;

Provincia di Massa Carrara: 202.000 abitanti su una superficie di 1.082 km<sup>2</sup>;

Provincia di Pistoia: 10.000 abitanti su una superficie di 179 km<sup>2</sup>;

Nel 2013 dei 51 comuni appartenenti all'ex ATO1, il S.I.I. non è stato gestito da GAIA nei comuni di Lucca, Abetone e Zeri. Per il Comune di Pontremoli la gestione del servizio idrico integrato è iniziata a partire dal 08/07/2013.

Il comune di Zeri, nonostante che il S.I.I. sia stato affidato in gestione a GAIA dal 2005 e che l'Amministrazione Comunale sia stata diffidata dall'ex AATO1 e dalla Regione Toscana, non ha mai provveduto a consegnare le infrastrutture afferenti il S.I.I. di sua proprietà a GAIA. Infine i comuni di Lucca e di Abetone sono stati autorizzati dall'ex AATO 1 a proseguire nella gestione esistente, Lucca con la società GEAL S.p.A. e Abetone con la gestione diretta in economia.

### 1.2.3 Tariffe

Le tariffe in vigore nel 2014 sono state approvate "ai sensi dell'art 6.1 comma lettera b Delibera AEEGSI n°643/2013 e delibera Assemblea AIT n°6 del 24/4/2014".

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

Al 31.03.2014 sono state emesse minori fatturazioni rispetto a quanto previsto per 2.301.369 euro.

Tabella 2 - Scostamento sulla previsione fatturazione

Mese	Previsione Iniziale	Importo A Credito	Scostamento	Scost. Cumulato	A Debito (Trimestre)	Scost. Cumulato Reale
Gennaio	€ 5.437.048,50	€ 4.900.662,49	€ -536.386,01	€ -536.386,01	-€ 5.078.595,98	-€ 5.614.981,99
Febbraio	€ 9.975.009,26	€ 8.895.851,69	€ -1.079.157,57	€ -1.615.543,58	-€ 5.039.815,79	-€ 6.655.359,37
Marzo	€ 5.395.104,19	€ 4.709.278,94	€ -685.825,25	€ -2.301.368,83	-€ 4.815.077,46	-€ 7.116.446,29
<b>Totale</b>	<b>€ 20.807.161,95</b>	<b>€ 18.505.793,12</b>	<b>€ -2.301.368,83</b>			

Si evidenzia che la tabella di cui sopra 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 sulle bollette "pagabili" ovvero oggetto di anticipazione da parte della banca.

Confrontando questi valori con quanto inizialmente previsto si rileva che alla fine di marzo 2014 lo scostamento finale è di euro -2,301 mln. Se consideriamo anche le bollette a debito (negative) in essere al 31/03/2014 e relative all'ultimo trimestre fatturato, lo scostamento reale è di euro - 7,116 mln.

### 1.2.5 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 2014, a 30,9 milioni, che sul totale emesso rappresentano il 6,68%, (di questi il 1,57% sono già passate in pratica legale). L'ammontare delle bollette non pagate scadute al 31.12.12, un periodo sufficientemente consolidato, è di 15,956 milioni pari al 4,30% delle bollette emesse per lo stesso periodo.

**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	445.803.978	23.621.718	7.343.154	30.964.872	5,30%	1,65%	6,95%
Gennaio	452.434.568	23.023.697	7.336.189	30.359.886	5,09%	1,62%	6,71%
Febbraio	455.912.455	21.952.019	7.306.467	29.258.486	4,81%	1,60%	6,42%
Marzo	462.921.539	23.628.146	7.290.212	30.918.358	5,10%	1,57%	6,68%

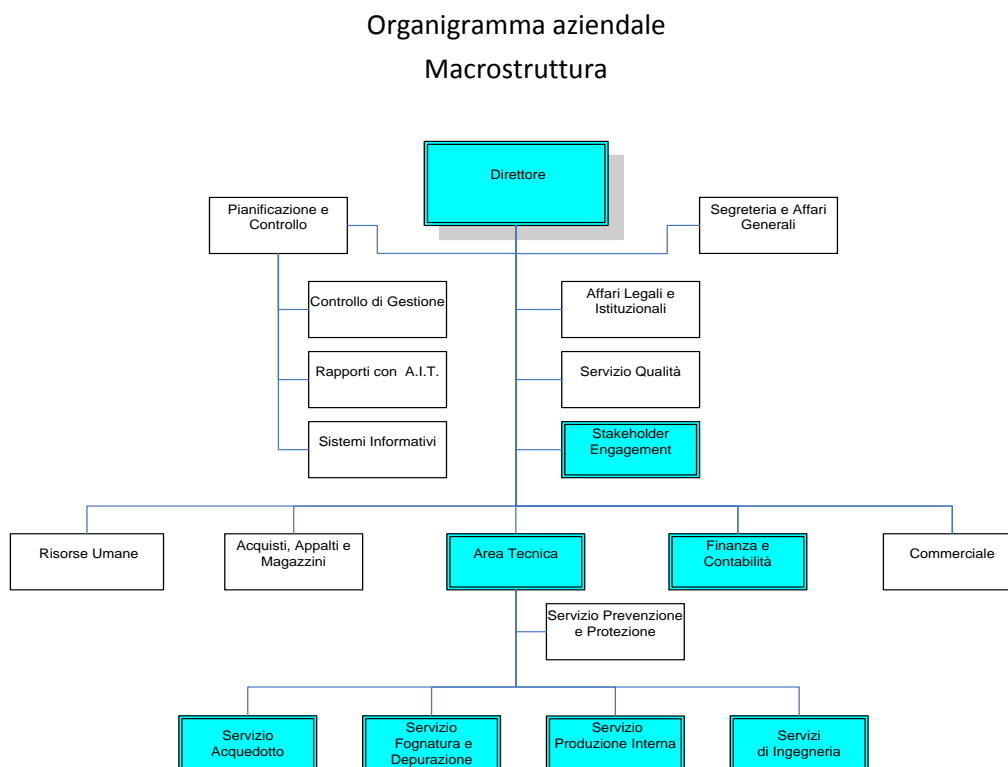
**Tabella 4 – Composizione Morosità**

Mese	Emesso 31/12/2013	Insoluto 31/12/2013	% Insoluto	Emesso 31/03/2014	Insoluto 31/03/2014	% Insoluto	Var.
Scaduto al 31.12.2008	155.503.660	273.582	0,18%	155.479.716	257.431	0,17%	16.151
Scaduto al 31.12.2009	41.214.397	508.663	1,23%	41.206.244	501.054	1,22%	7.609
Scaduto al 31.12.2010	48.621.759	1.389.508	2,86%	48.604.847	1.380.261	2,84%	9.247
Scaduto al 31.12.2011	54.121.989	2.554.811	4,72%	54.074.481	2.457.062	4,54%	97.749
Scaduto al 31.12.2012	62.033.743	4.451.168	7,18%	61.897.691	4.070.511	6,58%	380.657
<b>Totale bollette</b>	<b>361.495.548</b>	<b>9.177.732</b>	<b>2,54%</b>	<b>361.262.979</b>	<b>8.666.319</b>	<b>2,40%</b>	<b>511.413</b>
Scaduto in pratica legale 2008	5.801.788	4.415.569	76,11%	5.796.842	4.398.961	75,89%	16.608
Scaduto in pratica legale 2009	2.139.736	1.629.282	76,14%	2.135.757	1.617.651	75,74%	11.631
Scaduto in pratica legale 2010	1.156.197	941.247	81,41%	1.144.811	926.853	80,96%	14.394
Scaduto in pratica legale 2011	266.978	243.379	91,16%	258.812	235.014	90,80%	8.365
Scaduto in pratica legale 2012	114.786	113.579	98,95%	112.542	111.635	99,19%	1.944
<b>Totale pratiche</b>	<b>9.479.485</b>	<b>7.343.056</b>	<b>77,46%</b>	<b>9.448.764</b>	<b>7.290.114</b>	<b>77,15%</b>	<b>52.942</b>
<b>Totale bollette</b>	<b>361.495.548</b>	<b>9.177.732</b>	<b>2,54%</b>	<b>361.262.979</b>	<b>8.666.319</b>	<b>2,40%</b>	<b>511.413</b>
<b>Totale pratiche</b>	<b>9.479.485</b>	<b>7.343.056</b>	<b>77,46%</b>	<b>9.448.764</b>	<b>7.290.114</b>	<b>77,15%</b>	<b>52.942</b>
<b>Totale</b>	<b>370.975.033</b>	<b>16.520.788</b>	<b>4,45%</b>	<b>370.711.743</b>	<b>15.956.433</b>	<b>4,30%</b>	<b>564.355</b>



## 1.2.6 Personale e rapporti con le RSU

Nella struttura organizzativa di GAIA le unità sono raggruppate per funzione e/o per processo, e tutti i servizi interni sono accentrati per operare su scala d'ambito in modo da assicurare servizi efficaci ed efficienti in termini di costo alle unità operative che operano sul territorio. In questo modo si riducono le duplicazioni nell'impiego delle risorse, si eliminano le ridondanze e si spinge alla specializzazione, così da utilizzare le risorse nel modo più efficiente possibile. La macrostruttura ha un disegno con funzioni di staff, un'area risorse umane, un'area acquisti appalti e magazzino, un'area amministrazione e finanza, il commerciale e un'area tecnica organizzata per funzioni, con unità operative per aree territoriali, con la divisione produzione, l'ingegneria e il laboratorio. Tra le nuove funzioni è stato creato già dal 2012, lo stakeholder engagement.



