

# 711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2012

## ACQUE S.P.A.

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Sede legale: EMPOLI FI VIA GARIGLIANO 1

Codice fiscale: 05175700482

Numero Rea: FI - 526378

### Indice

Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE .....	2
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA .....	5
Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA .....	71
Capitolo 4 - RELAZIONE GESTIONE .....	77
Capitolo 5 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE .....	118
Capitolo 6 - RELAZIONE SINDACI .....	123

ACQUE S.p.A.  
BILANCIO AL 31.12.2012  
STATO PATRIMONIALE ATTIVO

	2012	2011	VARIANZA
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI DOVUTI</b>			
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>			
<b>I) Immobilizzazioni immateriali</b>			
B14) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	90.981	151.635	-60.654
B16) immobilizzazioni in corso e acconti	2.096.436	6.319.245	-4.222.809
B17) altre	5.548.429	114.599.818	-109.051.389
<b>Totale</b>	<b>7.735.846</b>	<b>121.070.698</b>	<b>-113.334.852</b>
<b>II) Immobilizzazioni materiali</b>			
BII1) terreni e fabbricati	2.128.753	2.177.068	-48.315
BII2) impianti e macchinari	1.635.545	1.089.616	545.929
BII3) attrezzature ind.li e comm.li	2.622.185	3.234.465	-612.280
BII4) altri beni	288.532.200	145.653.354	142.878.846
BII5) immobilizzazioni in corso e acconti	38.886.845	39.455.965	-569.120
<b>Totale</b>	<b>333.805.528</b>	<b>191.610.468</b>	<b>142.195.060</b>
<b>III) Immobilizzazioni finanziarie</b>			
<b>BIII1) Partecipazioni in:</b>	<b>1.344.177</b>	<b>1.348.355</b>	<b>-4.178</b>
BIII1a) - imprese controllate;	1.041.578	1.011.578	30.000
BIII1b) - imprese collegate;	47.988	95.547	-47.559
BIII1d) - altre imprese;	254.611	241.230	13.381
<b>BIII2) Crediti:</b>	<b>198.566</b>	<b>194.776</b>	<b>3.790</b>
BIII2d) verso altri;	198.566	194.776	3.790
- esigibili oltre 12 mesi	198.566	194.776	3.790
<b>Totale</b>	<b>1.542.743</b>	<b>1.543.131</b>	<b>-388</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>343.084.117</b>	<b>314.224.297</b>	<b>28.859.820</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
<b>I) Rimanenze:</b>			
C11) materie prime, sussidiarie e di consumo;	563.428	919.770	-356.342
C13) lavori in corso su ordinazione;	2.814.488	3.943.545	-1.129.057
<b>Totale</b>	<b>3.377.916</b>	<b>4.863.315</b>	<b>-1.485.399</b>
<b>II) Crediti:</b>			
<b>CII1) verso utenti e clienti;</b>	<b>51.549.526</b>	<b>58.943.739</b>	<b>-7.394.213</b>
<b>CII1a) verso clienti;</b>	<b>9.165.619</b>	<b>9.988.229</b>	<b>-822.610</b>
- esigibili entro 12 mesi	9.165.619	9.988.229	-822.610
<b>CII1b) verso utenti;</b>	<b>41.320.188</b>	<b>47.401.570</b>	<b>-6.081.382</b>
- esigibili entro 12 mesi	41.320.188	47.401.570	-6.081.382
<b>CII1c) verso enti;</b>	<b>1.063.719</b>	<b>1.553.940</b>	<b>-490.221</b>
- esigibili entro 12 mesi	1.063.719	1.553.940	-490.221
<b>CII2) verso imprese controllate;</b>	<b>653.899</b>	<b>974.814</b>	<b>-320.915</b>
- esigibili entro 12 mesi	653.899	974.814	-320.915
<b>CII3) verso imprese collegate;</b>	<b>124.633</b>	<b>2.237.745</b>	<b>-2.113.112</b>
- esigibili entro 12 mesi	124.633	2.237.745	-2.113.112
<b>CII4-bis) crediti tributari</b>	<b>9.094.249</b>	<b>7.838.048</b>	<b>1.256.201</b>
- esigibili entro 12 mesi	9.094.249	7.838.048	1.256.201
<b>CII4-ter) imposte anticipate</b>	<b>12.755.679</b>	<b>9.733.262</b>	<b>3.022.417</b>
- esigibili entro 12 mesi	12.755.679	9.733.262	3.022.417
<b>CII5) altri</b>	<b>380.758</b>	<b>350.728</b>	<b>30.030</b>
<b>CII5a) verso altre consociate</b>	<b>4.996</b>	<b>4.115</b>	<b>881</b>
- esigibili entro 12 mesi	4.996	4.115	881
<b>CII5b) verso altri</b>	<b>375.762</b>	<b>346.613</b>	<b>29.149</b>
- esigibili entro 12 mesi	375.762	346.613	29.149
<b>Totale</b>	<b>74.558.744</b>	<b>80.078.336</b>	<b>-5.519.592</b>
<b>III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:</b>			
CIII6) altri titoli.	164.304	157.853	6.451
<b>Totale</b>	<b>164.304</b>	<b>157.853</b>	<b>6.451</b>
<b>IV) Disponibilita' liquide:</b>			
CIV1) depositi bancari e postali;	17.014.546	3.781.808	13.232.738
CIV2) assegni;	0	0	0
CIV3) denaro e valori in cassa.	2.639	3.618	-979
<b>Totale</b>	<b>17.017.185</b>	<b>3.785.426</b>	<b>13.231.759</b>
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>95.118.149</b>	<b>88.884.930</b>	<b>6.233.219</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>			
- Ratei attivi	11.116	11.116	0
- Risconti attivi	415.501	2.070.892	-1.655.391
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>426.617</b>	<b>2.082.008</b>	<b>-1.655.391</b>
<b>ATTIVITA'</b>	<b>438.628.883</b>	<b>405.191.235</b>	<b>33.437.648</b>

ACQUE S.p.A.  
BILANCIO AL 31.12.2012  
STATO PATRIMONIALE PASSIVO

	2012	2011	VARIANZA
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>			
AI) Capitale sociale	9.953.116	9.953.116	0
AII) Riserva sovrapp. emissione azioni	13.874.295	13.874.295	0
AIV) Riserva legale	2.067.667	2.067.667	0
AVII) Altre riserve	35.300.702	28.348.264	6.952.438
AIX) Utile (Perdita) dell'esercizio	8.926.091	11.331.809	-2.405.718
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>70.121.871</b>	<b>65.575.151</b>	<b>4.546.720</b>
<b>B) FONDO PER RISCHI E ONERI</b>			
B2) Per imposte	12.906	12.948	-42
B4) Altri	11.999.422	4.256.128	7.743.294
<b>TOTALE FONDO PER RISCHI E ONERI</b>	<b>12.012.328</b>	<b>4.269.076</b>	<b>7.743.252</b>
<b>C) TRATT. DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>5.110.481</b>	<b>5.226.502</b>	<b>-116.021</b>
<b>D) DEBITI</b>			
<b>D4) debiti verso banche;</b>	<b>215.511.530</b>	<b>189.584.989</b>	<b>25.926.541</b>
- esigibili entro 12 mesi	3.511.530	2.584.989	926.541
- esigibili oltre 12 mesi	212.000.000	187.000.000	25.000.000
<b>D6) acconti;</b>	<b>5.288.478</b>	<b>7.116.100</b>	<b>-1.827.622</b>
- esigibili entro 12 mesi	5.288.478	7.116.100	-1.827.622
- esigibili oltre 12 mesi			
<b>D7) debiti verso fornitori;</b>	<b>38.635.195</b>	<b>41.649.480</b>	<b>-3.014.285</b>
- esigibili entro 12 mesi	38.635.195	41.649.480	-3.014.285
- esigibili oltre 12 mesi			
<b>D9) debiti verso imprese controllate;</b>	<b>19.640.849</b>	<b>21.288.469</b>	<b>-1.647.620</b>
- esigibili entro 12 mesi	19.640.849	21.288.469	-1.647.620
- esigibili oltre 12 mesi			0
<b>D10) debiti verso imprese collegate;</b>	<b>7.573.260</b>	<b>9.156.708</b>	<b>-1.583.448</b>
- esigibili entro 12 mesi	7.573.260	8.833.878	-1.260.618
- esigibili oltre 12 mesi	0	322.830	-322.830
<b>D12) debiti tributari;</b>	<b>1.496.366</b>	<b>1.079.886</b>	<b>416.480</b>
- esigibili entro 12 mesi	1.496.366	1.079.886	416.480
- esigibili oltre 12 mesi			
<b>D13) debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale;</b>	<b>1.300.611</b>	<b>1.363.625</b>	<b>-63.014</b>
- esigibili entro 12 mesi	1.300.611	1.363.625	-63.014
- esigibili oltre 12 mesi			
<b>D14) altri debiti;</b>	<b>18.738.386</b>	<b>17.839.815</b>	<b>898.571</b>
<b>D14a) verso altre consociate;</b>	<b>3.085.439</b>	<b>1.517.242</b>	<b>1.568.197</b>
- esigibili entro 12 mesi	2.727.885	1.088.177	1.639.708
- esigibili oltre 12 mesi	357.554	429.065	-71.511
<b>D14b) verso altri;</b>	<b>15.652.947</b>	<b>16.322.573</b>	<b>-669.626</b>
- esigibili entro 12 mesi	5.026.687	5.514.604	-487.917
- esigibili oltre 12 mesi	10.626.260	10.807.969	-181.709
<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>308.184.675</b>	<b>289.079.072</b>	<b>19.105.603</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>			
- Ratei passivi	0	0	0
- Risconti passivi	43.199.528	41.041.434	2.158.094
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>43.199.528</b>	<b>41.041.434</b>	<b>2.158.094</b>
<b>PASSIVITA'</b>	<b>438.628.883</b>	<b>405.191.235</b>	<b>33.437.648</b>
Fidejussione a favore AATO n. 2	1.200.000	1.200.000	0
Lettera patronage a favore Acque Servizi srl	615.000	615.000	0
Fidejussione a favore Acque Servizi/Arval 28/02/2012	22.000	22.000	0
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>	<b>1.837.000</b>	<b>1.837.000</b>	<b>0</b>

ACQUE S.p.A.  
BILANCIO AL 31.12.2012  
CONTO ECONOMICO

	2012	2011	VARIANZA
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			
A1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	109.935.803	110.163.702	-227.899
A3) variaz. dei lavori in corso su ordinazione	-1.128.323	-22.399	-1.105.924
A4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	8.099.231	8.839.942	-740.711
A5) <b>Altri ricavi e proventi</b>	<b>13.166.131</b>	<b>15.627.859</b>	<b>-2.461.728</b>
A5b) altri	13.166.131	15.627.859	-2.461.728
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>130.072.842</b>	<b>134.609.104</b>	<b>-4.536.262</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
B6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.073.740	3.675.689	-601.949
B7) per servizi	40.676.273	40.330.995	345.278
B8) per godimento di beni di terzi	11.362.338	10.887.832	474.506
B9) <b>per il personale:</b>	<b>18.095.859</b>	<b>17.764.986</b>	<b>330.873</b>
B9a) salari e stipendi	12.628.431	12.283.632	344.799
B9b) oneri sociali	4.487.979	4.564.212	-76.233
B9c) trattamento di fine rapporto	976.230	916.952	59.278
B9e) altri costi	3.219	190	3.029
B10) <b>ammortamenti e svalutazioni:</b>	<b>26.636.904</b>	<b>35.292.722</b>	<b>-8.655.818</b>
B10a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.903.900	16.557.440	-14.653.540
B10b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	21.102.546	14.817.344	6.285.202
B10c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	324.767	0	324.767
B10d) svalutazione dei crediti dell'attivo circolante	3.305.691	3.917.938	-612.247
B11) var. rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	356.341	245.819	110.522
B12) accantonamenti per rischi	7.805.973	1.035.801	6.770.172
B13) altri accantonamenti	716.648	656.723	59.925
B14) oneri diversi di gestione	1.726.099	1.820.497	-94.398
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>110.450.175</b>	<b>111.711.064</b>	<b>-1.260.889</b>
<b>A)-B) DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>19.622.667</b>	<b>22.898.040</b>	<b>-3.275.373</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>			
C15) <b>Proventi da partecipazioni</b>	<b>1.186.317</b>	<b>2.441.050</b>	<b>-1.254.733</b>
- proventi da partecipazioni in imprese controllate	350.000	250.000	100.000
- proventi da partecipazioni in imprese collegate	836.317	2.191.050	-1.354.733
C16) <b>Altri proventi finanziari</b>	<b>835.010</b>	<b>836.435</b>	<b>-1.425</b>
C16c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono part.	345	0	345
C16d) Proventi diversi dai precedenti			
- altri	834.665	836.435	-1.770
C17) <b>Interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>-8.980.383</b>	<b>-8.366.329</b>	<b>-614.054</b>
- altri	-8.980.383	-8.366.329	-614.054
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	<b>-6.959.056</b>	<b>-5.088.844</b>	<b>-1.870.212</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZ. :</b>			
D18) <b>Rivalutazioni</b>	<b>46.450</b>	<b>0</b>	<b>46.450</b>
- di titoli iscritti all'attivo circolante non partecipate	46.450	0	46.450
D19) <b>Svalutazioni</b>	<b>0</b>	<b>-7.107</b>	<b>7.107</b>
- di immobilizzazioni finanziarie non partecipate	0	-7.107	7.107
<b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZ.</b>	<b>46.450</b>	<b>-7.107</b>	<b>53.557</b>
<b>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>			
E20) <b>Proventi straordinari</b>	<b>1.215.354</b>	<b>367.279</b>	<b>848.075</b>
- altre sopravvenienze attive	1.215.354	367.279	848.075
E21) <b>Oneri straordinari</b>	<b>-149.383</b>	<b>-410.801</b>	<b>261.418</b>
- altre sopravvenienze passive	-149.383	-410.801	261.418
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>	<b>1.065.971</b>	<b>-43.522</b>	<b>1.109.493</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>13.776.032</b>	<b>17.758.567</b>	<b>-3.982.535</b>
R22) <b>Imposte sul reddito d'esercizio</b>	<b>4.849.941</b>	<b>6.426.758</b>	<b>-1.576.817</b>
R22a) Imposte correnti	7.902.484	6.731.197	1.171.287
R22b) Imposte differite (anticipate)	-3.052.543	-304.439	-2.748.104
<b>R23) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>8.926.091</b>	<b>11.331.809</b>	<b>-2.405.718</b>

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

## **BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012**

### **NOTA INTEGRATIVA**

#### **Premessa**

Ai sensi delle disposizioni contenute nel Codice Civile in tema di Bilancio di Esercizio ed in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427, si forniscono le informazioni seguenti ad integrazione di quelle espresse dai valori contabili dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico prima riportati.

#### **Attività svolte**

L'Azienda opera direttamente nel settore della gestione del Servizio Idrico Integrato quale titolare della concessione ventennale (1.1.2002 - 31.12.2021) nel territorio dell'AATO n. 2 Basso Valdarno (ora Autorità Idrica Toscana), ricompreso nelle province di Firenze, Lucca, Pisa, Pistoia, Siena.

Nell'ambito di tale settore svolge, inoltre, prestazioni accessorie e funzionalmente correlate ai servizi principali, integrando con i conseguenti corrispettivi economici, le entrate tariffarie proprie delle attività di istituto.

#### **Struttura e contenuto del bilancio**

Il bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 (costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa), espresso in unità di euro è stato predisposto in conformità al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, come risulta dalla presente nota integrativa redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Nello schema di bilancio sono omesse le voci che non evidenziano valori nell'esercizio in corso ed in quello di raffronto. Per una migliore informativa si è ritenuto utile inserire all'attivo il rigo CII5a e al passivo il rigo D14a per esporre rispettivamente i crediti e debiti verso società consociate. Sono a questo fine considerate società consociate le società Aquapur Multiservizi S.p.A., Cerbaie S.p.A., Gea Servizi per l'Ambiente S.p.A. in liquidazione, Publiservizi S.p.A., CO.A.D. Consorzio Acque Depurazione in liquidazione.

Per ciò che concerne l'informativa riguardante la natura dell'attività dell'impresa, l'andamento della gestione e la sua prevedibile evoluzione, nonché i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, i rapporti con imprese controllate e collegate e le altre informazioni richieste dalla legge, si rimanda a quanto descritto nella Relazione sulla Gestione presentata a corredo del bilancio; per gli aspetti quantitativi si rinvia anche a quanto riportato nelle sezioni della nota integrativa relative ai rapporti con società controllate, collegate e consociate.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Si segnala che la società ha redatto ai sensi di legge il bilancio consolidato.

**Principi di redazione e criteri di valutazione**

I principi contabili utilizzati sono in linea con quanto previsto dalla normativa civilistica interpretata ed integrata dai principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC). Per quanto non disposto si fa riferimento ai principi contabili internazionali emessi dallo IASB.

A norma dell'art. 2423 bis del Codice Civile il bilancio è stato redatto nel rispetto dei principi generali della prudenza, e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato. I criteri di valutazione adottati risultano conformi alle disposizioni del Codice Civile, alle quali pertanto si rimanda e sono concordati con il Collegio Sindacale nei casi previsti dalla legge. Si precisa inoltre che nella redazione del bilancio non sono state applicate deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 del Codice Civile, ad eccezione di quanto illustrato nei commenti alle voci Immobilizzazioni Materiali, in relazione agli ammortamenti ed ai concetti di vita utile residua dei cespiti da utilizzare ai fini di bilancio, in quanto i criteri adottati si ritengono più adeguati ad assicurare la prevalenza del principio della sostanza su quello della forma; si rimanda al commento della voce per il dettaglio degli effetti.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati, e particolare attenzione è stata prestata alla determinazione delle voci di ricavo su ruoli da emettere, alla valutazione della esigibilità dei crediti e della congruità degli ammortamenti.

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

La valutazione, tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi. Si evidenzia che nel corso dell'esercizio sono stati variati i criteri di valutazione delle Immobilizzazioni Immateriali, con riferimento all'applicazione della metodologia dell'ammortamento finanziario in considerazione degli effetti derivanti dalla deliberazione 585/2012/R/IDR del 28 dicembre 2012 dell'AEEG, che ha approvato il metodo tariffario transitorio facendo venire meno il principio per cui le manutenzioni su beni di terzi vengono remunerate diversamente dagli altri cespiti con una variazione rispetto a quanto stabilito precedentemente, i cui effetti sono commentati nella voce di riferimento a cui si rimanda. Analogamente, in riferimento alle Immobilizzazioni Materiali, come precedentemente detto e con riferimento agli effetti della citata deliberazione 585/2012/R/IDR del 28 dicembre 2012 dell'AEEG, sono stati variati i criteri di ammortamento rispetto a quelli applicati nel precedente esercizio i cui effetti sono commentati nella voce di riferimento.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Si forniscono di seguito i principali criteri adottati per la valutazione delle poste più significative di bilancio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono contabilizzate al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, e vengono assoggettate ad ammortamento diretto per la quota ragionevolmente imputabile all'esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione economica. Tali valori sono stati iscritti, nei casi in cui previsto, con il consenso del Collegio Sindacale.

Il costo di produzione è comprensivo dei costi diretti sostenuti per la realizzazione delle immobilizzazioni costruite in economia; tali costi si riferiscono all'impiego di materiali, mano d'opera, spese di progettazione e forniture esterne. Le percentuali di ammortamento utilizzate sono indicate nel seguito della presente nota integrativa nella sezione di commento alle immobilizzazioni immateriali.

Nel caso in cui indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se negli esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario al netto del fondo ammortamento.

Tra le altre immobilizzazioni immateriali vengono inclusi gli oneri accessori sostenuti dalla società per porre in essere l'operazione di finanziamento, stipulata con un pool di banche e necessaria per finanziare gli investimenti previsti dal Piano d'Ambito. Tali costi capitalizzati vengono ammortizzati a partire dall'esercizio 2006, per la durata residua della Convenzione di affidamento scadente nel 2021, corrispondente alla durata del finanziamento.

Le immobilizzazioni in corso sono iscritte sulla base dei costi sostenuti a fine esercizio ed il relativo ammortamento ha inizio a partire dall'esercizio di entrata in funzione dello stesso.

La Società in accordo con quanto stabilito nel Disciplinare Tecnico allegato alla Convenzione di gestione del servizio, nei precedenti esercizi aveva provveduto, in relazione ai costi di manutenzione straordinaria su beni di terzi a classificarli all'interno delle Immobilizzazioni Immateriali nella classe Altre Immobilizzazioni Immateriali (e se in corso tra le Immobilizzazioni Immateriali in Corso) applicando le metodologie dell'ammortamento finanziario, prendendo a riferimento la minor durata fra la vita economico tecnica e la residua durata della concessione di affidamento.

Nella deliberazione n. 585/2012/r/idr del 28 dicembre 2012 dell'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas che ha approvato il Metodo Tariffario Transitorio (MTT), è venuto meno il principio per cui le manutenzioni su beni di terzi vengono remunerate diversamente dagli altri cespiti con una variazione rispetto a quanto stabilito precedentemente.

Pertanto, i costi di manutenzione straordinaria su beni di terzi, sono stati riclassificati all'interno delle Immobilizzazioni Materiali nella classe di cespiti corrispondente, nel rispetto della tipologia dei beni in concessione gestiti.

