



Premessa

Signori Soci,

Vi sottoponiamo il presente Bilancio di esercizio al 31/12/2006 che si compone dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e della Nota Integrativa, presentato in Euro, quale moneta di conto.

La Nota Integrativa, come lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico, è stata redatta in unità di Euro, senza cifre decimali, come previsto dall'art.16, comma 8, Dlgs n. 213/98 e dall'art 2423, comma 5 del Codice Civile.

Dal Bilancio emerge un utile prima delle imposte di Euro 1.912.415 ed un utile di esercizio di Euro 207.138. Le imposte nette sul reddito di esercizio ammontano a Euro 1.705.277

Occorre segnalare che nel Conto Economico figurano ammortamenti per Euro 3.368.952

Attività svolte

La vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività direttamente nel settore della gestione del servizio idrico integrato quale titolare della concessione venticinquennale affidatale in data 25/11/2004 con delibera dell'A.A.T.O. 1 nel territorio compreso nelle provincie di Lucca, Pistoia, Massa e Carrara. Nell'ambito di tale settore ha svolto prestazioni accessorie e funzionalmente correlati al S.I.I. , integrando con i conseguenti corrispettivi economici , le entrate tariffarie previste dalla convenzione sottoscritta con A.A.T.O..

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo Bilancio approvato della Società.

Descrizione	Bilancio al 31.12.2006.	Bilancio al 31.12.2005
STATO PATRIMONIALE		
ATTIVO		
A) Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti	11.776	11.776
B) Immobilizzazioni	45.152.171	38.472.928
C) Attivo circolante	56.492.055	40.878.659
D) Ratei e risconti	97.178	445.050
Totale Attivo	101.753.180	79.808.411
PASSIVO:		
A) Patrimonio Netto:		
Capitale sociale	1.938.889	1.938.889
Riserve	(79.594)	(88.259)
Utile (perdite) dell'esercizio	207.138	8.664
B) Fondi per rischi e oneri	735.454	333.507
C) Trattamento di fine rapporto di lav. Sub.	4.137.969	3.765.123

Descrizione	Bilancio al 31.12.2006.	Bilancio al 31.12.2005
D) Debiti	92.326.172	71.447.026
E) Ratei e risconti	2.487.153	2.403.461
Totale passivo	101.753.180	79.808.413
CONTO ECONOMICO		
A) Valore della produzione	56.839.343	50.073.805
B) Costi della produzione	(53.175.013)	(47.514.574)
C) Proventi e oneri finanziari	(1.664.741)	(860.293)
D) Rettifiche di valore di att. Finanziarie		
E) Proventi e oneri straordinari	(87.174)	1.199
Imposte sul reddito dell'esercizio	(1.705.277)	(1.691.473)
Utile (perdita) dell'esercizio	207.138	8.664

Le riserve pari a euro -79.595 sono così costituite:

F.do riserva legale euro 433

Perdite esercizi precedenti euro -80.028

Criteri di formazione

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2006, cui la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423 comma 1 codice civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto in modo conforme agli articoli n. 2423, 2423-ter, 2424-bis del codice civile secondo i principi di redazione ed i criteri di valutazione indicati rispettivamente negli art. 2423-bis comma 1 e 2426 codice civile come risulta dalla presente Nota Integrativa redatta ai sensi dell'art 2427 del codice civile.

I principi contabili utilizzati sono in linea con quanto previsto dalla normativa civilistica integrata dai principi contabili emessi dal C.N.D.C. , nonché dall'OIC.

Criteri di valutazione

In generale, i criteri utilizzati nella formazione del Bilancio chiuso al 31/12/2006 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del Bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi e fatte salve le variazioni derivanti dall'applicazione dei nuovi principi introdotti dal decreto legislativo n. 6/2003 recante la riforma del diritto societario.

Qualsiasi variazione è stata opportunamente evidenziata in commento alla voce specifica ivi compresa la valorizzazione della variazione del criterio.

La valutazione delle voci di Bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul Bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali. Di seguito vengono illustrati i principali criteri di valutazione adottati nella formazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2006.