## RISORSE UMANE

GAIA deve assicurare la piena e costante copertura delle posizioni lavorative volte a garantire gli standard di cui ai contratti di servizio stipulati con i Comuni Soci ed assicurare la continuità delle attività funzionali alla gestione ottimale dei servizi resi dalla Società e delle attività strumentali essenziali, in una prospettiva di potenziale sviluppo dei livelli qualitativi e quantitativi raggiunti nella realizzazione delle attività e nella loro efficace riconduzione agli obiettivi programmati.

È stato pertanto necessario impostare, in tali prospettive, un quadro organizzativo che potesse permettere di assicurare il turn-over delle risorse umane che a seguito di pensionamenti od altro sono venute a mancare all'interno dei processi aziendali. A tal fine è stata utilizzata la graduatoria della selezione operai sia per coprire il turn-over, che per sopperire alle sostituzioni di personale assente in periodo di conservazione del posto di lavoro, in questo caso con contratti a tempo determinato.

Nel primo trimestre del 2014 è continuata un'attività di analisi dei ruoli e mansioni del personale, che a regime consentirà di gestire in modo organico e strutturato tutti i processi di gestione delle risorse umane nonché delle attività collegate (esigenze formative, percorsi di crescita professionale, esposizione ai rischi

ambientali, adempimenti di medicina del lavoro, etc.).

A seguito dell'indagine di clima interno terminata nel 2013 che ha raccolto le opinioni su vari aspetti della vita lavorativa e sulle attese dei lavoratori, è stato deciso di utilizzare come azione di miglioramento lo strumento dei focus group. I risultati saranno utilizzati dall'azienda per individuare gli argomenti che risultano prioritari e maggiormente problematici in modo da intraprendere azioni mirate di miglioramento.

**TABELLA 5 - I DIPENDENTI IN FORZA AL 31 MARZO 2014 E LE VARIAZIONI INTERVENUTE RISPETTO AL 31 DICEMBRE 2013**

<b>Livello</b>		<b>App. Operaio</b>	<b>Operaio</b>	<b>App. Impiegato</b>	<b>Impiegato</b>	<b>Dirigente</b>	<b>Collab.a progetto</b>	<b>Totali</b>
<b>1</b>	31/12/2013	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
	31/03/2014	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
	var. +/-	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>2</b>	31/12/2013	0	43	0	15	0	0	<b>58</b>
	31/03/2014	0	40	0	8	0	0	<b>48</b>
	var. +/-	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>-7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>
<b>3</b>	31/12/2013	0	127	0	53	0	0	<b>180</b>
	31/03/2014	0	130	0	54	0	0	<b>184</b>
	var. +/-	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
<b>4</b>	31/12/2013	0	75	0	28	0	0	<b>103</b>
	31/03/2014	0	76	0	29	0	0	<b>105</b>
	var. +/-	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
<b>5</b>	31/12/2013	0	24	0	37	0	0	<b>61</b>
	31/03/2014	0	25	0	36	0	0	<b>61</b>
	var. +/-	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6</b>	31/12/2013	0	5	0	15	0	0	<b>20</b>
	31/03/2014	0	5	0	16	0	0	<b>21</b>
	var. +/-	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>7</b>	31/12/2013	0	0	0	12	0	0	<b>12</b>
	31/03/2014	0	0	0	12	0	0	<b>12</b>
	var. +/-	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8</b>	31/12/2013	0	0	0	25	0	0	<b>25</b>
	31/03/2014	0	0	0	25	0	0	<b>25</b>
	var. +/-	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Q</b>	31/12/2013	0	0	0	9	0	0	<b>9</b>
	31/03/2014	0	0	0	9	0	0	<b>9</b>
	var. +/-	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DIR</b>	31/12/2013	0	0	0	0	5	0	<b>5</b>
	31/03/2014	0	0	0	0	5	0	<b>5</b>
	var. +/-	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Collab. a progetto</b>	31/12/2013	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>8</b>
	31/03/2014	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>8</b>
	var. +/-	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totali</b>	31/12/2013	<b>0</b>	<b>274</b>	<b>0</b>	<b>194</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	<b>481</b>
	31/03/2014	<b>0</b>	<b>276</b>	<b>0</b>	<b>189</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	<b>478</b>
	var. +/-	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>

Al 31/03/2014 risultano cessati, rispetto al 31/12/2013, n. 3 operai a tempo determinato per scadenza contratto e n. 4 impiegati a tempo determinato per scadenza contratto. Nello stesso periodo sono stati assunti n. 3 operai a tempo determinato.

Su un totale di 470 dipendenti, gli uomini sono 402, pari all'85,54%, mentre le donne sono 68, pari al 14,46%.

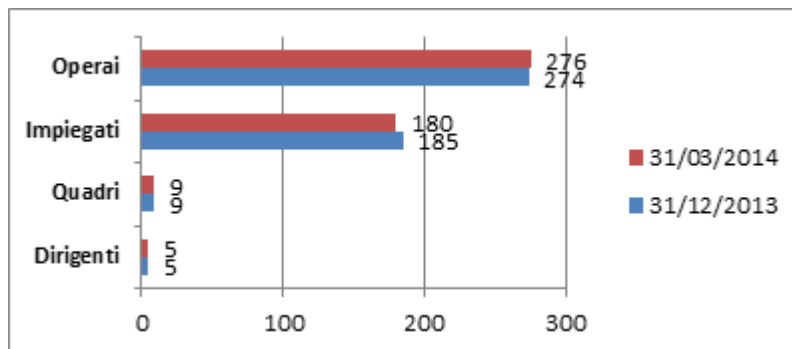
**Tabella 6 – Ripartizione del personale per genere**

GENERE	N.	%
uomini	402	85,54%
donne	68	14,46%
	470	100,00%

La struttura del personale della società, suddiviso per qualifica, presenta 276 operai, pari al 57,9 %, 180 impiegati, pari al 39,2 %, 9 quadri e 5 dirigenti.

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

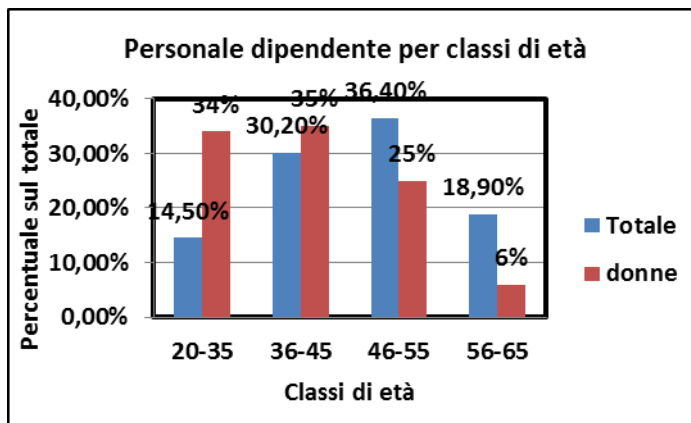
QUALIFICA	N.	%
Operai	276	57,9%
Impiegati	180	39,2%
Quadri	9	1,9%
Dirigenti	5	1,0%
	<b>470</b>	<b>100%</b>



La suddivisione del personale per classi di età, evidenzia una distribuzione normale, con una prevalenza delle classi di età intermedie (36-45/46-55) pari al 66,6%. Mentre fra le donne risultano prevalenti le classi più giovani (20-35/36-45), con il 69%.

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

ETÀ	N.	%	DI CUI DONNE	
20-35	68	14,5%	23	34%
36-45	142	30,2%	24	35%
46-55	171	36,4%	17	25%
56-65	89	18,9%	4	6%
	<b>470</b>	<b>100,0%</b>	<b>68</b>	<b>100%</b>



Nel corso del primo trimestre, precisamente nel mese di gennaio, è stato sottoscritto con la RSU l'accordo triennale per il premio di risultato 2013 – 2015.

Sempre nel mese di gennaio c'è stato un incontro con la RSU di presentazione del nuovo Presidente, alla presenza del Direttore, sul tema delle relazioni sindacali in azienda e sulle problematiche da affrontare.

Sempre nel corso del primo trimestre si è concluso il processo di valutazione della prestazione dell'anno 2013 da parte dei responsabili di servizio.

### 1.2.7 Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del primo trimestre del 2014

Si rileva che per il prestito in pool in scadenza al prossimo 30 giugno 2014 la Direzione sta valutando l'opportunità di chiedere un'ulteriore proroga di 6 mesi in quanto la tempistica del bando di gara per il nuovo finanziamento a medio lungo termine di € 30 mln ha subito uno slittamento in avanti di alcuni termini essenziali.

Entro il 30 giugno è atteso il decreto dell'AIT che regolerà il recupero in tariffa dei crediti per conguagli tariffari maturati per gli anni 2005-2011. Si ricorda che l'incasso di questi crediti è destinato esclusivamente al rimborso delle rate dei mutui a favore dei comuni del territorio gestito dalla società.

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

Si precisa che la presente situazione economico-finanziaria è stata redatta adottando i medesimi criteri/principi utilizzati per la chiusura del bilancio al 31.12.2013. In particolare, i ricavi della gestione caratteristica sono stati stimati "proporzionalmente" ai ricavi garantiti dal PdA redatto dall'AIT per l'anno 2014 così come alcune voci di costo: costo per mutui maturati (importo stimato applicando il criterio pro-rata temporis) a favore dei comuni soci, stima della penalità AIT per il mancato rispetto/raggiungimento degli standard qualitativi del servizio.

Il bilancio intermedio al 31.03.2014 presenta un risultato positivo pari ad euro 857.828, dopo aver accantonato imposte correnti per euro 1.020.179 ed imposte differite nette per euro (184.022).

