



Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato
dell'A.T.O. N.1 "Toscana Nord"

Relazione al 31 marzo 2010

MISSION	2
ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO	2
1 - DATI DI SINTESI	3
2 - RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31.03.2010	3
2.1 I RISULTATI DELLA GESTIONE	3
2.1.1 IL CAPITALE SOCIALE	3
2.1.2 PIANO DI RIORGANIZZAZIONE.....	5
2.1.3 TERRITORIO SERVITO.....	5
2.1.4 TARIFFE.....	6
2.1.5 FATTURAZIONE.....	6
2.1.6 LA MOROSITÀ.....	6
2.1.7 PERSONALE E RAPPORTI CON LE RSU.....	7
2.1.8 FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO TRIMESTRE 2010.....	9
2.1.9 L'ANALISI DEI RISULTATI: PROSPETTI RICLASSIFICATI, INDICI DI BILANCIO E IL RENDICONTO FINANZIARIO	9
2.1.10 L'ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL PIANO DI AMBITO	13
2.2 COMMENTI ALLO STATO PATRIMONIALE	15
2.2.1 ATTIVITA'	15
2.2.2 PASSIVITA'	16
2.3 COMMENTI AL CONTO ECONOMICO	17
2.3.1 A) VALORE DELLA PRODUZIONE.....	17
2.3.2 B) COSTI DELLA PRODUZIONE	18
2.3.3 C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI.....	22
3 - PROSPETTI DI BILANCIO	23
3.1 STATO PATRIMONIALE	23
3.2 CONTO ECONOMICO	25

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	Filippo Eugene Luchi
Vice Presidente	Gianmaria Nardi
Consigliere	Pier Giorgio Magnani
Consigliere	Giuliano Minuto (dal 30.09.2008)
Consigliere	Edoardo Rivola (dal 30.09.2008)

Il Consiglio di Amministrazione è stato nominato dall'assemblea dei soci del 26/11/2007. I consiglieri Minuto e Rivola sono stati nominati il 30/09/2008 in sostituzione del Vice Presidente Delegato Francesco Mandorli e del consigliere Giuseppe Vitiello. 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 (2009) della loro carica e sono rieleggibili.

Collegio sindacale	
Presidente	Lucia Bordigoni
Sindaco effettivo	Alberto Matteucci
Sindaco effettivo	Lucio Boggi

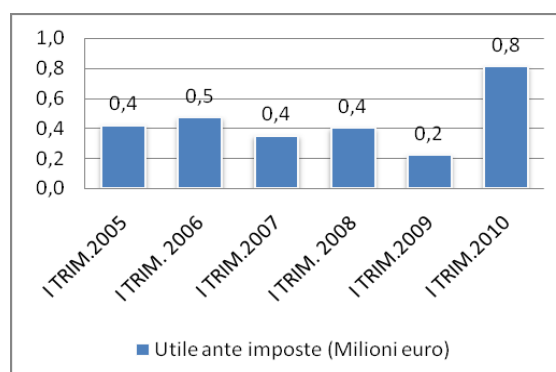
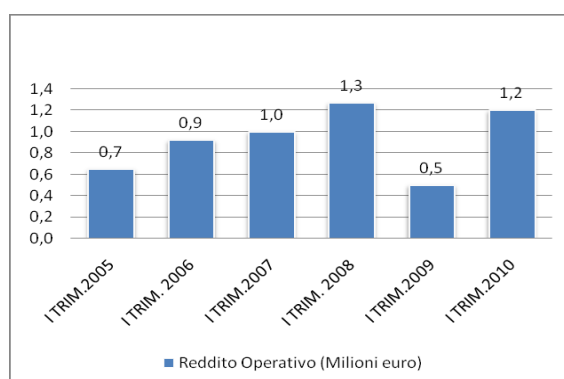
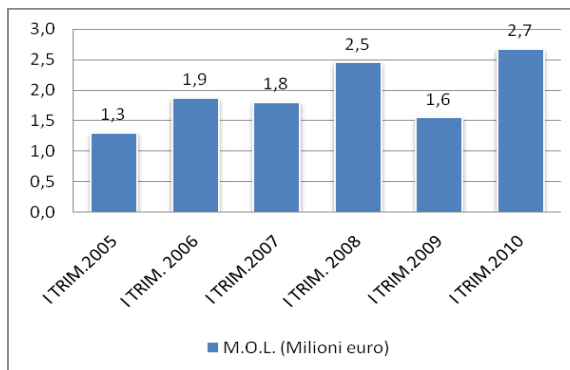
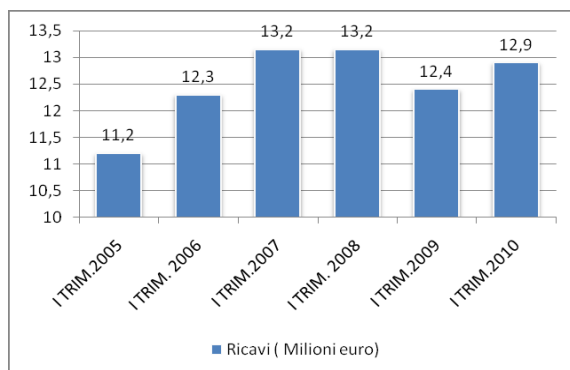
Il Collegio sindacale è stato nominato con delibera dell'assemblea dei soci del 30/07/2007, i componenti restano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio (2009) della loro carica e sono rieleggibili. Al Collegio 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 primo 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 primo 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 31.03.2010

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 del novembre 2008, 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 31/12/2009	NUMERO TOTALE DI AZIONI	AUMENTO DI CAPITALE IN SOTTOSCRIZIONE
1	Viareggio	3.549.172,56	23,49%	3.348.276	1.502.775,74
2	Massa	3.131.396,88	20,73%	2.954.148	1.325.882,91
3	Carrara	1.994.553,24	13,20%	1.881.654	844.525,36
4	Camaiore	1.794.909,66	11,88%	1.693.311	759.993,11
5	Pietrasanta	1.454.630,58	9,63%	1.372.293	615.913,57
6	Massarosa	891.525,72	5,90%	841.062	377.486,08
7	Forte dei Marmi	771.687,42	5,11%	728.007	326.744,65
8	Montignoso	459.627,66	3,04%	433.611	194.613,61
9	Castelnuovo Garfagnana	304.678,98	2,02%	287.433	129.005,89
10	Licciana Nardi	236.372,58	1,56%	222.993	100.083,88
11	Bagnone	110.180,64	0,73%	103.944	46.652,22
12	Seravezza	56.814,94	0,38%	53.599	24.056,34
13	Fivizzano	50.339,40	0,33%	47.490	21.314,50
14	Bagni di Lucca	33.611,54	0,22%	31.709	14.231,66
15	Villafranca in Lunigiana	23.816,08	0,16%	22.468	10.084,10
16	Coreglia Antelminelli	22.568,46	0,15%	21.291	9.555,84
17	Galliciano	19.695,86	0,13%	18.581	8.339,54
18	Fosdinovo	17.755,00	0,12%	16.750	7.517,75
19	Mulazzo	16.254,04	0,11%	15.334	6.882,22
20	Aulla	15.247,04	0,10%	14.384	6.455,84
21	Pescaglia	15.192,98	0,10%	14.333	6.432,95
22	Minucciano	14.199,76	0,09%	13.396	6.012,40
23	Stazzema	13.298,76	0,09%	12.546	5.630,91
24	Piazza al Serchio	12.179,40	0,08%	11.490	5.156,95
25	Filattiera	12.163,50	0,08%	11.475	5.150,22
26	Piteglio	11.637,74	0,08%	10.979	4.927,60
27	Pieve Fosciana	11.148,02	0,07%	10.517	4.720,25
28	Tresana	7.900,18	0,05%	7.453	3.345,06
29	San Romano in Garfagnana	6.900,60	0,05%	6.510	2.921,82
30	Casola in Lunigiana	6.557,16	0,04%	6.186	2.776,41
31	Castiglione Garfagnana	6.284,74	0,04%	5.929	2.661,06
32	Molazzana	5.638,14	0,04%	5.319	2.387,28
33	Villa Collemandina	5.583,02	0,04%	5.267	2.363,94
34	Comano	5.562,88	0,04%	5.248	2.355,41
35	Giuncugnano	3.460,90	0,02%	3.265	1.465,40
36	Careggine	2.866,24	0,02%	2.704	1.213,61
37	Fosciandora	2.855,64	0,02%	2.694	1.209,12
38	Fabbriche di Vallico	2.724,20	0,02%	2.570	1.153,47
39	Podenzana	2.690,28	0,02%	2.538	1.139,11
40	Vergemoli	2.669,08	0,02%	2.518	1.130,13
	Totale	15.106.351,50	100,00%	14.251.275	6.396.267,91