Deroghe

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 ed all'art. 2423 bis comma 2 codice civile.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi, in quanto le voci in oggetto sono ammortizzate direttamente in conto.

I costi di impianto e di ampliamento, i costi di ricerca, di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi ad eccezione di quei costi legati ad una durata contrattuale.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto e viene ammortizzato in un periodo pari a quello previsto dalla normativa fiscale che, in questo caso, è stata ritenuta adeguata a rappresentare la vita utile del bene in quanto coincidente con la durata della concessione del S.I.I.. Tale posta si riferisce all'acquisizione dell'acquedotto industriale della Garfagnana, avvenuto con atto notarile Rep. N.132.139- 132.140-13.243 del 05 maggio 2006 stipulato dal Notaio Raspini.

In ogni caso il periodo di ammortamento prescelto non supera la durata/vita utile per l'utilizzazione di questo bene.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote legate alla durata del contratto.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

I coefficienti di ammortamento applicati sono i seguenti:

- avviamento	5,50%
- costi di impianto	20,00%
- concessioni e licenze	20,00%

- costi pluriennali	20,00%
- studi e ricerche	20,00%
- software	20,00%

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Il costo di produzione, ovvero il valore delle costruzioni realizzate in economia/internamente non eccede il valore di mercato.

Nel valore di iscrizione in Bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Il costo di produzione è comprensivo dei costi diretti e della quota parte delle spese generali industriali comuni sostenute ragionevolmente imputabili per la realizzazione dei cespiti costruiti in economia. Tali costi si riferiscono all'impiego di materiali e della manodopera (interna ed esterna). Non si è proceduto alla capitalizzazione delle spese generali di periodo e degli oneri finanziari.

I costi di manutenzione e riparazione di natura ordinaria, ovvero quelli sostenuti per il mantenimento dello stato di efficienza e del buon funzionamento dei cespiti sono imputati integralmente al conto economico dell'esercizio di sostenimento.

I costi di manutenzione e riparazione di natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono.

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, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- manutenzione straordinaria su beni di terzi	20,00%
- allacci	10,00%
- attrezzatura officina meccanica	20,00%
- attrezzatura varia	10,00%
- autoveicoli (trasporto cose)	20,00%
- autovetture (trasporto persone)	25,00%
- cellulari	20,00%
- collettori fognari	5,00%
- condutture di adduzione	5,00%
- costruzioni leggere	10,00%
- fabbricati industriali	3,50%
- fonti	2,50%
- hardware e software di base	20,00%
- impianti di depurazione	15,00%
- impianti di filtrazione	8,00%
- impianti di pesatura	7,50%
- impianti di pompaggio	12,00%
- impianti di potabilizzazione	8,00%
- impianto elettrico	10,00%
- impianti generici	7,50%
- impianto di allarme	30,00%
- impianto di sollevamento	12,00%

- impianto radiotelefonico	20,00%
- impianto sollevamento fognatura	12,00%
- mobili e arredi	12,00%
- opere di derivazione da pozzi	2,50%
- opere di derivazione da sorgenti	2,50%
- pozzi	2,50%
- reti fognatura	5,00%
- scaricatori di piena	2,50%
- serbatoi	4,00%
- strumenti di misura e controllo	10,00%
- telecontrollo	25,00%

Le aliquote di ammortamento applicate corrispondono a quelle concordate con l’Autorità di Ambiente alla data di sottoscrizione della convenzione di affidamento della gestione del S.I.I.

Qualora, indipendentemente dall’ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l’immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali, o volontarie, e per questo esercizio non si è proceduto ad effettuare ammortamenti anticipati.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in Bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Partecipazioni

La società detiene una partecipazione nel capitale sociale della TECHSET SRL, tale quota partecipativa risulta inferiore alla percentuale fissata dall’art. 2359 u.c. C.c. per la presunzione di collegamento. Di conseguenza la partecipazione viene collocata nella Voce “Altre Imprese”.