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 9 – Conto Economico sintetico (€)

Descrizione (mln/€)	31.03.2014	31.03.2013	Var. Ass.	Var. %
Ricavi S.I.I.	19,51	18,0	1,51	8%
Margine operativo lordo	5,80	5,4	0,40	7%
Reddito operativo	2,32	2,5	-0,18	-7%
<b>Risultato netto</b>	<b>0,86</b>	<b>0,9</b>	<b>0,04</b>	<b>5%</b>

Tabella 10 - Conto economico a Valore Aggiunto ( in €/000)

Conto Economico	31.03.2014		31.03.2013		Scostamento 2014/2013	
Ricavi S.I.I.	19.509	88,54%	17.869	88,8%	1.640	9,18%
Altri	1.292	5,87%	883	4,4%	409	46,37%
Incrementi Lavori Interni	1.231	5,59%	1.374	6,8%	-143	-10,38%
<b>Valore della Produzione</b>	<b>22.033</b>	<b>100%</b>	<b>20.126</b>	<b>100%</b>	<b>1.907</b>	<b>9,47%</b>
<b>Consumi Materie</b>	<b>3.199</b>	<b>15%</b>	<b>2.723</b>	<b>13,5%</b>	<b>477</b>	<b>17,50%</b>
• Acquisti	984	4,47%	865	4,3%	119	13,76%
• Energia elettrica	2.159	9,80%	1.858	9,2%	301	16,19%

• Rim. Iniz. -Rim. Finali	57	0,26%	-0,02	0,0%	57	-283123%
<b>Margine Industriale Lordo</b>	<b>18.833</b>	<b>85%</b>	<b>17.403</b>	<b>86,5%</b>	<b>1.430</b>	<b>8,22%</b>
<b>Costi Operativi</b>	<b>7.357</b>	<b>33,4%</b>	<b>6.742</b>	<b>33,5%</b>	<b>615</b>	<b>9,13%</b>
• Costi per servizi	6.161	28%	5.665	28,1%	496	8,75%
• Costi per godimento beni di terzi	855	4%	758	3,8%	97	12,75%
• Oneri diversi di gestione	342	2%	319	1,6%	23	7,21%
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>11.476</b>	<b>52%</b>	<b>10.661</b>	<b>53,0%</b>	<b>815</b>	<b>7,64%</b>
• Costo del personale	5.678	26%	5.227	26,0%	451	8,63%
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>5.797</b>	<b>26,3%</b>	<b>5.434</b>	<b>27,0%</b>	<b>363</b>	<b>6,69%</b>
• Ammortamenti e svalutazioni	3.024	13,7%	2.612	13,0%	412	15,76%
• Accantonamenti	452	2,1%	325	1,6%	127	39,18%
<b>Reddito Operativo</b>	<b>2.321</b>	<b>10,5%</b>	<b>2.497</b>	<b>12,4%</b>	<b>-176</b>	<b>-7,03%</b>
Saldo Gestione Finanziaria	560	3%	-792	-3,9%	1.352	-170,71%
Saldo Gestione Straordinaria	67	0,3%	-29	-0,1%	96	-332,41%
<b>Risultato Ante Imposte</b>	<b>1.694</b>	<b>7,7%</b>	<b>1.676</b>	<b>8,3%</b>	<b>18</b>	<b>1,07%</b>
Imposte	836	4%	782	3,9%	54	6,93%
<b>Risultato Netto</b>	<b>858</b>		<b>895</b>		<b>-37</b>	

A livello generale si evidenzia un aumento del valore della produzione rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente pari 1,9 mln di euro, dovuto principalmente all'aumento dei ricavi caratteristici (+9,18%) e/o del Volume dei Ricavi Garantiti (VRG) che passano da 17,9 mln di euro del primo trimestre 2013 ai 19,5 mln del primo trimestre 2014. L'aumento è strettamente connesso sia con l'applicazione della nuova articolazione tariffaria deliberata dall'AEEGSI, sia con l'aumento dei comuni e quindi utenti, gestiti direttamente dalla società.

A livello di redditività il Margine Operativo Lordo (M.O.L.) registra un incremento rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente 0,363 ml (+6,69%), dovuto principalmente all'aumento del valore della produzione.

L'utile ante imposte del primo trimestre 2014 è pari ad € 1,69 mln, dopo aver stanziato ammortamenti e svalutazioni per 3,47 mln (di cui 3 mln di ammortamenti) e registra un incremento pari ad euro 18 ml rispetto al corrispondente periodo 2013.

Tabella 11 -Stato Patrimoniale sintetico (€)

STATO PATRIMONIALE	31.03.2014	31.03.2013	Variazioni
<b>ATTIVO</b>			
B) Immobilizzazioni	110.595.783	110.630.738	-34.955
C) Attivo circolante	121.287.599	120.476.256	811.343
D) Ratei e risconti	1.477.967	332.600	1.145.367
<b>Totale Attivo</b>	<b>233.361.349</b>	<b>231.439.594</b>	<b>1.921.755</b>
<b>PASSIVO</b>			
A) Patrimonio Netto:			
<i>Capitale sociale</i>	16.613.295	16.613.295	0
<i>Riserve</i>	1.217.371	1.217.371	0
<i>Utile esercizio precedente</i>	308.633	-	308.633
<i>Utile (perdite) dell'esercizio</i>	857.827	308.633	549.194
B) Fondi per rischi e oneri	6.231.079	5.839.310	391.769
C) Trattamento di fine rapporto	7.801.680	7.688.636	113.044
D) Debiti	182.186.286	183.096.443	-910.157
E) Ratei e risconti	18.145.177	16.675.906	1.469.271
<b>Totale Passivo</b>	<b>233.361.349</b>	<b>231.439.594</b>	<b>1.921.755</b>

Tabella 12 - Stato patrimoniale riclassificato con criterio finanziario (mln)

Stato Patrimoniale	31.03.2014	%	31.12.2013	%	Variazione
--------------------	------------	---	------------	---	------------

Stato Patrimoniale	31.03.2014	%	31.12.2013	%	Variazione
<b>Attivo fisso:</b>	<b>175.395</b>	<b>75,16%</b>	<b>172.039</b>	<b>74,33%</b>	<b>3.356</b>
Immobilizzazioni	110.596	47,39%	110.631	47,80%	-35
Crediti v/erario c/ires rec. Irap 07-11	811	0,35%	811	0,35%	-
Crediti v/Ato per conguagli Tariffari *	58.908	25,24%	55.517	23,99%	3.391
Crediti v/Massa per conguagli Tariffari*	5.080	2,18%	5.080	2,19%	-
<b>Attivo Circolante:</b>	<b>57.966</b>	<b>24,84%</b>	<b>59.401</b>	<b>25,67%</b>	<b>-1.435</b>
Magazzino	1.015	0,44%	1.072	0,46%	-57
Liquidità Differite	56.453	24,19%	58.191	25,14%	-1.738
Liquidità Immediate	498	0,21%	138	0,06%	360
<b>Totale Impieghi</b>	<b>233.361</b>	<b>100,00%</b>	<b>231.440</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.921</b>
<b>Mezzi Propri:</b>	<b>18.997</b>	<b>8,14%</b>	<b>18.139</b>	<b>14,35%</b>	<b>858</b>
Capitale sociale	16.613	7,12%	16.613	13,14%	-
Riserve	1.217	0,52%	1.217	0,96%	-
Utile (perdite) dell'esercizio prec.	309	0,13%	-	0,00%	309
Utile (perdite) dell'esercizio	858	0,37%	309	0,24%	549
<b>Passività consolidate:</b>	<b>115.962</b>	<b>49,69%</b>	<b>116.775</b>	<b>50,46%</b>	<b>-813</b>
Debiti verso Banche ( Mutui ex gestori)	6.264	2,68%	6.535	2,82%	-271
Depositi cauzionali utenti	10.362	4,44%	10.388	4,49%	-26
Debiti per Rate Mutui verso soci/non soci	58.034	24,87%	57.901	22,17%	6.724
Debiti per Rate Mutui Viareggio Patrimonio	11.782	5,05%	11.715	5,06%	67
Risconti (Contributi c/ Impianti)	12.457	5,34%	14.003	6,05%	-1.546
Fondo Rischi	6.231	2,67%	5.839	2,52%	392
Debiti per TFR	7.802	3,34%	7.689	3,32%	113
Altri debiti	3.031	1,30%	2.705	1,17%	326
<b>Passività correnti:</b>	<b>98.402</b>	<b>42,17%</b>	<b>96.526</b>	<b>41,71%</b>	<b>1.876</b>
Debiti verso Banche	32.945	14,12%	33.317	14,40%	-372
Debiti verso fornitori	31.710	13,59%	32.347	13,98%	-637
Altri debiti verso controllanti	4.699	2,01%	4.298	1,86%	401
Debiti Tributarî	4.657	2,00%	3.910	1,69%	747
Debiti verso Istituti previdenziali	754	0,32%	987	0,43%	-233
Altri Debiti	17.947	7,69%	18.994	8,21%	-1.047
Ratei e Risconti	5.689	2,44%	2.673	1,15%	3.016
<b>Totale Fonti</b>	<b>233.361</b>	<b>100,00%</b>	<b>231.440</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.921</b>

(\*) Nella voce in oggetto sono stati riclassificati i crediti per "ricavi garantiti dal Piano d'Ambito" per il periodo 2005-2014 ed il credito a lungo per conguaglio tariffario verso Massa mentre la quota a breve è compresa nell'Attivo circolante.