La riclassifica è stata effettuata con effetto prospettico, quindi, il fondo ammortamento esistente è stato riclassificato per l'importo presente al 31 dicembre 2011 mentre l'ammortamento dell'anno è stato fatto secondo le aliquote delle categorie di destinazione. Questa logica trova fondamento nel

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

fatto che le quote di ammortamento iscritte negli esercizi precedenti hanno trovato esatta correlazione nei ricavi tariffari inerenti.

Per completezza di informativa si riportano gli effetti della riclassifica nel 2012, confrontati con i valori che si sarebbero avuti se la società non avesse variato i criteri di ammortamento rispetto al 2011:

Riclassifica ex-beni gratuitamente devolvibili			
Voce di Bilancio	Amm.to finanziario	Amm.to dell'esercizio	Variazione
Interv.su captazione da sorgente	58.316	29.629	28.687
Interv.su captazione da pozzo	639.768	454.582	185.186
Interv.su derivazione corso d'acqua	10.835	5.666	5.169
Interv.su derivazione lago-serbatoio	4.721	3.224	1.497
Interv.su condotta di adduzione	128.981	34.195	94.786
Interv.su rete distribuzione	5.836.976	1.700.388	4.136.588
Interv.su collettore	73.133	23.504	49.629
Interv.su rete fognaria	1.952.964	604.208	1.348.756
Interv.su scaricatore di piena	5.199	1.619	3.580
Interv.su serbatoi	1.245.050	785.348	459.702
Interv.su impianti di filtrazione	893.288	779.797	113.491
Interv.su impianti di depurazione	3.932.577	3.580.711	351.866
Interv.su impianti di pompaggio	881.694	752.720	128.974
Interv.su impianti di sollevamento	1.156.073	1.182.703	-26.630
<b>Totali</b>	<b>16.819.575</b>	<b>9.938.294</b>	<b>6.881.281</b>

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e sono esposte al netto dei fondi ammortamento.

Il costo di produzione è comprensivo dei costi diretti sostenuti per la realizzazione dei cespiti costruiti in economia; tali costi si riferiscono all'impiego di materiali, mano d'opera, spese di progettazione e forniture esterne.

Non si è proceduto alla capitalizzazione di oneri accessori ed oneri finanziari. La capitalizzazione di costi indiretti di produzione è limitata alla quota ragionevolmente imputabile alle immobilizzazioni.

I valori iscritti sono rettificati dai rispettivi fondi ammortamento e, qualora alla data di chiusura dell'esercizio il valore risulti durevolmente inferiore al valore netto contabile, tale valore viene rettificato attraverso un'apposita svalutazione. Se negli esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario, al netto del fondo ammortamento.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Le immobilizzazioni in corso di costruzione sono iscritte sulla base dei costi diretti di costruzione sostenuti a fine esercizio ed il relativo ammortamento ha inizio a partire dall'esercizio di entrata in funzione delle stesse.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Come esposto nel paragrafo precedente, tra le immobilizzazioni materiali sono stati riclassificati i costi di manutenzione straordinaria su beni di terzi.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono calcolati a quote costanti sulla base della vita utile economica dei singoli cespiti che coincide con la residua possibilità di utilizzazione. Le quote di ammortamento sono ridotte al 50% nell'esercizio di acquisto del bene per tenere conto dell'effettivo minore utilizzo.

La società non ha acquisito beni mediante il perfezionamento di contratti di locazione finanziaria.

Fra gli Altri beni trovano allocazione anche gli investimenti realizzati sui beni concessi in uso per la durata della concessione (20 anni a partire dal 1 gennaio 2002) dall'Autorità di Ambito (ora Autorità Idrica Toscana) inerenti il Servizio Idrico Integrato.

Per i beni esistenti al termine della concessione (anche in caso di risoluzione della Convenzione), come riportato nella Convenzione stessa (art.30), la società avrà diritto di ricevere dall'Autorità o dal/i nuovo/i soggetto/i da questa indicato/i un indennizzo pari al valore delle immobilizzazioni materiali ed immateriali nette, relative ai cespiti attinenti al Servizio così come risultanti dal Database Libro Cespiti e dalle scritture contabili del Gestore. Al valore così ottenuto sono sottratti, ove già non sottratti in sede di iscrizione, gli eventuali contributi pubblici a fondo perduto. Detto valore residuo viene, infine, rivalutato, ai fini del prezzo di cessione, in base all'indice ISTAT dei prezzi alla produzione dei prodotti industriali riferito ai beni finali di investimento, a decorrere dalla data di acquisizione del relativo cespite.

Il valore finale e, dunque, l'Indennità che dovrà essere riconosciuta al Gestore sarà valutata pertanto sulla base dell'aggiornamento più recente del Database Libro Cespiti del Gestore.

La Società a seguito delle modifiche della Convenzione di cui all'Assemblea Consortile (delibera n. 8 del 11 luglio 2005), ha di fatto allineato le aliquote di ammortamento applicate ai fini civilistici a quelle indicate nel Disciplinare Tecnico (Allegato 1 alla Convenzione di Gestione del Servizio Idrico Integrato) e quindi a quelle riconosciute nella determinazione dei costi delle immobilizzazioni incluse in tariffa.

Con deliberazione n. 585/2012/r/idr del 28 dicembre 2012, l'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas (di seguito AEEG), ha approvato il Metodo Tariffario Transitorio (MTT) per la determinazione delle tariffe del Servizio Idrico Integrato per gli anni 2012 e 2013 (per maggiore dettaglio si veda il paragrafo "Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio").

Tale nuovo metodo ha modificato le Vite Utili Regolatorie degli investimenti; infatti il valore di ammortamento che da delibera AEEG 585/2012 viene riconosciuta in tariffa nel MTT è pari alla quota di ammortamento calcolata sul costo storico di ogni cespite secondo una aliquota di ammortamento regolatoria (si veda a tal proposito la tabella più avanti riportata). Inoltre il MTT prevede il riconoscimento in tariffa degli ammortamenti sugli investimenti con il differimento di due annualità rispetto la loro entrata in funzione/in ammortamento con la conseguenza che gli

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

ammortamenti degli investimenti realizzati nell'esercizio 2012, verranno inclusi nel conteggio tariffario a partire dall'esercizio 2014.

Il calcolo tariffario prevede inoltre che un cespite completamente ammortizzato, dal punto di vista tariffario, non dia diritto a nessun corrispettivo, con riferimento alla sua vita economico/tecnica residua e che nelle convenzioni debbano essere previste forme di risarcimento degli investimenti non ancora ammortizzati dal punto di vista tariffario.

In altri termini il MTT, pur lasciando alle Autorità locali la determinazione della tariffa, ha modificato sostanzialmente le modalità di riconoscimento in tariffa delle quote di ammortamento.

Secondo i principi contabili di riferimento, il piano di ammortamento inizialmente predisposto deve prevedere un suo riesame periodico per verificare che non siano intervenuti cambiamenti tali da richiedere una modifica delle stime effettuate nella determinazione della residua possibilità di utilizzazione. Se quest'ultima va modificata, il valore contabile dell'immobilizzazione (valore originario al netto degli ammortamenti fino a quel momento effettuati) al tempo di tale cambiamento va ripartito sulla nuova vita utile residua del cespite, e tale modifica deve essere motivata nella nota integrativa.

Così come previsto dal Codice Civile art. 2426 n. 2 e principio contabile OIC 16, la società ha effettuato un riesame del piano di ammortamento dei propri investimenti, dotandosi di una perizia tecnica che attesti la ragionevolezza delle vite economico tecniche dei propri cespiti, i cui risultati sintetici vengono riepilogati di seguito:

- Condutture e opere idrauliche fisse: non inferiore a 40 anni
- Fabbricati (industriali e non): non inferiore a 40 anni
- Serbatoi: non inferiore a 50 anni
- Impianti di trattamento: non inferiore a 12 anni
- Impianti di sollevamento e pompaggio: non inferiore a 8 anni
- Gruppo di misura: non inferiore a 15 anni
- Altri impianti: non inferiore a 20 anni
- Laboratori e attrezzature: non inferiore a 10 anni
- Telecontrollo e teletrasmissione: non inferiore a 8 anni

Gli amministratori hanno valutato di rivedere i criteri di ammortamento e ritenuto più coerente con il proprio business allineare la metodologia di calcolo degli ammortamenti con quanto riconosciuto in tariffa da AEEG nel residuo periodo di durata della concessione.

Gli amministratori ritengono, infatti che i criteri adottati appaiono i più adeguati ad assicurare la prevalenza del principio della sostanza su quello della forma e appaiono coerenti con i concetti espressi al n. 43 del documento OIC "Accordi per i servizi in concessione - Applicazione n. 3" del luglio 2010, obbligatoriamente applicabile ai soggetti "IAS Adopter".

La metodologia individuata da AEEG ai fini del calcolo dell'ammortamento per l'inclusione in tariffa precedentemente richiamata, non risulta coerente con i principi contabili di riferimento (OIC 16), in

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

relazione agli ammortamenti ed ai concetti di vita utile residua dei cespiti da utilizzare ai fini di bilancio.

Inoltre considerato che il principio OIC n. 16 prevede che il valore da ammortizzare è dato dalla differenza tra il costo dell'immobilizzazione e il suo presumibile valore di realizzo al termine della vita utile, gli amministratori hanno determinato il valore degli ammortamenti tenendo conto del Terminal Value dei cespiti, stimato come precedentemente descritto, ovvero sulla base della stima dell'indennizzo che dovrà essere riconosciuto al gestore alla fine della Concessione (aggiornamento più recente del Database Libro Cespiti del Gestore).

La società ritiene infatti che la Vita economica dei propri investimenti si esaurisca con la data del 2021, anno in cui la Concessione per la fornitura del Servizio Idrico Integrato, sarà scaduta e verrà riconosciuto al Gestore un indennizzo pari al valore netto dei cespiti (così come previsto nella Convenzione di affidamento).

E' stato pertanto considerato che il calcolo degli ammortamenti ordinariamente operato applicando al costo storico del bene un'aliquota percentuale fissa - determinata in corrispondenza della vita tecnica presunta del cespite - presuppone l'identità fra il presunto valore di realizzo di un cespite al termine della sua vita utile economica ed il costo non ammortizzato dello stesso a tale momento terminale.

L'introduzione del Metodo Tariffario Transitorio (MTT) pone tuttavia in discussione la predetta identità, alterando la coerenza fra l'entità del valore finale, determinabile in base alla Convenzione (e cioè l'indennità riconosciuta in funzione degli ammortamenti imputati a conto economico), e i costi degli investimenti remunerati dalla tariffa (e cioè gli ammortamenti determinati in base alla durata fisica convenzionale stabilita dal metodo transitorio, con esclusione di quelli relativi ai primi due anni di funzionamento).

Sulla base della Convenzione attualmente in vigore, la rilevazione di quote di ammortamento annuali attraverso la mera divisione del costo storico per gli anni di vita tecnica convenzionalmente determinati dal MTT comporterebbe infatti, per i beni entrati in funzione nel 2012 e per quelli che entreranno in funzione nel 2013, la determinazione di un valore finale indennizzabile inferiore al costo non ancora coperto dalla tariffa, in contrasto con la previsione stabilita dall'art. 154, comma 1, D.Lgs. 152/2006 che assicura la copertura integrale dei costi di investimento e di esercizio secondo il principio del recupero dei medesimi.

Peraltro, essendo la determinazione degli ammortamenti (e del valore finale al termine della vita utile) il frutto di un processo lasciato alla valutazione degli amministratori - nel rispetto dei limiti della razionalità, della ragionevolezza e della sistematicità -, questi hanno valutato che sussistano margini affinché al termine della concessione il soggetto eventualmente subentrante possa sostenere che una bassa stima del valore finale dei beni ammortizzabili sia frutto di una libera scelta degli amministratori che possa implicare la rinuncia ad esigere - o la correlata non obbligatorietà di corrispondere - un indennizzo diverso da quello corrispondente al costo non ammortizzato dei beni iscritto in bilancio al termine della concessione, ancorché detto indennizzo non consenta la copertura integrale dei costi sostenuti.

È stato quindi ritenuto necessario sottoporre a adeguata ricognizione la stima del presumibile valore di realizzazione dei beni restituibili a pagamento al termine della loro vita economicamente utile per la società.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Detto termine è stato prudentemente individuato nel più prossimo fra il presumibile momento di esaurimento della vita tecnica del bene e il momento di scadenza della vigente Convenzione, ritenendosi di non potere, al momento attuale, formulare ragionevoli previsioni in merito al rinnovo della stessa o alla durata di un eventuale rinnovo.

Quanto al presumibile valore residuo, è stato preso atto che l'attuale Convenzione (art. 30) non stabilisce criteri univoci di determinazione del medesimo, limitandosi a rinviare ai valori netti risultanti dal database cespiti e dalla contabilità aziendale.

In assenza di altri parametri, è stato ritenuto ragionevole adottare, quale stima del presumibile valore residuo indennizzabile, il costo storico del cespite al netto delle quote di ammortamento riconosciute in tariffa dal Metodo Transitorio durante il periodo di vigenza della concessione.

Il valore ammortizzabile corrisponde dunque alla sommatoria degli ammortamenti riconosciuti dal MTT per il residuo periodo di durata della concessione.

La quota di ammortamento annuale è stata quindi determinata in quote costanti, dividendo il predetto valore ammortizzabile per il residuo periodo mancante al termine della vita utile economica dei cespiti (anni mancanti alla scadenza della concessione ovvero, se minore, numero di anni mancanti al presumibile momento di esaurimento della vita tecnica del bene).

Pertanto, per i cespiti aventi vita tecnica residua superiore alla vita utile economica, il predetto periodo risulta:

- pari a 9,5 anni per i cespiti entrati in funzione nell'esercizio 2012, sulla base dell'ipotesi semplificatrice di una distribuzione omogenea, nel corso dell'esercizio, del momento di loro primo utilizzo;

- pari a 10 anni, per i cespiti entrati in funzione nei precedenti esercizi.

Si segnala che per i beni già in funzione all'inizio dell'esercizio 2012 il criterio di ammortamento adottato equivale, per mera conseguenza aritmetica, all'applicazione sul costo storico dell'aliquota corrispondente alla vita tecnica convenzionale determinata dal MTT.

Il valore finale dell'immobilizzazione, come sopra determinato, dovrà essere aggiornato in base a eventuali modifiche nel criterio di determinazione dell'indennizzo al termine della concessione, che in futuro dovessero essere imposte autoritativamente o negoziate dalla società o ritenute ragionevolmente probabili di accadimento.

Si evidenzia che, allo stato delle vigenti disposizioni, il criterio seguito nella determinazione degli ammortamenti appare, a giudizio degli amministratori, quello meglio in grado di assicurare la corrispondenza fra il costo non ammortizzato e il presumibile valore di realizzo al termine della concessione, applicando al contempo il metodo di ammortamento per quote costanti.

Il mutato quadro normativo e il conseguente margine di incertezza sorto in riferimento al criterio di determinazione del valore finale, che ne ha imposto la valutazione sulla base di un criterio di ragionevolezza, ha comportato un mutamento delle aliquote di ammortamento annue.

Si rileva altresì che i principi contabili nazionali non disciplinano specificamente il caso di beni restituibili a pagamento al termine di una concessione. I criteri adottati si ritengono peraltro coerenti con quanto statuito dal principio OIC n. 16 per l'analogo caso di migliorie apportate su beni immobili di terzi presi in affitto dall'impresa. Tenuto anche conto dei mutamenti regolamentari intervenuti, si è quindi proceduto a riclassificare nella voce "Immobilizzazioni materiali - Altri beni"

**Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012**

i costi classificati nel precedente esercizio nelle immobilizzazioni immateriali fra i beni devolvibili alla scadenza della concessione.

Tra le immobilizzazioni in corso materiali, come previsto dall'art. 17 bis della Convenzione di Affidamento, trovano allocazione anche alcuni interventi da ultimare che, pur non essendo stati ancora riconosciuti in sede di revisione tariffaria (dicembre 2011) ai fini del calcolo dell'ammortamento e della remunerazione del capitale investito, mantengono invece il loro valore in quanto la realizzazione è già prevista nel POT 2011-2013 o nel Piano d'Ambito. Comunque per tali interventi il riconoscimento in tariffa avverrà alla prima revisione tariffaria utile successiva alla loro entrata in esercizio.

Gli anni di vita utile regolatoria stabilita dal MTT, impiegati per determinare il presumibile valore finale sono quelli di seguito indicati:

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Descrizione AEEG	ANNI
Terreni	-
Fabbricati non industriali	40
Fabbricati industriali	40
Costruzioni leggere	40
Condutture e Opere Idrauliche Fisse	40
Serbatoi	50
Impianti di trattamento	12
Impianti di sollevamento e pompaggio	8
Gruppi misura	15
Altri impianti	20
Laboratori, Attrezzature	10
Telecontrollo Teletrasmissione	8
Autoveicoli	5
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	5
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	7

Ai predetti anni corrispondono le seguenti aliquote di ammortamento del costo storico, così differenziate tra i beni entrati in funzione nel 2012 e quelli entrati in funzione in precedenti esercizi:

Descrizione AEEG	aliquote applicate per i cespiti entrati in funzione al 31.12.2011	aliquote applicate per i cespiti entrati in funzione nel 2012
Terreni	-	-
Fabbricati non industriali	2,50%	1,05%
Fabbricati industriali	2,50%	1,05%
Costruzioni leggere	2,50%	1,05%
Condutture e Opere Idrauliche Fisse	2,50%	1,05%
Serbatoi	2,00%	0,84%
Impianti di trattamento	8,33%	3,51%
Impianti di sollevamento e pompaggio	12,50%	5,26%

Nota integrativa  
 Bilancio al 31 dicembre 2012

Gruppi misura	6,67%	2,81%
Altri impianti	5,00%	2,11%
Laboratori, Attrezzature	10,00%	4,21%
Telecontrollo Teletrasmissione	12,50%	5,26%
Autoveicoli	20,00%	7,69%
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	20,00%	7,69%
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	14,29%	5,88%

Come si evince dalla tabella sopra, all'interno della stessa categoria di cespiti, possono essere inclusi cespiti ammortizzati con aliquote di ammortamento diverse, anche se aventi le medesime vite economico tecniche.

Per completezza di informativa la Società non variando i criteri di ammortamento rispetto al 2011 avrebbe avuto a conto economico maggiori ammortamenti per 4.529.162 euro.

In conclusione si segnala che qualora la Società avesse determinato la quota di ammortamento secondo i principi contabili di riferimento (ovvero secondo le vite utili così come riviste dalla perizia tecnica e secondo la metodologia di ripartire sulla nuova vita utile residua del cespite il valore netto contabile dell'immobilizzazione - valore originario al netto degli ammortamenti fino a quel momento effettuati) il valore degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed i fondi di ammortamento sarebbero risultati inferiori di euro 836.083; conseguentemente il risultato d'esercizio e il patrimonio netto al 31 dicembre 2012 sarebbero superiori, al netto dell'effetto fiscale, di euro 571.045.

**Immobilizzazioni finanziarie**

Le partecipazioni detenute in società controllate e collegate rappresentano investimenti di carattere duraturo e strumentale all'attività di impresa, iscritte in bilancio al costo di acquisto, eventualmente ridotto per recepire le perdite durevoli di valore. L'eventuale maggior valore di carico rispetto alla quota del patrimonio netto di competenza deriva o dalle perdite accumulate dalle partecipate non oggetto di svalutazione in quanto non ritenute di carattere durevole in base ai piani ed alle prospettive di sviluppo della società o dal maggior prezzo pagato che trova riscontro nell'effettivo valore delle prospettive reddituali delle società. La società intrattiene rapporti di natura commerciale con le società controllate che vengono regolate a normali condizioni di mercato. Si fa rimando al seguito della presente nota integrativa ed alla relazione sulla gestione per un'analisi dei rapporti posti in essere e per un riepilogo dei saldi patrimoniali ed economici.

I dividendi delle società partecipate sono rilevati nell'esercizio in cui ne viene deliberata la distribuzione da parte delle assemblee dei soci delle partecipate.

I crediti verso altri sono iscritti al valore nominale in quanto ritenuti pienamente esigibili.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Rimanenze di magazzino

Le rimanenze di magazzino, composte prevalentemente da accessori e pezzi di ricambio degli impianti e dei macchinari della società, sono state valutate al minore fra il costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, ed il presunto valore di realizzo o di sostituzione. Il criterio del costo utilizzato è quello del costo medio ponderato.

I beni a lento rigiro sono svalutati in relazione alla possibilità di loro utilizzo e/o realizzo.

I lavori in corso su ordinazione rappresentano commesse specifiche e vengono valorizzati con il metodo del costo completato che prevede la valutazione sulla base dei costi diretti di produzione accumulati sulla commessa. Qualora si preveda che, per il completamento della commessa, si debba sostenere una perdita, la stessa viene iscritta in bilancio per il suo intero importo.

Sono rappresentati da interventi richiesti solitamente da soggetti privati che non sono ricompresi nel POT. In tali casi, viene corrisposto un prezzo dal soggetto richiedente, non trovando l'investimento nessun recupero nella tariffa futura. Da Convenzione, l'opera viene presa in carico dal Gestore entrando nel suo patrimonio gestito per la sola gestione futura per cui i costi di costruzione ed i relativi importi percepiti dai soggetti richiedenti sono contabilizzati a conto economico nell'esercizio di completamento del lavoro.