La partecipazione in Techset è da ritenersi strategica in quanto la stessa è stata creata con il preciso scopo di dare vita ad uno strumento operativo che valorizzi al massimo le risorse disponibili e le potenzialità delle Aziende socie attraverso il coordinamento degli interventi di emergenza.

Si ricorda che Techset opera, altresì, in contatto con il Dipartimento della Protezione Civile e con le strutture di Protezione Civile della Regione Toscana e delle Province Toscane. La partecipazione è valutata al costo di acquisto o sottoscrizione.

Rimanenze magazzino

Le rimanenze di magazzino sono composte prevalentemente da accessori e pezzi di ricambio destinati agli impianti ed ai macchinari della società.

Pertanto, le rimanenze sono costituite principalmente dai materiali utilizzati per la manutenzione ordinaria e straordinaria delle reti e per la realizzazione di nuovi allacci.

Le rimanenze di cui sopra non sono destinate alla vendita bensì ad essere impiegate nella gestione del S.I.I.. In ogni caso, non sono stati valorizzati beni o prodotti che non sono più impiegabili nel processo produttivo.

Il criterio di costo applicato, per la valorizzazione delle rimanenze, è quello del costo medio ponderato d'esercizio continuo oppure il valore di realizzo o di sostituzione desumibile dall'andamento del mercato se quest'ultimo è inferiore al costo medio.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante la rilevazione di un apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e, quanto presente, il rischio paese.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in Bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del Bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte sono calcolate secondo il principio di competenza.

Trovano pertanto adeguata rappresentazione:

- I debiti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni delle aliquote, dell'istituzione della nuova imposta IRES, nonché l'avanzamento delle rettifiche effettuate nei precedenti esercizi.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite e delle prestazioni sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà dei beni o della prestazione del servizio.

Sono imputati al conto economico in base alla competenza temporale e nel rispetto del principio

della prudenza ed esposti in Bilancio al netto degli sconti, premi e abbuoni.

I crediti comprendono il valore delle fatture da emettere verso gli utenti per consumi da fatturare relativi ai consumi di acqua avvenuti entro il 31.12.06.

In Bilancio, in virtù della delibera dell'autorità d'Ambito del 26.04.07 sono stati iscritti i ricavi garantiti dal Piano per l'esercizio 2006.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Gli impegni e le garanzie sono indicati nei conti d'ordine al loro valore contrattuale.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento.

Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31.12.2006.	31.12.2005	Variazione
Dirigenti	6	6	
Impiegati	110	108	2
Operai	233	215	18
	349	329	20

Il contratto nazionale di lavoro applicato sono quelli del settore dell'industria di seguito elencati:

- Dirigenti
- Federutility

Attività

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Saldo al	31/12/2006	Saldo al	31/12/2005	Variazione
	11.776		11.776	0

Il saldo risulta così suddiviso:

- comune di Casola Lunigiana: euro 6.186;
- comune di Tresana: euro 5.590.

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo iscritti con il consenso del Collegio sindacale, nonché le ragioni della loro iscrizione.

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione
1.641.567	1.005.247	636.320

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione	Valore	Incrementi	Decrementi	Amm.to	Valore
	31.12.2005	esercizio	esercizio	esercizio	31/12/2006
Impianto e ampliamento	299.943	537.233		113.347	723.829
Ricerca, sviluppo e pubblicità	145.371	47.012		45.745	146.638
Concessioni, licenze, marchi	196.188	71.886	2.122	63.000	202.952
Avviamento		215.716		11.864	203.852
Altre	363.745	114.358		113.808	364.296
	1.005.247	986.205	2.122	347.764	1.641.567

Costi di impianto e ampliamento

In dettaglio l'incremento della voce "costi di impianto e ampliamento" è rappresentata dalla capitalizzazione dei costi tributari (imposta di registro e altre tasse) ,delle spese notarili e dei costi di preavviamento/start-up inerenti le acquisizioni dei rami d'azienda rispettivamente degli acquedotti industriali della Garfagnana (Galliciano e Castelnuovo Garfagnana) pari ad euro 508.233 ed dell'ex gestore del S.I.I. del comune di Viareggio Sea-acque, oggi Viareggio Patrimonio pari ad euro 29.000.