Figura 1 – Composizione Capitale investito

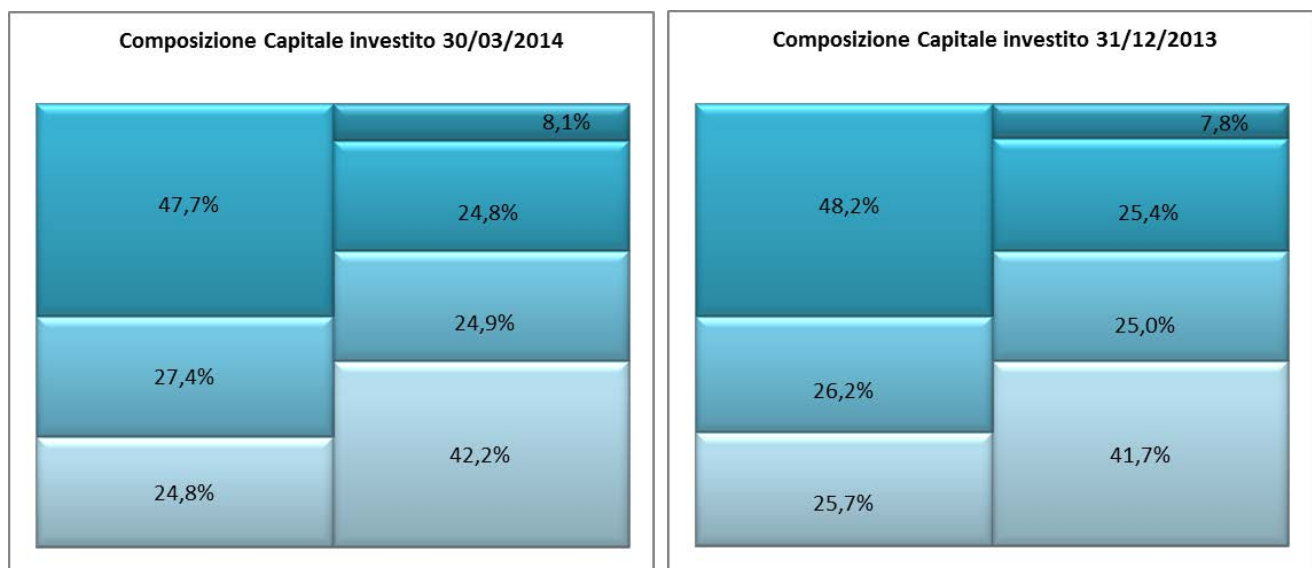


Tabella 13- Analisi dei margini ( in €/000) e degli indici

Descrizione	Indicatore	2014	2013
Margine primario di Struttura	Patrimonio Netto- Attivo Fisso	-156.398	-153.900
Grado di copertura dell'attivo fisso con capitale proprio	Patrimonio Netto/ Attivo Fisso	11%	11%
Margine secondario di Struttura	(Patrimonio Netto + Passivo consolidato) - Attivo Fisso	-40.436	-37.125
Grado di copertura dell'attivo fisso con fonti durevoli	(Patrimonio Netto + Passivo Consolidato)/ Attivo Fisso	77%	78%
Margine di tesoreria	Liquidità immediata +differita-Passività a Breve	-41.451	-38.197
Indice di liquidità	Liquidità immediata +differita/Passività a Breve	58%	59%
Capitale Circolante Netto	Attivo Circolante - Passività a Breve	-40.436	-37.125
Indice di disponibilità	Attivo Circolante / Passività a Breve	59%	62%

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). Se al capitale proprio si aggiungono le passività consolidate il grado di copertura dell'attivo immobilizzato nell'esercizio in corso è pari all'77%.

**Tabella 14- Indici di redditività**

Indici di redditività	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
R.O.E. (Utile netto/patrimonio netto)	4,52%	5,02%	0,87%
R.O.I. (Utile operativo/totale attivo)	0,99%	1,15%	0,71%
R.O.S. (Utile operativo/vendite)*	11,90%	13,97%	9,54%

(\*)per vendite si intende il volume dei ricavi garantiti

## 2 - PROSPETTI DI BILANCIO AL 31.03.2014

### STATO PATRIMONIALE

Stato patrimoniale attivo	31.03.2014	31.12.2013
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	287.251	294.504
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	28.751	29.387
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.026.244	1.046.258
5) Avviamento	117.835	120.801
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	660.997	652.997
7) Altre	1.067.070	1.126.723
	3.188.148	3.270.669
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	497.411	498.928
2) Impianti e macchinario	97.600.204	97.593.217
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.367.907	1.419.513
4) Altri beni	374.935	397.080
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	4.321.507	4.321.507
	104.161.964	104.230.246
<i>III. Finanziarie</i>		
d) verso altri		
- oltre 12 mesi	3.245.671	3.129.824
	3.245.671	3.129.824
<b>B) Totale immobilizzazioni</b>	<b>110.595.783</b>	<b>110.630.738</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<i>I. Rimanenze</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.015.251	1.071.856
	<b>1.015.251</b>	<b>1.071.856</b>
<i>II. Crediti</i>		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	47.626.877	47.467.376
- oltre 12 mesi	63.988.394	63.989.004
	111.615.271	111.456.380
4) Verso controllanti		
- entro 12 mesi	2.330.954	2.265.942
	2.330.954	2.265.942
4-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	1.561.849	1.556.311
	1.561.849	1.556.311
4-ter) Per imposte anticipate		
- entro 12 mesi	2.896.395	2.712.373
	2.896.395	2.712.373
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	1.208.936	1.275.544
- oltre 12 mesi	-	-
	1.208.936	1.275.544
	<b>119.613.045</b>	<b>119.266.550</b>
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	654.575	133.893



<b>Stato patrimoniale attivo</b>	<b>31.03.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
2) Assegni	-	-
3) Denaro e valori in cassa	4.728	3.957
	<u>659.303</u>	<u>42.132</u>
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>121.287.599</b>	<b>120.476.256</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>		
- vari	1.477.967	332.600
<b>Totale attivo</b>	<b>233.361.349</b>	<b>231.439.594</b>
<b>Stato patrimoniale passivo</b>	<b>31.03.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I. Capitale	16.613.295	16.613.295
IV. Riserva legale	71.517	71.517
V. Riserve statutarie	1.145.854	1.145.854
VIII. Utile (perdite) esercizio prec.	308.633	
IX. Utile d'esercizio	857.828	308.633
IX. Perdita d'esercizio		
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>18.997.127</b>	<b>18.139.299</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
3) Altri	6.231.079	5.839.310
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>	<b>6.231.079</b>	<b>5.839.310</b>
<b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro</b>	<b>7.801.680</b>	<b>7.688.636</b>
<b>D) Debiti</b>		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	32.945.179	33.316.912
- oltre 12 mesi	6.263.555	6.535.352
	<u>39.208.734</u>	<u>39.852.264</u>
6) Acconti		
- entro 12 mesi	38.429.496	39.627.482
	446.814	435.310
- oltre 12 mesi	10.392.458	10.388.160
	<u>10.839.272</u>	<u>10.823.470</u>
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	48.894.631	49.445.015
	<u>48.894.631</u>	<u>49.445.015</u>
11) Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi	58.393.659	56.815.129
	<u>58.393.659</u>	<u>56.815.129</u>
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	4.657.423	3.909.923
	<u>4.657.423</u>	<u>3.909.923</u>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza Sociale		
- entro 12 mesi	754.366	986.956
	<u>754.366</u>	<u>986.956</u>
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	19.438.200	21.263.686
	<u>19.438.200</u>	<u>21.263.686</u>
<b>Totale debiti</b>	<b>182.186.286</b>	<b>183.096.443</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>		
- vari	18.145.177	16.675.906
<b>Totale passivo</b>	<b>233.361.349</b>	<b>231.439.594</b>
<b>Conti d'ordine</b>	<b>31.03.2014</b>	<b>31.12.2013</b>

1) Rischi assunti dall'impresa (fidejussioni)	1.272.910	1.272.910
3) Beni di terzi presso l'impresa	9.555.691	9.555.691
4) Altri conti d'ordine	2.932.411	2.592.066
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>13.761.012</b>	<b>13.420.667</b>

## 2.1 CRITERI DI REDAZIONE

Nella redazione della relazione al 31 marzo 2014 sono stati applicati gli stessi criteri di valutazione utilizzati per la redazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2013.

Nella compilazione dei prospetti contabili è stato scelto di confrontare i dati patrimoniali della relazione al 31.03.2014 con quelli dell'esercizio chiuso al 31.12.2013, mentre i dati economici del primo trimestre 2013 sono stati messi a confronto oltre che con i dati dello stesso periodo dell'anno precedente anche con i dati del budget 2014.

I saldi del conto economico esposti al 31 marzo 2014 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.

Si evidenzia il fatto che la stima del costo per ammortamenti relativi alle immobilizzazioni materiali è stato determinato utilizzando le stesse percentuali applicate per l'anno 2013 sul costo storico.

Questa modalità operativa, sebbene conforme ai corretti Principi Contabili ed alle norme fiscali vigenti, differisce dal metodo con cui l'AEEG determina il valore massimo del costo per ammortamenti che può/deve trovare copertura tramite i ricavi garantiti (VRG). In altri termini l'AEEG determina il valore degli ammortamenti utilizzando non solo aliquote diverse da quelle utilizzate dalla società (ad esempio per la categoria fiscale "conduttore di distribuzione", che oltre tutto rappresenta la posta più significativa delle immobilizzazioni materiali, l'AEEG applica l'aliquota del 2,5% mentre la società applica l'aliquota del 5%) ma procede a rettificare/aggiornare il costo storico di ciascun anno sulla base di coefficienti deflattivi in modo da adeguare il costo storico, seppur in modo approssimativo, al valore corrente. Pertanto, anche la base (leggi valore del costo storico dei cespiti ammortizzabili) su cui applicare le aliquote di ammortamento differisce in modo sensibile dal dato oggettivo desumibile dalla contabilità generale della società. Nella tabella di cui sotto è riportato l'impatto in CE in termini di maggiori costi per ammortamenti rispetto a quelli riconosciuti in tariffa. Per l'anno 2014, la stima è di un maggior costo complessivo di € 1,6 mln. Questo maggior costo dovrà necessariamente trovare copertura a livello di EBTDA.