Crediti e Debiti

I crediti sono iscritti al loro valore di presumibile realizzo attraverso il fondo svalutazione crediti esposto a diretta riduzione del valore nominale degli stessi.

I crediti verso utenti comprendono le fatture da emettere per consumi da fatturare relative all'erogazione di servizi per forniture già effettuate ma non ancora oggettivamente determinate a fine esercizio.

In bilancio, i crediti sono rappresentanti coerentemente con quanto previsto nella delibera Assembleare dell'Autorità Idrica Toscana del 30 aprile 2013. Si rimanda al dettaglio delle voci relative ai crediti v/utenti ed alle relative poste di conto economico. Tale criterio risulta essere in linea con le norme regolamentari e fiscali del settore.

I debiti sono iscritti al valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione. Il valore così determinato è ritenuto rappresentativo del presumibile valore di estinzione.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale con rilevazione degli interessi maturati in base al principio della competenza.

Ratei e risconti

In tali voci sono iscritte quote di proventi e costi, comuni a due o più esercizi, al fine di realizzare il principio della competenza temporale ed economica.

Contributi in conto capitale

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Si tratta delle somme erogate dallo Stato e da altri Enti Pubblici Territoriali (Regioni e Comuni) come contributo a fronte degli investimenti realizzati dall'Azienda. Essi sono iscritti in bilancio solo al momento in cui si ottiene la ragionevole certezza di erogazione da parte dell'ente finanziatore, momento che solitamente coincide con la delibera di liquidazione.

Dall'esercizio 2005 la Società ha provveduto, anche su suggerimento dell'Autorità di Ambito (ora Autorità Idrica Toscana), a variare la modalità di contabilizzazione di tali contributi in Bilancio.

Pur mantenendo fermo il criterio di valutazione adottato, secondo il quale, coerentemente con il principio contabile OIC n. 16, i contributi sono accreditati al conto economico gradatamente sulla base delle vite utili dei beni cui si riferiscono, dall'esercizio 2005 tali contributi sono imputati al conto economico tra gli "Altri ricavi e proventi" e quindi rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi. Negli esercizi precedenti il 2005 i contributi erano portati a riduzione del costo del cespiti cui si riferivano.

La nuova metodologia consente anche una più chiara rappresentazione della situazione patrimoniale e del conto economico.

Fondi per rischi ed oneri

Tale voce comprende gli stanziamenti atti a fronteggiare costi ed oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, e non correlabili a specifiche voci dell'attivo, dei quali alla data di chiusura dell'esercizio, sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base di elementi disponibili.

Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato

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

Il debito corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto delle anticipazioni corrisposte ai sensi di legge, nonché delle quote destinate e liquidate ai fondi di previdenza complementare, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Impegni, garanzie e rischi

I rischi relativi a garanzie, personali o reali, prestate direttamente o indirettamente per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è certa o probabile sono accantonati, secondo criteri di congruità nei fondi rischi. Gli eventuali rischi, per i quali la manifestazione di una passività è possibile, sono descritti in nota integrativa. Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

Si evidenzia, inoltre, che la società nel corso del 2006 ha stipulato due contratti di copertura sul rischio di tasso (IRS); in bilancio vengono fornite informazioni circa il loro valore equo alla data di chiusura del bilancio, la loro entità e natura.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Imposte

Le imposte sul reddito correnti sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri da assolvere in applicazione alla vigente normativa fiscale. Il debito per imposte correnti è esposto nella voce "Debiti Tributari" al netto degli acconti versati o negli altri crediti nel caso in cui gli acconti eccedano il carico di imposte dell'esercizio.

Le imposte anticipate o differite sono calcolate, tenendo conto dell'aliquota di presumibile riversamento, sulle differenze temporanee tra il valore di bilancio ed il valore fiscale delle attività e passività.

Le imposte anticipate sono stanziare solo se esiste la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui si riverteranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad utilizzare. Diversamente, tali benefici fiscali sono rilevati solo al momento del loro effettivo conseguimento.

Nell'attivo del bilancio sono stati inseriti crediti per imposte anticipate relative sia al beneficio potenziale connesso alla iscrizione in bilancio di fondi tassati sia a fronte di costi contabilizzati per i quali è previsto un criterio di detraibilità fiscale distribuito in più anni. L'importo di tali crediti ammonta ad Euro 12.755.679 ed è stato iscritto avendo rilevato con ragionevole certezza, in base ai piani economici della Società, la probabilità di ottenere negli esercizi successivi imponibili fiscali in grado di assorbire i costi da cui hanno tratto origine.

Le imposte differite sono calcolate solo in presenza di differenze temporanee che le originino ed hanno come contropartita il fondo imposte differite incluso nei fondi per rischi ed oneri. Dette imposte non sono iscritte solo qualora esistano scarse probabilità che il relativo debito insorga.

Ricavi e costi

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono iscritti al momento del trasferimento della proprietà dei beni o del completamento della prestazione del servizio. I costi e i ricavi sono imputati al conto economico secondo il principio della competenza economica e nel rispetto del principio della prudenza.

I ricavi ed i costi sono esposti in bilancio al netto degli sconti, premi e abbuoni nonché delle imposte direttamente connesse con le prestazioni dei servizi.

Queste ultime, in particolare, sono iscritte e riconosciute al momento dell'ultimazione della prestazione. I ricavi sono relativi a forniture di acqua erogata a clienti industriali e a clienti vincolati. I ricavi maturati nei confronti dei clienti sono rilevati e fatturati periodicamente, nel rispetto dei termini e delle condizioni stabilite contrattualmente con i clienti.

La Deliberazione 585/2012/R/idr dell'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas ha definito, in aderenza al principio della copertura integrale dei costi (*full cost recovery*), la determinazione dei corrispettivi per lo svolgimento del servizio di captazione, adduzione, potabilizzazione, vendita acqua all'ingrosso, distribuzione e vendita di acqua agli utenti finali, fognatura nera e mista, depurazione per usi civili ed industriali.

In coerenza con tale deliberazione e con riferimento agli obblighi posti in carico alle Autorità locali, in data 30 aprile 2013 l'Assemblea dell'Autorità Idrica Toscana, ha stabilito con Deliberazione n.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

7/2013, a seguito dell'approvazione in data 18 aprile 2013 da parte della Conferenza Territoriale N. 2 Basso Valdarno, le tariffe 2012-2013.

In particolare la Conferenza Territoriale ha stabilito:

- di approvare l'ammontare del Finanziamento Nuovi Investimenti (FNI);
- di sottoporre all'Assemblea dell'Autorità Idrica Toscana la determinazione del calcolo tariffario per il territorio di competenza.

Acque S.p.A. quindi è tenuta ad applicare, ai sensi della deliberazione AEEG 585/2012/R/idr, a decorrere dal 30 aprile e fino all'approvazione da parte dell'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas, le tariffe dell'anno 2012 comunicate all'Autorità, nell'ambito di quanto disposto dalla deliberazione 347/2012/R/IDR, moltiplicate per il fattore  $teta^{2013}$  ( $\vartheta^{2013}$ ).

Per il dettaglio si rimanda alla voce crediti v/clienti per somministrazione e ricavi delle vendite e prestazioni.

Progetto integrato luce ambiente (PIA)

La Società ed Acea Reti e Servizi Energetici S.p.A. (di seguito ARSE) hanno stipulato un contratto in base al quale la Società, insieme a Publiacqua S.p.A., ha provveduto ad una serie di attività riconosciute dall'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas (di seguito AAEG) nell'ambito delle iniziative sul cosiddetto "risparmio energetico" e per le quali ARSE corrisponde un corrispettivo.

L'AAEG ha imposto alle società di energia elettrica e del gas (tra cui l'ARSE) il rispetto di una serie di obblighi di risparmio energetico e per i quali sono corrisposti dei contributi da parte dell'Authority stessa, commisurati alle attività svolte. Il progetto intrapreso dalle società Acque S.p.A. e Publiacqua S.p.A. consisteva nella consegna di circa 450 mila kit composti da lampadine a risparmio energetico e da rompigitto per l'acqua. La prima metà delle consegne è stata effettuata nel 2007 mentre la seconda metà è stata effettuata nel 2008.

I certificati riconosciuti dall'authority maturano semestralmente, sulla base di un piano pluriennale. Il rapporto con l'AAEG è intrattenuto dalla società ARSE, che figura come "acquirente" dei certificati bianchi prodotti da Acque S.p.A. e che semestralmente maturano sulla base delle consegne effettuate nel 2007 e nel 2008.

La Società registra i ricavi realizzati nei confronti di ARSE ed i relativi costi (addebitati da Ingegnerie Toscane che si era occupata della predisposizione del progetto) in quota lungo il periodo quinquennale di maturazione dei certificati riconosciuti dall'authority.

Dividendi da controllate

La Società contabilizza i dividendi nell'esercizio in cui ne è deliberata la distribuzione da parte degli organi delle società partecipate.

Operazioni con parti correlate e accordi fuori bilancio

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Con riferimento all'informativa richiesta dall'art 2426, n. 22-bis, c.c., non ci sono da segnalare operazioni rilevanti con parti correlate non concluse a condizioni normali di mercato. Si rinvia alla relazione sulla gestione per i rapporti con imprese controllate, collegate e consociate.

Si precisa inoltre che non esistono, alla data di approvazione del bilancio, degli accordi fuori bilancio, ad eccezione dei contratti di Interest Rate Swap, uno con Depfa Bank plc e l'altro con Monte dei Paschi di Siena S.p.A. di cui diremo più avanti nella presente Nota Integrativa.

Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio

**Legge Regionale n. 69/2011 – Autorità Idrica Toscana**

Il 2012 ha visto anche l'inizio dell'attività dell'AIT, l'Autorità Idrica Toscana, istituita a seguito della legge regionale n. 69 del 28/12/2011 e subentrata ai precedenti sei Ambiti Territoriali Ottimali (gli ATO), nelle funzioni di programmazione, organizzazione e controllo della gestione del servizio idrico integrato sul territorio.

**L'insediamento dell'AEEG e il nuovo metodo tariffario transitorio**

Il decreto legge del Governo Monti n. 201 (Salva Italia) convertito con legge 22 dicembre 2011 n.214, ha attribuito tutte le funzioni in materia di regolazione e controllo dei servizi idrici, a livello nazionale, all'AEEG (Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas). Tali funzioni sono esercitate con i poteri attribuiti dalla legge n.481 del 1995 istitutiva delle Autorità per la regolazione dei servizi pubblici.

L'Autorità ha avviato in data 1° marzo 2012 il procedimento per l'adozione di provvedimenti tariffari e per l'avvio delle attività di raccolta dati e informazioni in materia di servizi idrici. E' quindi seguita la pubblicazione in data 22 maggio 2012 del documento di consultazione DCO 204/2012, con le prime proposte in tema di adozione di provvedimenti tariffari per i servizi idrici e, in data 12 luglio, del documento di consultazione DCO 290/2012, contenente le proposte relative al metodo tariffario transitorio (MTT). In data 28 dicembre 2012, con delibera 585/2012/r/idr, l'AEEG ha infine approvato la versione finale del Metodo Tariffario Transitorio per gli anni 2012-2013 e la prima direttiva per la trasparenza dei documenti di fatturazione del servizio idrico integrato.

In coerenza con tale deliberazione e con riferimento agli obblighi posti in carico alle Autorità locali, in data 30 aprile 2013 l'Assemblea dell'Autorità Idrica Toscana, ha stabilito con Deliberazione n. 7/2013, a seguito dell'approvazione in data 18 aprile 2013 da parte della Conferenza Territoriale N. 2 Basso Valdarno, le tariffe 2012-2013.

Con la delibera 585/2012/r/idr, l'AEEG ha approvato la metodologia di calcolo dei ricavi del Metodo Tariffario Transitorio prevedendo l'individuazione di un Vincolo ai Ricavi Garantiti di ciascun anno (VRG) secondo le modalità della formula che segue:

$$VRG^a = CAPEX^a + OPEX^a + FNI^a + CO_{EE}^a + CO_{WS}^a + CO_{Altri}^a + MT_p^a + AC_p^a$$

La tabella che segue mostra il valore determinato per il 2012 delle singole componenti sopra evidenziate, secondo il Tool di calcolo predisposto dalla stessa AEEG.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Descrizione	2012
Opex	43.900.102
Capex	42.951.745
FNI	1.623.600
CO <sub>EE</sub>	13.610.905
CO <sub>WS</sub>	1.918.323
CO <sub>altri</sub>	6.813.176
MT <sub>p</sub> + AC <sub>p</sub>	9.235.263
VRG	120.053.114

Le singole componenti sono riferite a:

OPEX	Costi operativi del gestore
CO <sub>EE</sub>	Costi per l'acquisto di energia elettrica
CO <sub>WS</sub>	Costi per l'acquisto di servizi all'ingrosso
CAPEX	Costi delle immobilizzazioni del gestore
MT <sub>p</sub>	Costo per il rimborso dei mutui dei proprietari degli impianti e delle reti
CO <sub>altri</sub>	Altre componenti di costo operativo(*)
AC <sub>p</sub>	Altri rimborsi ai proprietari degli impianti e delle reti
FNI	Costo per il finanziamento anticipato degli investimenti

\*Le altre componenti di costo operativo sono: le spese di funzionamento degli enti di ambito e dell'AEEG, il saldo conguagli e penalizzazioni approvate dall'Ente di Ambito, gli oneri locali (canoni di derivazione, Tosap, TarsU, IMU, ecc.), gli oneri per il Rimborso della depurazione ai sensi della sentenza 335, al netto dei contributi in conto esercizio.

La Delibera stabilisce, inoltre, che nell'ambito dell'importo complessivo annuo del "Vincolo ai Ricavi del Gestore del SII" sia prevista "la costituzione di un fondo presso il gestore, destinato ai nuovi investimenti (di seguito "FONI"), correlato ad una metodologia che verifichi in maniera stringente il rispetto della destinazione medesima, al fine di favorire gli investimenti del settore.

Secondo quanto previsto dal Titolo 10 dell'Allegato A alla Delibera, la quota FONI rimane nella disponibilità del gestore del SII ed è pari, in ciascun anno 2012 e 2013 alla somma delle seguenti componenti:

1. la componente riscossa a titolo di ammortamento sui contributi a fondo perduto, come specificato all'art. 39 All. A della Delibera (inclusa nei CAPEX) pari a 1.917.108 euro per l'anno 2012;
2. la componente riscossa per il finanziamento dei nuovi investimenti (FNI), come specificato all'art. 40 All. A della Delibera pari a 1.623.600 euro per l'anno 2012;
3. la componente riscossa a titolo di eccedenza del costo per l'uso delle infrastrutture degli Enti locali (ΔCUI'T), come specificato all'art. 41 All. A della Delibera pari a 0 euro per la Società.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

L'art. 42 dell'Allegato A alla Delibera sancisce l'obbligo di destinazione del FONI prevedendo che *"E' fatto obbligo al gestore del SII di destinare esclusivamente alla realizzazione dei nuovi investimenti nel territorio servito, od al finanziamento di agevolazioni tariffarie a carattere sociale, una quota del vincolo riconosciuto ai ricavi, destinata al FONI"*.

Stante la natura giuridica di "corrispettivo" del FONI, e quindi di "componente della tariffa del SII la Società ha ritenuto di considerare tale porzione di ricavi conseguiti dal Gestore nell'esercizio a titolo di corrispettivo per le forniture idriche eseguite. Pertanto, in base al principio di competenza dei costi e dei ricavi di cui all'art. 2433 bis, n. 3 del Codice Civile e del Principio contabile OIC 11, è stato ritenuto che lo stesso debba essere considerato quale ricavo realizzato di competenza dell'esercizio in cui le forniture idriche sono state eseguite.

Dall'altro lato per rispettare le richiamate previsioni della Delibera che stabilisce espressamente che *"è fatto obbligo al gestore del SII di destinare esclusivamente alla realizzazione dei nuovi investimenti nel territorio servito, od al finanziamento di agevolazioni tariffarie a carattere sociale, una quota del vincolo riconosciuto ai ricavi, destinata al FONI"*, una quota del risultato dell'esercizio, corrispondente alla quota FoNI, dovrà essere accantonata, in sede di delibera assembleare che approva il bilancio, ad una riserva non distribuibile.

La quota FONI per l'esercizio 2012 da destinare a riserva non distribuibile risulta pari a 3.540.708 euro.

In data 30 Aprile 2013 l'Assemblea dell'Autorità Idrica Toscana, con delibera 7/2013, ha approvato la tariffa 2012-2013 ai sensi della deliberazione dell'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas 585/2012/R/IDR, che include la definizione dell'Ammontare del Finanziamento Nuovi Investimenti (FNI), prevista dal Metodo Tariffario Transitorio, nella misura pari a 1.623.600 per l'anno 2012.

Allo stato attuale il processo di approvazione non è giunto a compimento in quanto non è avvenuta l'approvazione finale della tariffa da parte di AEEG.

La nuova metodologia tariffaria ha l'obiettivo di conciliare gli esiti referendari con la normativa europea e nazionale in tema di rispetto dei principi - confermati dalla stessa Corte Costituzionale - del recupero dei costi, di "chi inquina paga" e dell'obiettivo di tutela delle utenze economicamente disagiate. Tra i principi fondamentali del metodo si ricorda:

- full cost recovery: a seguito dell'abolizione della voce di remunerazione del capitale prevista nel metodo di cui al DM 1/8/96, la nuova metodologia prevede il riconoscimento del "costo della risorsa finanziaria" attraverso riferimenti standard (oneri finanziari e fiscali);
- riconoscimento di una quota a compensazione del capitale circolante netto, valutata forfettariamente;
- garanzia dei ricavi, per congruare la diversità tra i flussi finanziari assicurati dalle tariffe applicate agli utenti finali e i ricavi necessari per far fronte alla copertura dei costi previsti nei Piani d'ambito;
- riconoscimento degli investimenti ex post (alla realizzazione delle opere e loro messa in funzione - lag regolatorio di 2 anni - in luogo della regolazione ex ante del MTN);
- previsione di una componente tariffaria di anticipazione dei costi per il finanziamento di nuovi investimenti (FNI);

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

- riconoscimento dei costi operativi adeguati con l'inflazione reale al posto dell'inflazione programmata; i costi degli investimenti sono aggiornati sulla base di un deflatore definito, dalla stessa AEEG, sempre sulla base dell'inflazione reale;
- riconoscimento a piè di lista dei costi non efficientabili, come ad esempio le imposte locali (IMU, TOSAP, COSAP, TARSU/TIA/TARES), i canoni di attingimento e derivazione, i contributi a consorzi di bonifica, l'indennità di ristoro, l'energia elettrica, servizi all'ingrosso;
- definizione di nuove vite regolatorie con l'eliminazione dell'ammortamento finanziario sulle manutenzioni straordinarie su beni di terzi
- revisione delle attività facenti parte il servizio idrico e quelle che sono incluse nelle altre attività idriche;
- *unbundling*: pur non essendo ancora prevista la separazione contabile, l'Autorità ha già evidenziato come la stessa rientri tra le sue priorità, comunicando la volontà di avviare un processo di consultazione con tutti i soggetti interessati.

Come detto la delibera definisce i meccanismi di calcolo della tariffa per gli anni 2012 e 2013, eliminando la componente relativa alla remunerazione del capitale investito oggetto del referendum abrogativo del giugno 2011. Per il periodo che va dal luglio-dicembre 2011 l'AEEG ha chiesto un parere al Consiglio di Stato, in attesa del quale ha sospeso tutte le partite pregresse dei gestori (conguagli e penalità), compresa l'eventuale restituzione della remunerazione del capitale per il post-referendum. Il Consiglio di Stato si è espresso definendo la necessità di procedere alla restituzione della quota tariffaria inerente la remunerazione per il periodo interessato.

A seguito del parere, in data 31 gennaio 2013, l'AEEG ha approvato la delibera n. 38/2013/R/idr con la quale avvia un procedimento per la determinazione:

- dei criteri attraverso cui gli Enti d'Ambito dovranno individuare, fermo restando il principio del full cost recovery, gli importi indebitamente versati da ciascun utente a titolo di remunerazione del capitale investito in relazione al periodo 21 luglio 2011 - 31 dicembre 2011, da restituire all'utente medesimo,
- delle modalità e degli strumenti con i quali assicurare concretamente la restituzione agli utenti finali dei suddetti importi,
- delle modalità di verifica e approvazione, da parte dell'Autorità, delle determinazioni degli Enti d'Ambito.

Dal momento che tale procedimento non risulta ancora concluso, a presidio della passività potenzialmente derivante, la società ha effettuato nel presente bilancio un accantonamento nel Fondo oneri pari a circa 1.531.736 di euro determinato sulla base delle indicazioni, date dall'AEEG in merito durante la fase di consultazione del secondo semestre 2012, ritenendo tale metodologia la miglior base per effettuare la stima.

