

Relazione al 30 settembre 2010

MISSION.....	2
ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO	2
1 - DATI DI SINTESI	3
2 - RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 30.09.2010	4
2.1 I RISULTATI DELLA GESTIONE	4
2.1.1 IL CAPITALE SOCIALE	4
2.1.2 PIANO DI RIORGANIZZAZIONE.....	5
2.1.3 TERRITORIO SERVITO.....	6
2.1.4 TARIFFE.....	6
2.1.5 FATTURAZIONE.....	6
2.1.6 LA MOROSITÀ	7
2.1.7 PERSONALE E RAPPORTI CON LE RSU.....	8
2.1.8 FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL TERZO TRIMESTRE 2010	10
2.1.9 L'ANALISI DEI RISULTATI: PROSPETTI RICLASSIFICATI, INDICI DI BILANCIO E IL RENDICONTO FINANZIARIO	11
2.1.10 L'ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL PIANO DI AMBITO	15
2.2 COMMENTI ALLO STATO PATRIMONIALE	16
2.2.1 ATTIVITA'	17
2.2.2 PASSIVITA'	18
2.3 COMMENTI AL CONTO ECONOMICO	19
2.3.1 A) VALORE DELLA PRODUZIONE.....	19
2.3.2 B) COSTI DELLA PRODUZIONE	20
2.3.3 C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	24
2.3.4 E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	25
2.3.5 IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO	25
3 - PROSPETTI DI BILANCIO	26
3.1 STATO PATRIMONIALE.....	26
3.2 CONTO ECONOMICO	27

MISSION

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

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

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

ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

Consiglio di Amministrazione

Presidente	Ermindo Tucci (dal 14.06.2010)
Vice Presidente	Gianmaria Nardi (dal 26.11.2007)
Consigliere	Giuliano Minuto (dal 30.09.2008)
Consigliere	Edoardo Rivola (dal 30.09.2008)
Consigliere	Giuliano Francis Dinelli (dal 14.06.2010)

Il Consiglio di Amministrazione è stato nominato dall'assemblea dei soci del 14/06/2010. I componenti del Consiglio di Amministrazione durano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili.

Collegio sindacale

Presidente	Lucia Bordigoni (dal 30.07.2007)
Sindaco effettivo	Alberto Matteucci (dal 30.07.2007)
Sindaco effettivo	Athos Juri Fabbri (dal 14.06.2010)

Il Collegio sindacale è stato nominato con delibera dell'assemblea dei soci del 14/06/2010, i componenti restano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili. Al Collegio sindacale è attribuito il controllo contabile ai sensi dell'art. 2349-ter.

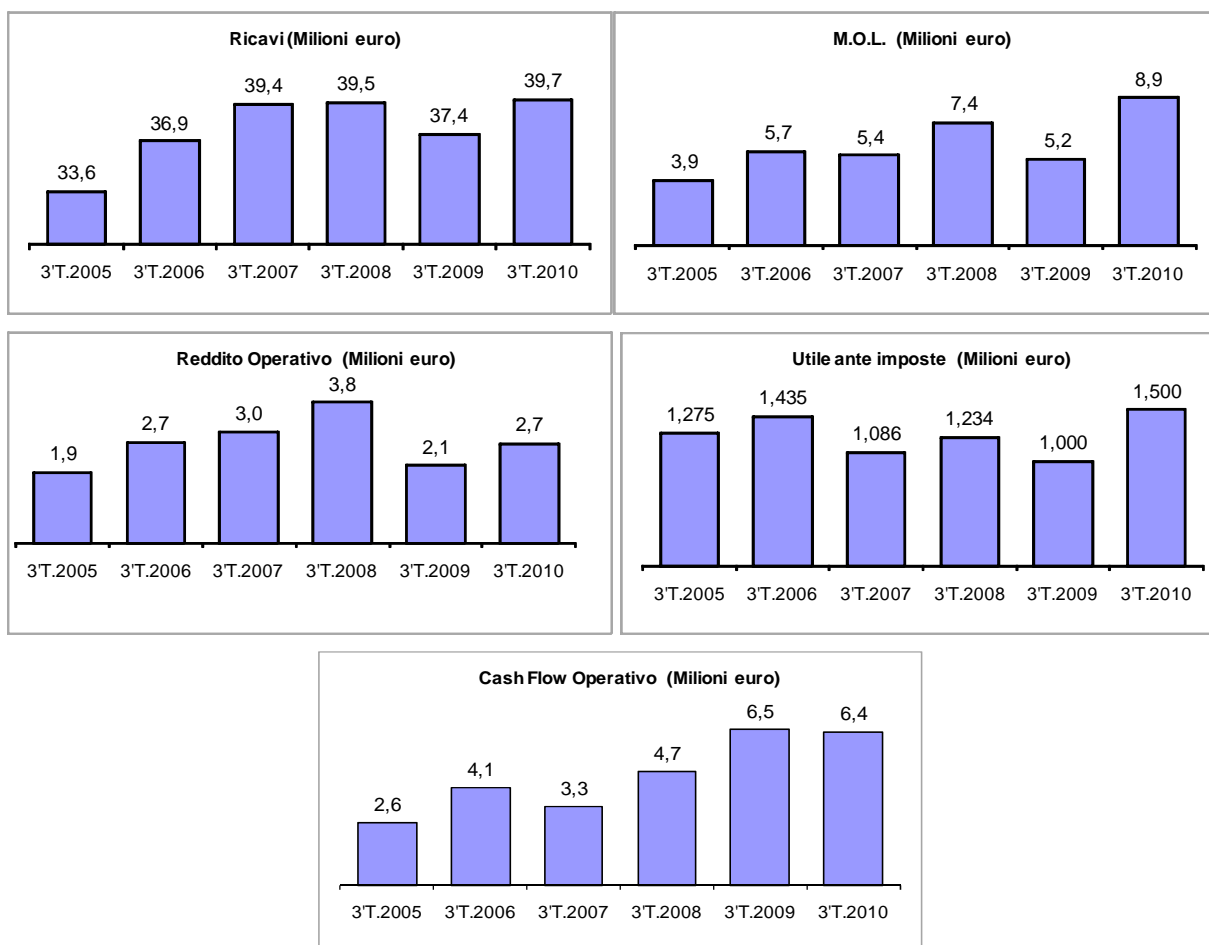
Il Consiglio di Amministrazione, con delibera del 22/01/2010, ha affidato un incarico di revisione volontaria del bilancio al 31 dicembre 2009, alla società PKF Italia S.p.A.

Direzione

Direttore	Paolo Peruzzi
-----------	---------------

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

1 - DATI DI SINTESI



GRANDEZZE	N.
Comuni serviti	44
Abitanti serviti	418.583
Utenze	199.763
Mc venduti (migliaia mc.)	27.866

I dati del terzo trimestre dell'anno in corso confermano un quadro d'insieme certamente migliore rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente. Dopo un esercizio 2009 particolarmente difficile per l'avvio del nuovo piano industriale e finanziario, il terzo trimestre 2010 evidenzia una ripresa, grazie al processo di ristrutturazione avviato, che ha contribuito al miglioramento di efficienza dei processi aziendali.

2 - RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 30.09.2010

2.1 I RISULTATI DELLA GESTIONE

2.1.1 Il capitale sociale

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

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

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

A seguito dell'aumento del capitale sociale deliberato ad aprile 2010 e il cui termine per la sottoscrizione è scaduto il 24 agosto 2010, le percentuali attuali di partecipazione al capitale sociale e il numero di azioni possedute dai soci sono le seguenti:

Tabella 1 - La distribuzione del capitale sociale

N.	COMUNE	TOTALE DEL VALORE NOMINALE SOTTOSCRITTO E VERSATO	% DEL CAPITALE ALLA DATA DEL 24/08/2010	NUMERO TOTALE DI AZIONI	CAPITALE SOCIALE DA VERSARE
1	Viareggio	3.549.172,56	21,36%	3.348.276	
2	Massa	3.131.396,88	18,85%	2.954.148	
3	Carrara	3.359.301,12	20,22%	3.169.152	1.364.747,88
4	Camaione	1.794.909,66	10,80%	1.693.311	
5	Pietrasanta	1.454.630,58	8,76%	1.372.293	
6	Massarosa	891.525,72	5,37%	841.062	
7	Forte dei Marmi	771.687,42	4,64%	728.007	
8	Montignoso	459.627,66	2,77%	433.611	
9	Castelnuovo Garfagnana	304.678,98	1,83%	287.433	
10	Licciana Nardi	236.372,58	1,42%	222.993	
11	Bagnone	110.180,64	0,66%	103.944	
12	Seravezza	56.814,94	0,34%	53.599	
13	Fivizzano	50.339,40	0,30%	47.490	
14	Bagni di Lucca	33.611,54	0,20%	31.709	
15	Villafranca in Lunigiana	23.816,08	0,14%	22.468	
16	Coreglia Antelminelli	22.568,46	0,14%	21.291	
17	Galliciano	19.695,86	0,12%	18.581	
18	Fosdinovo	17.755,00	0,11%	16.750	
19	Mulazzo	158.449,86	0,95%	149.481	
20	Aulla	15.247,04	0,09%	14.384	
21	Pescaglia	15.192,98	0,09%	14.333	
22	Minucciano	14.199,76	0,09%	13.396	
23	Stazzema	13.298,76	0,08%	12.546	
24	Piazza al Serchio	12.179,40	0,07%	11.490	
25	Filattiera	12.163,50	0,07%	11.475	
26	Piteglio	11.637,74	0,07%	10.979	
27	Pieve Fosciana	11.148,02	0,07%	10.517	
28	Tresana	7.900,18	0,05%	7.453	

N.	COMUNE	TOTALE DEL VALORE NOMINALE SOTTOSCRITTO E VERSATO	% DEL CAPITALE ALLA DATA DEL 24/08/2010	NUMERO TOTALE DI AZIONI	CAPITALE SOCIALE DA VERSARE
29	San Romano in Garfagnana	6.900,60	0,04%	6.510	
30	Casola in Lunigiana	6.557,16	0,04%	6.186	
31	Castiglione Garfagnana	6.284,74	0,04%	5.929	
32	Molazzana	5.638,14	0,03%	5.319	
33	Villa Collemandina	5.583,02	0,03%	5.267	
34	Comano	5.562,88	0,03%	5.248	
35	Giuncugnano	3.460,90	0,02%	3.265	
36	Careggine	2.866,24	0,02%	2.704	
37	Fosciandora	2.855,64	0,02%	2.694	
38	Fabbriche di Vallico	2.724,20	0,02%	2.570	
39	Podenzana	2.690,28	0,02%	2.538	
40	Vergemoli	2.669,08	0,02%	2.518	
	Totale al 24.08.10	16.613.295,20	100,00%	15.672.920	1.364.747,88

I comuni non soci, a cui era stato riservato un aumento del capitale sociale scindibile di € 168.137,74, non hanno sottoscritto alcuna quota. Per quanto riguarda i comuni soci, entro la data di scadenza sono pervenute solamente due richieste di sottoscrizione.