Amm. AEEGSI VRG 2014	STIMA Amm. GAIA S.p.A. 2014	DIFFERENZA
8.388.276	9.025.028	- 636.752
-1.641.528	- 717.104	- 924.424
<b>6.746.748</b>	<b>8.307.924</b>	<b>- 1.561.176</b>

La Direzione sta valutando se modificare la metodologia fino ad oggi seguita.

### 2.1.1 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	Saldo al	Incrementi			Amm.to esercizio	Valore al 31.03.2014
	31.12.2013	esercizio	Riclassificazioni	Dismissioni		
Impianto e ampliamento	294.504	-	-	-	7.253	287.251
Ricerca, sviluppo e pubblicità	29.387	1.632	-	-	2.268	28.751
Concessioni, licenze, marchi	1.046.258	66.847	-	-	86.860	1.026.244
Avviamento	120.801	-	-	-	2.966	117.835
Altre	1.126.723	24.800	-	-	84.452	1.067.070
Immobilizzazioni in corso e acconti	652.997	8.000	-	-	-	660.997
<b>TOTALE</b>	<b>3.270.669</b>	<b>101.279</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>183.799</b>	<b>3.188.148</b>

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

## - Immobilizzazioni materiali

Descrizione	Saldo al	Incrementi			Amm.to esercizio	Valore al 31.03.2014
	31.12.2013	esercizio	Riclassificazioni	Dismissioni		
Terreni e fabbricati	498.928	3.550	-	-	5.068	497.411
Impianti e macchinari	97.593.217	1.943.878	-	-	1.936.892	97.600.204
Attrezzature ind.li commerciali	1.419.513	43.268	-	-	94.873	1.367.907
Altri beni	397.080	13.481	-	-	35.626	374.935
Immobilizzazioni in corso e acconti	4.321.507	-	-	-	-	4.321.507
<b>TOTALE</b>	<b>104.230.246</b>	<b>2.004.177</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.072.458</b>	<b>104.161.964</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.

Per scelta aziendale, basata sempre sul criterio della prudenza, gli investimenti realizzati nel corso del primo trimestre sono stati assimilati ad investimenti entrati in funzione entro lo stesso termine di redazione della presente situazione economico-finanziaria.

## - Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31.12.2013	Saldo al 31.03.2014	Variazione 2014-2013	Variazione % 2014-2013
3.129.824	3.245.671	115.847	3,70%

Le voci principali che compongono il saldo al 31.03.2014 della voce in oggetto sono le seguenti:

- Depositi cauzionali a fornitori ed Enti : euro 90.410;
  - Crediti v/autorità portuale Carrara: euro 24.634;
  - Crediti v/INPS c/versamento TFR dell'esercizio: euro 3.130.626;
- Quest'ultima voce rappresenta il versamento all'INPS, delle somme maturate a titolo di rivalutazione e quota TFR nel corso degli esercizi 2007-2013 oltre alla quota maturata nell'esercizio in corso.

**A) Attivo circolante**

Descrizione	Saldo al 31.12.2013	Saldo al 31.03.2014	Variazione 2014-2013	Variazione % 2014-2013
Rimanenze	1.071.856	1.015.251	-56.605	-5,28%
Crediti	119.266.550	119.613.045	346.495	0,29%
Disponibilità liquide	137.850	659.303	521.453	378,28%
<b>TOTALE</b>	<b>120.476.256</b>	<b>121.287.599</b>	<b>811.343</b>	<b>0,67%</b>

- le rimanenze di magazzino sono composte prevalentemente da accessori e pezzi di ricambio destinati alle manutenzioni ordinarie e straordinarie agli impianti, delle reti/conduitture ed ai macchinari della società. Il criterio di valorizzazione adottato è quello del costo medio ponderato.
- Il saldo della voce crediti è al netto del Fondo Svalutazioni Crediti che alla data del 31.03.2014 ammonta ad euro 119.613.045. Le principali voci che compongono la voce "Crediti" sono:
- Crediti v/ATO per conguagli tariffari: euro 63.988.394
- Crediti v/utenti per consumi acqua già fatturati: euro 34.535.839
- Crediti v/utenti per consumi acqua da fatturare di competenza del **primo** trimestre 2014 : euro 13.796.317
- Crediti v/clienti per fatture emesse/da emettere: euro 3.961.407
- Crediti v/Enti controllanti per prestazioni commerciali rese: euro 2.330.594
- Crediti tributari euro 4.458.244 di cui per imposte anticipate euro 2.896.395 ed altre ritenute: euro 1.561.849
- Crediti v/altri: euro 1.208.936

## 2.1.2 PASSIVITA'

### A) Patrimonio netto

Saldo al 31.12.2013	Saldo al 31.03.2014	Variazione 2014-2013	Variazione % 2014-2013
18.139.299	18.997.127	857.828	4,73%

La variazione è dovuta all'utile maturato alla data di chiusura della presente situazione economico-finanziaria.

### B ) Fondi per rischi e oneri

La voce in oggetto presenta al 31 marzo 2014 un saldo pari a euro 6.231.079 al 31 dicembre 2013 il saldo era pari a euro 5.389.310.

Descrizione	Saldo al 31.12.2013	Saldo al 31.03.2014	Variazione 2014-2013	Variazione % 2014-2013
Fondo rischi	5.232.101	5.505.220	273.119	5,22%
Fondo oneri	130.314	155.314	25.000	19,18%
Fondo amm.to Lunigiana/Azga	476.895	570.546	93.651	19,64%
<b>TOTALE</b>	<b>5.839.310</b>	<b>6.231.079</b>	<b>391.769</b>	<b>6,71%</b>

Di seguito una breve descrizione dei relativi accantonamenti:

Il fondo rischi risulta così composto:

Accantonamento per rischi: tale importo è destinato a coprire delle passività probabili inerenti sia gli interessi di mora per ritardato pagamento alle scadenze pattuite per debiti commerciali e altri possibili oneri per vertenze con il personale dipendente o per la copertura di sanzioni/multe amministrative relative alla gestione degli impianti del S.I.I.: € 208.669.

Accantonamento per penalità AIT: si tratta di una stima delle sanzioni che potranno essere applicate da parte dell'AIT per il mancato raggiungimento degli standard organizzativi stabiliti/previsti dalla convenzione di affidamento della gestione del S.I.I.: € 125.000

Accantonamento al Fondo di solidarietà sociale, la società ha voluto destinare a favore delle utenze

svantaggiate, ovvero a titolo di sgravi da riconoscere sul costo dei consumi acqua a favore delle famiglie ritenute dalla commissione interna più bisognose: € 25.000

Accantonamenti per la gestione dei rami d'azienda affittati a decorrere dal 01.04.2012 di Lunigiana Acque S.p.A. in liquidazione e dal 08/07/2013 di Azga Nord S.p.A. in liquidazione: € 93.650. I fondi sono stati costituiti, come contropartita delle quote di ammortamento dedotte durante il periodo di locazione, e devono essere qualificati come fondi anomali, in quanto non hanno natura rettificativa di valori patrimoniali iscritti nell'attivo di bilancio, bensì rappresentano gli accantonamenti effettuati dall'utilizzatore/affittuario per reintegrare la perdita di valore, subita dai beni aziendali durante il periodo di affitto in conseguenza del loro deperimento e consumo, che dovrà essere reintegrata a vantaggio dei proprietari delle aziende al termine dei contratti

### C ) Trattamento di fine rapporto

Saldo al 31.12.2013	Saldo al 31.03.2014	Variazione 2014-2013	Variazione % 2014-2013
7.688.636	7.801.680	113.045	1,47%

Il saldo di questa voce rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in forza al 31.03.2014, al netto degli anticipi e/o liquidazioni per pensionamenti.

### D) Debiti

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

Descrizione	31.12.2013			31.03.2014			Variazioni 2014-2013
	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Totale	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Totale	
Debiti verso banche	33.316.912	6.535.352	39.852.264	32.945.179	6.263.555	39.208.734	-643.530
Acconti da utenti	435.310	10.388.160	10.823.470	446.814	10.392.458	10.839.272	15.802
Debiti vs fornitori	32.001.061	-	32.001.061	30.909.372	-	30.909.372	-1.091.689
Debiti vs Viareggio Patrimonio (mutui)	11.715.049	-	11.715.049	12.083.728	-	12.083.728	368.679
Debiti vs Comuni non soci (mutui)	5.728.905	-	5.728.905	5.901.531	-	5.901.531	172.626
Debiti vs controllanti	56.815.129	-	56.815.129	58.393.659	-	58.393.659	1.578.530
Debiti tributari	3.909.924	-	3.909.924	4.657.423	-	4.657.423	747.499
Debiti previdenziali	986.956	-	986.956	754.366	-	754.366	-232.590
Altri debiti	21.263.686	-	21.263.686	19.438.200	-	19.438.200	-1.825.486
<b>TOTALE</b>	<b>166.172.932</b>	<b>16.923.512</b>	<b>183.096.444</b>	<b>165.530.272</b>	<b>16.656.013</b>	<b>182.186.286</b>	<b>-910.158</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 (importo lordo erogato ad febbraio 2012 di € 26,340 mln che scadrà a giugno 2014). Le caratteristiche del prestito, a parte l'aumento del tasso d'interesse, sono le medesime di quello precedente:
  - Durata 18 mesi meno 1 giorno;
  - Composizione del prestito in due tranches:
    - 1) tranche A di € 11,34 mln da rimborsare mensilmente, inizialmente con rata di € 0,63 mln con decorrenza marzo 2012, e dal febbraio 2013, in seguito alla richiesta formale della società, la stessa è stata ridotta ad € 0,315;
    - 2) tranche B di € 15 mln da rimborsare alla scadenza in un'unica soluzione (quota parte del prestito

denominata bullet).