#### **Sentenza del Tribunale Amministrativo Regionale per la Toscana**

Il Tribunale Amministrativo Regionale per la Toscana si è espresso ad aprile 2013 in merito al ricorso contro il Co.N.Vi.Ri. - Commissione Nazionale per la Vigilanza Sulle Risorse Idriche,

**Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012**

**Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare con oggetto l'annullamento della delibera n. 60 del 27 aprile 2011 della Co.N.Vi.Ri. riferita al riesame della verifica della corretta redazione del Piano d'ambito dell'AATO 2 Toscana - Basso Valdarno.**

**La Sezione, superando il proprio contrario avviso espresso in precedenza (T.A.R. Toscana, sez. II, 23 dicembre 2010 n. 6863), ha poi manifestato la propria adesione all'orientamento giurisprudenziale del Consiglio di Stato (Cons. Stato, sez. VI, 27 ottobre 2011 n. 5788) ed ha quindi deciso per il rigetto del ricorso.**

**Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012**

**Attivo**

**B Immobilizzazioni**

**I Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali al 31 dicembre 2012 presentano un valore pari a 7.735.846 euro.  
Si riporta nel prospetto seguente la movimentazione delle singole voci:

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI AL 31.12.2012									
Voce di Bilancio	Consistenza al 31.12.2011		Movimenti dell'esercizio					Fondo ammontato al 31.12.2012	Consistenza finale al 31.12.2012
	Costo storico	Amm.to esercizi precedenti	Variazioni positive	Rettifiche e riclassif.	Dismissioni	Rettifiche ai fondi ammontati	Amm.to dell'esercizio		
<b>Costi di impianto e ampliamento</b>									
Spese di costituzione impianto e ampliamento	202.745	-202.745	0	0	0	0	0	-202.745	0
Costi di impianto e ampliamento	30.859	-30.859	0	0	0	0	0	-30.859	0
<b>Totale costi di impianto e ampliamento</b>	<b>233.604</b>	<b>-233.604</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-233.604</b>	<b>0</b>
<b>Costi di ricerca, sviluppo pubblicità</b>									
Spese di pubblicità	18.581	-18.581	0	0	0	0	0	-18.581	0
<b>Totale costi di ricerca, sviluppo e pubblicità</b>	<b>18.581</b>	<b>-18.581</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-18.581</b>	<b>0</b>
<b>Diritti di brevetto industriale</b>									
Marchi	1.497	-1.497	0	0	0	0	0	-1.497	0
<b>Totale diritti di brevetto industriale</b>	<b>1.497</b>	<b>-1.497</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.497</b>	<b>0</b>
<b>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</b>									
Concessioni	848.206	-696.571	0	0	0	0	-60.654	-757.225	90.981
<b>Totale concessioni, licenze, marchi, e diritti</b>	<b>848.206</b>	<b>-696.571</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-60.654</b>	<b>-757.225</b>	<b>90.981</b>
<b>Altre immobilizzazioni immateriali</b>									
Software	3.442.545	-2.407.932	293.401	0	0	0	-372.658	-2.780.590	955.356
Studi e progettazioni	9.953.211	-7.822.812	335.035	556.738	0	0	-876.136	-8.698.948	2.146.036
Sistema cartografico	1.975.140	-1.667.646	115.499	0	0	0	-77.185	-1.744.831	345.808
Migliorie su beni di terzi	1.116.147	-726.801	0	0	0	0	-131.909	-958.710	257.437
Oneri pluriennali certificazione qualità	106.654	-38.081	1899	0	-1.950	-650	-21.477	-58.908	47.695
Oneri pluriennali Finanziamento Piano d'Ambito	2.800.101	-1.050.037	0	0	0	0	-175.807	-1.225.044	1.575.057
Oneri pluriennali Aggiornamento Data Base Utenti	1.307.890	-931.569	33.593	0	0	0	-188.874	-1.120.443	221.040
<b>Totale altre immobilizzazioni immateriali</b>	<b>20.781.608</b>	<b>-14.644.878</b>	<b>779.427</b>	<b>556.738</b>	<b>-1.950</b>	<b>-650</b>	<b>-1.843.246</b>	<b>-16.487.474</b>	<b>5.348.429</b>
<b>Immobilizzazioni in corso</b>									
Immobilizzazioni in corso	6.319.245	0	2.078.465	-6.301.274	0	0	0	0	2.096.436
<b>Totale immobilizzazioni in corso</b>	<b>6.319.245</b>	<b>0</b>	<b>2.078.465</b>	<b>-6.301.274</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.096.436</b>
<b>Altri beni depreciablei gratuitamente</b>									
Interv.su captazione da sorgente	555.476	-143.240	0	-555.476	0	-143.240	0	0	0
Interv.su captazione da pozzo	4.604.484	-1.807.530	0	-4.604.484	0	-1.807.530	0	0	0
Interv.su derivazione corso d'acqua	107.314	-27.659	0	-107.314	0	-27.659	0	0	0
Interv.su derivazione lago-serbatoio	39.328	-16.724	0	-39.328	0	-16.724	0	0	0
Interv.su condotta di adduzione	1.246.563	-244.198	0	-1.246.563	0	-244.198	0	0	0
Interv.su rete distribuzione	63.309.410	-16.083.239	0	-63.309.410	0	-16.083.239	0	0	0
Interv.su collettore	921.019	-234.785	0	-921.019	0	-234.785	0	0	0
Interv.su rete fognaria	23.111.686	-6.083.175	0	-23.111.686	0	-6.083.175	0	0	0
Interv.su scaricatore di piena	43.228	-8.343	0	-43.228	0	-8.343	0	0	0
Interv.su serbatoi	10.400.257	-3.461.255	0	-10.400.257	0	-3.461.255	0	0	0
Interv.su impianti di filtrazione	6.671.022	-2.808.388	0	-6.671.022	0	-2.808.388	0	0	0
Interv.su impianti di depurazione	31.443.257	-11.694.055	0	-31.443.257	0	-11.694.055	0	0	0
Interv.su impianti di pompaggio	5.441.540	-1.912.074	0	-5.441.540	0	-1.912.074	0	0	0
Interv.su impianti di sollevamento	8.839.629	-3.666.540	0	-8.839.629	0	-3.666.540	0	0	0
<b>Totale altri beni depreciablei gratuitamente</b>	<b>156.734.213</b>	<b>-48.191.205</b>	<b>0</b>	<b>-156.734.213</b>	<b>0</b>	<b>-48.191.205</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>184.857.034</b>	<b>-63.786.336</b>	<b>2.857.892</b>	<b>-162.478.749</b>	<b>-1.950</b>	<b>-48.191.855</b>	<b>-1.903.900</b>	<b>-17.498.381</b>	<b>7.735.846</b>

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

La colonna rettifiche e riclassificazioni evidenzia l'imputazione alle specifiche voci di dettaglio di parte delle immobilizzazioni in corso iscritte al 31 dicembre 2011 concluse nel corso dell'esercizio 2012.

**Concessioni, licenze, marchi e diritti simili**

Trattasi di costi sostenuti per le autorizzazioni allo scarico per gli impianti di depurazione in concessione, rilasciate dalle Amministrazione competenti. Tali autorizzazioni allo scarico sono previste dal D.Lgs. 152/1999.

In tale voce trovano allocazione anche i costi sostenuti per il riordino delle concessioni acquedotto.

**Altre immobilizzazioni immateriali**

Sono relative a:

- software in uso alla società tutti attualmente utilizzati;
- studi e progettazioni realizzati per il monitoraggio delle reti idriche, fognarie ed impianti di depurazione di alcuni Comuni ricompresi nell'ambito territoriale;
- sistema cartografico del territorio gestito ;
- migliorie su beni di terzi in affitto. Tali costi sono ammortizzati nel periodo più breve fra la vita utile economica tecnica e la durata del contratto di affitto;
- certificazione di qualità;
- oneri accessori pluriennali sostenuti per perfezionare l'operazione di finanziamento necessaria per finanziare gli investimenti previsti dal Piano d'Ambito. Tali oneri vengono ammortizzati in quote costanti, dal 2006 al 2021, corrispondenti alla durata residua della Convenzione di Affidamento della gestione del S.I.I. che coincide con la durata del contratto di finanziamento;
- oneri pluriennali aggiornamento data base utenti.

**Immobilizzazioni in corso**

La voce più significativa è rappresentata da progetti di ricerca tecnologica e dalle manutenzioni straordinarie su beni concessi in uso.

Nella voce sono inclusi investimenti che si riferiscono a progetti iniziati e che ancora non sono stati portati a termine.

Gli investimenti necessari previsti per la conclusione di tali progetti sono stati previsti nel POT 2011 - 2013 o Piano di Ambito, anche se in sede di revisione tariffaria (dicembre 2011) non sono stati riconosciuti la remunerazione del capitale investito e gli ammortamenti, in quanto investimenti riferiti a progetti non entrati in funzionamento entro il triennio successivo al loro inizio (art. 17 bis, della Convenzione di gestione del servizio idrico integrato nell'ambito n.2).

**II. Immobilizzazioni Materiali**

Le immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 2012 presentano un valore complessivo pari a 333.805.528 euro.

Si riporta nel prospetto seguente la movimentazione delle singole voci:

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI AL 31.12.2012									
Voce di Bilancio	Consistenza al 31.12.2011		Movimenti dell'esercizio					Fondo ammortato al 31.12.2012	Consistenza finale al 31.12.2012
	Costo storico	Amm.ti esercizi precedenti	Variazioni positive	Rettifiche e riclassif.	Dismissioni	Rettifiche ai fondi ammort.	Amm.to dell'esercizio		
<b>Terreni e fabbricati</b>									
Terreni a destinazione civile	290.384	0	0	0	0	0	0	0	290.384
Fabbricati a destinazione commerciale	2.060.577	-170.570	3.457	0	0	0	-51.551	-230.121	1.833.913
Costruzioni leggere	8.854	-4.177	0	0	0	0	-221	-4.398	4.456
<b>Totale terreni e fabbricati</b>	<b>2.359.815</b>	<b>-182.747</b>	<b>3.457</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-51.772</b>	<b>-234.519</b>	<b>2.128.753</b>
<b>Impianti e macchinari</b>									
Sistema di telecontrollo	6.460.913	-5.404.754	828.805	115.842	0	0	-368.357	-5.777.111	1.628.449
Impianto di telecomunicazione	921.174	-883.717	0	0	0	0	-30.361	-914.078	7.896
<b>Totale impianti e macchinari</b>	<b>7.382.087</b>	<b>-6.292.471</b>	<b>828.805</b>	<b>115.842</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-398.718</b>	<b>-6.691.189</b>	<b>1.635.545</b>
<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>									
Attrezzatura varia e minuta	3.607.568	-2.099.762	202.114	0	-2.149	-1.988	-342.014	-2.439.788	1.367.745
Mobili e arredi	716.071	-570.729	6.992	0	0	0	-39.176	-609.905	113.158
Hardware e software di base	2.465.801	-1.408.288	143.223	0	-2.309	-1.271	-358.996	-1.766.013	840.702
Automezzi	3.438.776	-2.934.707	100.504	0	-97.947	-96.992	-315.851	-3.153.566	287.267
Autovetture	93.466	-89.030	0	0	-27.721	-27.721	-2.362	-63.679	2.066
Macchine ordinarie di ufficio	157.454	-142.147	925	0	0	0	-5.485	-147.632	10.747
<b>Totale attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>10.479.136</b>	<b>-7.244.671</b>	<b>453.758</b>	<b>0</b>	<b>-130.126</b>	<b>-127.972</b>	<b>-1.063.894</b>	<b>-8.180.583</b>	<b>2.622.185</b>
<b>Altri beni devolvibili a pagamento</b>									
Interventi su cettazione da sorgente	216.143	-52.780	125.300	555.476	0	143.240	-39.659	-235.679	661.240
Interventi su captazione da pozzo	9.410.652	-2.278.810	1.648.400	6.281.327	0	1.807.530	-868.028	-4.954.368	12.386.011
Interventi su derivazione corso d'acqua	25.279	-10.569	12.414	107.314	0	27.659	-7.389	-45.617	99.390
Interventi su derivazione lago-serbatoio	310.884	-74.379	4.043	39.328	0	16.724	-13.582	-104.685	249.570
Interventi su condotta di adduzione	5.729.182	-974.163	392.174	2.124.766	0	244.226	-187.762	-1.406.151	6.839.971
Interventi su rete distribuzione	65.371.987	-12.864.290	12.408.958	68.395.147	-2.678	16.083.348	-3.401.154	-32.348.792	113.824.622
Interventi su collettore	1.799.786	-464.492	60.303	921.019	0	234.785	-68.655	-767.932	2.013.176
Interventi su rete fognaria	28.738.137	-5.849.489	4.173.757	29.831.203	-28.304	6.082.302	-1.410.913	-13.342.704	49.372.089
Interventi su scaricatore di piena	8.980	-2.959	15.809	43.228	0	8.343	-2.165	-13.467	54.550
Interventi su serbatoi	6.393.445	-1.372.088	1.360.679	10.475.310	0	3.461.536	-1.100.398	-5.934.022	12.295.412
Interventi su impianti di filtrazione	11.654.962	-4.229.296	2.904.833	7.467.822	0	2.808.388	-1.952.084	-8.989.768	13.037.849
Interventi su impianti di depurazione	24.282.231	-12.711.159	5.982.825	33.514.881	0	11.694.055	-5.904.438	-30.309.652	33.470.285
Interventi su impianti di pompaggio	4.407.722	-2.035.118	3.662.351	5.698.300	0	1.912.074	-1.346.517	-5.293.709	8.474.664
Interventi su impianti di sollevamento	6.973.879	-2.527.305	387.808	8.839.629	0	3.666.540	-2.010.134	-8.203.979	7.996.537
Interventi su messa a norma costatori	5.825.136	-2.875.418	62.915	0	0	156	-390.035	-3.265.609	2.622.442
Adiacimenti acquedotto	24.021.170	-7.867.130	2.229.120	0	0	1.065	-623.871	-8.492.066	17.758.224
Adiacimenti fognatura	10.051.858	-3.378.634	964.904	0	0	572	-261.388	-3.640.594	7.376.168
<b>Totale altri beni</b>	<b>205.221.433</b>	<b>-59.568.079</b>	<b>36.395.793</b>	<b>174.294.750</b>	<b>-30.982</b>	<b>48.192.543</b>	<b>-19.588.172</b>	<b>-127.348.794</b>	<b>288.532.200</b>
<b>Immobiliazioni in corso</b>									
Immobiliazioni in corso	39.455.965	0	11.739.896	-11.931.843	-377.173	0	0	0	38.886.845
<b>Totale immobilizzazioni in corso</b>	<b>39.455.965</b>	<b>0</b>	<b>11.739.896</b>	<b>-11.931.843</b>	<b>-377.173</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38.886.845</b>
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>264.898.436</b>	<b>-73.287.968</b>	<b>49.421.709</b>	<b>162.478.749</b>	<b>-538.281</b>	<b>48.064.571</b>	<b>-21.102.546</b>	<b>-142.455.085</b>	<b>333.805.528</b>

La colonna rettifiche e riclassificazioni evidenzia l'imputazione alle specifiche voci di dettaglio di parte delle immobilizzazioni in corso iscritte al 31 dicembre 2011 concluse nel corso dell'esercizio 2012 ed alcune rettifiche effettuate nel 2012 a valori iscritti nel precedente esercizio.

Nota Integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

**Terreni e fabbricati**

Tale voce si riferisce ad un immobile a destinazione commerciale.

**Impianti e macchinari**

In tale voce trovano allocazione nuovi impianti di telecomunicazione, nonché il sistema di telecontrollo. Si tratta di un sistema che permette di monitorare a distanza la struttura impiantistica concessa in uso: nello specifico si parla di stazioni di sollevamento acquedotto fognatura e di impianti di depurazione.

**Attrezzature industriali e commerciali**

Si individuano in tale categoria tutti i beni tipicamente di proprietà che sono funzionali all'operatività del personale dipendente.

**Altri beni**

In tale posta trovano allocazione tutte le manutenzioni straordinarie e i nuovi investimenti connessi all'attività tipica aziendale.

Per maggiori dettagli si rimanda all'illustrazione dei principi contabili, esposta nel precedente paragrafo "Principi di redazione e criteri di valutazione".

Nella voce, come già detto, trovano allocazione anche le manutenzioni straordinarie su beni concessi un uso alla stipula della Convenzione di Gestione del Servizio Idrico Integrato.

**Immobilizzazioni in corso ed acconti**

Tale voce contiene il valore degli investimenti che al 31 dicembre 2012 non sono ancora conclusi. Parte di tali incrementi era già in corso al 31 dicembre 2011 ed è stata completata nel corso dell'esercizio 2012.

Nella voce sono inclusi investimenti che si riferiscono a progetti iniziati e che ancora non sono stati portati a termine.

Gli investimenti necessari previsti per la conclusione di tali progetti sono stati previsti nel POT 2011 - 2013 o Piano di Ambito, anche se in sede di revisione tariffaria (dicembre 2011) non sono stati riconosciuti la remunerazione del capitale investito e gli ammortamenti, in quanto investimenti riferiti a progetti non entrati in funzionamento entro il triennio successivo al loro inizio (art. 17 bis, della Convenzione di gestione del servizio idrico integrato nell'ambito n.2).

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

**III. Immobilizzazioni Finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie al 31 dicembre 2012 sono pari a 1.542.743 euro di cui 1.344.177 per partecipazioni e 198.566 per crediti verso altri oltre i 12 mesi.

**Partecipazioni:**

Elenco delle partecipazioni in imprese controllate e collegate al 31 dicembre 2012 (art. 2427 C.C. n. 5)

Denominazione	Capitale sociale	Quota di possesso	Patrimonio netto (incluso il risultato di periodo)		Risultato al 31.12.2012		Patrimonio netto ammontare pro-quota (a)	Valore di carico (b)	a - b
			Ammontare complessivo	Ammontare pro-quota	Ammontare complessivo	Ammontare pro-quota			
<b>Controllate</b>									
Acque Industriali srl	100.000	100,00%	1.808.463	1.808.463	526.556	526.556	1.808.463	100.000	1.708.463
Le Soluzioni scrl	250.678	59,55%	1.468.218	874.324	47.300	28.167	874.324	541.578	332.746
Acque Servizi srl	400.000	100,00%	5.124.808	5.124.808	763.884	763.884	5.124.808	400.000	4.724.808
<b>Totale controllate</b>							<b>7.007.595</b>	<b>1.041.578</b>	<b>6.766.017</b>
<b>Collegate</b>									
Ingegnerie Toscane srl	100.000	48,22%	8.281.658	3.993.415	2.948.306	1.421.673	3.993.415	47.988	3.945.427
<b>Totale collegate</b>							<b>3.993.415</b>	<b>47.988</b>	<b>3.945.427</b>
<b>Altre partecipazioni</b>									
Aquaser srl	3.050.000	5,08%	15.043.855	764.524	2.701.139	137.271	764.524	155.000	609.524
Aquaser srl					finanziamento c/ futuro aumento di capitale sociale			76.230	
Tiforma scrl	207.782	4,055%	249.873	10.132	9.378	380	10.132	23.381	-13.249
<b>Totale altre partecipazioni</b>							<b>774.656</b>	<b>254.611</b>	<b>596.275</b>

Laddove dal confronto tra il valore di carico della partecipazione ed il patrimonio netto contabile di competenza, emergano delle perdite di valore ritenute durevoli, si procede a corrispondenti allineamenti dei valori iscritti a bilancio con relativa svalutazione della partecipazione. Il valore originario della partecipazione viene ripristinato quando vengano meno i motivi che ne hanno determinato la svalutazione effettuata. Si fa presente, nel merito, che non si è proceduto ad alcuna svalutazione in quanto non si sono ravvisate perdite durevoli di valore.

Come detto in precedenza la società ha predisposto il bilancio consolidato che viene presentato congiuntamente al presente bilancio della capogruppo. Riguardo alle società partecipate segnaliamo quanto segue:

- a) Acque Industriali srl con sede in Via Bellatalla, Pisa capitale sociale Euro 100.000 interamente versato, costituita il 31 maggio 2002. Si tratta di una società che opera nella gestione di impianti di depurazione delle acque reflue e di trattamento e stoccaggio di qualsiasi tipo di rifiuto liquido, solido, speciale, pericoloso e non proveniente dalla depurazione civile e industriale e loro manutenzione. L'attività è iniziata in data 16 luglio 2002.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

- b) Le Soluzioni scrl con sede in Via Garigliano, Empoli capitale sociale Euro 250.678 interamente versato, costituita tramite fusione per incorporazione delle Società B.S. Billing Solutions scrl, I.C.T. srl e C.C.S. Customer Care Scrl il 12 aprile 2012 con effetti dal 1 maggio 2012, per la prestazione di servizi concernenti la progettazione e l'erogazione di servizi di fatturazione e customer service necessari od utili per l'emissione di note, bollette o altri documenti necessari per l'addebito di tariffe relative a servizi di pubblica utilità, servizi di natura informatica e soluzioni hardware e software.
- c) Acque Servizi srl con sede in Via Bellatalla, Pisa capitale sociale Euro 400.000 interamente versato, costituita il 18 ottobre 2005 per l'attività di manutenzione e riparazione di impianti e reti, la realizzazione di derivazioni dalle reti principali, l'esecuzione di opere di estensione, ecc.
- d) Ingegnerie Toscane srl con sede in Via Villamagna, Firenze capitale sociale Euro 100.000 interamente versato, costituita il 16 dicembre 2010 con atto di fusione tra le società Acque Ingegneria srl e Publiacqua Ingegneria srl per l'attività di ingegneria, progettazione, assistenza al finanziamento, direzione, supervisione, condotta e collaudo dei lavori, nonché la prestazione di servizi di supporto all'attività di gestione del ciclo idrico integrato e di altri servizi a rete e non.
- e) Aquaser srl con sede in Via dei Sarti, Volterra capitale sociale Euro 3.050.000 interamente versato. L'attività principale è quella dello smaltimento e del riutilizzo dei fanghi in agricoltura e di compostaggio. Nel corso del 2009 la società ha deliberato un finanziamento soci c/futuro aumento di capitale sociale. Il valore della partecipazione al 31 dicembre 2012 comprende anche tale finanziamento.
- f) TiForma Scrl con sede in Firenze, capitale sociale Euro 207.782, costituita per la formazione, l'aggiornamento e la specializzazione professionale, nonché ogni attività che possa risultare utile al raggiungimento dei suddetti fini sociali, nessuna esclusa, sia in contesti nazionali che internazionali.