Costi di ricerca e di sviluppo

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. L'incremento rappresenta la capitalizzazione dei costi corrisposti nel corso dell'esercizio all'università degli Studi di Firenze per la continuazione dello studio sull'area di alimentazione della falda sfruttata dal campo pozzi in località Frati nel comune di Camaiore.

Altre immobilizzazioni immateriali

Nella voce "Altre immobilizzazioni immateriali" sono state rilevate le seguenti poste:

- Costi pluriennali per censimento ex Sever.acque: euro 120.960;
- Costi pluriennali per censimento : euro 143.451;
- Manutenzione su beni di terzi : 99.886

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione
43.436.032	37.358.841	6.077.190

Le immobilizzazioni materiali contengono tutti i beni strumentali dei quali la società possiede la titolarità ed in particolare tutti i beni realizzati dalla società stessa facendo ricorso sia a risorse proprie (autofinanziamento) che a risorse di terzi (mutui). I beni concessi in uso dai Comuni (reti e impianti) non sono rilevati nell'attivo dello stato patrimoniale.

In altri termini i beni strumentali iscritti nell'attivo sono esclusivamente quelli realizzati direttamente dalla società con risorse proprie e/o di terzi e quelli acquistati da terzi.

Nell'esercizio non sono stati imputati/capitalizzati oneri finanziari nelle voci in oggetto.

Terreni e fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo	
Costo storico	425.068	
Ammortamenti esercizi precedenti	(8.102)	
Saldo al 31/12/2005	416.966	di cui terreni 33.053
Acquisizione dell'esercizio	15.120	
Ammortamenti dell'esercizio	(16.960)	
Saldo al 31/12/2006	415.126	di cui terreni 33.053

Impianti e macchinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	34.364.595
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.223.517)
Saldo al 31/12/2005	33.141.078
Acquisizione dell'esercizio	8.316.383
Ammortamenti dell'esercizio	(2.762.869)
Saldo al 31/12/2006	38.694.592

Attrezzature industriali e commerciali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	1.163.798
Ammortamenti esercizi precedenti	(67.369)
Saldo al 31/12/2005	1.096.429
Acquisizione dell'esercizio	584.143
Ammortamenti dell'esercizio	(194.296)
Saldo al 31/12/2006	1.486.276

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	213.017
Ammortamenti esercizi precedenti	(21.677)
Saldo al 31/12/2005	191.340
Acquisizione dell'esercizio	39.683
Ammortamenti dell'esercizio	(47.063)
Saldo al 31/12/2006	183.960

Immobilizzazioni in corso e acconti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2005	2.513.029
Acquisizione dell'esercizio	148.049
Giroconti negativi (riclassificazione)	(5.000)
Saldo al 31/12/2006	2.656.078

Rivalutazioni e svalutazioni effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Nel corso del presente esercizio non si è proceduto a contabilizzare nessuna rivalutazione né svalutazione.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione
74.573	108.838	(34.265)

Partecipazioni

Descrizione	31.12.2005	Incremento	Decremento	31/12/2006
Altre imprese	0	15.000		15.000
		15.000		15.000

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente per le imprese collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

La partecipazione in impresa collegata, iscritta tra le immobilizzazioni finanziarie, è valutata al costo di acquisto o sottoscrizione, la stessa si riferisce all'acquisizione delle quote della Techset Srl al valore nominale, pari a cinquemila euro più la quota versata a titolo di ulteriore sottoscrizione del capitale sociale per ulteriori diecimila euro. L'esercizio 2006 è il primo anno di iscrizione in Bilancio.

La partecipazione, come già detto, rappresenta un investimento duraturo e strategico da parte della società. Nell'esercizio in oggetto non si sono verificati casi che abbiano comportato la necessità di procedere alla svalutazione della stessa per perdite durevoli di valore.