Concluso l'integrale versamento delle azioni sottoscritte (ottobre 2009) per euro 15.106.351,50 relativamente all'aumento di capitale deliberato nel novembre 2008, il Consiglio di amministrazione, come da mandato assembleare, nel mese di novembre 2009 ha provveduto a deliberare un ulteriore aumento di capitale sociale, scindibile a pagamento, con e senza il diritto d'opzione, per euro 6.396.267,90 che, se integralmente sottoscritto e versato, porterebbe il capitale sociale a euro 21.502.619,40, riservandone una quota ai Comuni dell'AATO n. 1 non soci di GAIA ma nel cui territorio la Società svolge, o potrebbe svolgere, il servizio idrico, con il proposito di consentire loro l'ingresso nella compagine sociale, quali nuovi soci. Inoltre, tale ingresso, in accordo con le indicazioni già più volte manifestate dall'assemblea degli stessi Soci che hanno partecipato alla costituzione della Società, è ritenuto auspicabile sia al fine del rispetto degli equilibri esistenti nella base sociale, ed essendo la Società affidataria "in house", sia al fine del mantenimento di un peso decisionale proporzionale al valore dei servizi svolti nei comuni serviti.

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 consentiranno di far fronte agli impegni nei confronti dell'arretrato verso i fornitori e di riequilibrare definitivamente la struttura patrimoniale della società.

Il primo obiettivo consiste nel far fronte al pagamento di una parte dell'arretrato verso i fornitori, attraverso la contrazione di un finanziamento a breve con l'attuale pool di banche che ha fin qui finanziato la società. Si tratta di un'operazione che consentirà di abbattere ulteriormente l'arretrato originario dei fornitori al 31 dicembre 2008.

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 il 31 dicembre 2010.

In merito al primo obiettivo, il 24 aprile 2010 è stato sottoscritto il contratto di finanziamento a breve, e la società è stata quindi in grado di procedere al pagamento per abbattere ulteriormente l'arretrato verso i fornitori.

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 luglio 2010. 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.

La società è in attesa che l'Autorità di Ambito aggiorni con l'inflazione programmata 2010 il tariffario allegato al Regolamento del Servizio.

2.1.5 Fatturazione

Nel mese di Gennaio, a seguito degli aggiornamenti nel software di fatturazione non è stato possibile mettere alcuna fatturazione; l'ufficio commerciale ha stimato di poter recuperare la mancata fatturazione di gennaio entro il mese di giugno. Nel mese di Febbraio 2010 è stato fatturato il 4 Trimestre 2009 a contatore per i comuni di Massarosa, Seravezza, Stazzema, Camporgiano, Galliciano, Giuncugnano, Bagnone, Casola, Comano, Filattiera, San Marcello Pistoiese, Fivizzano, Montignoso, Pietrasanta, Castelnuovo, Coreglia Antelminelli, Minucciano, San Romano, Villa Collemarina, Bagni di Lucca.

Nel mese di Marzo 2010 è stato fatturato il 4 Trimestre 2009 a contatore per i comuni di Carrara, Camaiore, Forte dei Marmi, Viareggio, Barga, Castiglione di Garfagnana, Fabbriche di Vallico, Fosciandora, Molazzana, Piazza al Serchio, Pieve Fosciana, Sillano, Fosdinovo, Mulazzo. Le tariffe applicate ai consumi del periodo nominale sono quelle del 2009.

Come emerge dalla tabella nel primo trimestre 2010 sono state emesse minori fatturazioni per -999.736 euro rispetto a quanto previsto.

Tabella 2 Scostamento sulla previsione fatturazione

MESE	PREVISIONI INIZIALI	FATTURATO	DIFFERENZA
Febbraio	3.124.027	2.833.314	-290.712
Marzo	6.711.597	6.002.573	-709.024
Totale Complessivo	9.835.624	8.835.887	-999.736

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
2008	<u>Bollette non in pratica legale</u>			
	Garfagnana:	104.407	12.818.038	0,81%
	Lunigiana:	84.966	9.204.157	0,92%
	Valle del Lima:	33.263	3.622.288	0,92%

Anno	Zona	Insoluto	totale emesso	livello di morosità
	Piana di Lucca:	92.141	4.464.712	2,06%
	Litorale Apuano:	710.764	32.644.658	2,18%
	Litorale Versiliese:	1.150.463	93.868.887	1,23%
	Tutti i Poli	2.176.003	156.622.740	1,39%
	Bollette in pratica legale			
	Tutti i Poli	5.197.771	5.842.579	88,96%
	Totale scaduto al 2008	7.373.774	162.465.318	4,54%
2009	Totale scaduto al 2009	6.321.960	43.513.220	14,53%
Totale		13.695.734	205.978.538	6,6%

Al termine dei primi tre mesi del 2010, la morosità per bollette scadute al 31.12.2008 si è attestata al 4,36% riducendo quindi del 0,18 % la percentuale iniziale al 31.12.09.

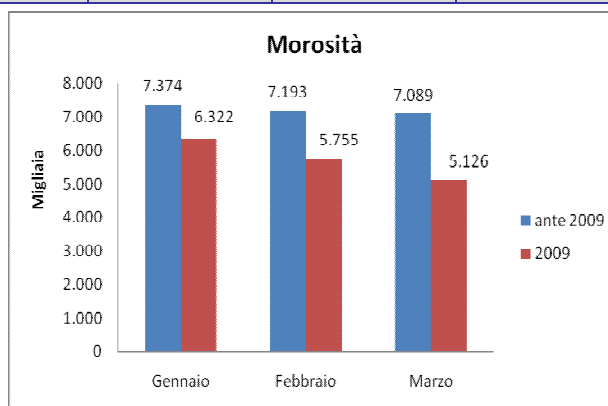
Tabella 4 – Riduzione della percentuale di morosità per lo scaduto al 31.12.2008

MESE	TOT EMESSO NETTO	TOT PAGATO	INSOLUTO	%INSOLUTO
Dicembre	162.465.318	155.091.545	7.373.774	4,54%
Gennaio	162.465.318	155.091.545	7.373.774	4,54%
Febbraio	162.421.695	155.228.767	7.192.928	4,43%
Marzo	162.485.634	155.396.226	7.089.409	4,36%

La morosità per bollette scadute al 31.12.2009 per il solo emesso 2009 la percentuale si è attestata al 13,26 % riducendo quindi del 1,27 % la percentuale iniziale.

Tabella 5 – Riduzione della percentuale di morosità per lo scaduto del 2009

MESE	TOT EMESSO NETTO	TOT PAGATO	INSOLUTO	%INSOLUTO
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%
Marzo	43.217.455	38.091.535	5.125.919	11,86%



Complessivamente la percentuale di insoluto sullo stock al 31.12.2009 si è ridotta dal 6,6% al 5,9%.

2.1.7 Personale e rapporti con le RSU

Nel corso del primo trimestre 2010 l'attività sindacale, è ripresa nel rispetto degli impegni assunti in chiusura d'anno e con l'intento di seguire un percorso condiviso, per affrontare le materie dell'orario di lavoro, le richieste di trasferimento del personale, la classificazione del personale ed il premio di risultato.