I due Comuni che hanno sottoscritto l'aumento del capitale sociale sono stati:

- Comune di Carrara, di cui: € 844.525,36 a titolo di sottoscrizione diretta, e € 520.222,56 a seguito della manifestazione di volontà di voler procedere all'esercizio del diritto di opzione sulle azioni rimaste inoplate;

- Comune di Mulazzo, di cui: € 6.882,22 a titolo di sottoscrizione diretta, e € 142.195,82 a seguito della manifestazione di volontà di voler procedere all'esercizio del diritto di opzione sulle azioni rimaste inoplate.

Per quanto sopra alla data del 24.08.2010 il nuovo capitale sociale sottoscritto ammonta a € 16.613.295,20 di cui versato € 15.248.547,32.

2.1.2 Piano di riorganizzazione

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

La realizzazione delle prime due misure ha contribuito a riequilibrare sia pure parzialmente la struttura patrimoniale della società. La modifica dell'art. 23 bis del TUEL, ha invece rinviato la definizione del finanziamento strutturato.

Di fronte a questa circostanza, la società ha rivisto una parte del Piano originario e ha individuato due nuovi obiettivi che le hanno consentito di far fronte agli impegni nei confronti dell'arretrato verso i fornitori e di riequilibrare definitivamente la struttura patrimoniale della società.

Il primo obiettivo consisteva nel far fronte al pagamento di una parte dell'arretrato verso i fornitori, attraverso la contrazione di un finanziamento a breve. Il 24 aprile 2010, con il *pool* delle banche è stato sottoscritto un nuovo contratto di finanziamento a 18 mesi che, rinnovando il vecchio finanziamento, ha consentito alla società di disporre di nuovi flussi di cassa per circa 12 milioni di euro. Con questi flussi, la società ha provveduto ad effettuare un'ulteriore rimborso ai fornitori e, contestualmente, a sottoscrivere, con gli stessi un accordo con il quale si è fissato che il rimborso complessivo del debito avrà luogo dopo l'aumento del capitale sociale conseguente la scelta del socio privato.

Il secondo obiettivo riguarda la gara. La società sta lavorando per avviare rapidamente la procedura

per la selezione del socio privato che avrà come base l'aumento del capitale sociale. Con tale aumento si provvederà all'estinzione dei debiti verso i fornitori e verso le banche a breve. La conclusione della gara avverrà presumibilmente entro fine giugno/luglio 2011.

2.1.3 Territorio servito

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

Attualmente dei cinquantuno comuni appartenenti all'ATO1, il servizio idrico integrato non viene gestito da Gaia nei comuni di Pontremoli, Zeri, Lucca, Abetone, Podenzana, Tresana, Aulla. Nel comune di Massa il servizio di erogazione dell'acqua è gestito da Enel Rete Gas (di seguito ERG), mentre la gestione del servizio di depurazione e fognatura è affidata alla nostra società.

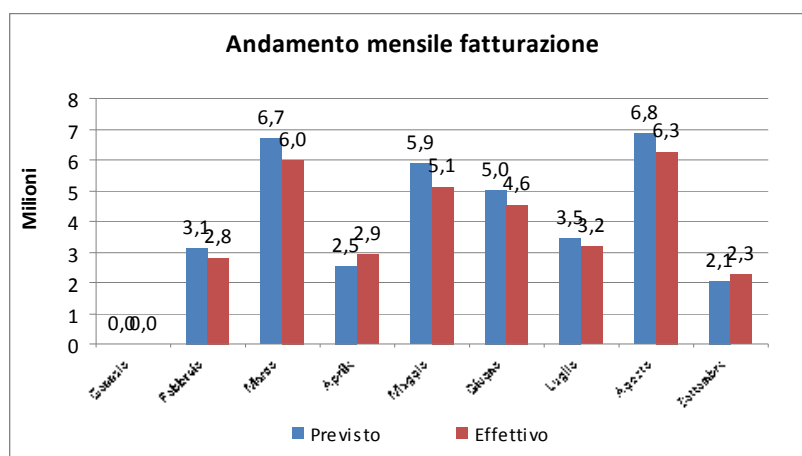
Sia ERG che il Comune di Massa hanno manifestato la volontà di procedere al riscatto anticipato della concessione di cui sopra affidando a Gaia l'intera gestione del servizio idrico integrato. In occasione della revisione straordinaria del Piano di Ambito deliberata il 29.12.2009, l'AATO ha inserito a partire dall'anno 2010 la gestione e gli investimenti di Massa nel Piano di Ambito. La società sta valutando di subentrare nella gestione di ERG a partire dal gennaio 2011. Il subentro almeno nella fatturazione consentirebbe a Gaia di acquisire il controllo delle uscite di fatturazione e conseguentemente sulla certezza dei relativi flussi di cassa.

2.1.4 Tariffe

Con la delibera n.29 del 29 dicembre 2009, l'assemblea consortile dell'AATO 1 ha approvato contestualmente la revisione straordinaria del Piano di Ambito e l'articolazione tariffaria da applicare ai consumi dell'anno 2010.

L'Autorità di Ambito nel corso di questo primo semestre ha aggiornato il tariffario, allegato al Regolamento del Servizio, con l'inflazione programmata 2010.

2.1.5 Fatturazione



Nel periodo gennaio – settembre sono state emesse minori fatturazioni rispetto a quanto previsto per circa 2,5 milioni di euro, come emerge dalla tabella sottostante.

Tabella 2 - Scostamento sulla previsione fatturazione

Mese	Previsto	Effettivo	Scostamento
Gennaio	0	0	0
Febbraio	3.124.027	2.833.314	-290.713
Marzo	6.711.597	6.002.573	-709.024

Mese	Previsto	Effettivo	Scostamento
Aprile	2.538.706	2.900.263	361.557
Maggio	5.899.810	5.123.590	-776.220
Giugno	5.009.303	4.553.669	-455.634
Luglio	3.469.299	3.169.917	-299.382
Agosto	6.847.946	6.295.121	-552.825
Settembre	2.080.558	2.294.485	213.927
Ottobre	3.469.299		-3.469.299
Novembre	7.453.373		-7.453.373
Dicembre	1.475.131		-1.475.131
Totale	35.681.246	33.172.932	-2.508.314

2.1.6 La morosità

I crediti verso clienti per morosità nel bilancio al 31.12.2009 erano pari a 13.695.734, di cui euro 7.373.774 relativi a bollette già scadute al 31.12.2008 e euro 6.321.960 relativi a bollette scadute al 31.12.2009.

Per quanto riguarda le bollette già scadute al 31.12.2008, queste risultano così suddivise sul territorio:

Tabella 3 - Morosità al 31.12.2009

Anno	Zona	Insoluto	totale emesso	livello di morosità	composizione morosità
2008	<u>Bollette non in pratica legale</u>				
	Garfagnana:	104.407	12.818.038	0,81%	0,05%
	Lunigiana:	84.966	9.204.157	0,92%	0,04%
	Valle del Lima:	33.263	3.622.288	0,92%	0,02%
	Piana di Lucca:	92.141	4.464.712	2,06%	0,04%
	Litorale Apuano:	710.764	32.644.658	2,18%	0,35%
	Litorale Versiliese:	1.150.463	93.868.887	1,23%	0,56%
	Tutti i Poli	2.176.003	156.622.740	1,39%	1,06%
	<u>Bollette in pratica legale</u>				
	Tutti i Poli	5.197.771	5.842.579	88,96%	2,52%
	Totale scaduto al 2008	7.373.774	162.465.318	4,54%	3,58%
2009	Totale scaduto al 2009	6.321.960	43.513.220	14,53%	3,07%
Totale		13.695.734	205.978.538	6,65%	6,65%

La tabella successiva mostra gli incassi avuti su bollette di utente morosi al 31.12.2009.

Tabella 4 - Riepilogo complessivo sulla morosità

ENTRATE	Al 1.01.2010	Al 30.09.10
Effettivo anni 2005 - 2008	2.176.003	603.426
Effettivo anno 2009	6.321.960	1.805.126
Pratiche Legali	5.197.771	6.933.177
Totale Incassi	13.695.734	9.341.730

In particolare per ciascun gruppo di morosità, questo è stato l'avanzamento che si è avuto nel corso dell'anno. La tabella successiva contiene fine al mese di giugno anche la morosità in pratica legale, importo che dal mese di luglio è invece rappresentato separatamente nell'apposita tabella.

Tabella 5 – Riduzione della percentuale di morosità per lo scaduto al 31.12.2008

MESE	TOT EMESSO NETTO	TOT PAGATO	INSOLUTO	%INSOLUTO	PAGAMENTI
Dicembre	162.465.318	155.091.545	7.373.774	4,54%	0
Gennaio	162.465.318	155.091.545	7.373.774	4,54%	0
Febbraio	162.421.695	155.228.767	7.192.928	4,43%	137.222
Marzo	162.485.634	155.396.226	7.089.409	4,36%	167.459
Aprile	162.446.490	155.470.130	6.976.360	4,29%	73.904
Maggio	162.317.555	155.555.198	6.762.356	4,17%	85.068
Giugno	162.414.159	155.647.658	6.766.502	4,17%	92.459
Luglio	155.839.475	154.934.119	905.357	0,58%	214.098
Agosto	155.752.393	155.019.829	732.564	0,47%	85.710
Settembre	155.716.008	155.112.581	603.426	0,39%	92.752

La morosità per bollette scadute al 31.12.2009, per il solo emesso 2009, si è attestata al 4,32% riducendo quindi del 10,21 % la percentuale iniziale.