Nei primi mesi del 2013 la Società Tirreno Acque Scrl in liquidazione con sede in Pisa Via Bellatalla, 1 capitale sociale Euro 70.232 interamente versato ha concluso definitivamente la procedura di liquidazione disponendo a favore dei consorziati il piano finale di riparto.

Sempre nei primi mesi del 2013 Acque S.p.A. ha ceduto una quota parte dalla partecipazione (0,50%) di Ingegnerie Toscane srl a Publiacqua S.p.A. che ha successivamente perfezionato la vendita a Geal S.p.A..

Si rimanda alla relazione sulla gestione per un'analisi di dettaglio della natura dell'attività delle società controllate e collegate e del loro andamento economico dell'esercizio.

**Crediti:**

Nella voce sono allocati depositi cauzionali pagati ad Enel in sede di fatturazione di nuove utenze e altri depositi, per un valore complessivo di Euro 96.923.

Gli altri crediti includono Crediti v/Aato 2 per canone concessione anticipato a favore del Comune di Fauglia a seguito di un protocollo d'intesa firmato tra le parti, per Euro 100.583.

La differenza è da ascrivere ad un credito V/Erario conferito dai precedenti gestori per un anticipo di imposta sul Fondo trattamento di fine rapporto pagato nel 1998 per Euro 1.060.

Nota integrativa  
 Bilancio al 31 dicembre 2012

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Depositi cauzionali	96.923	89.590	7.333
Altri crediti	101.643	105.186	-3.543
<b>Totale</b>	<b>198.566</b>	<b>194.776</b>	<b>3.790</b>

**C Attivo circolante**

**I. Rimanenze**

Il valore delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo al 31 dicembre 2012 è pari a 563.428 euro (al 31 dicembre 2011 il saldo era pari a 919.770 euro). Sono costituite da materiali, pezzi di ricambio e beni di consumo normalmente impiegati nella costruzione e manutenzione delle reti e degli impianti utilizzati.

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Rimanenze di magazzino	705.785	1.037.749	-331.964
Svalutazione Magazzino	-142.357	-117.979	-24.378
<b>Totale</b>	<b>563.428</b>	<b>919.770</b>	<b>-356.342</b>

A fronte della lenta movimentazione di alcuni beni, si è ritenuto opportuno rettificare la loro valutazione mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione, portato a diretta deduzione del valore delle rimanenze, per l'importo di 142.357 euro.

I lavori in corso su ordinazione sono pari a 2.814.488 euro e sono riferiti a commesse annuali non ancora completate alla data del 31 dicembre 2012.

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Lavori in corso su ordinazione	2.814.488	3.943.545	-1.129.057
<b>Totale</b>	<b>2.814.488</b>	<b>3.943.545</b>	<b>-1.129.057</b>

La variazione è legata alla normale operatività ed al maggior numero e valore di lavori in corso dell'esercizio al 31 dicembre 2012.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

II. Crediti

Il saldo è pari a 74.558.744 euro (al 31 dicembre 2011 il saldo era pari a 80.078.336 euro). I crediti sono valutati al loro valore nominale e sono rettificati a mezzo di apposito fondo di svalutazione pari ad euro 11.395.677 al 31 dicembre 2012. Nella tabella che segue riportiamo il dettaglio:

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
1- V/Utenti	41.320.188	47.401.570	-6.081.382
2- V/Clienti	9.165.619	9.988.229	-822.610
3- V/Enti	1.063.719	1.553.940	-490.221
4- V/Imprese controllate	653.899	974.814	-320.915
5- V/Imprese collegate	124.633	2.237.745	-2.113.112
6- Crediti tributari	9.094.249	7.838.048	1.256.201
7- Imposte anticipate	12.755.679	9.733.262	3.022.417
8- V/Altri debitori	375.762	346.613	29.149
9- V/Altre imprese consociate	4.996	4.115	881
<b>Totale</b>	<b>74.558.744</b>	<b>80.078.336</b>	<b>-5.519.592</b>

Movimenti del fondo svalutazione crediti	
Saldo iniziale	10.305.109
Accantonamenti	3.305.691
Utilizzi	-2.215.123
<b>Saldo finale</b>	<b>11.395.677</b>

Il fondo svalutazione crediti al 31 dicembre 2012 è ritenuto congruo dagli amministratori al fine di allineare il valore nominale dei crediti al loro presunto valore di realizzo.

I crediti V/Utenti sono riferiti alla gestione del ciclo idrico integrato, quelli V/Clienti e V/Enti sono riferiti ad allacciamenti, prestazioni conto terzi ed accessori.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variatione
<b>V/Utenti</b>	<b>41.320.188</b>	<b>47.401.570</b>	<b>-6.081.382</b>
- fatture emesse	29.224.184	33.867.578	-4.643.394
- fatture da emettere per consumi	20.559.556	21.234.288	-674.732
- fatture da emettere servizi diversi	1.152.595	926.031	226.564
- fondo svalutazione crediti	-9.616.147	-8.626.327	-989.820
<b>V/Clienti</b>	<b>9.165.619</b>	<b>9.988.229</b>	<b>-822.610</b>
- fatture emesse	4.539.688	4.876.712	-337.024
- fatture da emettere	6.369.301	6.718.339	-349.038
- fondo svalutazione crediti	-1.743.370	-1.606.822	-136.548
<b>V/Enti</b>	<b>1.063.719</b>	<b>1.553.940</b>	<b>-490.221</b>
- fatture emesse	1.091.420	1.575.313	-483.893
- fatture da emettere	8.459	50.587	-42.128
- fondo svalutazione crediti	-36.160	-71.960	35.800

I crediti verso utenti sono esposti al netto di un anticipo irripetibile pari a 671.849 euro ricevuto dalla società Soget S.p.A. sulla base di un contratto stipulato nel dicembre 2009 e di un ulteriore contratto stipulato nel 2012 aventi ad oggetto l'attività di riscossione di crediti verso utenti.

La voce fatture da emettere per consumi include gli importi riconosciuti dall'Autorità Idrica Toscana relativamente al triennio 2005-2007 per l'importo di 2.938.521 euro e relativamente al triennio 2008-2010 per l'importo di 3.553.174 euro.

Si rammenta che tali importi erano stati riconosciuti nella revisione tariffaria di cui alla delibera dell'Assemblea Consortile dall'Autorità di Ambito (ora Autorità Idrica Toscana) n. 13 del 6 dicembre 2011 e che in sede di definizione della tariffa 2012-2013 ai sensi della deliberazione dell'AEEG 585/2012/r/idr gli importi sono stati riconfermati con una rimodulazione del recupero temporale degli stessi.

*Crediti v/clienti per somministrazione*

La voce comprende sia le fatture emesse nel corso del 2012 (29.224.184 euro) sia quelle da emettere per consumi (20.559.556 euro), che saranno presumibilmente fatturate nel corso del 2012 e negli anni successivi in relazione alla copertura tariffaria per come deliberato dall'Autorità, al netto del fondo svalutazione crediti (9.616.147 euro). Nella voce sono ricomprese anche le fatture da emettere per servizi diversi (1.152.595 euro), quali allacciamenti, volture, subentri, ecc..

Come già detto nell'illustrazione dei principi contabili in merito alla determinazione delle fatture da emettere, con la Deliberazione 585/2012/R/idr dell'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas ha definito, in aderenza al principio della copertura integrale dei costi (*full cost recovery*), la determinazione dei corrispettivi per lo svolgimento del servizio di captazione, adduzione, potabilizzazione, vendita acqua all'ingrosso, distribuzione e vendita di acqua agli utenti finali, fognatura nera e mista, depurazione per usi civili ed industriali.

In coerenza con tale deliberazione e con riferimento agli obblighi posti in carico alle Autorità locali, in data 30 aprile 2013 l'Assemblea dell'Autorità Idrica Toscana, ha stabilito con Deliberazione n.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

7/2013, a seguito dell'approvazione in data 18 aprile 2013 da parte della Conferenza Territoriale N. 2 Basso Valdarno, le tariffe 2012-2013.

Nel 2012 si è quindi provveduto ad iscrivere a bilancio i ricavi individuati come vincolo ai ricavi del gestore (VRG) comprendente l'ammontare del Finanziamento Nuovi Investimenti (FNI) determinato dall'Autorità Idrica Toscana nel massimo previsto dalla deliberazione 585/2012 pari a 1.623.600 euro e la componente AMM<sub>FONI</sub> pari a 1.917.107 euro.

Nel bilancio 2012, avendo l'Autorità Idrica Toscana provveduto alla rideterminazione delle modalità di recupero in tariffa dei precedenti conguagli deliberati, si è provveduto ad iscrivere la differenza del ricavo attualizzato precedentemente rinviato ad esercizi successivi al corrente.

*Crediti v/clienti e v/Enti*

I crediti v/clienti e enti sono riferiti a prestazioni accessorie al servizio idrico integrato: ci si riferisce in particolare ad allacciamenti acquedotto, fatturazioni per estensione di rete e simili.

*Crediti v/controllate e collegate*

I crediti v/controllate sono riferiti a prestazioni effettuate verso le società Acque Industriali srl, Acque Servizi srl, Le Soluzioni Scrl e Ingegnerie Toscane srl.

Nella voce sono stati appostati e successivamente compensati gli importi degli utili distribuiti con delibera del 2012 delle Assemblee Soci delle controllate/collegate.

(i) Acque Servizi srl euro 350.000

(ii) Ingegnerie Toscane srl euro 836.317.

I crediti, tutti a breve termine, non sono fruttiferi di interessi.

Le società controllate del Gruppo hanno deliberato di voler esercitare l'opzione per il consolidato fiscale. Nella voce sono allocati anche i crediti relativi per complessivi euro 446.093. Nella voce crediti tributari trovano allocazione i crediti tributari delle società aderenti al consolidato ed all'Iva di Gruppo.

*Crediti tributari*

I crediti tributari sono così composti

- Iva a credito euro 7.340.270;
- Crediti v/erario per imposta di bollo virtuale e imposta sostitutiva euro 5.735;
- Crediti v/erario per deduzione IRAP anni pregressi euro 199.124;
- Crediti v/erario per istanza di rimborso presentata nel 2011 euro 223.826;
- Crediti v/erario per istanza di rimborso presentata nel 2012 euro 1.325.294.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Credito Iva	7.340.270	7.415.098	-74.828
Crediti per deduz. IRES su IRAP	1.325.294	0	1.325.294
Crediti v/erario deduz. IRAP anni pregressi (D.L. n°185 del 29/11/09 conv.L. 2/2009)	199.124	199.124	0
Crediti v/erario per IRES e IRAP	223.826	223.826	0
Altri crediti tributari	5.735	0	5.735
<b>Totale</b>	<b>9.094.249</b>	<b>7.838.048</b>	<b>1.256.201</b>

<b>Credito Iva</b>	
Credito al 31.12.2011 (Iva di Gruppo)	7.415.098
Rimborso credito annuale 2010	-2.517.260
Credito residuo gruppo al 31 dicembre 2012 (variazione)	-1.068.116
Credito anno 2011 in rimborso (importo liquidato Agenzia Delle Entrate con interessi)	3.510.548
<b>Credito Iva al 31.12.2012</b>	<b>7.340.270</b>

Il credito Iva è principalmente conseguente al fatto che la Società esercita prevalentemente attività che comportano l'effettuazione di operazioni soggette ad imposta con aliquota inferiore a quella dell'imposta relativa agli acquisti. Per quanto concerne gli importi riportati nella tabella di cui sopra, si segnala che è stato richiesto il rimborso di Euro 3.510.548 riferito al credito annuale 2011. L'importo è stato in parte finanziato dalla Linea Iva di Depfa Bank plc (per maggiori chiarimenti si rimanda ai dettagli dell'operazione indicati di seguito).

Alla data di approvazione del Bilancio, è stato rimborsato il credito relativo al credito annuale 2011.

Si rammenta che la Società e le sue controllate hanno optato nel corso del 2007 per l'Iva di Gruppo.

*Crediti per imposte anticipate*

Altra voce significativa è rappresentata dai crediti per imposte anticipate (12.755.679 euro).

L'importo è originato da riprese fiscali di carattere temporaneo riferite a contributi per allacciamento e ai seguenti fondi tassati: fondo svalutazione magazzino, fondo spese future, fondo rischi, fondo svalutazione crediti.

Per quanto riguarda la composizione delle singole poste si rimanda alla sezione imposte, esposta nel seguito.

*Crediti v/imprese consociate*

Nella voce crediti v/imprese consociate trovano allocazione i crediti che Acque vanta nei confronti dei Soci per crediti di natura commerciale per prestazioni varie.

Non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

*Crediti v/Altri debitori*

Le voci più significative relative a crediti v/altri debitori sono relative al credito verso l'ATO per contributi riferiti all'emergenza idrica.

*III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*

Si tratta di titoli che nel 2007 sono stati oggetto del provvedimento di dissequestro a cui erano stati sottoposti a seguito del furto subito dalla Società sempre nel corso 2007.

Nel corso del 2012:

- un titolo è stato smobilizzato per euro 40.000;
- sono stati rivalutati i titoli rimanenti per euro 46.450 poiché il valore di mercato è risultato più alto rispetto al valore al momento del dissequestro.

A gennaio 2013 quasi tutti i titoli valorizzati sono stati smobilizzati.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

**IV. Disponibilità liquide**

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Depositi bancari e postali	17.014.546	3.781.808	13.232.738
Assegni	0	0	0
Denaro e valori in cassa	2.639	3.618	-979
<b>Totale</b>	<b>17.017.185</b>	<b>3.785.426</b>	<b>13.231.759</b>

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

Le giacenze alla data del 31.12.2012 hanno subito una variazione rispetto all'esercizio precedente per effetto di una diversa modalità di fatturazione agli utenti. A fine anno si sono concentrate bollette in scadenza che corrispondono a circa 3,5 mesi di consumo.

Per le variazioni si rimanda al rendiconto finanziario.

**D Ratei e risconti attivi**

Sono dettagliati come segue:

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Ratei attivi	11.116	11.116	0
Risconti attivi	415.501	2.070.892	-1.655.391
<b>Totale</b>	<b>426.617</b>	<b>2.082.008</b>	<b>-1.655.391</b>

**COMPOSIZIONE AL 31.12.2012**

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Ratei attivi usufrutto	11.116	0	11.116
Risconti attivi su fatture	29.283	194	29.477
Risconti attivi su contratti di assicurazione	370.395	14.339	384.734
Altri risconti attivi	1.290	0	1.290
<b>Totale</b>	<b>412.084</b>	<b>14.533</b>	<b>426.617</b>

I risconti iscritti a bilancio sono così composti:

- premi assicurativi liquidati anticipatamente: polizze RC Auto, affitto locali;
- premi per polizze fidejussorie richiesta dall'Autorità di Ambito (ora Autorità Idrica Toscana);
- premi per polizze fidejussorie a garanzia del credito Iva;
- premi per polizze responsabilità civile;
- premio per polizza flotta;

**Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012**

- premi per polizze per cauzioni;
- altre.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

**Passivo**

**A Patrimonio netto**

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Capitale	9.953.116	9.953.116	0
Riserva da sovrapprezzo azioni	13.874.295	13.874.295	0
Riserva legale	2.067.667	2.067.667	0
Riserva straordinaria	35.300.702	28.348.264	6.952.438
Utile d'esercizio	8.926.091	11.331.809	-2.405.718
<b>Totale</b>	<b>70.121.871</b>	<b>65.575.151</b>	<b>4.546.720</b>

Il capitale di Euro 9.953.116 alla data del 31 dicembre 2012 è così composto: n. 5.474.214 azioni ordinarie e n. 4.478.902 azioni privilegiate al valore nominale di 1 euro ciascuna con medesimi diritti di voto e con la seguente ripartizione tra i soci:

Società	2012			2011		
	n. azioni ordinarie possedute	n. azioni privilegiate possedute	% di partecipazione al Capitale	n. azioni ordinarie possedute	n. azioni privilegiate possedute	% di partecipazione al Capitale
Aquapur Multiservizi SpA	502.085	0	5,04%	502.085	0	5,04%
Cerbae SpA	1.618.776	0	16,26%	1.618.776	0	16,26%
Gea Servizi per l'Ambiente SpA in liquidazione	1.220.816	0	12,28%	1.220.816	0	12,28%
Publiservizi SpA	1.916.947	0	19,26%	1.916.947	0	19,26%
Comune di Chiesina Uzzanese	30.703	0	0,31%	30.703	0	0,31%
CO.A.D. Consorzio Acque Depurazione in liquidazione	159.694	0	1,60%	159.694	0	1,60%
Comune di Crespina	25.193	0	0,25%	25.193	0	0,25%
ABAB SpA	4.478.902	0	45,00%	0	4.478.902	45,00%
<b>Totale</b>	<b>9.953.116</b>	<b>0</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.474.214</b>	<b>4.478.902</b>	<b>100,00%</b>

Alla data di approvazione del bilancio le azioni che erano privilegiate sino al 31 dicembre 2012 si sono trasformate (ai sensi dell'articolo 8 dello statuto) in azioni ordinarie.

Precedentemente le azioni privilegiate attribuivano ai loro possessori una preferenza nel rimborso allo scioglimento della società. In particolare, in sede di ripartizione del patrimonio sociale, nell'ipotesi in cui lo scioglimento della società fosse avvenuto per una qualsiasi delle cause previste dall'art. 2448 del codice civile, e la liquidazione si fosse conclusa con una consistenza patrimoniale attiva si sarebbe proceduto alla sua ripartizione con le seguenti modalità:

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

- a) preliminarmente sarebbe stato effettuato il rimborso del valore nominale di tutte le azioni ordinarie e privilegiate;
- b) le disponibilità residue sarebbero state utilizzate con preferenza per rifondere i soci portatori delle azioni privilegiate del sovrapprezzo corrisposto all'atto della sottoscrizione con i seguenti limiti:
- 80% del sovrapprezzo se lo scioglimento della società fosse avvenuto entro il 31 dicembre 2007;
  - 50% del sovrapprezzo se lo scioglimento della società fosse avvenuto entro il 31 dicembre 2012;
- c) l'eventuale ulteriore residuo sarebbe stato assegnato a tutte le azioni in circolazione in misura paritetica.

Si indica, nel prospetto che segue, una analisi sulle singole voci che compongono il patrimonio netto.

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale sociale	9.953.116	B	0		
Riserve di capitale					
Riserva da sovrapprezzo azioni	13.874.295	A, B	13.874.295		
Riserve di utile					
Riserva legale	2.067.667	B	77.044		
Riserva statutaria	0		0		
Riserva straordinaria	35.300.702	A, B, C	35.300.702		
Utile d'esercizio	8.926.091	A, B, C	8.926.091		
<b>Totale</b>	<b>70.121.871</b>		<b>50.178.132</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Quota non distribuibile (1)			53.451.107		
Quota non distribuibile (2)			3.540.708		
Residua quota distribuibile			1.186.317		

Legenda:  
A : Per aumento di capitale  
B : per copertura perdite  
C : per distribuzione ai soci

(1) L'importo rappresenta l'ammontare della quota di riserve disponibili non distribuibili. E' composto dalla riserva da sovrapprezzo azioni e dalla quota di riserva legale eccedente quanto previsto ai sensi dell'art. 2430 del c.c. e dal residuo delle riserve di utili che la società si impegna a non distribuire all'atto della stipula del contratto di finanziamento erogato da Depfa Bank plc.

(2) Si tratta della quota di utile non distribuibile e relativa alle componenti di FNI e AMM<sub>FONI</sub>, più volte richiamate nel presente documento, così come previsto dalla delibera 585/2012/r/idr di AEEG e riportate nel dettaglio di seguito:

- FNI: Finanziamento Nuovi Investimenti euro 1.623.600;
- AMM<sub>FONI</sub>: Ammortamento sui contributi a fondo perduto euro 1.917.108.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Si riporta, nella tabella che segue, l'analisi dei movimenti delle voci di Patrimonio Netto.

	Capitale Sociale	Riserva da sovrapprezzo azioni	Riserva legale	Versamento in conto futuro aumento di capitale	Riserva statutarie	Riserva straordinaria	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente (1 gennaio 2011)	9.953.116	13.874.295	2.067.667	0	0	20.320.169	12.606.528	58.821.775
Destinazione del risultato d'esercizio								
- Attribuzione di dividendi	0	0	0	0	0		-4.578.433	-4.578.433
- Altre destinazioni	0	0	0	0	0	8.028.095	-8.028.095	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Risultato dell'esercizio precedente	0	0	0	0	0	0	11.331.809	11.331.809
Alla chiusura dell'esercizio precedente (31 dicembre 2011)	9.953.116	13.874.295	2.067.667	0	0	28.348.264	11.331.809	65.575.151
Destinazione del risultato d'esercizio								
- Attribuzione di dividendi	0	0	0	0	0		-4.379.371	-4.379.371
- Altre destinazioni	0	0	0	0	0	6.952.438	-6.952.438	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Risultato dell'esercizio corrente	0	0	0	0	0	0	8.926.091	8.926.091
Alla chiusura dell'esercizio corrente (31 dicembre 2012)	9.953.116	13.874.295	2.067.667	0	0	35.300.702	8.926.091	70.121.871

Nota integrativa  
 Bilancio al 31 dicembre 2012

**B Fondi per rischi ed oneri**

La voce in oggetto presenta al 31 dicembre 2012 un saldo pari a 12.012.328 euro (al 31 dicembre 2010 il saldo era pari a 4.269.076 euro).