- Il 12/01/10 si è tenuto incontro sull'orario di lavoro per raccogliere le osservazioni, riflessioni della RSU sulla comunicazione aziendale del 23/12/09;

- Il 04/02/10 è stata definita la questione dell'orario di lavoro e l'azienda ha comunicato di dare attuazione al nuovo orario, sperimentale fino alla fine del 2010, a decorrere dal 01/03/10;
- Il 22/02/2010 si è tenuto incontro per informare la RSU sullo stato dei lavori della commissione nominata dall'azienda in merito alla questione dei trasferimenti di personale dove sono stati illustrati i criteri seguiti;
- Il 04/03/2010 si è tenuto il primo degli incontri sulla classificazione del personale dove sono stati concordati i criteri ed ascoltate le varie rivendicazioni.

E' stata indirizzata a tutto il personale una comunicazione relativa all'approvazione del Piano strategico della Società da parte del CdA, documento che definisce la missione di GAIA e fissa gli obiettivi strategici e le azioni per raggiungerli. E' stata richiesta inoltre a tutto il personale la compilazione del curriculum vitae, indispensabile per poter mettere a regime il sistema di rilevazione delle competenze interne, pianificare i fabbisogni formativi ed elaborare e gestire un piano annuale di formazione.

Il numero di dipendenti è passato da 394 a 391, con una diminuzione di 3 unità. Di seguito si riporta la tabella sintetica dei dipendenti in forza all'azienda e le modifiche intervenute dal 31.12.2009 al 31.03.2010:

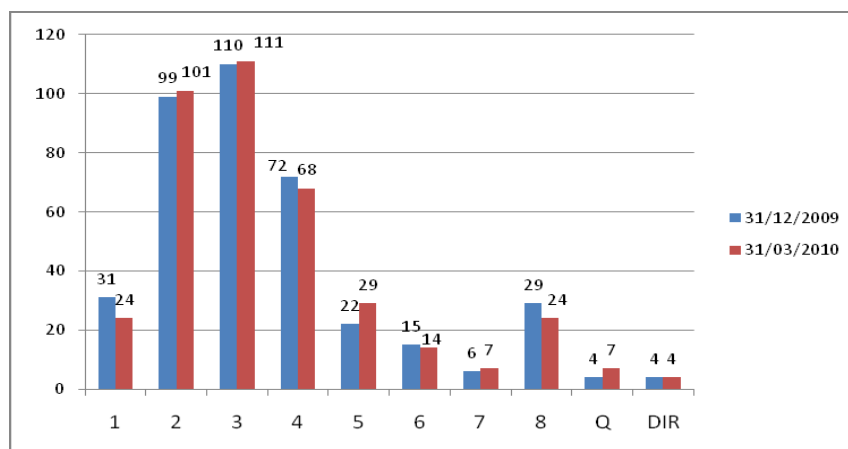
Tabella 6– I dipendenti in forza al 31 marzo 2010 e le variazioni intervenute rispetto al 31.12.2009

Livello		App. Operaio	Operaio	App. Impiegato	Impiegato	Dirigente	Totali	Collab. a progetto	Totale
1	31/12/09	9	7	14	1	0	31	0	31
	31/03/10	9	0	14	1	0	24	0	24
	var. +/-	0	-7	0	0	0	-7	0	-7
2	31/12/09	0	67	5	27	0	99	0	99
	31/03/10	0	72	5	24	0	101	0	101
	var. +/-	0	+5	0	-3	0	+2	0	+2
3	31/12/09	0	94	0	16	0	110	0	110
	31/03/10	0	91	0	20	0	111	0	111
	var. +/-	0	-3	0	+4	0	+1	0	+1
4	31/12/09	0	55	0	17	0	72	0	72
	31/03/10	0	49	0	19	0	68	0	68
	var. +/-	0	-6	0	+2	0	-4	0	-4
5	31/12/09	0	5	0	17	0	22	0	22
	31/03/10	0	10	0	19	0	29	0	29
	var. +/-	0	+5	0	+2	0	+7	0	+7
6	31/12/09	0	0	0	15	0	15	0	15
	31/03/10	0	0	0	14	0	14	0	14
	var. +/-	0	0	0	-1	0	-1	0	-1
7	31/12/09	0	0	0	6	0	6	0	6
	31/03/10	0	0	0	7	0	7	0	7
	var. +/-	0	0	0	+1	0	+1	0	+1
8	31/12/09	0	0	0	29	0	29	0	29
	31/03/10	0	0	0	24	0	24	0	24
	var. +/-	0	0	0	-5	0	-5	0	-5
Q	31/12/09	0	0	0	4	0	4	0	4
	31/03/10	0	0	0	7	0	7	0	7
	var. +/-	0	0	0	+3	0	+3	0	+3
DIR	31/12/09	0	0	0	0	4	4	2	6
	31/03/10	0	0	0	0	4	4	2	6
	var. +/-	0	0	0	0	0	0	0	0
Totali	31/12/09	9	228	19	132	4	392	2	394
	31/03/10	9	222	19	135	4	389	2	391
	var. +/-	0	-6	0	+3	0	-3	0	-3

Al 31/03/10 risultano cessate n.3 unità assunte a tempo indeterminato, un operaio e due impiegati,

per pensionamento, rispetto al dato del 31.12.2009. Nel corso del primo trimestre sono stati inoltre effettuati n. 5 passaggi di qualifica da operaio ad impiegato.

Figura 1: Variazione dipendenti per livelli inquadramento



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

Nel mese di aprile, 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, relativamente ai debiti residui al 31 dicembre del 2009. Con l'effettuazione di tali rimborsi, si sono sottoscritti, con gli stessi fornitori, degli accordi con i quali si fissa il rimborso complessivo con l'aumento di capitale oggetto della gara per la scelta del socio privato.

Sempre nel mese di aprile, il Consiglio di Amministrazione della società ha deliberato la riapertura della sottoscrizione del capitale sociale, per un nuovo importo di € 6.396.267 da offrire in opzione agli attuali soci e una quota pari a € 168.138 da offrire in opzione ai comuni non soci ricadenti all'interno ATO 1.

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

Nel primo trimestre del 2010 si evidenzia un miglioramento dei risultati rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente, tale risultato mostra un andamento in linea con le attese.

I ricavi passano da 12,4 ml di euro a 12,9 ml di euro, il margine operativo lordo al termine del primo trimestre del 2010 è aumentato di 1,1 milioni di euro, passando dai 1,6 del primo trimestre 2009 ai 2,7 milioni di euro del primo trimestre 2010 (+40%), il reddito operativo aumenta dell'96% e il risultato netto del 118%.

Si fa presente che l'Autorità D'Ambito sta verificando l'importo degli ammortamenti e che grazie a questa verifica è probabile che ricavi garantiti per l'anno 2010 saranno maggiori rispetto all'importo ad oggi comunicatoci.

Tabella 7 – Dati sintetici

DESCRIZIONE (MLN/€)	31-MAR-09	31-MAR-10	VAR.ASS.	VAR.%
Ricavi	12,4	12,9	0,5	4%
Margine operativo lordo	1,6	2,7	1,1	40%
Reddito operativo	0,5	1,2	1,1	96%
Risultato netto	-0,4	0,2	0,6	118%