Tabella 6 – Riduzione della percentuale di morosità per lo scaduto del 2009

MESE	TOT EMESSO NETTO	TOT PAGATO	INSOLUTO	%INSOLUTO	PAGAMENTI
Dicembre	43.513.220	37.191.260	6.321.960	14,53%	
Gennaio	43.513.220	37.191.260	6.321.960	14,53%	
Febbraio	43.394.259	37.639.564	5.754.695	13,26%	448.304
Marzo	43.217.455	38.091.535	5.125.919	11,86%	451.972
Aprile	43.158.482	38.359.526	4.798.955	11,12%	267.991
Maggio	43.037.289	38.768.808	4.268.481	9,92%	409.282
Giugno	42.904.447	39.073.418	3.831.028	8,93%	304.610
Luglio	42.155.739	39.404.814	2.750.926	6,53%	331.395
Agosto	41.971.638	39.660.649	2.310.989	5,51%	255.835
Settembre	41.763.815	39.958.689	1.805.126	4,32%	104.294

Tabella 7 – Crediti in pratica legale

MESE	TOT EMESSO NETTO	TOT PAGATO	INSOLUTO	%INSOLUTO	PAGAMENTI
Luglio	7.434.961	947.404	6.487.556	87,26%	19.768
Agosto	7.709.230	991.579	6.717.651	87,14%	44.174
Settembre	7.986.791	1.053.614	6.933.177	86,81%	62.035

2.1.7 Personale e rapporti con le RSU

Nel corso del terzo trimestre 2010 l'attività sindacale è continuata nel rispetto degli accordi presi in chiusura ed inizio nuovo anno perfezionando i trasferimenti del personale a seguito della partenza del servizio produzione interna avvenuto nel corso del mese di agosto.

L'attività sindacale del terzo trimestre, dopo un intenso periodo di incontri di fine 2009 ed inizio 2010, si è normalizzata e concentrata soprattutto all'inizio del mese di agosto:

- Il 03/08/10 il Direttore ed il Presidente hanno incontrato la RSU per un aggiornamento sulla situazione economico-finanziaria ed informativa sugli aspetti normativi legati alla privatizzazione del servizio idrico e sulla decisione in merito da parte dell'assemblea dei soci dell'azienda. E' stata inoltre data informativa sulla fase preparatoria della gara per la scelta del socio privato e delle relative tempistiche e difficoltà, con l'impegno a tenere la RSU informata sugli sviluppi della vicenda.
- Sempre il 03/08/10 si è tenuto un incontro su richiesta delle OO.SS. provinciali sul tema dell'orario di lavoro in particolare per la zona della Lunigiana.

- Il 06/08 si è tenuto incontro con la RSU sulle modalità di erogazione del premio di risultato 2009, chiarimenti sul lavaggio indumenti del personale della depurazione, sulla fornitura del vestiario e DPI e sulla modulistica permessi e mancate timbrature.

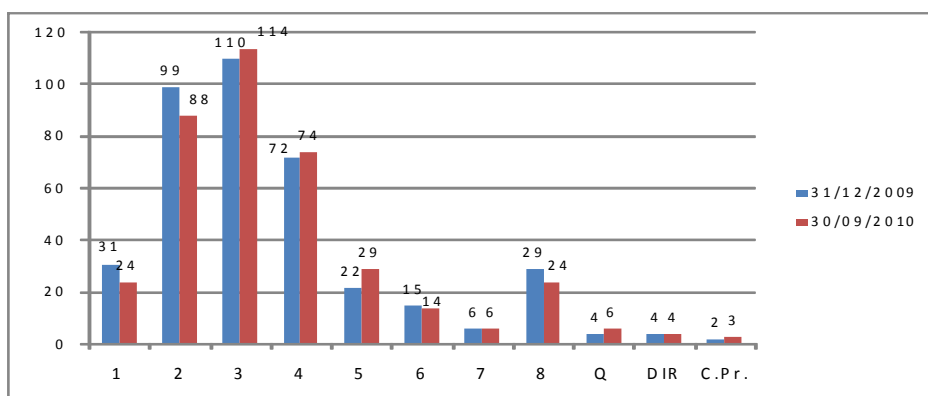
Di seguito si riporta la tabella sintetica dei dipendenti in forza all'azienda e le modifiche intervenute dal 31.12.2009 al 30.09.2010:

Tabella 7 - Dipendenti in forza all'azienda e le modifiche intervenute dal 31.12.2009 al 30.09.2010

Livello		App. Operaio	Operaio	App. Impiegato	Impiegato	Dirigente	Collab. a progetto	Totali	Totale
1	31/12/2009	9	7	14	1	0	0	31	31
	30/09/2010	8	1	14	1	0	0	24	24
	var. +/-	-1	-6	0	0	0	0	-7	-7
2	31/12/2009	0	67	5	27	0	0	99	99
	30/09/2010	0	63	5	20	0	0	88	88
	var. +/-	0	-4	0	-7	0	0	-11	-11
3	31/12/2009	0	94	0	16	0	0	110	110
	30/09/2010	0	93	0	21	0	0	114	114
	var. +/-	0	-1	0	5	0	0	4	4
4	31/12/2009	0	55	0	17	0	0	72	72
	30/09/2010	0	51	0	23	0	0	74	74
	var. +/-	0	-4	0	6	0	0	2	2
5	31/12/2009	0	5	0	17	0	0	22	22
	30/09/2010	0	10	0	19	0	0	29	29
	var. +/-	0	5	0	2	0	0	7	7
6	31/12/2009	0	0	0	15	0	0	15	15
	30/09/2010	0	0	0	14	0	0	14	14
	var. +/-	0	0	0	-1	0	-1	0	-1
7	31/12/2009	0	0	0	6	0	0	6	6
	30/09/2010	0	0	0	6	0	0	6	6
	var. +/-	0	0	0	0	0	0	0	0
8	31/12/2009	0	0	0	29	0	0	29	29
	30/09/2010	0	0	0	24	0	0	24	24
	var. +/-	0	0	0	-5	0	0	-5	-5
Q	31/12/2009	0	0	0	4	0	0	4	4
	30/09/2010	0	0	0	6	0	0	6	6
	var. +/-	0	0	0	2	0	0	2	2
DIR	31/12/2009	0	0	0	0	4	0	4	4
	30/09/2010	0	0	0	0	4	0	4	4
	var. +/-	0	0	0	0	0	0	0	0
Collab. a progetto	31/12/2009	0	0	0	0	0	2	2	2
	30/09/2010	0	0	0	0	0	3	3	3
	var. +/-	0	0	0	0	0	1	1	1
Totali	31/12/2009	9	228	19	132	4	2	394	394
	30/09/2010	8	218	19	134	4	3	386	386
	var. +/-	-1	-10	0	2	0	1	-8	-8

Nel corso del trimestre sono cessate 4 unità a tempo indeterminato (di cui 2 quadri e 2 operai), per pensionamento ed 1 unità con contratto a progetto, rispetto al dato del 30.06.2010. Nel corso del terzo trimestre sono stati inoltre effettuati n. 20 passaggi di livello. Il 2/8/10 è stato assunto un operaio dal collocamento obbligatorio.

Figura 1 - Variazione dipendenti per livelli inquadramento



Su un totale di 383 dipendenti, gli uomini sono 334, pari all'87,2%, mentre le donne sono 49, pari al 12,8%.

Tabella 8 – Ripartizione del personale per genere

Genere	n.	%
uomini	334	87,2%
donne	49	12,8%
	383	100%

La struttura del personale della società, suddiviso per qualifica, presenta 226 operai, pari al 59%, 147 impiegati, pari al 38,4%, 6 quadri e 4 dirigenti.

Tabella 9– Ripartizione dei dipendenti per qualifica

Qualifica	n.	%
Operai	226	59,0%
Impiegati	147	38,4%
Quadri	6	1,6%
Dirigenti	4	1%
	383	100%

La suddivisione del personale per classi di età, evidenzia una distribuzione normale, con una prevalenza delle classi più giovani (20-35/36-45) pari al 52%. La prevalenza è ancora più accentuata fra le donne, con l'88%.

Tabella 10 – Ripartizione dei dipendenti per classi di età

Età	n.	%	di cui donne	
20-35	86	22%	23	47%
36-45	116	30%	20	41%
46-55	129	34%	5	10%
56-65	52	14%	1	2%
	383	100%	49	100%

2.1.8 Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del terzo trimestre 2010

Nel mese di ottobre, la società, sulla base di una procedura ad evidenza pubblica, ha selezionato gli advisor con i quali svolgerà le procedure che la porteranno alla selezione di un socio privato. Gli advisor selezionati sono: lo Studio Legale Bettini, Formigaro, Pericu, per gli aspetti legali e Arthur D. Little S.p.A. in associazione con Pavia & Ansaldo Studio Legale, per la vendor due diligence.

Nel corso dei mesi successivi, la società ha continuato il confronto con ERG, per la definizione della bozza di contratto di cessione del ramo d'impresa. E' presumibile che il passaggio avvenga entro il 28 di febbraio 2011.

Nei primi giorni di ottobre è stata inviata una comunicazione ufficiale all'ATO per richiedere, sulla base dell'andamento della fatturazione, un adeguamento dell'articolazione tariffaria, per evitare il verificarsi di ulteriori conguagli per mancati ricavi, che a loro volta provocherebbero la riduzione dei flussi di cassa disponibili al rimborso delle rate di mutuo verso i comuni.

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

Nel terzo trimestre del 2010 si evidenzia un miglioramento dei risultati rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente, l'utile passa da euro 5.922 a euro 281.359.

I ricavi passano da 37,4 ml di euro a 39,7 ml di euro, il margine operativo lordo al termine del terzo trimestre del 2010 è aumentato di 3,7 milioni di euro, passando dai 5,2 del terzo trimestre 2009 ai 8,9 milioni di euro del terzo trimestre 2010 (+71%) (per valutare correttamente tale aumento, occorre tener presente che nella voce accantonamenti sono stati stanziati 2,25 ml di euro come rettifica dei ricavi, per il dettaglio della rettifica si rimanda alla voce accantonamenti), il reddito operativo aumenta dell'27%.

Si fa presente che il valore dei ricavi garantiti riportati in questa relazione sono maggiori rispetto al 2009 in quanto l'Autorità D'Ambito ha accertato l'esistenza di un errore di calcolo sugli ammortamenti indicati nel Piano di Ambito. L'Autorità ha perciò comunicato alla società con lettera prot. AATO n. 2153 del 29/07/2010 il nuovo importo dei ricavi regolati, superiore al precedente.