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Fondo imposte differite	12.906	12.948	-42
Fondo rischi	11.191.314	3.485.585	7.705.729
Fondo oneri futuri	808.108	770.543	37.565
<b>Totale</b>	<b>12.012.328</b>	<b>4.269.076</b>	<b>7.743.252</b>

Movimenti del fondo imposte differite	
Saldo iniziale	12.948
Accantonamenti	0
Utilizzi	-42
<b>Saldo finale</b>	<b>12.906</b>

Movimenti del fondo rischi	
Saldo iniziale	3.485.585
Accantonamenti	7.805.973
Utilizzi	-100.244
Eccedenze	0
<b>Saldo finale</b>	<b>11.191.314</b>

Movimenti del fondo oneri futuri	
Saldo iniziale	770.543
Accantonamenti	716.648
Utilizzi	-679.083
<b>Saldo finale</b>	<b>808.108</b>

Il fondo per rischi ed oneri risulta essere così composto:

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Fondo rischi:

FONDO RISCHI	Valore al 31.12.2011	Utilizzi 2012	Eccedenza 2012	Accantonamento 2012	Valore al 31.12.2012
Rischi per franchigie assicurative	841.415	-44.465	0	463.735	1.260.685
Rischi per contenziosi previdenziali	81.419	-5.689	0	0	75.731
Rischi per sanzioni e penali da accertare	402.115	0	0	628.500	1.030.615
Rischi per canoni conc emungimento da definire	655.094	0	0	138.000	793.094
Rischi per cause in corso	960.737	-50.091	0	270.000	1.180.646
Rischi per contratti ancora da definire	68.728	0	0	0	68.728
Rischi per canoni attraversamento da definire	326.077	0	0	100.000	426.077
Rischi per componenti tariffarie	0	0	0	1.531.736	1.531.736
Rischi per sentenza TAR Toscana	0	0	0	4.624.002	4.624.002
Altri rischi	150.000	0	0	50.000	200.000
<b>TOTALI</b>	<b>3.405.505</b>	<b>-100.244</b>	<b>0</b>	<b>7.805.973</b>	<b>11.191.319</b>

Di seguito una breve descrizione dei relativi accantonamenti:

- franchigie assicurative: si tratta di franchigie per eventuali indennizzi su sinistri passivi per i quali è stata attivata la copertura assicurativa;
- contenziosi previdenziali: sono riferiti a contributi GIG, CIGS, DS. Gli accantonamenti sono riferiti ad altre cartelle di pagamento alle quali la società si è opposta;
- sanzioni e penali da accertare: si tratta di sanzioni potenziali per verbali relativi a verifiche ispettive e penali tariffarie stimate con riferimento al disciplinare tecnico;
- canoni di concessione da definire: sono riferiti a canoni di derivazione sorgente/pozzo di competenza Provinciale;
- cause in corso: si tratta di cause legali;
- contratti ancora da definire: è l'importo per l'affitto di alcuni locali in concessione dal Comune di Capannori;
- canoni da definire: si tratta di canoni per interferenze richiesti dalla Provincia di Pisa;
- importi stimati per la restituzione agli utenti finali della componente tariffaria del servizio idrico integrato relativa alla remunerazione del capitale per il periodo 21 luglio - 31 dicembre 2011 di cui alla deliberazione dell'AEEG 31 gennaio 2013 38/2013/R/idr;
- importi stimati riferiti alla sentenza Tribunale Amministrativo Regionale per la Toscana del 22 aprile 2013;
- altri accantonamenti: si tratta di un accantonamento deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 21 dicembre 2009 a copertura di eventuali comportamenti infedeli dei dipendenti.

Gli utilizzi nell'esercizio 2012 sono riferiti a:

- corresponsione di franchigie assicurative per sinistri;
- contenziosi previdenziali per definizione alcune cartelle;
- contenziosi legali definiti.

I nuovi accantonamenti sono riferiti a passività potenziali legate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio in chiusura, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi

Nota Integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

successivi. Si tratta in particolare di condizioni esistenti ma incerte e che, con il manifestarsi di un evento, potranno concretizzarsi per la Società in una perdita. La valutazione delle potenzialità della perdita sono sorretti da conoscenze delle specifiche situazioni che le hanno generate e da ogni elemento utile alla loro valutazione. Sono stati iscritti nei fondi rischi solo le passività ritenute probabili.

***Sentenza del Tribunale Amministrativo Regionale per la Toscana***

In particolare con riferimento alla sentenza del Tribunale Amministrativo Regionale per la Toscana, la Società aveva presentato ricorso contro il Co.N.Vi.Ri. - Commissione Nazionale per la Vigilanza Sulle Risorse Idriche, Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare per l'annullamento della delibera n. 60 del 27 aprile 2011 della Co.N.Vi.Ri. riferita al riesame della verifica della corretta redazione del Piano d'Ambito dell'AATO 2 Toscana - Basso Valdarno.

Con deliberazione 15 gennaio 2010 n. 2, l'Autorità d'Ambito n. 2 Toscana-Basso Valdarno approvava la revisione per il triennio 2005-2008 del Piano d'ambito ex art. 149 d.lgs. 3 aprile 2006, n. 152 (norme in materia ambientale); il piano era successivamente inviato alla Commissione nazionale per la vigilanza sulle risorse idriche (Co.N.Vi.R.I.) che, con la deliberazione 16 settembre 2010 n. 42, ne disponeva l'approvazione, condizionata all'inserimento di alcune prescrizioni.

Le prescrizioni si riferivano a:

- 1) non imputare a tariffa del SII il riconoscimento dello scostamento degli "incassi effettivi" rispetto a quelli previsti come stabilito dall'art. 17 della convenzione;
- 2) Portare il totale dei ricavi conseguiti agli scarichi industriali in pubblica fognatura e alle attività accessorie in detrazione dai costi operativi del SII che concorrono alla terminazione della tariffa reale media;
- 3) Eliminare le spese di funzionamento dell'AATO dai costi coperti da tariffa;
- 4) Rideterminare la TRM tenendo conto di quanto indicato ai punti precedenti.

La Sezione, superando il proprio contrario avviso espresso in precedenza (T.A.R. Toscana, sez. II, 23 dicembre 2010 n. 6863), ha poi manifestato la propria adesione all'orientamento giurisprudenziale del Consiglio di Stato (Cons. Stato, sez. VI, 27 ottobre 2011 n. 5788) ed ha quindi deciso per il rigetto del ricorso.

Gli importi accantonati sono stati conteggiati per le sole componenti di cui ai precedenti punti 1), 2) e 4).

Il canone di concessione è considerato (anche nella nuova metodologia tariffaria messa a punto dall'AEEG) un costo passante e quindi, casomai la quota del canone di concessione relativo alla spese di funzionamento potesse essere conguagliata ai fini tariffari, non comporterebbe una perdita per la società che casomai porterebbe in detrazione dal canone di concessione previsto in tariffa per gli anni a venire, la quota non dovuta (comprensiva degli importi già saldati).

***Deliberazione dell'Autorità dell'Energia Elettrica e del Gas 31 gennaio 2013 38/2013/R/idr***

Con la deliberazione richiamata è stato avviato un percorso per la definizione delle modalità di determinazione delle componenti tariffarie relative alla remunerazione del capitale investito per il periodo non oggetto di determinazione tariffaria provvisoria (21 luglio - 31 dicembre 2011).

La Società ha quindi stimato, in base alle conoscenze reperite nei documenti in consultazione e con riferimento alle ipotesi già formulate dall'AEEG, il potenziale impatto che tale determinazione potrebbe avere.

Nota integrativa  
 Bilancio al 31 dicembre 2012

*Fondo oneri futuri:*

- nei fondi oneri futuri la voce più consistente è relativa ad importi che si prevede di dover sostenere per l'emissione delle bollette riferite ai consumi stimati ed indicati tra i ricavi da fatturare agli utenti (616.332 euro).

**C Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

L'importo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31 dicembre 2012 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti. Esso ammonta ad euro 5.110.481 (al 31 dicembre 2011 il saldo era pari a 5.226.502 euro).

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
TFR inizio esercizio	5.226.502	5.327.898	-101.396
Decrementi	-291.850	-285.653	-6.197
Incrementi	175.829	184.257	-8.428
<b>Totale</b>	<b>5.110.481</b>	<b>5.226.502</b>	<b>-116.021</b>

Tale somma è comprensiva degli importi maturati fino alla data dell'affitto del ramo d'azienda per i dipendenti ad oggi in forza presso Acque Servizi srl.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

**D. Debiti**

Alla data del 31 dicembre 2012 la voce debiti presenta un saldo pari a 308.184.675 euro (al 31 dicembre 2011 il saldo era pari a 289.079.072 euro) e la seguente composizione:

COMPOSIZIONE AL 31.12.2011

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
V/Banche				
- V/Banche per affidamenti a breve	2.584.989	0	0	2.584.989
- V/Banche per project	0	20.874.872	166.125.128	187.000.000
Accounti	7.116.100	0	0	7.116.100
V/ Fornitori	41.649.480	0	0	41.649.480
V/Imprese controllate	21.288.469	0	0	21.288.469
V/Imprese collegate	8.833.878	322.030	0	9.156.708
Debiti tributari	1.079.886	0	0	1.079.886
V/ Istituti di previdenza	1.363.625	0	0	1.363.625
Altri debiti				
- Debiti V/Consociate	1.088.177	357.554	71.511	1.517.242
- Debiti V/ Altri creditori	5.514.604	10.807.969	0	16.322.573
<b>Totale</b>	<b>90.519.208</b>	<b>32.363.225</b>	<b>166.196.639</b>	<b>289.079.072</b>

COMPOSIZIONE AL 31.12.2012

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
V/Banche				
- V/Banche per affidamenti a breve	3.511.530	0	0	3.511.530
- V/Banche per project	0	41.522.742	170.477.258	212.000.000
Accounti	5.288.478	0	0	5.288.478
V/ Fornitori	38.635.195	0	0	38.635.195
V/Imprese controllate	19.640.849	0	0	19.640.849
V/Imprese collegate	7.573.260	0	0	7.573.260
Debiti tributari	1.496.366	0	0	1.496.366
V/ Istituti di previdenza	1.300.611	0	0	1.300.611
Altri debiti				
- Debiti V/Consociate	2.727.895	357.554	0	3.085.439
- Debiti V/ Altri creditori	5.026.687	10.626.260	0	15.652.947
<b>Totale</b>	<b>85.200.861</b>	<b>52.506.556</b>	<b>170.477.258</b>	<b>308.184.675</b>

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

**Debiti v/ banche:**

Il 3 ottobre 2006 Acque S.p.A. ha stipulato un contratto con un pool di banche per il finanziamento degli investimenti previsti dal Piano d'Ambito e per coprire esigenze momentanee di liquidità. Si riportano di seguito le principali caratteristiche del finanziamento.

<b>Beneficiario</b>	<b>Acque S.p.A. (il Beneficiario)</b>
<b>Finanziatori</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Depfa Bank plc</li> <li>• Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.</li> <li>• Cassa di Risparmio di Lucca e Livorno</li> <li>• Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.</li> </ul> <p>(i Finanziatori)</p> <p>Gli impegni assunti dai Finanziatori su indicati in relazione alle linee di credito concesse sono i seguenti:</p> <p>DEPFA BANK Filiale di Roma Euro 145.000.000 Banca Monte Paschi di Siena S.p.A. Euro 40.000.000 Cassa di Risparmio di Lucca e Livorno S.p.A. Euro 15.000.000 Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. Euro 55.000.000</p>
<b>Banca capogruppo e Agente</b>	<b>Depfa Bank plc</b>
<b>Banca operativa</b>	<b>Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.</b>
<b>Importo</b>	<p>La somma complessiva delle linee di credito è pari ad un importo massimo di Euro 255.000.000 ed include:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) una linea a lungo termine fino ad un importo massimo di Euro 230.000.000;</li> <li>(ii) una linea per la Liquidità fino ad un importo massimo di Euro 10.000.000; e</li> <li>(iii) una linea IVA fino ad un importo massimo di Euro 15.000.000.</li> </ul>
<b>Scopo</b>	<p>In particolare, la linea di finanziamento a lungo termine destinata a (a) il rimborso dell'indebitamento esistente alla data di stipula del contratto; (b) il finanziamento degli investimenti; (c) i costi del progetto durante il periodo di disponibilità. La linea IVA destinata al finanziamento dei rimborsi IVA. La linea per la Liquidità si utilizzerà qualora il Beneficiario non disponga di <i>Cash-flow</i> sufficiente per finanziare il servizio del debito.</p>
<b>Periodo di Disponibilità</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Per la linea di finanziamento a lungo termine: fino al 30 dicembre 2013.</li> <li>• Per la linea IVA: fino al 30 dicembre 2013.</li> <li>• Per la linea per la Liquidità: fino alla data di scadenza del contratto di finanziamento.</li> </ul>
<b>Rimborsi</b>	<p>Il Beneficiario dovrà rimborsare il finanziamento a lungo termine in rate semestrali a partire dal 30 giugno 2014 e sino al 31 dicembre 2021.</p>

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

	<p>Il Beneficiario rimborserà il finanziamento per l'IVA al momento dell'ottenimento del rimborso, nell'ultimo giorno del mese di riferimento.</p> <p>Il Beneficiario dovrà rimborsare per la linea liquidità il capitale e gli interessi conformemente agli accordi presi al momento del suo utilizzo.</p>
<b>Pagamento Interessi</b>	Il Beneficiario dovrà corrispondere gli interessi maturati sui finanziamenti in essere concessi a suo favore, nell'ultimo giorno del mese o del semestre di riferimento.
<b>Tassi di Interesse</b>	<p>Il tasso di interesse relativo a ciascun finanziamento è:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Linea a lungo termine:</b> Euribor a sei mesi oltre uno spread dello 0,60 percento all'anno</li> <li>• <b>Linea IVA:</b> Euribor a un mese oltre uno spread dello 0,50 percento all'anno</li> <li>• <b>Linea per la Liquidità</b> Euribor oltre uno spread dello 0,85 percento all'anno</li> </ul>
<b>Commissione di mancato utilizzo</b>	Il Beneficiario dovrà corrispondere una commissione di mancato utilizzo all'Agente calcolata al tasso dello 0,25 percento all'anno sull'importo non utilizzato di ciascuna linea di finanziamento.
<b>Commissione di Agenzia</b>	Il Beneficiario dovrà corrispondere all'Agente una commissione di agenzia pari ad Euro 32.500 all'anno.
<b>Commissione di Arrangement</b>	Il Beneficiario dovrà corrispondere all'Agente una commissione di Arrangement pari allo 0,65 percento dell'importo complessivo finanziato.
<b>Documenti a Garanzia</b>	<p>Il Beneficiario ha dato a garanzia del finanziamento:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• il pegno sui conti;</li> <li>• l'accordo diretto;</li> <li>• la cessione dei crediti commerciali;</li> <li>• il pegno sulle azioni;</li> <li>• la cessione dei crediti commerciali nei confronti di AATO;</li> <li>• il privilegio speciale.</li> </ul>
<b>Obblighi</b>	Il Beneficiario assume gli obblighi riguardanti le informazioni ai sensi della clausola 21 del Contratto di Finanziamento, che includono, tra l'altro, (a) la consegna all'Agente dei bilanci in copie sufficienti per tutti i Finanziatori, (b) la consegna all'Agente di copie di tutte le comunicazioni di inadempimento, risoluzione o pretese sostanziali avanzate nei suoi confronti in base ad un contratto di progetto; (c) la comunicazione all'Agente di ogni evento rilevante o potenzialmente rilevante di cui alla clausola 24.
<b>Risoluzione</b>	<p>L'Agente potrà risolvere l'Accordo, e dovrà farlo se riceverà istruzioni in tal senso dai Finanziatori Maggioritari:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) in relazione ai casi rilevanti previsti alla sottoclausola 25(D), ai sensi dell'articolo 1353 del codice civile;</li> <li>(ii) in relazione a qualunque altro caso rilevante ai sensi</li> </ul>

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

<b>Distribuzione dividendi</b>

dell'articolo 1456 del codice civile,  
purché non sia stato posto rimedio al caso rilevante o non si sia rinunciato ad esso.

Il Beneficiario può distribuire per intero i dividendi percepiti dalle società partecipate.

Gli utili annuali possono essere distribuiti se le seguenti condizioni sono soddisfatte:

Fino alla prima restituzione del capitale (anno 2014):

- la distribuzione annua non deve eccedere Euro 2.000.000;
- non si deve essere incorsi in alcun evento rilevante;
- non devono essere utilizzate la linea per la Liquidità e quella di Overdraft (accesa separatamente dal contratto di finanziamento con Cassa di Risparmio di Lucca e Livorno S.p.A.).
- devono essere rispettati gli indicatori finanziari previsti nel Contratto. (Rapporto di copertura del valore attuale netto (VAN) per la durata del finanziamento  $\geq 1,2$ ).

Dall'anno 2014:

- non si deve essere incorsi in alcun evento rilevante;
- non deve essere utilizzata la linea per la Liquidità;
- la linea di Overdraft (accesa separatamente dal contratto di finanziamento con Cassa di Risparmio di Lucca e Livorno S.p.A.) non deve essere utilizzata per oltre Euro 1.000.000;
- devono essere rispettati gli indicatori finanziari previsti nel Contratto. (Rapporto Annuale di Copertura del servizio del Debito (ADSCR)  $\geq 1,1$ , Rapporto di copertura del valore attuale netto (VAN) per la durata del finanziamento  $\geq 1,1$ ).

La Società ha provveduto ad aggiornare il modello economico finanziario sottostante il contratto con i dati consuntivi alla data del 31 dicembre 2012: gli indicatori finanziari e le clausole risolutive di cui sopra risultano rispettate.

La Società, congiuntamente con l'Autorità Idrica Toscana, sta procedendo alla revisione della modellazione in modo che la stessa recepisca i nuovi principi regolatori di cui alla Deliberazione 585/2012/R/idr dell'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas.

Per garantirsi da effetti negativi sul mercato dei tassi, Acque S.p.A. ha stipulato due contratti di Interest Rate Swap, uno con Depfa Bank plc e l'altro con Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Si rimanda alla sezione Conti d'ordine per i criteri di iscrizione.

Il Contratto di Finanziamento prevede, per la linea a Lungo Termine, un tasso variabile pari all'Euribor a sei mesi.

**Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012**

I due derivati definiscono invece un tasso di interesse fisso pari al 3,9745 per cento da applicarsi al 40% dell'importo programmato del debito della linea a lungo termine. I due derivati sono tra loro identici, si ha pertanto una copertura complessiva a tasso fisso dell'80% della linea di finanziamento a lungo termine.

I termini dell'Operazione Swap sono i seguenti:

Data della negoziazione:	31 dicembre 2006
Data di efficacia:	31 dicembre 2006
Data di scadenza:	31 dicembre 2021
Periodo di calcolo:	semestre
Tasso fisso applicato:	3,9745%

Il valore di mercato complessivo dei derivati di cui sopra, alla data del 31 dicembre 2012, era negativo per a Euro 33.927.905,09. Trattandosi di uno strumento di copertura, non è stata rilevata nessuna passività.

Il contratto di finanziamento di cui sopra ha portato alla capitalizzazione degli oneri accessori per euro 2.800.101 che sono indicati nella voce altre immobilizzazioni immateriali dello stato patrimoniale e sono ammortizzati in base alla durata del contratto.

Il debito v/banche per project è aumentato in relazione ai tiraggi sulla linea a lungo termine per finanziare gli investimenti effettuati nell'esercizio.

**Acconti**

Nella voce "acconti" sono iscritti i valori riferiti a fatturazioni verso clienti per le quali non sono ancora state effettuate le relative prestazioni (nello specifico si tratta di allacciamenti sia alla rete acquedotto che a quella fognaria, nonché di interventi di estensione di rete idrica).

**Debiti v/fornitori**

I "debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali. Sono state effettuate le valorizzazioni delle forniture sia di materiali che di servizi per le quali non erano ancora pervenute al 31 dicembre 2012 le relative fatture.

**Debiti v/imprese controllate**

Si riferiscono a debiti per prestazioni di natura commerciale.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

**Debiti tributari**

I "debiti tributari" sono costituiti dalle passività per imposte certe e determinate e, più precisamente, i debiti v/erario per IRPEF lavoratori autonomi e dipendenti.

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Ires/Irap	1.122.701	664.117	458.584
Iva	0	0	0
Irpef	373.665	412.445	-38.780
Altri debiti tributari	0	3.324	-3.324
<b>Totale</b>	<b>1.496.366</b>	<b>1.079.886</b>	<b>416.480</b>

**Debiti v/enti previdenziali**

I "debiti verso enti di previdenza" riguardano versamenti da effettuare a INPDAP ed INPS.