- Nella voce debiti verso controllanti è stato rilevato il debito verso i Comuni soci per le rate dei mutui maturate nel periodo 2005 primo trimestre 2014, il debito residuo per il canone concessione reti e impianti e per fatture commerciali per un totale di € 58.393.659.

### E) Ratei e risconti passivi

Saldo Al 31.12.2013	Saldo Al 31.03.2014	Variazione 2014-2013	Variazione % 2014-2013
16.675.906	18.145.177	1.469.271	8,81%

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Si precisa che all'interno della voce in oggetto sono esposte 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 partecipano alla formazione del reddito attraverso il calcolo di risconti passivi rinviando al 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>31.03.2014</b>	<b>31.03.2013</b>
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	19.508.749	17.869.391
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.231.392	1.374.156
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	1.113.212	712.179
- contributi in conto capitale (quote esercizio)	179.276	170.657
	<u>1.292.488</u>	<u>882.836</u>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>22.032.629</b>	<b>20.126.382</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.142.875	2.723.306
7) Per servizi	6.160.752	5.665.346
8) Per godimento di beni di terzi	854.637	758.029
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	4.150.726	4.060.303
b) Oneri sociali	1.270.673	926.174
c) Trattamento di fine rapporto	245.488	231.457
e) Altri costi	11.408	9.023
	<u>5.678.296</u>	<u>5.226.956</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	183.799	125.430
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.072.458	1.862.039
d) Svalutazioni dei crediti	767.500	625.000
	<u>3.023.757</u>	<u>2.612.469</u>
11) Variazioni delle rimanenze	56.605	-2.069
12) Accantonamento per rischi	333.669	250.000
13) Altri accantonamenti	118.650	74.800
14) Oneri diversi di gestione	341.998	318.933
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>19.711.240</b>	<b>17.627.772</b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>	<b>2.321.389</b>	<b>2.498.610</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) Altri proventi finanziari:		
- altri	93.601	33.909
	<u>93.601</u>	<u>33.909</u>
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- altri	653.608	826.135
	<u>653.608</u>	<u>826.135</u>
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>560.006</b>	<b>792.226</b>

Conto economico	31.03.2014	31.03.2013
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		
<b>E) Proventi e oneri straordinari</b>		
20) Proventi:		
- varie	12.490	83.646
	<hr/>	<hr/>
	12.490	83.646
21) Oneri:		
- varie	79.888	113.282
	<hr/>	<hr/>
	79.888	113.282
<b>Totale delle partite straordinarie</b>	<b>-67.399</b>	<b>-29.636</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)</b>	<b>1.693.985</b>	<b>1.676.748</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
a) Imposte correnti	1.020.179	912.575
b) Imposte anticipate	-184.022	-130.730
	<hr/>	<hr/>
	836.157	781.846
<b>23) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>857.827</b>	<b>894.902</b>

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

#### A) Valore della produzione

Ammonta ad euro 22.032.629, mentre al 31 marzo 2013 era pari ad 20.126.382, con un incremento netto di euro 1.906.247 (+9%) ed è costituito dalle seguenti voci:

##### 1) Ricavi servizio idrico integrato

L'ammontare complessivo di questa voce è pari ad euro 19.508.749 (era di euro 17.869.391 alla fine del primo trimestre 2013) e presenta un incremento di euro 1.639.359 (+9%) 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 2014.

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.

Nella tabella si riporta l'importo complessivo della voce in oggetto :

Descrizione	Valore al 31.03.2014	Valore al 31.03.2013	Budget 2014	Variazione 2014-2013	Variazione 2014-budget	Variazione % 2014-2013
Ricavi S.I.I.	19.508.749	17.869.391	19.515.250	1.639.359	-6.501	9%

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

La voce ammonta ad euro 1.231.392 e risulta diminuita di euro 142.764 rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio (-10 %).

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	Valore al 31.03.2014	Valore al 31.03.2013	Budget 2014	Variazione 2014-2013	Variazione 2014 -budget	Variazione % 2014-2013
Personale	765.535	912.819	780.000	-147.284	-14.465	-16%
Materiali	330.857	326.337	450.000	4.520	-119.143	1%
Costi indiretti	135.000	135.000	135.000	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>1.231.392</b>	<b>1.374.156</b>	<b>1.365.000</b>	<b>-142.764</b>	<b>-133.608</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 bene. Tali costi rimangono componenti negative di reddito di competenza dell'esercizio in cui hanno avuto manifestazione.

## 5) Altri ricavi e proventi

Ammontano complessivamente ad euro 1.546.035 e risultano aumentati di euro 663.199 rispetto al corrispondente periodo del 2013 (euro 882.836).

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 2013.

Descrizione	Valore al 31.03.2014	Valore al 31.03.2013	Budget 2014	Variazione 2014-2013	Variazione 2014- budget	Variazione % 2014-2013
Contributo in c/capitale	179.276	170.657	192.750	8.619	-13.474	5%
Ricavi per scarico fanghi	75.672	50.179	47.500	25.493	28.172	51%
Affitti terreni/fabbricati	13.000	19.337	13.000	-6.337	0	-33%
Ricavi per vendita materiale	5.173	-	2.500	5.173	2.673	-
Ricavi per prestazioni diverse	5.208	14.038	6.250	-8.830	-1.042	-63%
Ricavi per allacci	557.624	515.531	500.000	42.092	57.624	8%
Ricavi per addebiti ad altre aziende	3.201	-	25.000	3.201	-21.799	-
Rimborsi inail indennità infortunio	18.698	10.179	16.750	8.519	1.948	84%
Ricavi diversi	7.228	170	13.000	7.058	-5.772	4152%
Rimborsi oneri assenza servizio	10.250	10.250	10.250	-	-	0%
Rimborsi recupero morosità	2.622	2.237	5.750	385	-3.128	17%
Rimborso spese /recupero crediti	411.925	75.944	412.500	335.981	-575	442%
Altri ricavi	2.610	14.314	250	-11.704	2.360	-82%
<b>TOTALE</b>	<b>1.292.488</b>	<b>882.836</b>	<b>1.245.500</b>	<b>409.651</b>	<b>46.987</b>	<b>46%</b>

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 al 31.03.2014 ammonta ad euro 179.276 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.

### 2.2.1 B) Costi della produzione

Ammontano complessivamente a euro 19.735.559 e sono aumentati di euro 2.105.788 rispetto al 31 marzo 2013 ( euro 17.627.772).

Tutti i costi della produzione sono determinati integrando, quando necessario, i dati della contabilità generale con i dati della contabilità industriale, del budget 2014 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 31.03.2014 ad euro 3.142.875, 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 euro 423.489. Tale incremento netto è dovuto principalmente all'aumento del costo dell'energia elettrica pari ad euro 300.819 (+16%).

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

Descrizione	Valore al 31.03.2014	Valore al 31.03.2013	Budget 2014	Variazione 2014-2013	Variazione 2014-budget	Variazione % 2014-2013
Acqua	6.849	3.866	12.500	2.983	-5.651	77%
Energia elettrica industriale	2.158.836	1.858.017	2.325.000	300.819	-166.164	16%
Prodotti chimici o biologici	287.788	243.649	238.250	44.139	49.538	18%
Acquisto materiali	540.438	471.212	624.750	69.226	-84.312	15%
Indumenti lavoro	9.908	10.039	33.750	-131	-23.842	-1%
Acquisto carburanti	122.668	116.216	150.000	6.452	-27.332	6%
Acquisto cancelleria	16.388	20.396	21.250	-	4.862,18	-
<b>TOTALE</b>	<b>3.142.875</b>	<b>2.723.395</b>	<b>3.405.500</b>	<b>423.489</b>	<b>-262.625</b>	<b>16%</b>

#### 7) Costi per servizi

Trattasi dei costi sostenuti per l'acquisizione di servizi industriali, commerciali e amministrativi connessi all'attività della Società, oltre il costo "Rate mutui comuni" che accoglie il costo di competenza, determinato annualmente dall'autorità D'ambito, maturato a favore dei comuni soci nel quale GAIA svolge la gestione del S.I.I. Ammontano complessivamente ad euro 6.160.752 e risultano aumentati per un importo di euro 495.406 rispetto al corrispondente periodo 2013 (euro 5.665.346). In termini percentuali l'aumento è pari al 9%.