Tabella 8 – Dati sintetici

DESCRIZIONE (MLN/€)	30-SET-09	30-SET-10	VAR.ASS.	VAR.%
Ricavi	37,4	39,7	2,3	6%
Margine operativo lordo	5,2	8,9	3,7	71%
Reddito operativo	2,1	2,7	0,6	27%
Risultato netto	0,01	0,3	0,3	46%

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 più significativi, e il rendiconto finanziario.

Tabella 92 - Conto Economico sintetico

CONTO ECONOMICO	30.09.2009	30.09.2010
A) Valore della produzione	43.108.107	47.071.300
B) Costi della produzione	-40.965.292	-44.340.780
C) Proventi e oneri finanziari	-1.510.313	-1.267.512
D) Rettifiche di valore di att. Finanziarie	-1.052	0
E) Proventi e oneri straordinari	332.471	52.828
Imposte sul reddito dell'esercizio	-957.929	-1.234.477
Utile (Perdita) dell'esercizio	5.992	281.359

Tabella 13 - Conto economico a Valore Aggiunto (in €/000)

Conto Economico	30.09.2009		30.09.2010		Scostamento 10/09		Budget 2010	Scostamento Budget 2010
Ricavi di Vendita	37.383	86,7%	39.719	84,4%	2.336	6,2%	39.719	-
Altri	3.392	7,9%	4.362	9,3%	970	28,6%	4.697	- 335
Incrementi Imm. Lavori Interni	2.333	5,4%	2.990	6,4%	657	28,2%	2.217	773
Valore della Produzione	43.108	100	47.071	100	3.963	9,19%	46.633	438
CONSUMI MATERIE	6.574	15,3%	6.843	14,5%	269	4,1%	6.434	409
• acquisti	2.127	4,9%	2.439	5,2%	312	14,7%	2.028	411
• energia elettrica	4.542	10,5%	4.421	9,4%	-121	-2,7%	4.406	15

Conto Economico	30.09.2009		30.09.2010		Scostamento 10/09		Budget 2010	Scostamento Budget 2010
• rim. Iniz. -rim. Finali	-95	-0,2%	-17	0,0%	78	-82,1%	0	-17
Margine Industriale Lordo	36.534	85%	40.228	85%	3.694	10,11%	40.199	29
COSTI OPERATIVI	18.656	43,3%	18.861	40,1%	205	1,1%	17.423	1.438
• costi per servizi	16.333	37,9%	16.323	34,7%	-10	-0,1%	14.923	1.400
• costi per godimento beni di terzi	1.661	3,9%	1.678	3,6%	17	1,0%	1.719	-41
• oneri diversi di gestione	662	1,5%	860	1,8%	198	29,9%	781	79
Valore Aggiunto	17.878	41%	21.367	45%	3.489	19,52%	22.776	-1.330
• costo del personale	12.686	29,4%	12.492	26,5%	-194	-1,5%	13.292	-800
Margine Operativo Lordo	5.192	12%	8.875	19%	3.683	70,94%	9.484	-609
• ammortamenti e svalutazioni	3.009	7,0%	3.595	7,6%	586	19,5%	6.231	-2.636
• accantonamenti	40	0,1%	2.550	5,4%	2.510	6.275%	874	1.676
Reddito Operativo	2.143	5,0%	2.730	5,8%	587	27,39%	2.379	351
Saldo Gestione Finanziaria	-1.510	-3,5%	-1.268	-2,7%	242	-16,0%	-1.762	494
Saldo rettifiche di valore	-1	0,0%	0	0,0%	1	100,0%	0	0
Saldo Gestione Straordinaria	332	0,8%	53	0,1%	-279	-84,0%	153	-100
Utile Ante Imposte	964	0,02	1.515	0,03	551	57%	770	745
Imposte	958	2,2%	1.234	2,6%	276	28,8%	1.123	111
Risultato netto	6	0,0	281	0,0	275	45,8%	-353	634

A livello generale dal punto di vista economico si evidenzia un aumento del valore della produzione rispetto all'esercizio precedente pari a 3,96 milioni di euro, dovuto principalmente ai maggiori ricavi garantiti dalla tariffa e all'aumento dei ricavi per allacci acquedotto (+30%) e per allacci fognatura (+36%).

A livello di redditività il Margine Operativo Lordo (M.O.L.) registra un aumento rispetto all'esercizio precedente di 3,7 milioni di euro, dovuto principalmente all'aumento del valore della produzione (+9,19%).

L'utile ante imposte nel terzo trimestre del 2010, dopo aver accantonato ammortamenti e svalutazioni per 3,6 milioni di euro e aver stanziato al fondo rischi 2,5 milioni di euro, è pari a 1,5 milioni di euro registrando una crescita del 57% rispetto al corrispondente periodo 2009.

Tabella 104 -Stato Patrimoniale sintetico IV Direttiva

STATO PATRIMONIALE	31.12.2009	30.09.2010	Variazioni
ATTIVO			
A)Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti	0	1.364.748	1.364.748
B) Immobilizzazioni	74.545.752	79.822.470	5.276.718
C) Attivo circolante	94.535.299	92.715.845	-1.819.454
D) Ratei e risconti	233.786	152.869	-80.917
Totale Attivo	169.314.837	174.055.932	4.741.095
PASSIVO			
A) Patrimonio Netto			
Capitale sociale	15.106.352	16.613.295	1.506.943
Riserve	89.797	156.208	66.411
Utile (perdite) dell'esercizio	66.411	281.359	214.948
B)Fondi per rischi e oneri	1.001.742	1.045.983	44.241
C)Trattamento di fine rapporto	4.772.986	4.836.575	63.589
D)Debiti	140.006.843	144.195.355	4.188.512
E)Ratei e risconti	8.270.705	6.927.157	-1.343.548
Totale Passivo	169.314.836	174.055.932	4.741.096

Tabella 115 - Stato patrimoniale riclassificato con criterio finanziario

Stato Patrimoniale	31.12.2009	%	30.09.2010	%	scostamento
Attivo fisso (*)	123.686	73,0%	129.304	74,0%	5.618
<i>Immobilizzazioni</i>	74.546	60,0%	79.822	62,0%	5.276
<i>Attivo circolante oltre 12 mesi</i>	10.943	9,0%	6.995	5,0%	-3.948
<i>Crediti v/Ato x conguagli tariffari</i>	38.197	31,0%	*42.486	33,0%	4.289
Attivo Circolante	45.629	27,0%	44.753	26,0%	-876
<i>Magazzino</i>	1.313	3,0%	1.330	3,0%	17
<i>Liquidità Differite</i>	42.590	93,0%	41.087	92,0%	-1.503
<i>Liquidità Immediate</i>	1.726	4,0%	2.336	5,0%	610
Impieghi	169.315	100,0%	174.056	100,0%	4.741
Mezzi Propri	15.262	9,0%	17.051	9,8%	1.789
<i>Capitale sociale</i>	15.106	99,0%	16.613	97,3%	1.507
<i>Riserve</i>	90	0,6%	157	0,9%	67
<i>Utile (perdite) dell'esercizio</i>	66	0,43%	281	1,6%	215
Passività consolidate	84.674	50,0%	92.748	53,3%	8.074
<i>Debiti verso Banche (Mutui ex gestori)</i>	10.100	11,9%	9.622	10,37%	-478
<i>Depositi cauzionali utenti</i>	6.023	7,1%	5.965	6,4%	-58
<i>Debiti per Rate Mutui verso soci</i>	53.141	62,8%	57.176	61,6%	4.035
<i>Risconti (Contributi c/ Impianti)</i>	5.773	6,8%	5.966	6,4%	193
<i>Fondo Rischi</i>	1.002	1,2%	1.046	1,0%	44
<i>Debiti per TFR</i>	4.773	5,6%	4.837	5,2%	64
<i>Altri debiti v/ex gestori (**)</i>	3.862	4,6%	8.136	8,8%	4.274
Passività correnti	69.378	41,0%	64.257	36,9%	-5.121
<i>Debiti verso Banche</i>	29.551	42,6%	32.514	50,6%	2.963
<i>Debiti verso fornitori</i>	31.178	44,9%	25.442	39,59%	-5.736
<i>Debiti Tributarî</i>	1.548	2,2%	1.779	2,8%	232
<i>Debiti verso Istituti previdenziali</i>	780	1,1%	744	1,1%	-36
<i>Altri Debiti</i>	3.823	5,5%	2.817	4,4%	-1.006
<i>Ratei e Risconti</i>	2.498	3,6%	961	1,5%	-1.537
Fonti	169.314	100%	174.056	100%	4.742

(*) Nella voce in oggetto sono stati riclassificati i crediti per "ricavi garantiti dal Piano d'Ambito" per il periodo 2005-2010. Il totale dei crediti ammonta ad € 42,5 milioni. (**) Si tratta del debito verso ex-gestori del S.I.I. per rate mutuo non pagate a seguito della questione relativa al riconoscimento del credito inerente la cessione degli allacci, il recupero dei maggiori ricavi 2005 a favore dell'ATO e il debito verso il consorzio di bonifica per la parte a lungo.

Composizione capitale investito al 31/12/2009

Attivo fisso 50,5%	Mezzi Propri 9,0%
	Passività consolidate 18,6%
Crediti per ricavi garantiti 22,6%	Debiti verso controllanti 31,4%
	Passività correnti 41,0%
Attivo circolante 26,9%	

Composizione capitale investito al 30/09/2010

Attivo fisso 49,9%	Mezzi propri 9,8%
	Passività consolidate 20,4%
Crediti per ricavi garantiti 24,4%	Debiti verso controllanti 32,8%
	Passività correnti 36,9%
Attivo Circolante 25,7%	

Tabella 16 - Analisi dei margini (in €/000) e degli indici

Descrizione	Indicatore	2009	3'T.2010
Margine primario di Struttura	Patrim. Netto- Attivo Fisso	-108.424	-112.253
Grado di copertura dell'attivo fisso con capitale proprio	Patrim. Netto/ Attivo Fisso	12%	13%
Margine secondario di Struttura	Patrim. netto + Passivo consolidato - Attivo Fisso	-23.750	-19.504
Grado di copertura dell'attivo fisso con fonti durevoli	(Patrim. netto + Passivo consolidato)/ Attivo Fisso	81%	85%
Margine di Tesoreria	D.Liquide – Pass. Breve	-25.062	-20.834
Indice di liquidità	D.Liquide / Pass. Breve	64%	68%
Capitale Circolante Netto	Attivo circolante - Pass. Breve	-23.749	-19.504
Indice di disponibilità	Attivo circolante / Pass. Breve	66%	70%

Gli indici esposti nella Tabella di cui sopra evidenziano un deficit di tesoreria e la presenza di un capitale circolante netto ancora negativo, ma migliori rispetto al periodo precedente. Permane una situazione di copertura dell'attivo fisso con mezzi propri ampiamente deficitaria con conseguente aggravio della situazione finanziaria dovuto sia al pagamento di interessi passivi sul capitale di terzi (debiti verso le banche a breve) sia al capitale proprio che non è sufficiente a garantire la corretta copertura degli investimenti. Si evidenzia un miglioramento del margine secondario di struttura dovuto essenzialmente al mancato pagamento a favore dei comuni delle rate dei mutui scadute.