**Altri debiti:**

Nella voce "debiti verso altri creditori" sono comprese:

- debiti v/personale per ratei retributivi vari (13<sup>a</sup> e 14<sup>a</sup> mensilità, reperibilità, straordinario, ferie, premio di risultato ecc.) pari a circa 1.387.645 euro;
- debiti v/utenti per bollette negative, rimborso di cui alla sentenza 335/2008 e bollette pagate due volte pari a circa 2.794.791 euro;
- debiti per incassi provvisori (sono partite incassate delle quali non è stato ancora possibile individuare il cliente di riferimento) pari a circa 277.408 euro;
- debiti, oltre l'esercizio, per depositi cauzionali versati dagli utenti pari a circa 10.626.260 euro.

Nella voce trovano allocazione anche i debiti v/utenti per il rimborso degli importi relativi alla quota di tariffa non dovuta riferita al servizio di depurazione in relazione al D.M. 30.9.2009.

Nel 2010 sono stati pubblicati sul sito della Società e su quello dell'Autorità d'Ambito gli elenchi degli utenti aventi diritto alla restituzione. Sempre nel 2010 l'Autorità ha provveduto a deliberare delle linee guida per l'effettuazione dei rimborsi che prevedono che questi avvengano a seguito della presentazione di una istanza documentata da parte dell'utente e che la prescrizione di cinque anni sia calcolata a partire dalla data di presentazione dell'istanza.

Gli importi richiesti a rimborso sono stati verificati dall'Autorità che ha successivamente deliberato (nel 2011 e nel 2012) circa la restituzione in tariffa.

**Debiti verso consociate**

Il valore più significativo dei "debiti v/imprese consociate" è formato da debiti V/Soci (di natura commerciale) relativi a prestazioni di servizi vari.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

**Debiti verso collegate**

Nei "debiti v/collegate" la voce di più consistente valore è riferita alla collegata Ingegnerie Toscane srl sia per la commessa relativa alla consegna delle lampadine per la campagna di risparmio energetico denominata PILA (Progetto Integrato Luce Ambiente), che per le prestazioni eseguite e non ancora fatturate al 31 dicembre 2012.

Non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Si riepilogano di seguito i dettagli della voce Altri debiti.

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
V/Personale	1.387.645	1.428.811	-41.166
V/Utenti per bollette negative, rimborsi 335/2008 e bollette pagate doppie	2.794.791	3.543.154	-748.363
V/Utenti per incassi provvisori	277.408	284.569	-7.161
Depositi cauzionali	10.626.260	10.690.775	-64.515
V/Consociate	3.085.439	1.517.242	1.568.197
Altri debiti	566.843	375.264	191.579
<b>Totale</b>	<b>18.738.386</b>	<b>17.839.815</b>	<b>898.571</b>

**E Ratei e risconti**

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Risconti passivi su allacciamenti	26.149.134	24.626.237	1.522.897
Risconti passivi su contributi c/impianti	17.036.246	15.631.999	1.404.247
Altri risconti passivi	14.148	783.198	-769.050
<b>Totale</b>	<b>43.199.528</b>	<b>41.041.434</b>	<b>2.158.094</b>

**COMPOSIZIONE AL 31.12.2012**

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Risconti passivi su allacciamenti	970.597	25.178.537	26.149.134
Risconti passivi su contributi c/impianti	606.313	16.429.933	17.036.246
Altri risconti passivi	0	14.148	14.148
<b>Totale</b>	<b>1.576.910</b>	<b>41.622.618</b>	<b>43.199.528</b>

I risconti passivi riguardano i contributi per allacciamenti incassati da utenti e rimandati agli esercizi futuri per adeguare la loro quota di competenza dell'esercizio al valore corrispondente degli ammortamenti delle opere (allacciamenti) a cui si riferiscono. I costi sostenuti per la realizzazione

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

degli Allacciamenti sono sospesi ed ammortizzati in relazione alla durata residua della concessione, i ricavi incassati da utenti a titolo di contributo una-tantum per la realizzazione degli Allacciamenti sono riscontati ed imputati a conto economico sulla base del periodo di ammortamento stabilito per le opere a cui si riferiscono.

I risconti passivi su contributi c/impianti sono riferiti a contributi erogati da Enti Pubblici che vengono evidenziati nel passivo dello Stato Patrimoniale.

Negli altri risconti passivi trova allocazione anche il valore residuo relativo all'attualizzazione del credito v/utenti deliberato dall'Autorità di Ambito (ora Autorità Idrica Toscana).

**Conti d'ordine**

**FIDEJUSSIONI**

E' stata stipulata una polizza fidejussoria (con la Cassa di Risparmio di Lucca Pisa Livorno) di un valore complessivo di Euro 1.200.000 a garanzia del puntuale esercizio degli obblighi verso l'AATO previsti dalla convenzione.

L'altra fidejussione è a favore di Arval a garanzia dei pagamenti delle forniture della controllata Acque Servizi srl.

**BENI CONCESSI IN USO DALL'AUTORITA' DI AMBITO (ora Autorità Idrica Toscana)**

Si tratta di beni che l'AATO ha concesso in uso al Gestore per il servizio idrico integrato.

Tali beni sono quelli indicati nell'inventario al 1.1.2002 previsto dalla convenzione. Acque S.p.A. non è in possesso dei dati economici, in quanto in sede di elencazione dei beni costituenti il servizio idrico integrato, non si è potuto procedere, per mancanza di informazioni, ad una valorizzazione economica.

Tali beni, ai sensi dell'art. 7 della Convenzione, sono affidati per tutta la durata della Convenzione stessa in concessione ai sensi del comma 1° dell'art. 12 della legge n. 36/1994.

Tali beni sono sottoposti a opportuna manutenzione e quindi non si ritiene necessario accantonare fondi di ripristino.

**LETTERA DI PATRONAGE**

Lettera di patronage rilasciata a favore di BMPS (per euro 615.000) a garanzia di un mutuo chirografario senza garanzia ipotecaria concessa ad Acque Industriali srl, e trasferito ad Acque Servizi srl per conferimento di ramo d'azienda, utilizzato per l'acquisto di beni strumentali della durata di anni 10; il capitale residuo al 31 dicembre 2012 è pari ad euro 71.270.

**CONTRATTO INTEREST RATE SWAP**

Si evidenzia inoltre che la società ha provveduto in data 11 dicembre 2006 a stipulare due contratti di copertura dai rischi di tasso (Interest Rate Swap), aventi le stesse caratteristiche, con Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e Depfa Bank plc.

Caratteristiche :

- Valore nominale al 31 dicembre 2011: euro 85.005.472,54 (per ciascun contratto);
- Trade date 31 dicembre 2006 - Termination date 31 dicembre 2021;

**Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012**

**Valutazione complessiva dei due strumenti alla data del 31 dicembre 2011: Euro -33.927.905,09.**

**Per i diritti dati alle banche finanziatrici a garanzia del contratto di project financing stipulato in data 3 ottobre 2006 si rinvia a quanto indicato a commento della voce Debiti verso banche.**

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

**CONTO ECONOMICO**

Si riporta di seguito il commento alle voci del conto economico, evidenziandone le principali componenti.

Il seguente commento integra le informazioni sul conto economico già fornite nel commento alle voci patrimoniali.

**A Valore della Produzione**

Ammonta a 130.072.842 euro (al 31 dicembre 2011 il saldo era pari a 134.609.104 euro) ed è costituito dai seguenti dettagli:

**1) Ricavi delle vendite e prestazioni**

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Ricavi da utenti a rete	103.409.146	103.935.119	-525.973
Ricavi scarichi produttivi	6.101.504	5.877.349	224.155
Altri	425.153	351.234	73.919
<b>Totale</b>	<b>109.935.803</b>	<b>110.163.702</b>	<b>-227.899</b>

***Vincolo Riconosciuto ai Ricavi del Gestore del SII***

I ricavi iscritti sono quelli che l'Autorità Idrica Toscana in data 30 aprile 2013 ha determinato come Vincolo ai Ricavi del Gestore (VRG) (ai sensi della Deliberazione 585/2012/R/idr dell'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas).

Il VRG determinato (e quindi i ricavi da utenti a rete) comprende le componenti:

- FNI: Finanziamento Nuovi Investimenti pari a euro 1.623.600;
- AMM<sub>FON</sub>: Ammortamento sui contributi a fondo perduto pari a euro 1.917.108.

In base all'articolo 6 del MTT, nel caso in cui il gestore del SII operi in attuazione di un Piano d'Ambito redatto precedentemente all'entrata in vigore del provvedimento di cui sopra ai sensi dell'art. 149 del d.lgs. 152/2006, il vincolo riconosciuto ai ricavi (VRG\*), in ciascun anno  $a = (2013; 2012)$ , è data dalle seguenti componenti:

- Costi operativi;
- Costi delle immobilizzazioni;
- Fondo Nuovi Investimenti;
- Costi passanti;
- Costi di uso delle infrastrutture.

La Deliberazione 585/2012/R/idr dell'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas ha definito, in aderenza al principio della copertura integrale dei costi (*full cost recovery*), la determinazione dei corrispettivi per lo svolgimento del servizio di captazione, adduzione, potabilizzazione, vendita

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

acqua all'ingrosso, distribuzione e vendita di acqua agli utenti finali, fognatura nera e mista, depurazione per usi civili ed industriali.

In coerenza con tale deliberazione e con riferimento agli obblighi posti in carico alle Autorità locali, in data 30 aprile 2013 l'Assemblea dell'Autorità Idrica Toscana, ha stabilito con Deliberazione n. 7/2013, a seguito dell'approvazione in data 18 aprile 2013 da parte della Conferenza Territoriale N. 2 Basso Valdarno, le tariffe 2012-2013.

In particolare la Conferenza Territoriale ha stabilito:

- di approvare l'ammontare del Finanziamento Nuovi Investimenti (FNI);
- di sottoporre all'Assemblea dell'Autorità Idrica Toscana la determinazione il calcolo tariffario per il territorio di competenza.

Acque S.p.A. quindi è tenuta ad applicare, ai sensi della deliberazione AEEG 585/2012/R/idr, a decorrere dal 30 aprile e fino all'approvazione da parte dell'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas, le tariffe dell'anno 2012 comunicate all'Autorità, nell'ambito di quanto disposto dalla deliberazione 347/2012/R/IDR, moltiplicate per il fattore  $teta^{2013}$  ( $\vartheta^{2013}$ ).

#### **Fase istruttoria**

Tale processo si è concluso dopo un lungo lavoro di validazione dei dati consegnati sia in termini di completezza, che di coerenza e di congruità che ha reso necessario procedere alla rideterminazione dei costi previsti dal Piano d'Ambito. In particolare i nuovi costi operativi programmati sono stati determinati e resi omogenei a quelli definiti dall'art. 32 del Metodo Tariffario Transitorio (MTT).

Il Piano di Ambito di Acque S.p.A. è stato approvato in sede di revisione triennale della tariffa, con Delibera di Assemblea Consortile dell'Ambito Territoriale Basso Valdarno n. 13 del 17 dicembre 2011.

Tale Piano di Ambito presenta le seguenti caratteristiche:

- lo sviluppo tariffario è riferito al periodo 2011-2021;
- tutte le grandezze sono riportate a valori 2011;
- sulla base dello scostamento con i costi operativi di riferimento, i costi di progetto sono efficientati annualmente dello 0,5%, come previsto dall'art. 6 del MTN;
- tutte le grandezze economiche alla base della pianificazione sono state aggiornate in fase di revisione 2011, ad eccezione della componente relativa ai costi operativi (i cui importi sono stati approvati nel 2002 ed in seguito ulteriormente efficientati rispetto ai dati di pianificazione in sede di revisione tariffaria avvenuta negli anni 2004, 2007 e 2011) e della componente relativa al canone di concessione (inteso come somma del corrispettivo per le infrastrutture di proprietà dei comuni e spese di funzionamento dell'AIT), il cui importo è stato rivisto con Delibera n.9 del 13/10/2008.

L'elenco delle attività svolte da gestore i cui costi operativi sono inclusi nei costi di Piano, è definito nell'Allegato 7 alla Convenzione di Gestione "Linee guida costi e ricavi inclusi nel Servizio di cui alla Deliberazione del consiglio di amministrazione dell'Autorità N.8 del 24/01/05".

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

**Costi operativi**

Alla luce della effettiva composizione dei costi operativi del Piano di Ambito, per renderli omogenei, nella composizione, a quelli definiti all'Art. 32 del MTT, si sono compiuti i seguenti passaggi:

1. Sono state sommate le altre attività idriche, opportunamente rettificata, non già ricomprese nei costi del Piano di Ambito per la determinazione dei costi operativi efficientabili;
2. È stata addizionata l'IRAP, che non era ricompresa nei costi di Piano;
3. Sono state sottratte le poste rettificative, se presenti nel Piano di Ambito;
4. Sono stati valorizzati i costi passanti non efficientabili relativi al canone di concessione (corrispettivo per l'uso delle infrastrutture di terzi, spese di funzionamento dell'Autorità Idrica Toscana, ecc.);
5. Sono stati sottratti i costi esogeni, se presenti nel Piano di Ambito (acqua all'ingrosso, depurazione all'ingrosso, energia elettrica e forza motrice, canoni di derivazione, contributi per consorzi di bonifica, altri oneri locali).

In particolare le attività idriche non ricomprese nel Piano d'Ambito inserite nel MTT di cui al precedente punto 1., sono le seguenti:

- a. Fognatura reflui industriali;
- b. Depurazione reflui industriali;
- c. Vendita di acqua non potabile e di acqua potabile a terzi esterni alla concessione;
- d. Nuovi allacci acquedotto e fognatura (non considerato in termini di costi operativi, dato che tutto gli allacci sono stati capitalizzati e quindi concorrono a formare i costi delle immobilizzazioni);
- e. Lavori in conto terzi;
- f. Servizi all'utenza;
- g. Gestione morosità;
- h. Gestione rimborsi.

Nella verifica della coerenza dei dati da parte dell'Autorità Idrica Toscana, sono state verificate le seguenti incongruenze:

- Corrispettivo infrastrutture;
- Recupero conguagli.

Come dichiarato anche nella Relazione di accompagnamento presentata da Acque, previa richiesta all'AIT, è stato concordato di prevedere l'anticipazione, agli anni 2012 e 2013 delle voci di canone e conguagli che, in sede di revisione di Piano di Ambito 2011 erano state posticipate, in deroga alla Convenzione di affidamento, oltre le scadenze previste, per poter rispettare il limite di prezzo "k" imposto dal Metodo Normalizzato, senza ridurre gli investimenti.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Analogamente a quanto deliberato per il corrispettivo di beni di terzi, la delibera ATO n.2 n.13 del 2011 di revisione del Piano di Ambito, anche il recupero dei mancati ricavi/incassi del gestore veniva posticipato oltre il triennio di revisione (2011-2013) agli anni 2014 e 2015, per mantenere contenuta la tariffa 2012 -2013.

Con l'invio dei dati quindi il corrispettivo infrastrutture è stato riportato a quello previsto nella Deliberazione ATO n. 2 n. 9 del 2008 e sia i conguagli che le penali comminate al Gestore in sede di revisione triennale della tariffa, sono stati applicati, come previsto nella Convenzione di affidamento, nel triennio successivo alla revisione e nel periodo 2011-2013.

**Costo delle immobilizzazioni**

L'aggiornamento dei costi delle immobilizzazioni programmati si effettua:

- qualora non siano presenti nel Piano di Ambito investimenti relativi alle altre attività idriche;
- canoni di affitto e di leasing.

Una volta aggiornati i valori alla base del calcolo il MTT consente quindi di valorizzare la quota degli ammortamenti, degli oneri finanziari e degli oneri fiscali ricompresi nella tariffa.

**3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione**

Si tratta di commesse specifiche, per lo più relative ad estendimento di rete.

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-1.128.323	-22.399	-1.105.924
<b>Totale</b>	<b>-1.128.323</b>	<b>-22.399</b>	<b>-1.105.924</b>

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

Sono qui rilevate le capitalizzazioni di costi sostenuti per la realizzazione degli investimenti aziendali effettuati in economia:

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Personale	4.111.986	4.155.030	-43.044
Materiali a magazzino	560.624	980.508	-419.884
Spese tecniche	250.620	299.628	-49.008
Costi capitalizzati per Allacciamenti	3.176.001	3.404.776	-228.775
<b>Totale</b>	<b>8.099.231</b>	<b>8.839.942</b>	<b>-740.711</b>

In tale voce si trovano anche gli importi capitalizzati per interventi di allacciamento agli utenti. Gli allacciamenti sono stati valorizzati al costo puntuale.

Nota integrativa  
 Bilancio al 31 dicembre 2012

**5) Altri ricavi e proventi**

Ammontano a euro 13.166.131 (al 31 dicembre 2011 il saldo era pari a 15.627.859 euro) e comprendono proventi, al netto degli acconti fatturati, che, seppure riferibili alla gestione caratteristica, sono alla stessa accessori: allacciamenti, subentro utenza, lavori conto terzi, altri ricavi, ecc.. Il dettaglio è esposto nella tabella che segue:

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Allacciamenti acquedotto e fognatura e varie	1.567.497	3.059.442	-1.491.945
Conto terzi	2.804.274	2.625.667	178.607
Ricavi gestione impianti depurazione	567.366	514.323	53.043
Rimborso personale comandato	705.671	693.703	11.968
Altri	7.521.323	8.734.724	-1.213.401
<b>Totale</b>	<b>13.166.131</b>	<b>15.627.859</b>	<b>-2.461.728</b>

La variazione è legata alla normale operatività della società: si tratta, per la maggior parte, di lavori eseguiti a terzi che trovano la loro corrispondenza nei costi relativi.

Nella voce "altri" le variazioni più significative sono relativi alle commesse c/terzi, ai ricavi per la gestione amministrativa degli utenti per i quali è stata attivata la procedura di recupero crediti (elaborazione, stampa, invio solleciti) ed ai ricavi per gestione di una commessa con il gruppo Acea per la cessione di titoli per il risparmio energetico (euro 2.266.747).

Nella voce "altri" trova allocazione anche la quota parte dei risconti relativi a contributi c/impianti di competenza dell'esercizio, per un valore di euro 838.482 (euro 678.746 nel 2011).

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

**B Costi della produzione**

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

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Materie prime, sussidiarie e merci	840.479	794.687	45.792
Acquisto di acqua da esterno AIT	877.234	873.775	3.459
Materiali di ricambio apparecchi	774.882	1.447.798	-672.916
Combustibili e carburanti	364.565	322.756	41.809
Materiale di consumo	216.580	236.673	-20.093
<b>Totale</b>	<b>3.073.740</b>	<b>3.675.689</b>	<b>-601.949</b>

La voce deriva principalmente dall'acquisto di materiali vari di consumo e di ricambio, prodotti chimici e reagenti per tutti i servizi, cancelleria, combustibili carburanti e lubrificanti.

La variazione rispetto al 2011 è legata al volume degli investimenti realizzati nel corso dei due esercizi e alla partita relativa alle rimanenze di magazzino.

**7) Costi per servizi**

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Manutenzione ordinaria	3.664.844	3.223.523	441.321
Prestazioni conto terzi	2.667.816	3.527.839	-860.023
Energia elettrica e forza motrice	14.525.488	13.095.622	1.429.866
Prestazioni professionali	1.624.478	1.915.853	-291.375
Pubblicità promozione e sviluppo	117.319	108.655	8.664
Vigilanza, pulizie e simili	677.572	769.049	-91.477
Telefoniche e comunicazione	1.183.802	1.204.697	-20.895
Trasporti	1.585.132	1.123.491	461.641
Servizi per il personale	540.976	552.955	-11.979
Assicurazioni	1.042.816	1.398.857	-356.041
Società di revisione e collegio sindacale	225.582	245.669	-20.087
Canoni manutenzione in abbonamento	269.032	246.612	22.420
Altri servizi	12.551.416	12.918.173	-366.757
<b>Totale</b>	<b>40.676.273</b>	<b>40.330.995</b>	<b>345.278</b>

La voce di maggiore rilevanza è relativa alle prestazioni di servizi commissionati a terzi per interventi di manutenzione ordinaria delle reti idriche, di quelle fognarie e degli impianti di depurazione, e quella relativa all'energia elettrica, ed in particolare all'energia elettrica necessaria per il sollevamento, la potabilizzazione e la distribuzione di acqua potabile agli utenti, nonché per il funzionamento dell'impiantistica correlata a tale servizio. Gli altri servizi si riferiscono principalmente a pulizia fognatura, smaltimento fanghi, servizio bollettazione ed ai costi, di

Nota integrativa  
 Bilancio al 31 dicembre 2012

competenza dell'esercizio, della campagna per il risparmio energetico svolta in collaborazione con Publiacqua S.p.A.

La variazione più significativa rispetto all'esercizio 2011 è legata all'incremento del costo dell'energia elettrica.

Altre variazioni di nota sono relative al trasporto acqua, alle assicurazioni per responsabilità civile, alla copertura assicurativa per le perdite occulte degli utenti, allo smaltimento dei fanghi degli impianti di depurazione, ai costi di gestione degli utenti morosi.

**8) Costi per godimento beni di terzi**

Sono dettagliati come segue:

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Affitti	873.322	861.817	11.505
Noleggi	102.161	91.130	11.031
Posteggi	410	484	-74
Royalties	2.890	4.173	-1.283
Canone servizio idrico integrato	10.383.555	9.930.228	453.327
<b>Totale</b>	<b>11.362.338</b>	<b>10.887.832</b>	<b>474.506</b>

Tali costi sono riferiti ad affitto, noleggio di attrezzature industriali e veicoli, ecc.