Crediti

Descrizione	31.12.2005	Incremento	Decremento	31/12/2006
Altri	108.838	9.875	59.140	59.573
	108.838	9.875	59.140	59.573

Nella voce crediti sono rilevati i versamenti per depositi versati a favore dei fornitori di energia elettrica. La ripartizione dei crediti secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Crediti per Area Geografica	V /Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia				59.573	59.573
Totale				59.573	59.573

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione
997.356	1.100.255	(102.899)

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e sono stati ampiamente illustrati e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa a cui si rimanda. Per le variazioni corrispondenti alle singole categorie, si rinvia ai dati evidenziati nel conto economico.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione
53.267.907	37.104.687	16.163.220

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427-bis, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti/utenti	50.369.992			50.369.992
Per crediti tributari	1.250.937			1.250.937
Per imposte anticipate	258.139			258.139
Verso altri	1.388.839			1.388.839
	53.267.907			53.267.907

Si evidenzia che nell'esercizio in oggetto, sulla base di quanto previsto dal nuovo Piano d'Ambito, è stato contabilizzato il recupero tariffario per garantire la corrispondenza tra il totale degli incassi stimati nel Piano e quello effettivamente applicato fino al 31 dicembre 2006 per i consumi di competenza.

Il recupero tariffario ammonta ad euro 9.731.281

Le imposte anticipate (IRES ed IRAP) per un totale di euro 258.139 sono relative a differenze temporanee deducibili. In particolare si tratta del contributo dovuto al Consorzio di Bonifica pari ad euro 692.991 che risulta deducibile secondo il criterio di cassa. Si fa presente che al 31.12.2006 il contributo di cui sopra è stato contabilizzato nel totale della voce recupero tariffario.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art.	F.do svalutazione ex art.	Totale
	2426 Codice civile	106 D.P.R. 917/1986	
Saldo al 31/12/2005	533.993	177.998	711.991
Utilizzo nell'esercizio	0	- 8.841	-8.841
Accantonamento esercizio	13.284	256.716	270.000
Saldo al 31/12/2006	547.277	425.873	973.150

Le voci più significative riclassificate all'interno della voce "crediti verso altri" pari ad euro 1.388.839 sono le seguenti:

- Crediti verso fornitori per note di credito da ricevere: euro 219.744;
- Crediti verso Viareggio Patrimonio: euro 876.093;
- Crediti verso utenti per rimborso bolli: euro 76.441;
- Crediti verso Comune di Fosdinovo per gestione acquedotto: euro 102.988;
- Altri crediti: euro 113.573.

III. Attività finanziarie

La Società non ha registrato/contabilizzato alcuna attività finanziaria nella voce in oggetto.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione
2.226.792	2.673.717	(446.925)

Descrizione	31/12/2006	31/12/2005
Depositi bancari e postali	2.224.604	2.670.110
Assegni	1.423	2.544
Denaro e altri valori in cassa	765	1.063
Arrotondamento		
	2.226.792	2.673.717

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione
97.178	445.050	(347.872)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2006, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Le voci principali sono:

- Risconti attivi su polizze assicurative: euro 84.742;
- Risconti attivi su canoni di locazione: euro 8.374.

Passività

A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione
2.066.432	1.859.295	207.137

Descrizione	31.12.2005	Incremento	Decremento	31/12/2006
Capitale	1.938.889			1.938.889
Riserva legale		433	0	433
Perdite portate a nuovo	(88.259)	8.231	0	(80.028)
Utile portato a nuovo	8.664	0	(8.664)	0
Utile dell'esercizio		207.138		207.138
	1.859.295	215.802	(8.664)	2.066.432

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità di Utilizzazione	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per copert. perdite	Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per altre ragioni
Capitale	1.938.889			0	0
Riserva legale	433	B		0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	(80.028)			0	0
Utile dell'esercizio	207.138	A, B	127.543	0	0
Totale	2.066.432			0	0

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione
735.454	333.507	401.948

Descrizione	31.12.2005	Incremento	Decremento	31/12/2006
Per imposte, anche differite				
Altri	333.507	232.957	-158.610	407.854
Fondo oneri	162.000	327.600	-162.000	327.600
	495.507	560.557	-320.610	735.454

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio per passività legate a multe ed ammende irrogate dalle competenti autorità preposte al controllo delle acque ed a una probabile passività per eventuali interpretazioni differenti su disposizioni normative. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio per multe irrogate nel 2005.