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

Tabella 8 – Rendiconto Finanziario

	Valori al 31.03.2010	Valori al 31.12.2009
Posizione Finanziaria netta a breve	-27.824.876	-34.500.729
Utile (Perdita) del periodo	233.198	66.411
Ammortamenti (netto contr. c/impianti)	838.198	3.486.843
Accantonamento fondo rischi e oneri	554.833	
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione beni	0	130.398
Svalutazione di partecipazioni	0	17.884
Accantonamento al TFR	15.321	479.278
A Flussi generati dalle attività di esercizio prima delle variaz. del circo	1.641.550	4.180.814
B Variazioni del capitale circolante netto:		
Rimanenze	27.441	-36.816
Crediti Commerciali (netto riclass. Attivo fisso)	-3.036.213	-10.647.250
Altre Attività (compreso ratei e risconti passivi)	-681.678	1.355.136
Altre Attività (compreso ratei e risconti attivi)	148.416	
Debiti Commerciali	2.994.470	5.693.827
Utilizzo Fondo rischi ed oneri	-108.601	-1.245.083
Accantonamento al Fondi per rischi ed oneri		650.000
Flussi generati dalle variaz. del circolante	-656.165	-4.230.186
C Fonti/ (Impieghi) per attività di investimento		
Attività immateriali	-97.389	-334.410
Attività materiali	-1.876.615	-9.508.835
Attività finanziarie	-86.385	898
Immobilizzazioni trasferite nell'attivo circolante	0	734.000
Versamento capitale sociale	0	13.051.130
Contributi in conto impianti	-30.800	3.534.685
Flussi generati dall'attività di investimento	-2.091.189	7.477.468
D Flusso monetario da (per) attività di finanziamento:		
Variazione del TFR	-76.488	-263.280
Variazione debiti finanziari a medio-lungo termine	0	-488.963
Flussi generati dall'attività di finanziamento	76.488	-752.243
Variazione netta delle disponibilità monetarie	-1.182.292	6.675.853
Posizione Finanziaria netta a breve finale	-29.007.168	-27.824.876

Tabella 9 - Analisi dei margini (in €/000) e degli indici

Descrizione	indicatore	2009	T.2010
Margine primario di Struttura	Patrim. Netto- Attivo Fisso	-108.424	-108.847
Grado di copertura dell'attivo fisso con capitale proprio	Patrim. Netto/ Attivo Fisso	12%	12%
Margine secondario di Struttura	Patrim. netto + Passivo consolidato - Attivo Fisso	-23.750	-19.273
Grado di copertura dell'attivo fisso con fonti durevoli	(Patrim. netto + Passivo consolidato)/ Attivo Fisso	81%	84%
Margine di Tesoreria	D.Liquide – Pass. Breve	-25.062	-20.559
Indice di liquidità	D.Liquide / Pass. Breve	64%	69%
Capitale Circolante Netto	Attivo circolante - Pass. Breve	-23.749	-19.273
Indice di disponibilità	Attivo circolante / Pass. Breve	66%	71%

Gli indici esposti nella Tabella di cui sopra evidenziano il 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 ampiamente deficitaria con conseguente aggravio della situazione finanziaria dovuto al pagamento di interessi passivi sul capitale di terzi (debiti verso le banche a breve e debiti verso fornitori) e 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.

composizione capitale investito al 31/12/2009

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

composizione capitale investito al 31/03/2010

	Mezzi propri	9,0%
Attivo Fisso 48,6%	Passività consolidate	19,8%
	Debiti verso controllanti	32,4%
	Passività correnti	38,7%
Crediti per ricavi garantiti		24,0%
Attivo circolante		27,4%

Tabella 10 -Stato Patrimoniale sintetico IV Direttiva

STATO PATRIMONIALE	31.12.2009	31.03.2010	Variazioni
ATTIVO			
A) Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0
B) Immobilizzazioni	74.545.752	74.702.025	159.273
C) Attivo circolante	94.535.299	95.888.994	1.353.695
D) Ratei e risconti	233.786	85.369	-148.417
Totale Attivo	169.314.837	171.376.388	2.061.551
PASSIVO			
A) Patrimonio Netto			
Capitale sociale	15.106.352	15.106.352	0
Riserve	89.797	89.797	0
Utile esercizio precedente	0	66.411	66.411
Utile (perdite) dell'esercizio	66.411	233.197	166.786
B)Fondi per rischi e oneri	1.001.742	993.141	-8.601
C)Trattamento di fine rapporto	4.772.986	4.798.181	25.195
D)Debiti	140.006.843	142.531.083	2.524.240
E)Ratei e risconti	8.270.705	7.558.226	-712.479
Totale Passivo	169.314.837	171.376.388	2.061.551

Tabella 11- Stato patrimoniale riclassificato con criterio finanziario

Stato Patrimoniale	31.12.2009		31.03.2010		scostamento
Attivo fisso (*)	123.686	73%	124.343	73%	657
<i>Immobilizzazioni</i>	74.546	60%	75.402	61%	856
<i>Attivo circolante oltre 12 mesi</i>	10.943	9%	7.895	6%	-3.048
<i>Crediti v/Ato x conguagli tariffari</i>	38.197	31%	41.046	33%	2.849
Attivo Circolante	45.629	27%	47.033	27%	1.404
<i>Magazzino</i>	1.313	3%	1.286	3%	-27
<i>Liquidità Differite</i>	42.590	93%	45.676	97%	3.086
<i>Liquidità Immediate</i>	1.726	4%	71	0%	-1.655
Impieghi	169.315	100%	171.376	100%	2.061

Stato Patrimoniale	31.12.2009		31.03.2010		scostamento
Mezzi Propri	15.262	9,01%	15.495	9,04%	233
<i>Capitale sociale</i>	15.106	98,98%	15.106	97,49%	0
<i>Riserve</i>	90	0,59%	90	0,58%	0
<i>Utile esercizio precedente</i>	0	0,00%	66	0,43%	66
<i>Utile (perdite) dell'esercizio</i>	66	0,43%	233	1,50%	167
Passività consolidate	84.674	50,01%	89.574	52,27%	4.900
<i>Debiti verso Banche (Mutui ex gestori)</i>	10.100	11,93%	10.100	11,28%	0
<i>Depositi cauzionali utenti</i>	6.023	7,11%	6.006	6,71%	-17
<i>Debiti per Rate Mutui verso soci</i>	53.141	62,76%	55.610	62,08%	2.469
<i>Risconti (Contributi c/ Impianti)</i>	5.773	6,82%	5.619	6,27%	-154
<i>Fondo Rischi</i>	1.002	1,18%	993	1,11%	-9
<i>Debiti per TFR</i>	4.773	5,64%	4.798	5,36%	25
<i>Altri debiti v/ex gestori (**) cons.bonifica</i>	3.862	4,56%	6.448	7,20%	2.586
Passività correnti	69.378	40,98%	66.306	38,69%	-3.072
<i>Debiti verso Banche</i>	29.551	42,59%	29.081	43,86%	-470
<i>Debiti verso fornitori</i>	31.178	44,94%	30.799	46,45%	-379
<i>Debiti Tributari</i>	1.548	2,23%	2.029	3,06%	481
<i>Debiti verso Istituti previdenziali</i>	780	1,12%	531	0,80%	-249
<i>Altri Debiti</i>	3.823	5,51%	1.927	2,91%	-1.896
<i>Ratei e Risconti</i>	2.498	3,60%	1.939	2,92%	-559
Fonti	169.314	100%	171.376	100%	2.062

(*) Nella voce in oggetto sono stati riclassificati i crediti per "ricavi garantiti dal Piano d'Ambito" per il periodo 2005-2009. Il totale dei crediti ammonta ad € 41,05 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 consorzio di bonifica, il recupero dei maggiori ricavi 2005 a favore dell'ATO.

Lo Stato Patrimoniale non presenta variazioni significative rispetto al 31.12.2009, si evidenzia un risultato positivo pari a € 233.197, dopo aver accantonato imposte di competenza per € 572.855.