Nella tabella seguente si riportano anche i principali indicatori della situazione economica. Il tasso di redditività del capitale investito registra un lieve aumento per effetto dell'incremento del reddito operativo, anche il tasso di redditività del capitale proprio (ROE) riporta un miglioramento per effetto dell'incremento dell'utile netto, mentre registra un forte miglioramento il tasso di redditività delle vendite (ROS).

Tabella 17 – Indici di redditività

INDICI DI REDDITIVITA'	2010	2009	2008	2007	2006
R.O.E. (Utile netto/patrimonio netto)	1,74%	0,77%	0,95%	2,78%	10,02%
R.O.I. (Utile operativo/totale attivo)	1,59%	0,91%	3,70%	3,56%	3,60%
R.O.S. (Utile operativo/vendite)	6,87%	2,91%	9,69%	7,63%	7,44%

Tabella 128 – Rendiconto Finanziario

RENDICONTO FINANZIARIO	Valori al 30.09.2010	Valori al 31.12.2009
Posizione Finanziaria netta a breve iniziale	-27.824.876	-34.500.729
Utile (Perdita) del periodo	281.59	66.411
Ammortamenti	2.653.746	3.486.843
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione beni	6.303	130.398
Svalutazione di partecipazioni	0	17.884
Accantonamento al TFR	68.032	479.278
A Flussi generati dalle attività di esercizio prima delle variaz. del circ.	3.009.440	4.180.814
B Variazioni del capitale circolante netto:		
Rimanenze	-16.880	-36.816
Crediti Commerciali (netto riclass. Attivo fisso)	2.446.450	-10.647.250
Altre Attività (compreso ratei e risconti passivi)	-1.676.740	1.355.136
Altre Attività (compreso ratei e risconti attivi)	80.917	
Debiti Commerciali	1.704.485	5.693.827
Fondo rischi ed oneri	194.400	-595.083
Flussi generati dalle variazioni del circolante	2.732.632	-4.230.186
C Flusso monetario netto per attività di investimento		
Attività immateriali	-159.612	-334.410
Attività materiali	-7.673.984	-9.508.835
Attività finanziarie	-204.880	898
Immobilizzazioni trasferite nell'attivo circolante	0	734.000
Versamento capitale sociale		13.051.130
Contributi in conto impianti	284.741	3.534.685
Flussi generati dall'attività di investimento	-7.753.736	7.477.468
D Flusso monetario da (per) attività di finanziamento:		

RENDICONTO FINANZIARIO	Valori al 30.09.2010	Valori al 31.12.2009
Variazioni nelle voci del patrimonio (al netto dei crediti cs da versare)	142.195	
Variazione del TFR c/inps	198.213	
Variazione del TFR	-202.656	-263.280
Variazione debiti finanziari a medio-lungo termine	-478.839	-488.963
Flussi generati dall'attività di finanziamento	-341.087	-752.243
Variazione netta delle disponibilità monetarie	-2.352.751	6.675.853
Posizione Finanziaria netta a breve finale*	-30.177.753	-27.824.876

*Posizione finanziaria netta: disponibilità liquide-debiti v/banche a breve

2.1.10 L'analisi degli scostamenti rispetto al Piano di Ambito

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

Tabella 139 - Conto economico a Valore Aggiunto (in €/000)

Separazione per ASA	Totale	SII	Allacci	Ramo industriale	Altro
Ricavi per remunerazione (REM)	2.928.620	2.928.620			
Ricavi per costi operativi (COP)	34.999.484	34.999.484			
Ricavi per ammortamenti (AMM)	4.039.811	4.039.811			
Penalità e recuperi tariffari	-2.248.914	-2.248.914			
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	39.719.001	39.719.000	0	0	0
Incrementi di immob.	2.990.251	2.990.251	0	0	0
Contributi in c/impianti	91.047	91.047			
Altri ricavi	4.271.001	717.626	2.622.390	687.509	243.476
A) Valore della produzione	47.071.300	43.517.925	2.622.390	687.509	243.476
B6 - Per materie prime sussidiarie di consumo e merci	-6.859.673	-6.716.917	0	-142.757	
B7 - Per servizi	-16.323.333	-16.247.188	0	-76.145	0
B8 - Per godimento beni di terzi	-1.678.224	-1.134.474	0	-543.750	0
B9 - Per il personale	-12.491.621	-12.396.044	0	-95.577	0
B10 a)b) ammortamenti	-2.744.792	-2.395.293	-326.202	-23.297	0
B10 d) svalutazione crediti	-850.000	-850.000	0	0	0
B 11) Variazione delle rimanenze	16.880	16.880	0	0	0
B12) Accantonamenti per rischi	-2.550.000	-2.550.000	0	0	0
<i>di cui accantonamenti A</i>	-150.000	-150.000			
<i>di cui accantonamenti R</i>	-225.000	-225.000			
<i>di cui accantonamenti penalità</i>	-375.000	-375.000			
<i>di cui accantonamenti aliquote ammort</i>	-1500000	-1.500.000			
B14) Oneri diversi di gestione	-860.016	-665.235	0	0	-194.781
B) Costo della produzione	-44.340.779	-42.938.271	-326.202	-881.525	-194.781
Reddito operativo (A-B)	2.730.521	579.654	2.296.187	-194.016	48.695

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

Tabella 20 - Conto economico a Valore Aggiunto (in €/000) riclassificato ai fini regolatori

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AI FINI REGOLATORI					
DESCRIZIONE	S.I.I.	Allacci	Dep.Gallicano e Castelnuovo	Altro	TOTALE
VALORE DELLA PRODUZIONE	45.766.839	2.622.390	687.509	243.476	49.320.214
COSTI OPERATIVI	37.142.978	0	858.228	194.781	38.195.987
MARGINE OPERATIVO LORDO	8.623.862	2.622.390	-170.719	48.695	11.124.227

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AI FINI REGOLATORI					
DESCRIZIONE	S.I.I.	Allacci	Dep.Gallicano e Castelnuovo	Altro	TOTALE
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	3.245.293	326.202	23.297	0	3.594.792
ACCANTONAMENTI	2.550.000	0	0	0	2.550.000
REDDITO OPERATIVO	2.828.569	2.296.187	-194.016	48.695	4.979.435
SALDO GESTIONE FINANZIARIA	1.267.512	0	0	0	1.267.512
SALDO GESTIONE STRAORDINARIA	2.196.087	0	0	0	2.196.087
UTILE ANTE IMPOSTE	-635.030	2.296.187	-194.016	48.695	1.515.836

Tabella 21 -Capitale investito ricostruito ai fini regolatori

ATTIVO FISSO RICLASSIFICATO AI FINI REGOLATORI		
	2009	2010
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.564.542	1.666.679
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	71.824.907	76.562.721
- ALLACCI	-7.155.100	-6.406.940
- DEPURATORE GARFAGNANA E GALLICANO	-357.734	-345.193
- AVVIAMENTO ACQ.IND.LE GARFAGNANA	-168.258	-159.433
- ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	-410.544	-388.966
- ATTREZZATURA VARIA ACQUEDOTTO IND.LE	-16.777	-14.846
- CONTRIBUTI	-5.772.642	-5.966.336
TOTALE	59.508.394	64.947.685

Procedendo al calcolo della remunerazione sul capitale investito come prevista dal Metodo tariffario si vede che la società sta attualmente ottenendo una remunerazione del 1,2% perché sconta nei bilanci le penalità e i recuperi tariffari per la mancata realizzazione negli anni precedenti degli investimenti previsti nel PDA.

Se la società non dovesse sostenere tale riduzione dei costi riconosciuti in tariffa, la remunerazione si attesterebbe al 6% grazie al fatto che la società sta comprimendo i propri costi al di sotto di quelli previsti nel PDA. La minore remunerazione rispetto al 7% atteso è imputabile al minor ammontare degli investimenti a cui sta facendo riferimento l'AATO per il calcolo della remunerazione; in particolare per quanto riguarda gli investimenti 2008-2009, l'AATO ha utilizzato importi previsti che si sono poi rivelati inferiori all'effettivo.

Tabella 22 -Remunerazione sul capitale investito

DESCRIZIONE	RIPROPORZIONAMENTO ALL'ANNO
Ricavi -costi -ammortamenti	3.771.425
Ricavi -costi -ammortamenti - recuperi tariffari	772.872
capitale investito medio	65.854.234
Remunerazione sul capitale investito ante recuperi tariffari	6,0 %
Remunerazione sul capitale investito post recuperi tariffari	1,2%

2.2 COMMENTI ALLO STATO PATRIMONIALE

Nella redazione della relazione terzo trimestre 2010 sono stati applicati gli stessi criteri e di valutazione utilizzati per la redazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2009.

Nella compilazione dei prospetti contabili è stato scelto di confrontare i dati patrimoniali della

relazione al 30.09.2010 con quello chiuso al 31.12.2009, mentre i dati economici del terzo trimestre 2010 si sono messi a confronto oltre che con i dati dello stesso periodo dell'anno precedente anche con i dati del budget 2010.

I saldi del conto economico esposti al 30 settembre 2010 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 richiesti ai vari Dirigenti tecnici.

2.2.1 ATTIVITA'

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

A) Crediti verso i soci per versamenti ancora dovuti

SALDO AL 31.12.2009	SALDO AL 30.09.2010	VARIAZIONE	VARIAZIONE % 09/2010
0	1.364.748	1.364.748	100

Tale voce rappresenta il credito verso il comune di Carrara per le somme sottoscritte e non ancora versate, a seguito dell'aumento del capitale sociale.