Nel Fondo oneri sono stati contabilizzati gli importi, stimati, che si prevede di dover sostenere per l'invio delle raccomandate per recupero crediti legati al mancato pagamento degli stessi.

Si fa presente che al 31.12.2005 l'importo di 162.000 era stato riclassificato all'interno della voce "altri debiti".

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione
4.137.969	3.765.123	372.846

La variazione è così costituita:

Descrizione	31.12.2005	Incremento	Decremento	31/12/2006
TFR, movimenti del periodo	3.765.123	701.313	328.467	4.137.969

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2006 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'ammontare di Tfr relativo a contratti di lavoro cessati il cui pagamento è scaduto prima del 31/12/2006 è stato iscritto nella voce D.14 dello stato patrimoniale fra gli altri debiti.

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione
92.326.172	71.447.026	20.879.145

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	32.178.670	5.627.489	7.603.298	45.409.457
Acconti	1.064.679			1.064.679
Debiti verso fornitori	21.155.071			21.155.071
Debiti verso controllanti	17.511.927			17.511.927
Debiti tributari	700.591			700.591
Debiti verso istituti di previdenza	545.526			545.526
Altri debiti	5.938.921			5.938.921
	79.095.385	5.627.489	7.603.298	92.326.172

All'interno della voce debiti verso banche sono riclassificati anche i mutui passivi, per un totale di euro 14.909.760, passati all'azienda con l'acquisizione dei rami d'azienda. In particolare nella tabella sotto riportata si evidenziano le relative scadenze così come prevede il codice civile.

Mutui	Scadenza entro il 31/12/07	Scadenza entro 5 esercizi	Scadenza oltre 5 esercizi
Ex Severacque srl	571.448	638.107	0
Ex Vea spa	715.434	3.290.995	6.097.966
Ex Amia spa	392.091	1.698.387	1.505.332
Totale	1.678.973	5.627.489	7.603.298

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2006, pari a Euro 45.409.457, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Nella voce debiti verso enti controllanti è stato rilevato il debito verso i Comuni per le rate dei mutui di competenza degli esercizi 2005 e 2006 (euro 13.624.963), il debito per canoni utilizzo reti e

personale in comando anno 2005 (euro 1.237.157) e debiti commerciali per euro 2.649.807. Si fa presente che il debito per rate mutuo a favore di Viareggio Patrimonio srl (società a cui l'A.A.T.O. ha riconosciuto la titolarità dei mutui contratti dal Comune di Viareggio) pari ad euro 2.991.743 è esposta/riclassificata nella voce "debiti verso fornitori".

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

In dettaglio il debito residuo per imposte a saldo dell'esercizio 2006 è così suddiviso:

- saldo IRAP : euro 77.405;

- saldo IRES : euro 221.506.

Le voci principali riclassificate nel conto "Altri debiti" sono le seguenti:

Debiti verso utenti per note di credito da emettere	858.088
Debiti verso il personale per retribuzione	318.874
Debiti verso dipendenti per premio di risultato e tempo libero	658.198
Debiti verso Amia c/cessione	386.417
Debiti verso Amia anticipo mutui	334.611
Debiti verso Veia anticipo mutui	803.628
Debiti verso Severacque anticipo mutui	279.566
Debiti verso consorzio di Bonifica	1.350.681
Debiti verso banche per interessi passivi e oneri bancari	665.013
Debiti verso enti territoriali	45.632
Debiti per canoni demaniali	85.960
Altri debiti	152.253
Totale	5.938.921

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione
2.487.153	2.403.461	83.692

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2006, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, c.c.).