Tabella 12- Conto Economico sintetico

CONTRO ECONOMICO	31.03.2009	31.03.2010
A) Valore della produzione	13.353.623	14.679.850
B) Costi della produzione	-12.805.800	-13.522.343
C) Proventi e oneri finanziari	-682.238	-417.673
D) Rettifiche di valore di att. Finanziarie	0	0
E) Proventi e oneri straordinari	- 87.528	66.219
Imposte sul reddito dell'esercizio	-171.417	-572.855
Utile (Perdita) dell'esercizio	-393.361	233.198

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

CONTRO ECONOMICO	I TRIM 2009		I TRIM 2010		SCOSTAMENTO 10/09		BUDGET 2010	SCOSTAMENTO BUDGET 2010
Ricavi di Vendita	12.362	92,6%	12.913	88,0%	551	4,5%	12.913	0
Altri	546	4,1%	905	6,2%	359	65,8%	1.448	-543
Incrementi Lavori Interni	445	3,3%	862	5,9%	417	93,7%	864	-2
Valore della Produzione	13.353	100	14.680	100	1.327	9,94%	15.225	-545
CONSUMI MATERIE	2.004	15,0%	2.039	13,9%	35	1,7%	1.892	147
• acquisti	407	3,0%	679	4,6%	272	66,8%	423	256
• energia elettrica	1.509	11,3%	1.333	9,1%	-176	-11,7%	1.469	-136
•rim. Iniz. -rim. Finali	88	0,7%	27	0,2%	-61	-69,3%	0	27
Margine Industriale Lordo	11.349	85%	12.641	86%	1.292	11,38%	13.333	-692
COSTI OPERATIVI	5.559	41,6%	5.401	36,8%	-158	-2,8%	5.551	-150
• costi per servizi	5.028	37,7%	4.932	33,6%	-96	-1,9%	5.002	-70

CONTO ECONOMICO	I TRIM 2009		I TRIM 2010		SCOSTAMENTO 10/09		BUDGET 2010	SCOSTAMENTO BUDGET 2010
• costi per godimento beni di terzi	531	4,0%	469	3,2%	-62	-11,7%	549	-80
Valore Aggiunto	5.790	43%	7.240	49%	1.450	25,04%	7.782	-542
• costo del personale	3.958	29,6%	4.320	29,4%	362	9,1%	4.477	-157
• oneri diversi di gestione	280	2,1%	233	1,6%	-47	-16,8%	259	-26
Margine Operativo Lordo	1.552	12%	2.687	18%	1.135	73,13%	3.046	-359
• ammortamenti e svalutazioni	972	7,3%	974	6,6%	2	0,2%	1.949	-975
• accantonamenti	32	0,2%	555	3,8%	523	1634,4%	100	455
Reddito Operativo	548	4,1%	1.158	7,9%	610	111,31%	997	161
Saldo Gestione Finanziaria	-682	-5,1%	-418	-2,8%	264	-38,7%	-767	349
Saldo rettifiche di valore		0,0%		0,0%	0	0,0%	0	0
Saldo Gestione Straordinaria	-88	-0,7%	66	0,4%	175	-198,9%	0	66
Utile Ante Imposte	-222	-0,02	806	0,05	1.049	130%	230	576
Imposte	171	1,3%	573	3,9%	402	235,1%	374	199
Risultato netto	-393	-2,9%	233	1,6%	626	-159,29%	-144	377

A livello generale dal punto di vista economico si evidenzia quanto segue:

- aumento del valore della produzione rispetto all'esercizio precedente pari a 1,3 milioni di euro, (+9,94%) dovuto principalmente alle maggiori capitalizzazioni per manutenzioni straordinarie/nuove estensioni di reti eseguite con il personale interno.
- aumento del Margine Operativo Lordo (M.O.L.) rispetto all'esercizio precedente di 1,1 milioni di euro. Come risulta dal prospetto di cui sopra tale risultato è dovuto alla diminuzione dei "costi operativi" (-2,8%) e alla riduzione dei costi di energia elettrica nei consumi di materia (-11,70%), tale minor costo è imputabile, probabilmente, al conguaglio che sarà fatturato nel prossimo trimestre.

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

Separazione per ASA	Totale	SII	Allacci	Ramo industriale	Altro
Ricavi per remunerazione (REM)		1.035.885			
Ricavi per costi operativi (COP)		11.686.523			
Ricavi per ammortamenti (AMM)		940.298			
Penalità e recuperi tariffari		-750.056			
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.912.651	12.912.651	0	0	0
Incrementi di immob.	862.019	862.019			
Contributi in c/impianti	30.800	30.800			
Altri ricavi	874.380	198.834	516.138	89.238	70.169
A) Valore della produzione	14.679.850	14.004.304	516.138	89.238	70.169
B6 - Per materie prime sussidiarie di consumo e merci	-2.012.161	-1.988.340	0	-23.821	
B7 - Per servizi	-4.932.129	-4.915.471	0	-16.658	0
B8 - Per godimento beni di terzi	-468.562	-287.312	0	-181.250	0
B9 - Per il personale	-4.320.073	-4.307.629	0	-12.444	0
B10 a)b) ammortamenti	-868.998	-761.243	-102.984	-4.771	0
B10 d) svalutazione crediti	-105.000	-105.000	0	0	0
B 11) Variazione delle rimanenze	-27.441	-27.441	0	0	0
B12) Accantonamenti per rischi	-554.833	-554.833	0	0	0
<i>di cui accantonamenti A</i>					
<i>di cui accantonamenti R</i>					
<i>di cui accantonamenti penalità</i>					
B14) Oneri diversi di gestione	-233.148	-177.012	0	0	-56.136

Separazione per ASA	Totale	SII	Allacci	Ramo industriale	Altro
B) Costo della produzione	-13.522.343	-13.124.280	-102.984	-238.945	-56.136
Reddito operativo (A-B)	1.157.507	880.024	413.155	-149.706	14.034

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

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

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AI FINI REGOLATORI					
	S.I.I.	Allacci	Dep.Gallicano e Castelnuovo	Altro	TOTALE
VALORE DELLA PRODUZIONE	14.754.361	516.138	89.238	70.169	15.429.906
COSTI OPERATIVI	11.703.203	0	234.174	56.136	11.993.513
MARGINE OPERATIVO LORDO	3.051.157	516.138	-144.936	14.034	3.436.394
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	866.243	102.984	4.771	0	973.998
ACCANTONAMENTI	554.833	0	0	0	554.833
REDDITO OPERATIVO	1.630.081	413.155	-149.706	14.034	1.907.563
SALDO GESTIONE FINANZIARIA	417.673	0	0	0	417.673
SALDO GESTIONE STRAORDINARIA	683.837	0	0	0	683.837
UTILE ANTE IMPOSTE	528.571	413.155	-149.706	14.034	806.053

Tabella 16-Capitale investito ricostruito ai fini regolatori

ATTIVO FISSO RICLASSIFICATO AI FINI REGOLATORI		
	2009	I Trimestre 2010
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.564.542	1.560.156
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	71.824.907	72.559.182
- ALLACCI	-7.155.100	-8.422.020
- DEPURATORE GARFAGNANA E GALLICANO	-357.734	-353.600
- AVVIAMENTO ACQ.IND.LE GARFAGNANA	-168.258	-168.258
- ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	-410.544	-403.391
- ATTREZZATURA VARIA ACQUEDOTTO IND.LE	-16.777	-16.140
- CONTRIBUTI	-5.772.642	-5.741.841
TOTALE	59.508.394	59.014.088

Procedendo al calcolo della remunerazione sul capitale investito come prevista dal Metodo tariffario si vede che la società sta attualmente ottenendo una remunerazione del 6% 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 11% grazie al fatto che la società sta comprimendo i propri costi al di sotto di quelli previsti nel PDA.