B) Immobilizzazioni

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

- Immobilizzazioni immateriali

Descrizione costi	Saldo al 31/12/2009	Incrementi esercizio	Riclassificazioni	Dismissioni	Rettifiche	Amm.to esercizio	Valore 30/09/2010
Impianto e ampliamento	422.304	0	0	0	0	30.326	391.978
Ricerca, sviluppo e pubblicità	15.671	0	9.330	0	0	12.113	12.888
Concessioni, licenze, marchi	338.470	46.413	50.345	0	0	108.001	327.227
Avviamento	168.259	0	0	0	0	8.825	159.433
Immobilizzazioni in corso e acconti	340.151	12.700	-21.894	0	0	0	330.957
Altre	279.687	99.782	176.665	0	-718	111.219	444.196
Totale	1.564.542	158.894	214.445	0	-718	270.485	1.666.679

- Immobilizzazioni materiali

Descrizione costi	Saldo al 31/12/2009	Incrementi esercizio	Riclassificazioni	Dismissioni	Rettifiche	Amm.to esercizio	Valore al 30/09/2010
Terreni e fabbricati	417.543	0	0	0	0	11.994	405.549
Impianti e macchinari	63.479.772	3.762.934	3.098.450	0	-101.410	2.164.854	68.277.711
Attrezzature industriali commerciali	1.433.941	104.597	0	16.060	8672	238.269	1.292.882
Altri beni	213.436	84.187	9.470	307	1.191	59.190	246.405
Immobilizzazioni in corso e acconti	6.280.215	3.614.211	-3.322.366	0	0	0	6.572.060
Totale	71.824.907	7.565.929	-214.445	16.367	-91.546	2.474.308	76.794.608

- Immobilizzazioni finanziarie

SALDO AL 31.12.2009	SALDO AL 30.09.2010	VARIAZIONE	VARIAZIONE % 09/2010
1.156.302	1.361.182	204.880	17,72

Le voci principali che compongono il saldo al 30.09.2010 della voce in oggetto sono le seguenti:

- Depositi cauzionali a fornitori ed Enti :€ 104.349;
 - Crediti v/autorità portuale Carrara: € 5.000;
 - Crediti v/INPS c/versamento TFR dell'esercizio: € 1.251.834;
- Quest'ultima voce rappresenta il versamento all'INPS, delle somme maturate a titolo di rivalutazione e quota TFR nel corso degli esercizi 2007-2008-2009 oltre alla quota maturata nell'esercizio in corso.

C) Attivo circolante

DESCRIZIONE	SALDO AL 31.12.2009	SALDO AL 30.09.2010	VARIAZIONE	VARIAZIONE % 09/2010
Rimanenze	1.313.117	1.329.997	16.880	1,29
Crediti	91.496.070	89.049.589	-2.446.481	-2,67
Disponibilità liquide	1.726.112	2.336.229	610.117	35,35

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data del 30.09.2010.

2.2.2 PASSIVITA'

A) Patrimonio netto

Saldo al 31.12.2009	Saldo al 30.09.2010	Variazione	Variazione % 09/2010
15.262.561	17.050.860	1.788.299	11,72

La variazione è dovuta principalmente alla sottoscrizione del nuovo aumento di capitale sociale da parte del comune di Mulazzo per euro 142.195,82 e del comune di Carrara per euro 1.364.747,92.

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31.12.2009	Saldo al 30.09.2010	Variazione	Variazione % 09/2010
1.001.742	1.045.983	44.241	4,42

La variazione è dovuta soprattutto all'utilizzo del fondo rischi per la copertura degli interessi di mora addebitati dai fornitori.

C) Trattamento di fine rapporto

Saldo al 31.12.2009	Saldo al 30.09.2010	Variazione	Variazione % 09/2010
4.772.986	4.836.575	63.589	1,33

Il saldo di questa voce rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in forza al 30.09.2010, al netto degli anticipi corrisposti.

D) Debiti

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

Descrizione	31.12.2009			30.09.2010			Variazioni
	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Totale	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Totale	
Debiti verso banche	29.550.988	10.100.339	39.651.327	32.513.855	9.621.500	42.135.354	2.484.027
Depositi cauzionale		6.023.380	6.023.380		5.965.005	5.965.005	-58.375
Debiti vs fornitori ante 31.12.2008	19.339.343		19.339.343	7.018.963		7.018.963	-12.320.380
Debiti vs fornitori post 31.12.2008	11.838.289		11.838.289	18.422.917		18.422.917	6.584.628
Debiti vs controllanti	53.141.035		53.141.035	57.175.742		57.175.742	4.034.707
Debiti tributari	1.548.162		1.548.162	1.779.479		1.779.479	231.317
Debiti previdenziali	780.376		780.376	744.078		744.078	-36.298
Altri debiti	3.822.615	3.862.317	7.684.932	4.416.324	6.537.493	10.953.817	3.268.853
TOTALE	120.020.808	19.986.036	140.006.844	122.071.358	22.123.998	144.195.356	4.188.512

All'interno della voce debiti verso le banche sono riclassificati anche i mutui passivi passati all'azienda con l'acquisizione dei rami d'azienda.

Nella voce debiti verso controllanti è stato rilevato il debito verso i Comuni per le rate dei mutui relative al periodo 2005-2009 oltre alla quota parte dell'esercizio in corso, e il debito residuo per il canone concessione reti e impianti, per un totale di euro 57.175.742.

2.3 COMMENTI AL CONTO ECONOMICO

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

2.3.1 A) Valore della produzione

Ammonta a 47.071.300 euro, mentre al 30 settembre 2009 era pari a 43.108.107 euro, ed è costituito dalle seguenti voci:

1) Ricavi servizio idrico integrato

L'ammontare complessivo di questa voce è pari a 39.719.001 euro (era 37.383.079 euro alla fine del terzo trimestre 2009) e presenta un incremento di euro 2.335.921 (+6,25%) rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio, tale variazione è dovuta alla correzione di un errore nell'importo dei ricavi garantiti, presente nella revisione del piano d'ambito del 29.12.2009.

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 terzo trimestre dell'esercizio 2010.

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 il dettaglio delle voci di ricavo :

Descrizione	Valore al 30.09.2009	Valore al 30.09.2010	Budget 2010	Variazione 2010-2009	Variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
Somministrazione acqua	3.324.924	8.878.512	8.878.512	5.553.588	0	167,03
Fognatura	8.235.819	6.527.088	6.527.088	-1.708.731	0	-20,75
Depurazione	5.492.857	3.281.021	3.281.021	-2.211.836	0	-40,27
Depuraz. e fognatura massa	2.610.261	2.361.000	2.361.000	-249.261	0	-9,55
Quota fissa	2.806.023	3.787.331	3.787.331	981.308	0	34,97
Ricavi accessori fatturazione	496.915	384.437	384.437	-112.478	0	-22,64
Ricavi per penalità	115.360	113.999	113.999	-1.361	0	-1,18
Ricavi industriali	395.237	63.489	63.489	-331.748	0	-83,94
Ricavi gestione S.I.I.	13.905.684	14.322.124	14.322.124	416.440	0	2,99

Descrizione	Valore al 30.09.2009	Valore al 30.09.2010	Budget 2010	Variazione 2010-2009	Variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
TOTALE	37.383.080	39.719.001	39.719.001	2.335.921	0	6,25

4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

La voce ammonta a € 2.990.251 e risulta aumentata di € 657.577 rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio (€ 2.332.674).

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 30.09.2009	Valore al 30.09.2010	Budget 2010	Variazione assoluta 2010-2009	Variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
Personale	1.758.328	1.771.200	2.216.577	12.872	-445.377	0,73
Materiali	574.346	904.432	675.000	330.086	229.432	57,47
Costi indiretti	0	314.619	0	314.619	314.619	0
TOTALE	2.332.674	2.990.251	2.891.577	657.577	98.674	28,19

5) Altri ricavi e proventi

Ammontano complessivamente a € 4.362.048 e risultano aumentati di € 969.692 rispetto al corrispondente periodo al 30 settembre 2009 (€ 3.392.354).

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 2009.

Descrizione	Valore al 30.09.2009	Valore al 30.09.2010	Budget 2010	Variazione 2010-2009	Variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
Contributo in c/capitale	36.750	91.047	389.526	54.297	-298.479	147,75
Ricavi per scarico fanghi	147.071	128.078	135.000	-18.993	-6.922	-12,91
Ricavi vend. acqua sett. industriale	121.932	687.509	874.489	565.577	-186.980	463,85
Affitti terreni/fabbricati	64.890	67.241	83.932	2.351	-16.691	3,62
Ricavi per vendita materiale	29.345	4.409	3.000	-24.936	1.409	-84,98
Ricavi per prestazioni diverse	118.513	43.644	33.750	-74.869	9.894	-63,17
Allaccio acquedotto	1.223.163	1.590.063	1.421.456	366.900	168.607	30,00
Allaccio fognatura	753.285	1.025.949	867.150	272.664	158.799	36,20
Ricavi per addebiti ad altre aziende	44.060	6.378	3.750	-37.682	2.628	-85,52
Rimborsi da inail indennità infortunio	28.921	79.633	58.500	50.712	21.133	175,35
Ricavi diversi	77.632	81.349	60.750	3.717	20.599	4,79
Utilizzo f. do rischi per spese legali/interessi	144.670	29.904	248.921	-114.766	-219.017	-79,33
Rimborsi oneri assenza servizio	26.250	30.000	26.250	3.750	3.750	0
Rimborsi recupero morosità	7.698	22.649	26.250	14.951	-3.601	194,22
Rimborso spese /recupero crediti	551.770	450.937	450.000	-100.833	937	-18,27
Rimborso spese legali recupero morosità	13.987	3.018	0	-10.969	3.018	-78,42
Altri ricavi	2.419	20.241	14.249	17.822	5.992	736,75
TOTALE	3.392.356	4.362.048	4.696.973	969.692	-334.925	28,58

La variazione positiva rispetto al corrispondente periodo 2010 (€ 969.692) è determinata principalmente dai ricavi per vendita acqua del settore industriale che nel periodo precedente figurava nella voce "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" e dai ricavi per allacci.

2.3.2 B) Costi della produzione

Ammontano complessivamente a € 44.340.780 e sono aumentati di € 3.645.488 rispetto al terzo

trimestre 2009 (€ 40.965.292).