Descrizione	Importo
Altri ratei passivi	25.274
Rateo passivo 14° mensilità	386.629
Rateo ferie	620.844
Totale Ratei	1.032.747
Risconti per contributi c/capitale ex AMIA e VEA	1.454.405
Totale risconti	1.454.405
Totale ratei e risconti	2.487.153

Conti d'ordine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

Descrizione	31/12/2006	31/12/2005	Variazione
Beni in leasing ex Amia	78.132	78.132	
Sistema improprio dei rischi (fideiussione a favore A.A.T.O. n.1)	1.100.000	1.100.000	
	1.178.132	1.178.132	

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione
56.839.343	50.073.805	6.765.538

Descrizione	31/12/2006	31/12/2005	Variazione
1) Ricavi vendite e prestazioni	49.227.269	44.770.918	4.456.351
2) Variazioni rimanenze prodotti	0	0	
3) Variazioni lavori in corso su ordinazione	0		
4) Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	3.643.066	2.656.087	986.979
5) Altri ricavi e proventi	3.969.008	2.646.800	1.322.208
	56.839.343	50.073.805	6.765.538

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria	31/12/2006	31/12/2005	Variazione
Sommministrazione Acqua	18.021.378	21.296.957	-3.275.579
Depurazione	9.920.894	11.085.692	-1.164.798
Fognatura	3.442.733	4.145.096	-702.363
Allacci	2.708.866	2.247.460	461.406
Quota fissa	5.269.459	4.888.264	381.195
Scarico fanghi e industriali	132.659	437.815	-305.156
Conguaglio tariffa Consorzio di Bonifica	692.991	669.634	23.357
Conguaglio per revisione tariffa	9.038.289	0	9.038.289
	49.227.269	44.770.918	4.456.351

4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Descrizione	31/12/2006	31/12/2005	Variazione
Personale	2.955.099	2.267.171	687.928
Materiale di magazzino	687.967	388.916	299.051
	3.643.066	2.656.087	986.979

5) Altri ricavi e proventi

Descrizione	31/12/2006	31/12/2005	Variazione
Rimborso spese diverse e recupero crediti	2.100.000	394.200	1.705.800
Ricavi accessori di fatturazione	162.073	148.710	13.363
Ricavi diversi	200.362	272.220	-71.858
Ricavi per prestazioni lavori diversi	80.392	121.326	-40.934
Ricavi vendita acqua settore industriale	898.370	317.864	580.506
Lavori in appalto	0	122.125	-122.125
Ricavi vendita materiale	109.790	196.890	-87.100
Penalità	300.000	584.429	-284.429
Ricavi per riaddebiti altre aziende	19.300	436.978	-417.678
Contributi c/capitale	17.275	8.307	8.968
Altri ricavi e proventi	7.024	43.751	-36.727
Rimborsi inail e oneri assenza dal servizio	74.422	0	74.422
	3.969.008	2.646.800	1.322.208

B) Costi della produzione

Saldo al	31/12/2006	Saldo al	31/12/2005	Variazione
	53.175.013		47.514.574	5.660.439

Descrizione	31/12/2006	31/12/2005	Variazione
Materie prime, sussidiarie e merci	7.710.974	6.975.773	735.201
Servizi	24.511.094	20.779.188	3.731.906
Godimento di beni di terzi	2.075.180	1.896.068	179.112
Salari e stipendi	9.688.883	9.326.984	361.899
Oneri sociali	3.287.821	3.362.842	(75.021)
Trattamento di fine rapporto	701.313	716.111	(14.798)
Altri costi del personale	240.448	967.695	(727.247)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	347.764	251.312	96.452
Ammortamento immobilizzazioni materiali	3.021.188	1.324.172	1.697.016
Svalutazioni crediti attivo circolante	270.000	711.991	(441.991)
Variazione rimanenze materie prime	102.899	71.282	31.617
Accantonamento per rischi	232.957	330.000	(97.044)
Oneri diversi di gestione	984.492	801.156	183.336
	53.175.013	47.514.574	5.660.439