Tabella 17-Remunerazione sul capitale investito

DESCRIZIONE	RIPROPORZIONAMENTO ALL'ANNO
Ricavi -costi -ammortamenti	6.520.320
Ricavi -costi -ammortamenti - recuperi tariffari	3.520.098
capitale investito medio	58.519.782
Remunerazione sul capitale investito ante recuperi tariffari	11,1%
Remunerazione sul capitale investito post recuperi tariffari	6,0%

2.2 COMMENTI ALLO STATO PATRIMONIALE

Nella redazione della relazione terzo trimestre 2010 sono stati applicati gli stessi criteri di redazione 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 trimestrale al 31.03.2010 con quello chiuso al 31.12.2009, mentre i dati economici del primo 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 31 marzo 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

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	Decrementi esercizio /riclas.	Amm.to esercizio	Valore 31/03/2010
Impianto e ampliamento	422.304	0	0	10.053	412.251
Ricerca, sviluppo e pubblicità	15.671	0	0	3.091	12.580
Concessioni, licenze, marchi	338.470	0	+50.345	33.479	355.336
Avviamento	168.259	0	0	2.926	165.333
Immobilizzazioni in corso e acconti	340.151	12.000	-21.894	0	330.257
Altre	279.687	13.150	+21.176	29.614	284.399
Immobilizzazioni immateriali	1.564.542	25.150	93.415	79.163	1.560.156

- Immobilizzazioni materiali

Descrizione costi	Saldo al 31/12/2009	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio /riclas.	Amm.to esercizio	Valore al 31/03/2010
Terreni e fabbricati	417.543	0	0	3.954	413.589
Impianti e macchinari	63.479.772	137.102	+445.880	690.852	63.371.902
Attrezzature industriali commerciali	1.443.941	23.450	0	77.699	1.379.692
Altri beni	213.346	0	0	17.329	196.107
Immobilizzazioni in corso e acconti	6.280.215	1.353.913	396.236	0	7.237.892
Totale	71.834.817	1.514.465	842.116	789.834	72.599.182

- Immobilizzazioni finanziarie

SALDO AL 31.12.2009	SALDO AL 31.03.2010	VARIAZIONE	VARIAZIONE % 09/2010
1.156.302	1.242.687	86.385	7,47

Le voci principali che compongono il saldo al 31.03.2010 della voce in oggetto sono le seguenti:

- Depositi cauzionali a fornitori ed Enti :€ 97.705
 - Crediti v/autorità portuale Carrara: € 5.000
 - Crediti v/INPS c/versamento TFR dell'esercizio: € 1.139.982
- 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

C) Attivo circolante

DESCRIZIONE	SALDO AL 31.12.2009	SALDO AL 31.03.2010	VARIAZIONE	VARIAZIONE % 09/2010
Rimanenze	1.313.117	1.285.676	-27.441	-2,09
Crediti	91.496.071	94.532.283	3.036.213	3,32
Disponibilità liquide	1.726.112	71.035	-1.655.077	-95,88

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data del 31.03.2010.

2.2.2 PASSIVITA'

A) Patrimonio netto

Saldo al 31.12.2009	Saldo al 31.03.2010	Variazione	Variazione % 09/2010
15.262.561	15.495.757	233.196	1,53

La variazione è dovuta alla rilevazione dell'utile relativo al primo trimestre 2010

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31.12.2009	Saldo al 31.03.2010	Variazione	Variazione % 09/2010
1.001.742	993.141	-8.601	-0,86

La variazione è dovuta 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 31.03.2010	Variazione	Variazione % 09/2010
4.772.986	4.798.181	25.195	0,53

Il saldo di questa voce rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in forza al 31.03.2010, 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			31.03.2010			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	29.080.758	10.100.339	39.181.097	-470.175
Acconti		6.023.380	6.023.380		6.005.933	6.005.933	-17.447
Debiti vs fornitori antecedenti	19.339.343		19.339.343	18.672.633		18.672.633	-666.710

Descrizione	31.12.2009			31.03.2010			Variazioni
	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Totale	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Totale	
31.12.2008							
Debiti vs fornitori dopo il 31.12.2008	11.838.289		11.838.289	12.126.264		12.126.264	287.975
Debiti vs controllanti	53.141.035		53.141.035	55.609.730		55.609.730	2.468.695
Debiti tributari	1.548.162		1.548.162	2.028.539		2.028.539	480.377
Debiti previdenziali	780.376		780.376	530.774		530.744	-249.602
Altri debiti	3.822.615	3.862.317	7.684.932	1.927.368	6.448.745	8.376.113	691.182
TOTALE	120.020.808	19.986.035	140.006.843	119.976.066	22.555.017	142.531.083	2.524.240

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 55.609.730.

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 14.679.850 euro, mentre al 31 marzo 2009 era pari a 13.353.623 euro, ed è costituito dalle seguenti voci:

1) Ricavi delle vendite e prestazioni

L'ammontare complessivo di questa voce è pari a 12.912.651 euro (era 12.362.442 euro alla fine del terzo trimestre 2009) e presenta un incremento di € 550.209 (+4,45%) rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio.

Tale voce comprende i ricavi derivanti dalle attività tipiche o caratteristiche svolte dalla società garantiti dalla convenzione di affidamento SII, determinati integrando i ricavi già contabilizzati per competenza ed inerenti i consumi acqua effettuati nel corso del 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 della voci di ricavo:

Descrizione	Valore al 31.03.2009	Valore al 31.03.2010	Budget 2010	Variazione 2010-2009	Variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
Somministrazione acqua	543.854	489.155	489.155	-54.699	0	-10,06
Fognatura	439.159	386.799	386.799	-52.360	0	-11,92
Depurazione	431.558	198.307	198.307	-233.251	0	-54,05
Depuraz. e fognatura massa	870.087	852.500	852.500	-17.587	0	-2,02
Quota fissa	96.282	109.232	109.232	12.950	0	13,45
Ricavi accessori fatturazione	197.085	128.202	128.286	-68.883	-84	-34,95
Ricavi per penalità	31.667	37.909	38.453	6.241	-545	19,71
Ricavi industriali	127.701	439.534	439.489	311.833	45	244,19
Ricavi gestione S.I.I.	9.625.049	10.271.014	10.270.430	645.965	584	6,71
TOTALE	12.362.442	12.912.651	12.912.651	550.209	0	4,45

4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

La voce ammonta a € 862.019 e risulta aumentata di € 416.577 rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio (€ 445.442).

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

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

Descrizione	Valore al 31.03.2009	Valore al 31.03.2010	Budget 2010	Variazione assoluta 2010-2009	Variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
Personale	308.442	640.211	362.500	331.769	277.711	107,56
Materiali	137.000	221.808	864.389	84.808	-642.581	61,90
TOTALE	445.442	862.019	1.226.889	416.577	-364.870	93,52%

5) Altri ricavi e proventi

Ammontano complessivamente a € 905.180 e risultano aumentati di € 359.441 rispetto al corrispondente periodo al 31 marzo 2009 (€ 545.739).

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 31.03.2009	Valore al 31.03.2010	Budget 2010	Variazione 2010-2009	Variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
Contributo in c/capitale	12.250	30.800	61.038	18.550	-30.238	151,43
Ricavi per scarico fanghi	40.032	40.872	45.000	840	-4.128	2,10
Ricavi vend. acqua sett. industriale	44.093	89.238	291.496	45.145	-202.258	102,39
Affitti terreni/fabbricati	37.915	28.945	27.977	-8.970	967	-23,66
Ricavi per vendita materiale	7.791	247	0	-7.544	247	-96,82
Ricavi per prestazioni diverse	480	0	0	-480	0	-100,00
Allaccio acquedotto	94.817	315.737	623.819	220.920	-308.082	233,00
Allaccio fognatura	54.881	199.222	301.550	144.341	-102.328	263,01
Ricavi per addebiti ad altre aziende	3.360	1.180	0	-2.180	1.180	-64,88
Rimborsi da inail indennità infortunio	16.502	37.663	0	21.161	37.663	128,23
Ricavi diversi	2.941	3.796	12.500	855	-8.704	29,07
Utilizzo f. do rischi per spese legali/interessi	10.860	6.657	82.974	-4.203	-76.317	-38,70
Rimborsi oneri assenza servizio	0	0	8.750	0	-8.750	0
Rimborsi recupero morosità	3.338	767	8.750	-2.571	-7.983	-77,03
Rimborso spese /recupero crediti	205.506	149.859	150.000	-55.647	-141	-27,08
Rimborso spese legali morosità	10.973	197	0	-10.776	197	-98,20
TOTALE	545.739	905.180	1.613.854	359.441	-708.674	65,86%

La variazione positiva rispetto al corrispondente periodo 2010 (€ 359.441) è determinata principalmente dall'aumento dei ricavi per allaccio acquedotto e fognatura, la voce allacci ammonta complessivamente a € 925.39 e risulta aumentata di € 775.67 rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio (€ 64.698)

2.3.2 B) Costi della produzione

Ammontano complessivamente a € 13.522.343 e sono aumentati di € 716.543 rispetto al terzo trimestre 2009 (€ 12.805.800.)