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

Descrizione	Valore al 31.03.2014	Valore al 31.03.2013	Budget 2014	Variazione 2014-2013	Variazione 2014 budget	Variazione % 2014-2013
Spese collaboratori a progetto	33.861	24.817	30.750	9.044	3.111	36
Compensi C.D.A.	17.499	34.236	17.500	-16.737	-1	-49
Compensi ai revisori dei conti	16.850	27.562	17.500	-10.712	-650	-39
Compensi controllo analogo	1.800	-	-	1.800	1.800	-
Gestioni mense	110.888	105.500	112.500	5.389	-1.612	5
Costi formazione	21.068	29.306	24.250	-8.239	-3.182	-28
Consulenze professionali	123.854	108.902	122.500	14.951	1.354	14
Manutenzione hardware	11.287	106.431	60.000	-95.144	-48.713	-89
Gestione acquedotto Fosdinovo	44.001	-	44.000	44.001	1	-
Pulizia	28.406	41.371	66.250	-12.965	-37.844	-31
Postali	31.360	43.396	45.000	-12.035	-13.640	-28
Telefoniche	134.841	119.197	132.500	15.644	2.341	13
Stampa e recapito bollette	390.000	356.071	390.000	33.929	-	10
Lettura contatori	187.500	45.901	187.500	141.599	-	308
Costi per lavori da fatturare	1.967	1.053	2.500	914	-534	87
Trasporti	16.045	12.743	16.750	3.302	-705	26
Trasporto Acqua	316	15.977	50.000	-15.662	-49.685	-98
Smaltimento fanghi e residui	495.483	728.328	625.000	-232.845	-129.517	-32
Rimborso spese di trasferta	5.268	3.140	19.000	2.129	-13.732	68
Assicurazioni	260.221	177.669	263.750	82.552	-3.529	46
Canoni manutenzione/outsourcing	25.002	53.038	25.000	-28.036	2	-53
Manutenzioni e riparazioni mezzi	72.234	40.904	73.750	31.330	-1.516	77
Manutenzione ordinaria reti impianti.	949.202	583.735	949.250	365.467	-48	63
Pulizia fognatura nera	467.814	257.440	290.000	210.374	177.814	82
Costo per recupero crediti	95.499	12.151	95.500	83.348	-1	686
Pulizia vasche depuratore	183.423	188.317	206.250	-4.895	-22.827	-3
Costo acqua (autoconsumo)	65.250	35.380	65.250	29.870	-	84
Rate mutui comuni e Viareggio Patrimonio	2.186.160	2.288.244	2.186.250	-102.085	-91	-4
Oneri e spese bancarie	88.192	91.150	125.000	-2.958	-36.808	-3
"Altri costi" (< 35.000 €)	95.462	133.387	130.000	-37.925	-34.538	-28
<b>TOTALE</b>	<b>6.160.752</b>	<b>5.665.346</b>	<b>6.373.500</b>	<b>495.406</b>	<b>-212.748</b>	<b>9</b>

Le variazioni di maggior rilievo sono elencate di seguito:

- maggior costo lettura contatori euro 141.599
- maggior costo per pulizia fognatura nera euro 210.374
- maggior costo per manutenzione reti ed impianti 365.797
- minor costo per manutenzione hardware 95.144
- minor costo per smaltimento fanghi 232.845

## 8) Costi per godimento beni di terzi

Valore al 31.03.2014	Valore al 31.03.2013	Budget 2014	Variazione 2014-2013	Variazione 2014 budget	Variazione % 2014-2013
854.637	758.029	777.000	96.608	77.637	13

Il dettaglio relativo al primo trimestre 2014 è il seguente:

DESCRIZIONE	IMPORTO
Affitti passivi da privati	120.403
Locazioni Enti locali(*)	130.000
Affitto ramo d'azienda	3.600
Canone concessione d'uso	181.251
Noleggio automezzi	113.751
Noleggio autovetture	12.830
Prestazioni accessorie noleggi/leasing	41.159
Leasing	97.500
Noleggi e canoni vari	31.736
Servitù	273,29
Funzionamento AIT	122.134
<b>TOTALE</b>	<b>854.637</b>

(\*) Nel primo trimestre 2013 il costo relativo alla locazione da Enti locali era ricompreso nella voce "Affitti passivi ". Tale suddivisione si è resa necessaria perché sia il Metodo Tariffario Transitorio (MTT provv. AEEGSI 585/2012) che il Metodo Tariffario Idrico (MTI provv. AEEGSI 643/2013) individuano, all'interno dei costi esogeni ossia non soggetti a processi di efficientamento, una componente AC, definita nel modo che segue dall'art.1 del MTT.

- **Altri corrispettivi ai proprietari (ACp)** è il valore a moneta corrente dei corrispettivi annuali, ad esclusione del rimborso rata dei mutui, a cui ciascun Ente locale o sua azienda speciale o società di capitale a totale partecipazione pubblica, diverso dal gestore del SII, ha diritto in virtù della concessione in uso delle proprie infrastrutture, anche intesi come quota accantonata nell'anno dal gestore del SII per il ripristino dei beni di terzi, nei limiti di quanto deliberato dall'Ente competente in data antecedente al 28 aprile 2006

## 9) Costi per il personale

Al 31 marzo 2013 il costo del lavoro si è attestato complessivamente ad euro 5.678.296 e registra un aumento di euro 451.339 (9%) rispetto al 31 marzo 2013(euro 5.226.957).

Descrizione	Valore al 31.03.2014	Valore al 31.03.2013	Budget 2014	Variazione 2014 - 2013	Variazione 2014-budget	Variazione % 2014 - 2013
Salari e stipendi	4.150.726	4.060.303	4.405.336	90.423	-254.610	2%
Oneri contributivi	1.270.673	926.174	1.348.618	344.499	-77.945	37%
Trattamento fine rapporto	245.488	231.457	260.546	14.031	-15.058	6%
Altri costi	11.408	9.023	38.750	2.385	-27.342	26%
<b>TOTALE</b>	<b>5.678.296</b>	<b>5.226.957</b>	<b>6.053.250</b>	<b>451.339</b>	<b>-374.954</b>	<b>9%</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

Descrizione	Valore al 31.03.2014	Valore al 31.03.2013	Budget 2014	Variazione 2014-2013	Variazione 2014-budget	Variazione % 2013-2012
Ammortamenti	2.256.257	1.987.469	2.280.000	268.788	-23.743	14%
Svalutazioni Crediti	767.500	625.000	767.500	142.500	-	23%
<b>TOTALE</b>	<b>3.023.757</b>	<b>2.612.469</b>	<b>3.047.500</b>	<b>411.288</b>	<b>-23.743</b>	<b>16%</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 euro 767.500.

## 11) Variazioni delle rimanenze

Le rimanenze finali ammontano complessivamente a euro 1.015.251 e sono diminuite di euro 29.629 rispetto al 31 marzo 2014 ( euro 1.044.880) e di euro 56.605 rispetto al 31 dicembre 2013 (euro 1.071.856) .

## 12) Accantonamento per rischi e altri accantonamenti

L'importo accantonato ammonta, al 31 marzo 2014, ad euro 452.319 e risulta essere così composto:

Descrizione	Valore al 31.03.2014
Accantonamenti per rischi	208.669
Accantonamenti per rischi (penalità AATO)	125.000
Accantonamenti utenze disagiate	25.000
Accantonamenti Fondo amm. Gestioni Lunigiana/Azga	93.650
<b>TOTALE</b>	<b>452.319</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 potrebbero essere applicate da parte dell'AIT per il mancato raggiungimento degli standard organizzativi previsti dalla Convenzione di affidamento della gestione del S.I.I.

- 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.

- accantonamento Gestioni Lunigiana ed Azga, entrambe in liquidazione; per una più ampia disamina di questa posta si rimanda a quanto detto a commento del Fondo Rischi ed Oneri.

## 14) Oneri diversi di gestione

Ammontano ad euro 341.998 e risultano aumentati di euro 23.064 rispetto al primo trimestre 2013 che erano risultati pari ad euro 318.934.

Descrizione	Valore al 31.03.2014	Valore al 31.03.2013	Budget 2014	Variazione 2014 - 2013	Variazione 2014-budget	Variazione% 2014-2013
IMPOSTE E TASSE	11.141	10.282	24.750	859	-13.609	8%
IMPOSTA DI PUBBLICITA' E AFFISSIONI	826	814	814	12	12	1%
CONCESSIONI	27.501	24.500	27.500	3.001	1	12%
ONERI VIDIMAZIONI LIBRI OBBLIGATORI	516	516	516	-	-	0%
TASSE POSSESSO AUTO-MOTOVEICOLI	2.562	10.357	1.420	-7.794	1.142	-75%
CANONI DEMANIALI	64.501	33.275	58.750	31.226	5.751	94%
TASSA RACCOLTA RIFIUTI SOLI URBANI	5.075	4.137		938	5.075	23%
DIRITTI DI SEGRETERIA E DI CANCELLERIA	4.767	5.277	4.000	-511	767	-10%
DIRITTO ANNUALE CAMERA DI COMMERCIO	2.140	2.375	2.500	-235	-360	-10%
CONTRIBUTO CONSORZIO DI BONIFICA	176.428	190.000	190.000	-13.572	-13.572	-7%
CONTRIBUTI ASSOCIATIVI	15.500	14.976	15.500	524	-	4%
SPESE DI RAPPRESENTANZA	2.218	2.811	3.000	-593	-782	-21%
ACQUISTO LIBRI, GIORNALI E RIVISTE	268	522		-254	268	-49%
ONERI E SPESE DIVERSE	22.302	6.458	6.500	15.843	15.802	245%
MULTE	511	4.189	12.500	-3.678	-11.989	-88%
ABBONAMENTI	1.211	4.104	3.250	-2.893	-2.039	-70%
COSTI INDEDUCIBILI (B14)	31	-	-	31	31	-
CONTRIBUTO AEEG	4.500	4.340	4.500	160	-	4%
<b>TOTALE</b>	<b>341.998</b>	<b>318.934</b>	<b>355.500</b>	<b>23.064</b>	<b>-13.502</b>	<b>7%</b>

## 2.2.2 C) Proventi e oneri finanziari

### 16) Altri proventi finanziari :

Descrizione	Valore al 31.03.2014	Valore al 31.03.2013	Budget 2014	Variazione 2014-2013	Variazione 2014-budget	Variazione % 2014-2013
Interessi attivi	383	1.020	750	-637	-367	-0,62
Interessi ritardato pagamento	92.172	30.368	23.750	61.804	68.422	2,04
Interessi mora	1.046	2.521	2000	-1.475	-954	-0,59
<b>TOTALE</b>	<b>93.601</b>	<b>33.909</b>	<b>26.500</b>	<b>59.692</b>	<b>7.409</b>	<b>1,76</b>

Nella voce in oggetto sono contabilizzati gli interessi attivi maturati sulle disponibilità dei conti correnti bancari e postali, gli interessi di mora e le indennità per ritardato pagamento delle bollette.