Tutti i costi della produzione sono determinati integrando, quando necessario, i dati della contabilità generale con i dati della contabilità industriale, del budget 2010 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 attribuibili a questa voce, che ammontano al 30.09.2010 a euro 6.859.673 sono costituiti da tutti gli acquisti di beni e gli oneri accessori relativi all'attività caratteristica della società, al netto di abbuoni, resi, sconti e rettifiche; rispetto all'anno precedente si evidenzia un incremento netto di euro 190.338. Tale incremento è dovuto principalmente al costo del carburante che nel periodo precedente figurava nei " costi per servizi" e al costo per acquisto materiali che risultano aumentati per un importo pari a € 270.313.

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

Descrizione	Valore al 30.09.2009	Valore al 30.09.2010	Budget 2010	Variazione 2010-2009	Variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
Acqua	60.188	93.917	57.000	33.729	36.917	56,04
Energia elettrica industriale	4.705.813	4.420.934	4.405.783	-284.879	15.151	-6,05
Prodotti chimici o biologici	615.866	601.758	562.500	-14.108	39.258	-2,29
Acquisto materiali	1.275.612	1.545.925	1.191.750	270.313	354.175	21,19
Indumenti da lavoro	11.856	6.952	45.000	-4.904	-38.048	-41,36
Acquisto carburanti	Voce esposta B7	190.187	172.500	190.187	17.687	100,00
TOTALE	6.669.335	6.859.673	6.434.533	190.338	425.140	2,85

La voce più significativa è rappresentata dall'acquisto di energia elettrica necessaria per garantire il funzionamento degli impianti di sollevamento acqua e di depurazione, pari ad € 4.420.934.

7) Costi per servizi

Trattasi di costi sostenuti per l'acquisizione di servizi industriali, commerciali e amministrativi connessi all'attività della Società, ammontano a € 16.323.333 e risultano sostanzialmente invariato rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente).

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

Descrizione	Valore al 30.09.2009	Valore al 30.09.2010	BUDGET 2010	Variazione 2010-2009	variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
Spese collaboratori di progetto	0	127.290	184.500	127.290	-57.210	0
Compensi C.D.A.	131.942	107.290	115.059	-24.652	-7.769	-18,68
Compensi ai revisori dei conti	53.000	57.000	57.000	4.000	0	7,55
A. di combustibili, carburanti	150.628	Voce esposta B6	Voce esposta B6	-150.628	0	-100,00
Compensi controllo analogo	0	49.950	45.788	49.950	4.162	0
Spese per cancelleria e stampati	54.135	65.079	63.885	10.944	1.194	20,22
Analisi, prove, collaudi	108.163	10.367	24.750	-97.797	-14.384	-90,42
Consulenze professionali	376.123	329.875	391.440	-46.248	-61.565	-12,30
Manutenzione hardware	43.008	63.853	30.071	20.845	33.782	48,47
Gestione acquedotto Fosdinovo	45.000	56.922	45.000	11.922	11.922	26,49
Spese per riscaldamento	18.735	17.840	18.735	-895	-895	-4,77
Canoni Hosting e Housing	0	34.076	21.675	34.076	12.401	0
Spese pubblicitarie	14.592	8.859	6.000	-5.733	2.859	-39,29
Pulizia	89.088	205.980	127.500	116.892	78.480	131,21
Postali	45.321	33.979	47.196	-11.342	-13.217	-25,03
Telefoniche	316.119	263.898	262.875	-52.221	1.023	-16,52
Stampa e recapito bollette	1.114.789	734.249	750.000	-380.540	-15.751	-34,14
Servizio call center esterno	194.154	75.198	71.250	-118.956	3.948	-61,27

Descrizione	Valore al 30.09.2009	Valore al 30.09.2010	BUDGET 2010	Variazione 2010-2009	variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
Costi per lavori da fatturare	64.245	18.027	15.000	-46.218	3.027	-71,94
Trasporti	35.569	67.682	33.000	32.113	34.682	90,28
Prestazioni diverse	46.128	41.651	37.500	-4.477	4.151	-9,70
Trasporto Acqua	185.633	78.331	45.000	-107.302	33.331	-57,80
Smaltimento fanghi e residui	1.409.269	2.230.880	1.807.500	821.611	423.380	58,30
Spese per formazione	28.348	15.918	15.000	-12.430	918	-43,85
Rimborso spese di trasferta	35.846	37.413	35.846	1.567	1.567	4,37
Assicurazioni	191.622	192.556	275.203	934	-82.647	0,49
Canoni manutenzione/outsourcing	99.121	32.728	19.500	-66.393	13.228	-66,98
Revisioni e certificazioni bilancio	0	15.000	15.000	15.000	0	0,00
Manutenzioni e riparazioni mezzi	85.053	105.638	85.053	20.585	20.585	24,20
Manutenzioni varie	5.507	10.688	5.732	5.181	4.956	94,07
Manutenzione ordinaria reti imp.	1.787.293	1.976.846	1.500.000	189.553	476.846	10,61
Costi convenzione Enel-Massa	238.482	159.318	238.410	-79.164	-79.092	-33,20
Costi fatturazione non in convenzione	1.350	7.985	16.920	6.635	-8.935	491,45
Pulizia fognatura nera	696.639	653.734	487.500	-42.905	166.234	-6,16
Costo per recupero crediti	288.138	140.872	162.000	-147.266	-21.128	-51,11
Lettura contatori	112.399	114.900	112.500	2.501	2.400	2,23
Gestione esterna magazzini	81.186	0	0	-81.186	0	-100,00
Pulizia vasche depuratore	270.804	366.140	345.000	95.336	21.140	35,20
Ricerca perdite rete idrica	5.851	6.601	3.750	750	2.851	12,82
Costo acqua (autoconsumo)	37.212	33.754	25.000	-3.458	-3.746	-9,29
Fornitura lavoro interinale	6.247	0	0	-6.247	0	-100,00
Rate mutui Comuni	6.921.072	6.887.643	6.887.645	-33.429	-2	-0,48
Canoni per quota consortile	447.720	117.822	117.822	-329.898	0	-73,68
Personale distaccato	Voce esposta B9	110.215	0	110.215	110.215	
Medico sanitarie	23.894	15.165	23.894	-8.728	-8.729	-36,53
Oneri e spese bancarie	319.689	358.765	348.750	39.076	10.015	12,22
Altri costi	154.310	285.359	53.369	131.049	231.990	84,93
TOTALE	16.333.424	16.323.333	14.987.118	-10.091	1.336.215	-0,06

Le variazioni più significative riguardano le seguenti voci:

- la voce spese per collaboratori a progetto contiene principalmente la prestazione dell'ex Dirigente tecnico per l'avvio del servizio produzione interna;
- riduzione di costi per analisi, prove e collaudi pari a € 97.797;
- riduzione di costi pari a € 380.540 per la stampa e recapito bollette, in quanto nel corso del mese di gennaio non sono stati fatturati i consumi del servizio idrico;
- aumento di costi per smaltimento fanghi pari a € 821.611;
- aumento di costi per manutenzione ordinaria reti e impianti pari a € 189.553;
- riduzione di costi per servizio call center esterno pari a € 118.956;
- aumento di costi per oneri bancari pari € 98.316;

8) Costi per godimento beni di terzi

Ammontano a € 1.678.224 e risultano sostanzialmente invariati (+17.702) rispetto al terzo trimestre 2009 (€ 1.660.522).

9) Costi per il personale

Al 30 settembre 2010 il costo del lavoro si è attestato complessivamente a € 12.491.621 e registra un decremento di € 194.804 (-1,5%) rispetto al 30 settembre 2009 (€ 12.686.425), si fa presente che sono stati accantonati euro 550.000 in previsione del rinnovo del CCNL.

Descrizione	Valore al 30.09.2009	Valore al 30.09.2010	BUDGET 2010	Variazione 2010-2009	variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
Salari e stipendi	8.860.068	9.020.668	9.570.644	160.600	-549.976	1,81
Oneri contributivi	2.843.572	2.789.455	2.959.524	-54.117	-170.069	-1,90
Trattamento fine rapporto	716.894	649.948	689.574	-66.946	-39.626	-9,34
Altri costi	265.891	31.550	33.474	-234.341	-1.924	-88,13
TOTALE	12.686.425	12.491.621	13.253.216	-194.804	-761.595	-1,54

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 delle ferie non godute, accantonamenti di legge e rateo 13[^] e 14[^].

L'azienda, per i dipendenti che hanno aderito al fondo pensione di settore, sostiene costi relativi alla quota di contributo a suo carico. Inoltre una parte del valore annuale precedentemente imputato al fondo di trattamento di fine rapporto non viene più accantonato al fondo medesimo ma versato alla gestione del fondo integrativo o alla gestione Inps.

10) Ammortamenti e svalutazioni

Ammortamenti	Saldo al 30.09.2009	Saldo al 30.09.2010	BUDGET 2010	Variazione 2010-2009	Variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
Ammortamenti	2.608.694	2.744.792	5.180.504	136.098	2.435.712	5,22
Svalutazioni	400.000	850.000	874.307	450.000	24.307	112,50
TOTALE	3.008.694	3.594.792	6.054.811	586.098	2.460.019	19,48

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che sono stati calcolati con gli stessi criteri dell'anno 2009, ovvero sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Nel rispetto del criterio di prudenza nella valutazione dei crediti in base al valore di presumibile realizzo si è ritenuto dover effettuare un accantonamento al fondo svalutazioni crediti pari a euro 850.000.

11) Variazioni delle rimanenze

Rappresenta la variazione delle rimanenze a magazzino alla data del 30 settembre 2010 valutate con il metodo del costo medio ponderato. E' stato accantonato a fondo obsolescenza magazzino euro 20.000 al fine di fronteggiare il rischio di obsolescenza del materiale per il quale si è rilevata una scarsa movimentazione negli ultimi tre anni. Il criterio di valorizzazione adottato non ha subito modifiche.