Tutti i costi della produzione sono determinati integrando, quando necessario, i dati della contabilità generale con i dati della co.ind, 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 31.03.2010 a euro 2.012.161 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 96.036. Tale incremento è dovuto principalmente al costo del carburante che nel primo trimestre 2009 figurava nei "costi per servizi" e al costo per acquisto materiali che risultano aumentati per un importo pari a € 174.767.

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

Descrizione	Valore al 31.03.2009	Valore al 31.03.2010	Budget 2010	Variazione 2010-2009	Variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
Acqua	17.680	19.000	19.000	1.320	0	7,47
Energia elettrica industriale	1.508.986	1.332.710	1.468.594	-176.276	-135.884	-11,68
Prodotti chimici o biologici	142.718	183.170	187.500	40.452	-4.330	28,34
Acquisto materiali	243.330	418.097	531.250	174.767	-113.153	71,82
Indumenti da lavoro	3.411	5.690	30.000	2.279	-24.310	66,80
Acquisto carburanti	Voce esposta B7	53.493	57.500	53.493	-4.007	0
TOTALE	1.916.125	2.012.161	2.293.844	96.036	-281.684	5,01

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 € 1.332.710.

7) Costi per servizi

Trattasi di costi sostenuti per l'acquisizione di servizi industriali, commerciali e amministrativi connessi all'attività della Società, ammontano a € 4.932.129 e risultano diminuiti per un importo pari a € 48.774 rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio (€ 5.059.779).

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

Descrizione	Valore al 31.03.2009	Valore al 31.03.2010	BUDGET 2010	Variazione 2010-2009	variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
Spese collaboratori di progetto	0	29.442	0	29.442	29.442	
Compensi consiglio d'amministrazione	44.837	33.132	38.353	-11.705	-5.221	-26,11
Compensi ai revisori dei conti	18.750	19.000	19.000	250	0	1,33
A. di combustibili, carburanti	46.877	Voce esposta B6	1.388	16.650	15.263	
Spese per cancelleria e stampati	16.043	17.748	18.045	1.705	-297	10,63
Analisi, prove, collaudi	39.549	3.200	5.750	-36.349	-2.550	-91,91
Consulenze professionali	32.053	31.478	46.086	-575	-14.608	-1,79
Manutenzione hardware - software	16.175	10.939	8.488	-5.236	2.451	-32,37
Gestione acquedotto Fosdinovo	15.000	15.000	15.000	0	0	0,00
Spese per riscaldamento	12.978	7.622	6.245	-5.356	1.377	-41,27
Spese pubblicitarie	3.833	1.475	4.864	-2.358	-3.389	-61,52

Descrizione	Valore al 31.03.2009	Valore al 31.03.2010	BUDGET 2010	Variazione 2010-2009	variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
Pulizia	25.516	40.497	37.500	14.981	2.997	58,71
Postali	16.215	7.016	15.732	-9.199	-8.716	-56,73
Telefoniche	94.065	70.822	78.875	-23.244	-8.053	-24,71
Stampa e recapito bollette	434.104	195.026	250.000	-239.078	-54.974	-55,07
Servizio call center esterno	61.333	23.364	23.750	-37.970	-386	-61,91
Costi per lavori c/terzi (da fatturare)	6.955	2.296	0	-4.659	2.296	-66,99
Trasporti	6.433	18.121	11.000	11.688	7.121	181,68
Prestazioni diverse	22.513	10.290	12.500	-12.223	-2.210	-54,29
Trasporto Acqua	6.915	7.622	62.500	707	-54.878	10,22
Smaltimento fanghi e residui	362.270	793.875	602.500	431.606	191.375	119,14
Spese per formazione del personale	2.568	1.023	10.000	-1.546	-8.977	-60,19
Rimborso spese di trasferta dip. e cda	12.516	14.008	11.949	1.493	2.060	11,93
Assicurazioni	67.991	91.571	91.734	23.581	-163	34,68
Canoni manutenzione/outsourcing	40.273	6.610	5.000	-33.663	1.610	-83,59
Manutenzioni e riparazioni mezzi	24.929	36.250	28.351	11.322	7.899	45,42
Manutenzioni varie	5.741	2.484	1.911	-3.256	574	-56,72
Manutenzione ordinaria reti e imp.	439.730	457.622	500.000	17.892	-42.378	4,07
Costi convenzione Enel-Massa	53.000	73.161	62.720	20.161	10.441	38,04
Costi fatturazione non in convenzione	0	0	5.640	0	-5.640	
Pulizia fognatura nera	267.709	161.575	240.000	-106.134	-78.425	-39,65
Costo per recupero crediti	0	54.000	54.000	54.000	0	
Lettura contatori	102.643	0	50.000	-102.643	-50.000	-100,00
Gestione esterna magazzini	32.841	3.422	0	-29.419	3.422	-89,58
Pulizia vasche dep. e movim. Fanghi	87.887	81.449	115.000	-6.438	-33.551	-7,33
Ricerca perdite digitalizz. rete idrica	0	2.823	0	2.823	2.823	0
Acqua (autoconsumo)	21.000	6.106	12.500	-14.894	-6.394	-70,92
Fornitura lavoro interinale	6.247	0	0	-6.247	0	-100,00
Rate mutui Comuni	2.307.024	2.295.881	2.294.494	-11.143	1.387	-0,48
Rate mutuo Co.De.Ve	5.148	0	0	-5.148	0	-100,00
Fornitura lavoro recupero crediti	11.989	0	0	-11.989	0	-100,00
Canoni per quota consortile	149.240	39.274	39.274	-109.966	0	-73,68
Medico sanitarie	8.170	742	7.965	-7.428	-7.222	-90,91
Oneri e spese bancarie	50.477	90.481	68.750	40.004	21.731	79,25
Altri costi	48.243	159.029	108.151	110.788	50.878	229,64
TOTALE	5.027.779	4.932.129	4.965.015	-48.774	-32.886	-0,97

Le variazioni più significative riguardano le seguenti voci:

- La voce spese per collaboratori a progetto contiene principalmente la prestazione del Geometra Cammarota per l'avvio del servizio produzione interna;
- riduzione di costi pari a € 239.078 per la stampa e recapito bollette, in quanto nel corso del mese di gennaio non sono stati fatturati i consumi del servizio idrico;
- riduzione di costi per pulizia fognatura nera pari a € 106.134;
- riduzione di costi per lettura contatori pari a € 102.643;

- aumento di costi pari € 431.606 per smaltimento fanghi e residui.

8) Costi per godimento beni di terzi

Ammontano a € 468.562 e sono diminuiti di € 62.176 rispetto al primo trimestre 2009 (€ 530.738).

9) Costi per il personale

Al 31 marzo 2010 il costo del lavoro si è attestato complessivamente a € 4.320.073 e registra un incremento di € 361.606 (+ 9,14%) rispetto al 31 marzo 2009 (€ 3.958.467).

Descrizione	Valore al 31.03.2009	Valore al 31.03.2010	BUDGET 2010	Variazione 2010-2009	variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
Salari e stipendi	2.782.852	3.169.373	3.261.926	386.521	-92.553	13,89
Oneri contributivi	918.522	954.450	981.266	35.929	-26.816	3,91
Trattamento fine rapporto	178.908	184.624	219.553	5.716	-34.929	3,19
Altri costi	78.185	11.625	17.922	-66.560	-6.297	-85,13
TOTALE	3.958.467	4.320.073	4.480.667	361.606	-160.595	9,14

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 31.03.2009	Saldo al 31.03.2010	BUDGET 2010	Variazione 2010-2009	Variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
Ammortamenti	841.963	868.998	1.666.000	27.035	-797.002	3,21
Svalutazioni	130.000	105.000	283.000	25.000	-178.000	19,23
TOTALE	971.963	973.998	1.949.000	52.035	-975.000	5,35

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.

11) Variazioni delle rimanenze

Rappresenta la variazione delle rimanenze a magazzino alla data del 31 marzo 2010 valutate con il metodo del costo medio ponderato. Il criterio di valorizzazione adottato non ha subito modifiche.