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante

Al 31.12.2006 è stato rilevato un fondo svalutazione crediti pari a euro 270.000. Tale importo corrisponde ad una svalutazione percentuale dello 0,5%. L'accantonamento è stato ritenuto adeguato a coprire eventuali perdite per insolvenze sul fatturato di competenza dell'esercizio.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione
(1.664.741)	(860.293)	(804.448)

Descrizione	31/12/2006	31/12/2005	Variazione
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	553.352	64.123	489.229
(Interessi e altri oneri finanziari)	(2.218.093)	(924.416)	(1.293.677)
Utili (perdite) su cambi			
	(1.664.741)	(860.293)	(804.448)

Proventi da partecipazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Non sussistono

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Contollegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				1.543	1.543
Altri proventi				551.809	551.809
				553.352	553.352

Nella voce "altri proventi" sono stati rilevati gli interessi attivi maturati al 31.12.2006 per ritardato pagamento pari ad euro 550.000 ed euro 1.809 per interessi su depositi cauzionali.

Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Contollegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni					
Interessi bancari				1.322.436	1.322.436
Interessi fornitori				126.007	126.007
Interessi medio credito				713.850	713.850
Altri oneri su operazioni finanziarie				55.800	55.800
				2.218.093	2.218.093

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Non sussistono voci e/o importi appostate nel Bilancio chiuso al 31.12.06.

E) Proventi e oneri straordinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione
(87.173)	1.199	(88.372)

Descrizione	31/12/2006	Anno precedente	31/12/2005
Sopravvenienze attive	315.725	Sopravvenienze attive	1.602
Totale proventi straordinari	315.725	Totale proventi straordinari	1.602
Sopravvenienze passive	(402.899)	Sopravvenienze passive	(403)
Totale oneri straordinari	(402.899)	Totale oneri straordinari	(403)
	(87.174)		1.199

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione
1.705.277	1.691.473	13.804

Imposte	Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazione
Imposte correnti:	1.963.416	1.691.473	271.943
IRAP	850.812	761.222	89.590
IRES	1.112.604	930.251	182.353
Imposte differite (anticipate)	(258.139)		(258.139)
IRES	(228.687)		(228.687)
IRAP	(29.452)		(29.452)
Totale	1.705.277	1.691.473	13.804

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal Bilancio e l'onere fiscale teorico:

- Riconciliazione tra onere fiscale da Bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Utile ante imposte: 1.912.415

a) IRES su Utile ante imposte: euro 631.097.

Dettaglio variazioni in aumento

Rimb. spese indeducibili	12.419
Spese gestione auto	365.433
Amm. Auto	4.351
Amm. cell.	2.118
Costi indeducibili	34.915
Spese gest. tel. Cellulari	86.574
Recupero FSC eccedente quota detraibile fiscalmente	13.284
Accantonamento al fondo rischi x multe	100.000
Contributo consorzio di bonifica	** 692.991
Spese di rappresentanza	316
Multe	13.575
ICI	181
Sopravvenienze passive indeducibili	132.957
Totale variazioni in aumento	1.459.113

Ires su variazioni in aumento: euro 481.507

(**) Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi. La voce in oggetto da origine al credito per imposte anticipate in quanto sarà detraibile dal reddito fiscale dell'esercizio in cui sarà corrisposta/versata.

Tutte le altre voci comprese nelle "Variazioni in aumento" danno origine a differenze permanenti negative per costi non ammessi in deduzione. Conseguentemente, queste differenze non produrranno effetti negli esercizi successivi.

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	18.260.195	776.058
Costi non rilevanti ai fini IRAP	1.956.312	89.656
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP	-93.722	- 3.983
Totale imponibile	20.276.030	
Onere fiscale teorico (%)	4,25	861.731
Altri costi detraibili (contributi INAIL)	256.917	10.919
Imponibile Irap	20.019.113	
IRAP corrente per l'esercizio	850.812	

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le attività per imposte anticipate, pari ad euro 258.139, sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

Qualifica	Compenso
Amministratori	452.030
Collegio sindacale	96.915

Il presente Bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