### 17) Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Valore al 31.03.2014	Valore al 31.03.2013	Budget 2014	Variazione 2014-2013	Variazione 2014-budget	Variazione % 2014-2013
Interessi passivi mutui	55.275	69.745	76.250	-14.470	-20.975	-21%
Interessi passivi depositi cauzionali	39.348	40.411	38.750	-1.063	598	-3%

Interessi passivi bancari	469.042	547.724	625.000	-78.682	-155.958	-14%
Commissione su affidamenti	89.413	130.978	125.000	-41.565	-35.587	-32%
Altri oneri finanziari	529	37.277	61.250	-36.748	-60.721	-99%
<b>TOTALE</b>	<b>653.608</b>	<b>826.135</b>	<b>926.250</b>	<b>-172.527</b>	<b>-272.642</b>	<b>-21%</b>

Per quanto riguarda gli oneri finanziari si rileva una significativa riduzione degli stessi sia in termini percentuali che assoluti. Questa riduzione è legata alla minore esposizione netta nei confronti delle banche conseguente al rimborso del prestito in pool. L'incidenza degli oneri finanziari sul totale dei ricavi commerciali (voci A1 ed A5 del CE depurati dei ricavi non "commerciali" (come il rimborso INAL, gli oneri assenza dal servizio, ecc.) ammonta al 3,15%. Tale valore, al 31.03.2014, è sufficientemente "lontano" dal valore "soglia" del 6% considerato come valore limite oltre il quale si denota una forte debolezza aziendale. L'altro indice " Debiti finanziari a breve termine bancari / ricavi netti d'esercizio (rapportati all'anno)" che esprime il grado di dipendenza dell'impresa dalle aziende di credito ed al 31.03.2014 assume il valore di 0,43. Quanto più questo valore si avvicina all'unità tanto maggiore è il ricorso dell'azienda a fronteggiare i fabbisogni finanziari permanenti al ricorso al credito bancario. Questo determina oltre che un vincolo strutturale alla corretta gestione finanziaria, in quanto appesantita da eccessivi oneri finanziari, anche un possibile sintomo di difficoltà nel procedere al rimborso dei finanziamenti bancari attraverso i soli flussi derivanti dalle vendite.

Il reciproco di questo indice (ricavi netti d'esercizio/ Debiti finanziari a breve termine bancari), pari ad 2,34 esprime la capacità di rimborsare i debiti verso banche attraverso i ricavi.

### 2.2.3 E) Proventi e oneri straordinari

#### 20) Proventi

Descrizione	Valore al 31.03.2014	Valore al 31.03.2013	Variazione 2014-2013	Variazione % 2014-2013
Sopravv. attive v/ATO (per conguagli su consumi e penalità)	5.723	56.280	-50.557	-90%
Sopravv. attive per interessi attivi addebitati agli utenti per ritardati pagamenti e recupero crediti	-	27.182	-27.182	-100%
Sopravvenienze attive e insuss. Pass.	6.767	185	6.582	3566%
<b>TOTALE</b>	<b>12.490</b>	<b>83.646</b>	<b>-71.156</b>	<b>-85%</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

Per il commento delle voce principale di questa posta si rimanda al commento di cui al punto precedente, il dettaglio della voce in oggetto è il seguente:

Descrizione	Valore al 31.03.2014	Valore al 31.03.2013	Variazione 2014-2013	Variazione % 2014-2013
Sopravvenienze passive	10.026	34.861	-24.835	-71%
IVA indetraibile / Indeducibile N.C.	37.123	6.476	30.647	473%
Sopravv.pass.minori interessi attivi	26.957	14.945	12.011	80%
Sopravv.pass.fatturaz.nc Ato	24	46.332	-46.332	-100%

Altre Sopravv. Passive penalità ATO	5.723	9.947	-4.224	-42%
Sanzioni tributarie	60	721	-660	-92%
<b>TOTALE</b>	<b>79.888</b>	<b>113.282</b>	<b>-33.394</b>	<b>-29%</b>

## 2.2.4 Imposte sul reddito d'esercizio

Le imposte correnti ammontano ad euro 912.575 e risultano così composte:

- IRES: euro 580.497
- IRAP: euro 332.078

Le imposte anticipate nette ammontano ad euro -130.730

Descrizione	Valore al 31.03.2014	Valore al 31.03.2013	Variazioni 2014-2013
Imposte sul reddito	<b>836.157</b>	<b>781.845</b>	<b>54.312</b>

Descrizione	Saldo al 31.03.2014	Saldo al 31.03.2014	Variazione 2014-2013
Imposte correnti (di cui):	1.020.179	912.575	107.604
<i>IRES</i>	596.681	580.497	16.184
<i>IRAP</i>	423.498	332.078	91.420
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	<b>-184.022</b>	<b>-130.730</b>	<b>-53.292</b>
<b>TOTALE IMPOSTE NETTE</b>	<b>836.157</b>	<b>781.845</b>	<b>54.312</b>

Dettaglio determinazione IRAP:

IC1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	19.508.749
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	1.231.392
IC5	Altri ricavi e proventi	1.292.488
<b>IC6</b>	<b>Totale componenti positivi</b>	<b>22.032.629</b>
IC7	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.142.875
IC8	Costi per servizi	6.160.752
IC9	Costi per il godimento di beni di terzi	854.637
IC10	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	183.799
IC11	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.166.108
IC12	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	56.605
IC13	Oneri diversi di gestione	341.998
<b>IC14</b>	<b>Totale componenti negativi</b>	<b>12.906.774</b>
<b>Sez. IV</b>	<b>1° DIFFERENZA</b>	<b>9.125.855</b>
<b>Variazioni in aumento</b>		
IC41	Costi, compensi e utili di cui all'art. 11, comma 1, lett. b) del D.Lgs. n. 446	58.428
IC42	Quota degli interessi nei canoni di leasing	15.822
IC43	Svalutazioni e perdite su crediti	
IC44	Imposta comunale sugli immobili	1.135
IC45	Plusvalenze da cessioni di immobili non strumentali	
IC46	Altre variazioni in aumento	1.022
IC47	Interessi passivi in deducibili	
IC48	Costi, compensi e utili di cui all'art. 11, comma 1, lett. b) del D.Lgs. n. 446	
IC49	Altre variazioni in aumento	35.748
<b>IC50</b>	<b>Totale variazioni in aumento</b>	<b>111.955</b>
IC51	Utilizzo fondi rischi e oneri deducibili	104.834



IC52	Minusvalenze da cessioni di immobili non strumentali	
IC53	Minusvalenze da cessioni di immobili non strumentali	
IC54	Variazioni in diminuzione	5.747
IC55	Altre variazioni in diminuzione	128.948
<b>IC56</b>	<b>Totale variazioni in diminuzione</b>	<b>239.529</b>
	<b>TOTALE VARIAZIONI NETTE</b>	<b>-127.574</b>
IC61	Valore della produzione lorda	8.998.281
IC62	Deduzioni art. 11, comma 1, lett. a) del D.Lgs. n. 446 ,00	-482.683
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	-244.184
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>8.271.414</b>
<b>IRAP su Reddito Imponibile 2013</b>		<b>423.498</b>

#### Dettaglio determinazione IRES:

DESCRIZIONE:	IMPORTO	QUOTA INDEDUC.	IMPOSTE ANTICIPATE
Quota parte del premio di produzione 2013 (non determinabile con elementi certi e precisi)	125.830	125.830	34.603
Carburanti e lubrif. e manut. Auto	134.988	134.988	
Telefoni + cellulari+ adsl	134.892	26.978	
Costi indeducibili	5.268	5.268	
Recupero FSC eccedente quota fiscale	184.671	184.671	50.785
Accantonamento al fondo rischi	358.669	358.669	98.634
Multe (M3010010)	511	511	
Costi indeducibili	1.150	1.150	
Sopravvenienze passive	79.888	79.888	
<b>TOTALE VARIAZIONI IN AUMENTO</b>	<b>885.502</b>	<b>885.502</b>	<b>184.022</b>

		Utilizzo Imposte anticipate
<b>TOTALE VARIAZIONI IN AUMENTO (A)</b>	<b>885.502</b>	
<b>DETTAGLIO VARIAZIONI IN DIMINUZIONE:</b>		
Utilizzo fondo rischi x spese legali, interessi, ecc		
Recupero IRAP (10% detraibile ai fini IRES)		54.435
Recupero IRAP ( sul costo del personale 2013)		346.064
PAGAMENTO RATA CONSORZIO DI BONIFICA (costo competenza esercizi precedenti :2006 e 2007)		
<b>TOTALE VARIAZIONI IN DIMINUZIONE (B)</b>	<b>400.499</b>	
<b>TOTALE VARIAZIONI NETTE C = (A) - (B)</b>	<b>485.003</b>	
<b>UTILE CIVILISTICO ANTE IMPOSTE</b>	<b>1.693.985</b>	
Agevolazione ACE		9.240
<b>REDDITO IMPONIBILE IRES 31.03.2014</b>	<b>2.169.748</b>	
<b>IRES DI COMPETENZA III trim. 2013</b>	<b>596.681</b>	