12) Accantonamento per rischi e altri accantonamenti

L'importo accantonato ammonta al 31 marzo 2010 ad euro 554.833 di cui euro 100.000 destinato a coprire eventuali oneri per spese legali su cause passive aperte da alcuni fornitori e euro 454.833 sono stati stanziati 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.

13) Oneri diversi di gestione

Ammontano a € 233.148 e risultano sostanzialmente invariati rispetto al primo trimestre 2009.

2.3.3 C) Proventi e oneri finanziari

Descrizione	Valore al 31.03.2009	Valore al 31.03.2010	BUDGET 2010	Variazione 2010-2009	variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
Interessi attivi bancari e postali	17.654	3.039	75	-14.615	2.964	-82,78
Interessi attivi ritardato pagamento	2.240	20.556	30.000	18.316	-9.444	817,67
TOTALE	19.894	23.595	30.075	3.701	-6.480	18,60

Descrizione	Valore al 31.03.2009	Valore al 31.03.2010	BUDGET 2010	Variazione 2010-2009	variazione 2010-budget	Variazione % 2010-2009
Interessi passivi mutui	190.626	107.500	107.500	-83.126	0	-43,61
Interessi passivi depositi cauzionali	43.031	42.619		-412	42.619	-0,96
Interessi passivi bancari	455.835	276.632	525.000	-179.203	-248.368	-39,31
Altri oneri finanziari	12.639	14.517	104.250	1.877	-89.733	14,85
TOTALE	702.132	441.268	736.750	-260.864	-295.482	-37,15

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.

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.

C) Proventi e oneri straordinari

Descrizione	Valore al 31.03.2009	Valore al 31.03.2010	Variazione 2010-2009	Variazione % 2010-2009
Proventi straordinari	782	901.686	900.904	115.205,12
TOTALE	782	901.686	900.904	115.205,12

L'incremento dei proventi straordinari pari a € 900.904 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 € 736.784. Pertanto, la voce in oggetto rappresenta contestualmente una sopravvenienza attiva e passiva.

Descrizione	Valore al 31.03.2009	Valore al 31.03.2010	Variazione 2010-2009	Variazione % 09/10
(Oneri straordinari)	-88.310	-835.467	-747.157	846,06
TOTALE	-88.310	-835.467	-747.157	846,06

3 - PROSPETTI DI BILANCIO

3.1 STATO PATRIMONIALE

Stato patrimoniale attivo	31/03/2009	31/03/2010
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)	5.042.523	0
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	509.121	412.251
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	52.331	12.580
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	367.378	355.336
5) Avviamento	177.157	165.333
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	249.975	330.257
7) Altre	364.000	284.399
	<u>1.719.962</u>	<u>1.560.156</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	429.570	413.589
2) Impianti e macchinario	60.098.193	63.371.902
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.666.919	1.379.692
4) Altri beni	144.145	196.107
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	3.515.985	7.237.892
	<u>65.854.812</u>	<u>72.599.182</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
d) altre imprese	1.052	
	<u>1.052</u>	
d) verso altri		
- oltre 12 mesi	898.494	1.242.687
	<u>898.494</u>	<u>1.242.687</u>
Totale immobilizzazioni	68.474.320	75.402.025
C) Attivo circolante		
<i>I. Rimanenze</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.187.660	1.285.676
	<u>1.187.660</u>	<u>1.285.676</u>
<i>II. Crediti</i>		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	36.042.559	39.851.061
- oltre 12 mesi	38.934.056	41.045.758
	<u>74.976.615</u>	<u>80.896.819</u>
4) Verso controllanti		
- entro 12 mesi	770.676	653.795
	<u>770.676</u>	<u>653.795</u>
4-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	3.334.758	3.823.218
	<u>3.334.758</u>	<u>3.823.218</u>
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	636.569	1.263.689
- oltre 12 mesi	3.530.968	7.894.761
	<u>4.167.537</u>	<u>9.158.450</u>
	<u>83.249.586</u>	<u>94.532.283</u>
3) Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni		
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	784.778	59.005
2) Assegni	1.964.269	9.935

Stato patrimoniale attivo	31/03/2009	31/03/2010
3) Denaro e valori in cassa	3.184	2.095
	2.752.231	71.035
Totale attivo circolante	87.189.477	95.888.994
D) Ratei e risconti		
- vari	122.845	85.369
	122.845	85.369
Totale attivo	160.829.165	171.376.388
Stato patrimoniale passivo	31/03/2009	31/03/2010
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	15.106.352	15.106.352
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale	14.120	15.139
V. Riserve statutarie	55.309	74.658
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VII. Altre riserve		
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	20.368	66.411
IX. Utile d'esercizio		233.197
IX. Perdita d'esercizio	(393.361)	
Totale patrimonio netto	14.802.788	15.495.757
B) Fondi per rischi e oneri		
3) Altri	1.560.370	993.141
Totale fondi per rischi e oneri	1.560.370	993.141
C) Trattamento fine rapporto di lavoro	4.578.790	4.798.181
D) Debiti		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	31.376.020	29.080.758
- oltre 12 mesi	11.914.427	10.100.339
	43.290.447	39.181.097
6) Acconti		
- oltre 12 mesi	5.886.713	6.005.933
	5.886.713	6.005.933
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	36.707.123	30.798.897
	36.707.123	30.798.897
11) Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi	42.014.827	55.609.730
	42.014.827	55.609.730
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	1.137.335	2.028.539
	1.137.335	2.028.539
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	687.995	530.774
	687.995	530.774
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	613.858	1.927.368
- oltre 12 mesi	5.549.807	6.448.745
	6.163.665	8.376.113
Totale debiti	135.888.105	142.531.083
E) Ratei e risconti		
- vari	3.999.112	7.558.226
Totale passivo	160.829.165	171.376.388
Conti d'ordine	31/03/2009	31/03/2010
3) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi	78.132	78.132

Stato patrimoniale attivo	31/03/2009	31/03/2010
4) Altri conti d'ordine	2.181.900	3.546.217
Totale conti d'ordine	2.260.032	3.624.349

3.2 CONTO ECONOMICO

Conto economico	31/03/2009	31/03/2010
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.362.442	12.912.651
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	445.442	862.019
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	533.489	874.380
- contributi in conto capitale (quote esercizio)	12.250	30.800
	<u>545.739</u>	<u>905.180</u>
Totale valore della produzione	13.353.623	14.679.850
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.916.125	2.012.161
7) Per servizi	5.027.779	4.932.129
8) Per godimento di beni di terzi	530.738	468.562
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	2.782.852	3.169.373
b) Oneri sociali	918.522	954.450
c) Trattamento di fine rapporto	178.908	184.624
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	78.185	11.625
	<u>3.958.467</u>	<u>4.320.073</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	123.689	79.163
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	718.274	789.835
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	130.000	105.000
	<u>971.963</u>	<u>973.998</u>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	88.641	27.441
12) Accantonamento per rischi	32.000	554.833
14) Oneri diversi di gestione	280.088	233.148
Totale costi della produzione	12.805.801	13.522.343
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	547.822	1.157.507
C) Proventi e oneri finanziari		
16) Altri proventi finanziari:		
- altri	19.894	23.595
	<u>19.894</u>	<u>23.595</u>
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- altri	702.132	441.268
	<u>702.132</u>	<u>441.268</u>
Totale proventi e oneri finanziari	(682.238)	(417.673)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
E) Proventi e oneri straordinari		
20) Proventi:		
- varie	782	901.685
	<u>782</u>	<u>901.685</u>
21) Oneri:		
- varie	88.310	835.467
	<u>88.310</u>	<u>835.467</u>
Totale delle partite straordinarie	(87.528)	66.218
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	(221.944)	806.053
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		

Conto economico	31/03/2009	31/03/2010
a) Imposte correnti	171.417	531.266
b) Imposte differite		41.589
	<hr/>	<hr/>
	171.417	572.855
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	(393.361)	233.198