12) Accantonamento per rischi e altri accantonamenti

L'importo accantonato ammonta al 30 settembre 2010 ad euro 2.550.000 e risulta essere così composto:

ACCANTONAMENTI	30.09.2010
Accantonamento per cause fornitori	300.000
Accantonamento minori ricavi Ato	375.000
Accantonamento penalità	375.000
Accantonamento differenza aliq.ammortamento	1.500.000
Totale	2.550.000

Di seguito una breve descrizione dei relativi accantonamenti:

- accantonamento per cause fornitori: tale importo è destinato a coprire eventuali oneri per spese legali su cause passive aperte da alcuni fornitori;

- accantonamento minori ricavi: si tratta dell'importo stanziato per coprire i minori ricavi che l'Ato ci riconoscerà per l'anno 2010 a fronte dei minori investimenti realizzati dalla Società;
- accantonamento per penalità da accertare : si tratta di una stima delle sanzioni che ci verranno applicate per il mancato raggiungimento degli standard organizzativi ;
- accantonamento per differenza aliquote di ammortamento: tale importo è stato stanziato in quanto i ricavi regolati dell'anno 2010 sono stati definiti dall'Autorità di Ambito considerando l'applicazione da parte della società delle aliquote utilizzate nel bilancio 2006 ovvero, per le sole immobilizzazioni materiali, doppie rispetto all'anno 2009. Poiché ad oggi la società non ha ancora compiuto la valutazione e la scelta di ripristinare le aliquote antecedente al 2007, si è ritenuto opportuno accantonare l'importo che l'Autorità di Ambito andrebbe a recuperare per ammortamento e remunerazione in occasione della prima revisione per il mancato allineamento con le ipotesi di ammortamento del Piano di Ambito.

14) Oneri diversi di gestione

Ammontano a € 860.016 e sono aumentati di € 197.946 rispetto al terzo trimestre 2009 (662.070).

2.3.3 C) Proventi e oneri finanziari

16) Altri proventi finanziari :

Descrizione	Valore al 30.09.2009	Valore al 30.09.2010	BUDGET 2010	Variazione 2010-2009	variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
Interessi attivi bancari e postali	4.603	3.050	2.475	-1.553	575	-33,73
Interessi attivi ritardato pagamento	86.740	57.697	93.750	-29.043	-36.053	-33,48
TOTALE	91.343	60.747	96.225	-30.596	-35.478	-33,50

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

17) Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Valore al 30.09.2009	Valore al 30.09.2010	BUDGET 2010	Variazione 2010-2009	variazione 2010-budg e t	Variazione % 2010-2009
Interessi passivi mutui	353.643	234.432	322.500	-298.211	-88.067	-55,99
Interessi passivi depositi cauzionali	125.410	41.773		-83.637	41.773	-66,69
Interessi passivi bancari	904.125	986.631	1.200.000	82.506	-213.369	9,13
Altri oneri finanziari	30.564	65.423	336.000	25.879	-270.577	114,05
TOTALE	1.592.742	1.328.259	1.858.500	-273.463	-530.241	-16,61

Per quanto riguarda gli oneri finanziari si rileva una diminuzione degli stessi sia in termini percentuali che assoluti. Questa diminuzione è legata a due circostanze principali:

- al versamento del capitale sociale sottoscritto a gennaio 2009 che ha permesso di ricorrere in modo meno massiccio allo scoperto di conto nel periodo considerato;
- la generale riduzione dei tassi passivi bancari registrata nel periodo legata al rallentamento

generalizzato dell'economia.

2.3.4 E) Proventi e oneri straordinari

20) Proventi

Descrizione	Valore al 30.09.2009	Valore al 30.09.2010	Variazione 2010-2009	Variazione % 2010-2009
Proventi straordinari	1.306.285	2.843.032	1.536.747	117,64
TOTALE	1.306.285	2.843.032	1.536.747	117,64

L'incremento dei proventi straordinari pari a € 1.536.747 è connesso, 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. L'importo totale di questa sopravvenienza attiva ammonta ad € 1.679.289. Pertanto, la voce in oggetto rappresenta contestualmente una sopravvenienza attiva e passiva.

20) Oneri

Descrizione	Valore al 30.09.2009	Valore al 30.09.2010	Variazione 2010-2009	Variazione % 09/10
(Oneri straordinari)	-973.814	-2.790.204	1.816.390	186,52
TOTALE	-973.814	-2.790.204	1.816.390	186,52

2.3.5 Imposte sul reddito d'esercizio

Valore al 30.09.2009	Valore al 30.09.2010	Variazioni
957.929	1.234.477	276.548

Descrizione	Saldo al 30.09.2009	Saldo al 30.09.2010	Variazione 2010-2009
Imposte correnti	1.051.136	1.476.070	424.934
IRES	487.267	761.068	273.801
IRAP	563.869	715.002	151.133
Imposte differite (anticipate)	-93.207	-241.593	148.386
TOTALE	957.929	1.234.477	276.548

3 - PROSPETTI DI BILANCIO

3.1 STATO PATRIMONIALE

Stato patrimoniale attivo	30/09/2009	30/09/2010
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)	364.159	1.364.748
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	453.264	391.978
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	27.991	12.888
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	343.730	327.227
5) Avviamento	171.249	159.433
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	249.975	330.957
7) Altre	285.988	444.196
	<u>1.532.197</u>	<u>1.666.679</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	421.585	405.549
2) Impianti e macchinario	61.710.215	68.277.711
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.559.038	1.292.882
4) Altri beni	209.611	246.405
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	5.220.454	6.572.061
	<u>69.120.903</u>	<u>76.794.608</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
d) verso altri		
- oltre 12 mesi	1.141.787	1.361.182
	<u>1.141.787</u>	<u>1.361.182</u>
Totale immobilizzazioni	71.794.887	79.822.469
C) Attivo circolante		
<i>I. Rimanenze</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.371.544	1.329.997
	<u>1.371.544</u>	<u>1.329.997</u>
<i>II. Crediti</i>		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	36.971.018	33.679.384
- oltre 12 mesi	39.902.521	42.486.072
	<u>76.873.539</u>	<u>76.165.456</u>
4) Verso controllanti		
- entro 12 mesi	580.797	647.572
	<u>580.797</u>	<u>647.572</u>
4-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	5.642.641	3.452.341
	<u>5.642.641</u>	<u>3.452.341</u>
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	463.268	1.789.172
- oltre 12 mesi	3.530.969	6.995.079
	<u>3.994.237</u>	<u>8.784.251</u>
	87.091.214	89.049.620
3) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	341.776	2.284.942
2) Assegni	980.848	46.346
3) Denaro e valori in cassa	3.296	4.940
	<u>1.325.920</u>	<u>2.336.228</u>
Totale attivo circolante	89.788.678	92.715.845

Stato patrimoniale attivo	30/09/2009	30/09/2010
D) Ratei e risconti		
- vari	134.721	152.869
Totale attivo	162.082.445	174.055.931
Stato patrimoniale passivo	30/09/2009	30/09/2010
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	15.106.352	16.613.295
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale	15.139	18.459
V. Riserve statutarie	74.658	137.749
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VII. Altre riserve	(1)	(2)
IX. Utile d'esercizio	5.992	281.359
IX. Perdita d'esercizio		
Totale patrimonio netto	15.202.140	17.050.860
B) Fondi per rischi e oneri		
3) Altri	1.374.561	1.045.983
Totale fondi per rischi e oneri	1.374.561	1.045.983
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	4.820.983	4.836.575
D) Debiti		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	28.971.405	32.513.855
- oltre 12 mesi	11.402.238	9.621.500
	<u>40.373.643</u>	<u>42.135.355</u>
6) Acconti		
- oltre 12 mesi	5.981.794	5.965.005
	<u>5.981.794</u>	<u>5.965.005</u>
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	29.457.968	25.441.880
	<u>29.457.968</u>	<u>25.441.880</u>
11) Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi	46.619.241	57.175.742
	<u>46.619.241</u>	<u>57.175.742</u>
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	3.152.038	1.779.479
	<u>3.152.038</u>	<u>1.779.479</u>
13) Debiti verso istituti di previdenza e assistenza		
- entro 12 mesi	686.914	744.078
	<u>686.914</u>	<u>744.078</u>
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	7.272.585	4.416.324
- oltre 12 mesi	2.689.187	6.537.493
	<u>9.961.772</u>	<u>10.953.817</u>
Totale debiti	136.233.370	144.195.356
E) Ratei e risconti		
- vari	4.451.391	6.927.157
Totale passivo	162.082.445	174.055.931
Conti d'ordine	30/09/2009	30/09/2010
2) Impegni assunti dall'impresa	1.100.000	1.100.000
3) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi	78.132	78.132
4) Altri conti d'ordine	2.409.048	719.455
Totale conti d'ordine	3.587.180	1.897.587

3.2 CONTO ECONOMICO

Conto economico	30/09/2009	30/09/2010
------------------------	-------------------	-------------------

Conto economico	30/09/2009	30/09/2010
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	37.383.079	39.719.001
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.332.674	2.990.251
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	3.355.604	4.271.001
- contributi in conto capitale (quote esercizio)	36.750	91.047
	3.392.354	4.362.048
Totale valore della produzione	43.108.107	47.071.300
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.669.335	6.859.673
7) Per servizi	16.333.424	16.323.333
8) Per godimento di beni di terzi	1.660.522	1.678.224
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	8.860.068	9.020.668
b) Oneri sociali	2.843.572	2.789.455
c) Trattamento di fine rapporto		
d) Trattamento di quiescenza e simili	716.894	649.948
e) Altri costi	265.891	31.550
	12.686.425	12.491.621
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	386.563	270.485
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.222.131	2.474.308
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	400.000	850.000
	3.008.694	3.594.793
11) Variazioni delle rimanenze	(95.243)	(16.880)
12) Accantonamento per rischi	40.000	2.550.000
14) Oneri diversi di gestione	662.070	860.016
Totale costi della produzione	40.965.227	44.340.780
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	2.142.880	2.730.520
C) Proventi e oneri finanziari		
16) Altri proventi finanziari:		
- altri	91.343	60.747
	91.343	60.747
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- altri	1.601.721	1.328.259
	1.601.721	1.328.259
Totale proventi e oneri finanziari	(1.510.378)	(1.267.512)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
19) Svalutazioni:		
- di immobilizzazioni finanziarie	1.052	
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	(1.052)	
E) Proventi e oneri straordinari		
20) Proventi:		
- varie	1.306.285	2.843.032
	1.306.285	2.843.032
21) Oneri:		
- varie	973.814	2.790.204
	973.814	2.790.204
Totale delle partite straordinarie	332.471	52.828
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	963.921	1.515.836
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
a) Imposte correnti	1.051.136	1.476.070
b) Imposte anticipate	(93.207)	(241.593)
	957.929	1.234.477
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	5.992	281.359