La voce di più rilevante importanza è quella relativa al Canone del servizio idrico integrato: trattasi dell'importo dovuto all'Autorità di Ambito (ora Autorità Idrica Toscana) a seguito dell'affidamento del servizio, che ammonta ad Euro 10.383.555 annuali. Per i dettagli di calcolo si rimanda alla voce ricavi delle vendite e delle prestazioni.

Per quanto attiene il canone 2008, la quota parte eccedente il limite di prezzo K, pari a 3.612 mila euro, è stata trattata da parte dell'Autorità di Ambito (ora Autorità Idrica Toscana) in conformità allo specifico indirizzo previsto nella Delibera di Assemblea n. 9 del 13 ottobre 2008, ovvero di "garantire la copertura tariffaria del canone 2008, determinato secondo l'art. 19 della vigente Convenzione di Gestione in 13.815 mila euro, anche mediante le tariffe degli anni successivi, al fine di rispettare il limite massimo di prezzo k di cui all'art. 5 del Metodo Normalizzato definito nel D.M. 01/08/1996".

A seguito di tale delibera, il canone di concessione 2008 è stato imputato a conto economico nell'esercizio 2008 per l'importo di 10.203 mila euro, mentre la quota eccedente il K (3.612 mila euro) è stata ripartita negli anni 2009-2013, in quote corrispondenti agli ammontari per i quali l'Autorità di Ambito (ora Autorità Idrica Toscana) ha previsto (per ciascun anno) il recupero in sede di revisione tariffaria. La quota 2012 ammonta a 848 mila euro.

Nell'esercizio 2012 la società non ha contratti di leasing in essere.

**9) Costi per il personale**

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Salari e stipendi	12.628.431	12.283.632	344.799
Oneri contributivi	4.487.979	4.564.212	-76.233
Trattamento di fine rapporto	976.230	916.952	59.278
Altri costi	3.219	190	3.029
<b>Totale</b>	<b>18.095.859</b>	<b>17.764.986</b>	<b>330.873</b>

La voce (suddivisa in salari e stipendi, oneri sociali ed accantonamento al fondo trattamento fine rapporto e altri costi) include l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di anzianità, costo delle ferie non godute ed accantonamenti di legge e contratti collettivi, reperibilità rateo 13<sup>^</sup> e 14<sup>^</sup> e premio produzione.

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

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Ammortamento imm. immateriali	1.903.900	16.557.440	-14.653.540
Ammortamento imm. materiali	21.102.546	14.817.344	6.285.202
<b>Totale</b>	<b>23.006.446</b>	<b>31.374.784</b>	<b>-8.368.338</b>

Riguarda la quota di competenza dell'esercizio, calcolati secondo i criteri illustrati nella prima parte della presente nota integrativa.

I valori 2011 sono stati riclassificati per una migliore rappresentazione e comparabilità.

Si precisa che sono state capitalizzate (e quindi poste in ammortamento) sia le opere e manutenzioni straordinarie realizzate in appalto da terzi sia quelle realizzate internamente: in tale ultimo caso i costi diretti rilevati contabilmente (materie prime e personale diretto) sono stati incrementati delle spese tecniche direttamente imputabili all'opera.

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	324.767	0	324.767
<b>Totale</b>	<b>324.767</b>	<b>0</b>	<b>324.767</b>

Si tratta di commesse relativi a lavori che per cause imprevedute al momento dell'avvio dell'attività non sono proseguite.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Svalutazione dei crediti	3.305.691	3.917.938	-612.247
<b>Totale</b>	<b>3.305.691</b>	<b>3.917.938</b>	<b>-612.247</b>

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 svalutazione crediti.

L'accantonamento è stato effettuato analizzando l'anzianità del credito e le situazioni specifiche di alcune posizioni di clienti.

**11) Variazioni delle rimanenze**

Rappresenta la variazione delle rimanenze a magazzino alla data del 31 dicembre 2012 valutate con il metodo del Costo medio ponderato come già indicato (Euro 356.341). Le merci sono conservate in vari depositi dislocati sul territorio gestito dall'azienda.

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

L'importo complessivo accantonato per rischi ammonta ad Euro 7.805.973 e quello per spese future a euro 716.648 (al 31 dicembre 2011 l'accantonamento era rispettivamente pari a 1.035.801 euro e 656.723 euro). Le poste che compongono la voce sono state descritte nella prima parte della nota integrativa.

**13) Oneri diversi di gestione**

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Oneri diversi	403.046	471.836	-68.790
Imposte	361.561	363.978	-2.417
Tasse e canoni di concessione	961.492	984.683	-23.191
<b>Totale</b>	<b>1.726.099</b>	<b>1.820.497</b>	<b>-94.398</b>

Comprendono talune spese generali non ricomprese tra i costi della gestione caratteristica nella voce "servizi", gli oneri per imposte ed oneri diversi di amministrazione.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

**C. Proventi ed oneri finanziari**

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Proventi da partecipazioni	1.186.317	2.441.050	-1.254.733
Altri Proventi Finanziari	835.010	836.435	-1.425
Interessi ed altri Oneri Finanziari	-8.980.383	-8.366.329	-614.054
<b>Totale</b>	<b>-6.959.056</b>	<b>-5.088.844</b>	<b>-1.870.212</b>

Nella voce proventi da partecipazioni si trovano allocati i dividendi distribuiti dalle Società controllate e collegate.

La voce proventi è riferita a interessi attivi maturati su conti correnti e interessi attivi su titoli.

La voce oneri è dovuta a interessi passivi su finanziamenti concessi dagli istituti di credito convenzionati.

La variazione è legata sia agli interessi passivi dovuti per i finanziamenti in essere (maggior consistenza media dell'indebitamento bancario), sia agli interessi attivi addebitati agli utenti per ritardato pagamento di bollette.

**D Rettifiche di valore di attività finanziarie**

Si tratta della rivalutazione dei titoli iscritti nell'attivo. L'importo complessivo della rivalutazione è pari a euro 46.450.

**E Proventi ed oneri straordinari**

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
Proventi straordinari	1.215.354	367.279	848.075
Oneri straordinari	-149.383	-410.801	261.418
<b>Totale</b>	<b>1.065.971</b>	<b>-43.522</b>	<b>1.109.493</b>

Trovano allocazione nella voce poste che riguardano rettifiche di valori relative ad imposte iscritte nel precedente esercizio.

Nei proventi straordinari si trovano anche gli importi relativi all'istanza di rimborso IRES per IRAP sul costo del personale, di cui al D.L. 16/2012 di modifica del D.L. 201/2011 che prevede la possibilità di richiedere il rimborso delle imposte sui redditi relative alla deduzione spettante a fronte dell'IRAP generata dal costo del lavoro per i periodi di imposta precedenti a quello in corso al 31 dicembre 2012.

**Imposte**

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Le imposte sul reddito dell'esercizio ammontano a euro 4.849.941 (al 31 dicembre 2011 il saldo era pari a 6.426.758 euro) e sono così scomponibili:

Descrizione	Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2011	Variazione
IRES corrente	5.886.757	4.923.254	963.503
IRAP corrente	2.015.727	1.807.943	207.784
<b>TOTALE IMPOSTE CORRENTI</b>	<b>7.902.484</b>	<b>6.731.197</b>	<b>1.171.287</b>
<b>IMPOSTE SUL REDDITO DIFFERITE</b>			
Imposte anticipate			
IRES anticipata	-4.062.384	-1.094.308	
IRAP anticipata	-329.453	-61.366	
IRES riversamento imposte esercizi precedenti	1.280.596	1.617.590	
IRAP riversamento imposte esercizi precedenti	58.740	85.345	
IRAP adeguamento imposte nuova aliquota	0	-51.665	
<b>Totale crediti imposte anticipate</b>	<b>-3.052.501</b>	<b>-304.404</b>	<b>-2.748.097</b>
Utilizzo Fondo imposte differite	-42	-35	-7
<b>TOTALE EFFETTO IMPOSTE DIFFERITE</b>	<b>-3.052.543</b>	<b>-304.439</b>	<b>-2.748.104</b>
<b>Totale</b>	<b>4.849.941</b>	<b>6.426.758</b>	<b>-1.576.817</b>

IMPOSTE COMPETENZA ESCLUSO EFFETTO VARIAZIONE ALIQUOTE RIVERSAMENTO ANTICIPATE			
IRES competenza	3.104.927	4.646.501	
IRAP competenza	1.745.014	1.780.257	
<b>TOTALE IMPOSTE COMPETENZA</b>	<b>4.849.941</b>	<b>6.426.758</b>	<b>-1.576.817</b>

L'importo delle imposte è determinato sostanzialmente da riprese fiscali di carattere temporaneo riferite alle seguenti voci dettagliate nel prospetto successivo.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

IMPOSTE ANTICIPATE IRES - IRAP	2012		2011	
	ammontare delle differenze temporanee residue anni precedenti	effetto fiscale (aliquota 27,50%)	ammontare delle differenze temporanee	effetto fiscale (aliquota 27,50%)
<b>IMPOSTE ANTICIPATE IRES</b>				
Risconti allacci acquedotto	17.643.534	4.851.972	16.645.595	4.577.539
Risconti allacci fognatura	8.505.600	2.339.040	7.989.592	2.196.863
Eccedenza fondo svalutazione crediti	4.202.217	1.155.610	3.183.417	875.440
Compensi CDA	87.696	24.116	85.896	23.621
Fondo rischi	9.960.700	2.739.192	2.933.470	806.704
Fondo spese future	808.108	222.230	770.543	211.899
Imposte pagate anni successivi	10.155	2.793	0	0
Svalutazione magazzino	142.357	39.148	117.979	32.444
Quota associativa erogata anni suc.	18.200	5.005	18.200	5.005
Oneri distacchi sindacali	0	0	24.687	6.789
Interessi passivi di mora	38.402	10.561	56.000	15.400
Progetto Integrato Luce Ambiente	0	0	247.856	68.160
Attualizzazione crediti v/utenti	0	0	778.437	214.070
Ammortamento non deducibile	1.439.899	395.972	0	0
<b>TOTALE IMPONIBILI IRES</b>	<b>42.856.868</b>	<b>11.785.639</b>	<b>32.850.672</b>	<b>9.033.934</b>
	ammontare delle differenze temporanee residue anni precedenti	effetto fiscale (aliquota 4,20%)	ammontare delle differenze temporanee	effetto fiscale (aliquota 3,90%)
<b>IMPOSTE ANTICIPATE IRAP</b>				
Risconti allacci acquedotto	0.447.668	354.802	8.824.296	370.620
Risconti allacci fognatura	3.846.075	161.535	4.019.918	168.837
Fondo rischi	9.884.967	415.169	2.852.050	119.786
Fondo spese future	808.108	33.940	770.543	32.363
Imposte pagate anni successivi	0	0	0	0
Svalutazione magazzino	91.182	3.830	91.182	3.830
Quota associativa erogata anni suc.	18.200	764	18.200	764
Progetto Integrato Luce Ambiente	0	0	74.467	3.128
<b>TOTALE IMPONIBILI IRAP</b>	<b>23.096.200</b>	<b>970.040</b>	<b>16.650.656</b>	<b>699.328</b>
<b>TOTALE IMPOSTE ANTICIPATE IRES/IRAP</b>		<b>12.755.679</b>		<b>9.733.262</b>

TABELLA DI RICONCILIAZIONE TRA ALIQUOTA ORDINARIA E ALIQUOTA EFFETTIVA (ESCLUSO IRAP)

	ESERCIZIO PRECEDENTE (IMPORTI)	ALIQUOTA ESERCIZIO PRECEDENTE (%)	ESERCIZIO CORRENTE (IMPORTI)	ALIQUOTA ESERCIZIO CORRENTE (%)
<b>ALIQUOTA ORDINARIA APPLICABILE IRES</b>		<b>27,50%</b>		<b>27,50%</b>
RISULTATO PRIME DELLE IMPOSTE	17.758.567		13.776.032	
DIVIDENDI CONTROLLATE E PLUSVALENZE CESSIONE QUOTE ESENTI	-2.441.050		-1.186.317	
RISULTATO PRIME DELLE IMPOSTE (COMPARAZIONE ESERCIZI PRECEDENTI)	15.317.517		12.589.715	
<b>EFFETTI DELLE VARIAZIONI IN AUMENTO (DIMINUIZIONE) RISPETTO ALL'ALIQUOTA ORDINARIA</b>				
<b>COSTI INDEDUCIBILI E ALTRE DIFFERENZE PERMANENTI</b>	<b>1.579.864</b>	<b>2,84%</b>	<b>-1.296.802</b>	<b>-2,83%</b>
IRES	4.646.815		3.105.594	
Recupero Imposta sostitutiva per dismissione beni con amm.to anticipato 2007 quadro EC (scomputo)	-314		-667	
<b>IRES DEFINITIVA</b>	<b>4.646.501</b>		<b>3.104.927</b>	
<b>ALIQUOTA EFFETTIVA</b>		<b>30,34%</b>		<b>24,67%</b>

**Compensi amministratori e sindaci**

I compensi agli amministratori ammontano ad Euro 309.920 e quelli al Collegio Sindacale a Euro 114.193.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

**Compensi al revisore contabile**

I compensi al revisore contabile di competenza del corrente esercizio sono pari ad Euro 111.389.

**Dati sull'occupazione**

L'organico aziendale medio, ripartito per categoria è il seguente :

Organico	Al 1.1.2012	Entrate	Uscite	Passaggi	Al 31.12.2012	Media
Dirigenti	5	0	0	0	5	5,00
Quadri	8	0	0	0	8	8,00
Impiegati direttivi	31	0	0	0	31	31,00
Impiegati d'ordine	152	5	0	0	157	154,50
Operai	167	0	-3	0	164	165,50
<b>Totale</b>	<b>363</b>	<b>5</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>365</b>	<b>364,00</b>

**Informativa sull'attività di direzione e coordinamento**

La società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di un soggetto terzo, dato che il controllo è effettuato collegialmente da tutti i Soci.

Nota integrativa  
Bilancio al 31 dicembre 2012

**Rendiconto finanziario**

	Valori al 31.12.2012	Valori al 31.12.2011
<b>Posizione Finanziaria netta a breve Iniziale</b>	<b>1.200.437</b>	<b>4.114.499</b>
Utile (Perdita) del periodo	8.926.091	11.331.809
Ammortamenti	23.006.446	31.374.784
Proventi da partecipazioni	1.232.767	2.433.943
Accantonamento al TFR e al trattamento di quiescenza e obblighi simili	976.230	916.952
<b>A Flussi generati dall'attività di esercizio prima delle variaz. del circol.</b>	<b>34.141.534</b>	<b>46.057.488</b>
<b>B Variazioni del capitale circolante:</b>		
Rimanenze	1.485.399	306.269
Crediti Commerciali	9.828.240	-4.629.266
Altre attività	-2.659.708	4.223.516
Debiti Commerciali	-6.245.353	-6.851.525
Altre passività	1.582.509	-1.671.339
Fondi per rischi e oneri	7.743.252	-685.081
<b>Flussi generati dalle variaz. del circolante</b>	<b>11.734.339</b>	<b>-9.307.426</b>
<b>C Flusso monetario netto per attività di investimento:</b>		
Attività immateriali	111.430.952	-26.464.264
Attività materiali	-163.297.606	-30.140.749
Attività finanziarie	-1.232.379	-2.462.330
<b>Flussi generati dall'attività di investimento</b>	<b>-53.099.033</b>	<b>-59.067.343</b>
<b>D Flusso monetario da (per) attività di finanziamento:</b>		
Variazione riserve	-4.379.371	-4.578.433
Variazione del TFR	-1.092.251	-1.018.348
Variazione debiti finanziari a medio-lungo termine	25.000.000	25.000.000
<b>Flussi generati dall'attività di finanziamento</b>	<b>19.528.378</b>	<b>19.403.219</b>
<b>Variazione netta delle disponibilità monetarie</b>	<b>12.305.218</b>	<b>-2.914.062</b>
<b>Posizione Finanziaria netta a breve finale</b>	<b>13.505.655</b>	<b>1.200.437</b>

Legenda:

Posizione finanziaria netta a breve = disponibilità liquide - debiti v/banche a breve termine

\*\*\*\*\*

p. Il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Giuseppe Sardu

*Il soggetto che sottoscrive digitalmente dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello conservato presso la Società; dichiara altresì che lo stato patrimoniale e il conto economico sono redatti in modalità non conforme alla tassonomia italiana XBRL, in quanto la stessa non e' sufficiente a rappresentare la particolare situazione aziendale nel rispetto dei principi di chiarezza, correttezza e veridicità richiesti dall'art. 2423 c.c..  
Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Firenze – autorizzazione n. 10882/2001/t2 del 13.03.2001, emanata dall'Agenzia delle Entrate Dir. Reg. Toscana.*

### **Verbale di Assemblea Ordinaria del 27 giugno 2013**

Oggi, 27 giugno 2013, alle ore 10,00 presso la sede amministrativa della Società posta in Ospedaletto (PI), Via Bellatalla n. 1, si è riunita l'assemblea ordinaria dei soci della Soc. ACQUE Spa – cod. fisc. 05175700482, per discutere e deliberare sul seguente

#### **Ordine del Giorno:**

- 1) bilancio chiuso al 31/12/2012, relazione sulla gestione, relazione del Collegio sindacale e proposta di destinazione dell'utile d'esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 2) affidamento incarico per la revisione legale dei conti;
- 3) nomina di un componente del consiglio di amministrazione in sostituzione di membro dimissionario;
- 4) presentazione del bilancio di sostenibilità 2012.

#### **Sono presenti**

- GEA Servizi per l'Ambiente SpA in liquidazione, in persona del liquidatore signor Luca Cecconi, socio intestatario di n. 1.220.816 azioni ordinarie;
- Cerbaie SpA, in persona del signor Andrea Ferrante nato a Pisa il 14 maggio 1965 ivi residente in via Massarenti nr 6, giusta delega acquisita agli atti, socio intestatario di n. 1.618.776 azioni ordinarie;
- Publiservizi SpA, in persona del signor Andrea Bonechi, presidente del Consiglio di Amministrazione, socio intestatario di n. 1.916.947 azioni ordinarie;
- Acque Blu Arno Basso SpA, in persona del signor Piero Ferrari, giusta delega acquisita agli atti, socio intestatario di n. 4.478.902 azioni privilegiate;
- Aquapur Multiservizi SpA, in persona del Presidente del Consiglio di amministrazione signora Lara Pacini, socio intestatario di n. 502.085 azioni ordinarie;
- CO.A.D. Consorzio Acque Depurazione in liquidazione, in persona del liquidatore signor Giovanni Guidi, socio intestatario di n. 159.694 azioni ordinarie;
- Comune di Chiesina Uzzanese (PT), in persona dell'assessore all'ambiente signor Benedetti Aldo Pier Luigi, giusta delega acquisita agli atti, socio intestatario di n. 30.703 azioni ordinarie;

Per il Consiglio di Amministrazione sono presenti il presidente signor Giuseppe Sardu, il vicepresidente signor Giancarlo Faenzi, l'amministratore delegato signora Emanuela Cartoni, il consigliere signor Giovanni Guidi, presente anche in qualità di rappresentante del socio CO.A.D Consorzio Acque depurazione e il consigliere signor Rolando Pampaloni.

Per il Collegio Sindacale sono presenti il presidente dott. Francesco Della Santina, il sindaco effettivo dott. Gino Valenti e il sindaco effettivo dott. Roberto Dragoni.

Assume la Presidenza della riunione, ai sensi dell'art. 13 dello Statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione signor Giuseppe Sardu, che,

**rilevata**

la regolare convocazione dell'assemblea, a mezzo raccomandata A.R. inviata in data 12/06/2013 ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale, e

**costatata**

la presenza di soci intestatari di un numero di azioni rappresentanti complessivamente il 99,75% del capitale sociale,

**dichiara**

l'assemblea validamente costituita ed atta a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Le funzioni di Segretario sono affidate al sig. Danilo Bonciolini, dipendente della Società.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno: "**Bilancio al 31.12.2012; relazione sulla gestione e relazione del Collegio sindacale; proposta di destinazione dell'utile di esercizio; delibere inerenti e conseguenti**" chiedendo preliminarmente se tutti gli azionisti hanno ricevuto la comunicazione inviata via e-mail con allegati il bilancio in discussione e le relative relazioni degli amministratori e del collegio sindacale nonché il Bilancio Consolidato del gruppo Acque corredato della Relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e della Relazione della Società di Revisione.

Ottenuta risposta affermativa, chiede quindi se alcuno degli azionisti presenti si ritiene non sufficientemente informato sull'argomento all'ordine del giorno o se ha interesse a far dare lettura del fascicolo di bilancio. Tutti dichiarandosi informati e nessuno chiedendo la lettura dei documenti in discussione, il Presidente passa ad esporre sinteticamente l'andamento della gestione dell'anno 2012 e delle prospettive per l'anno in corso, con particolare riferimento alle problematiche finanziarie e alle ragioni che inducono gli amministratori, nell'attuale situazione d'incertezza del quadro normativo, a perseguire prioritariamente l'obiettivo di un ulteriore rafforzamento patrimoniale della Società, per fare fronte agli obiettivi d'investimento fissati dall'Autorità d'Ambito, ai programmi di sviluppo e agli impegni di lungo periodo del gruppo Acque. Sono queste le motivazioni alla base della proposta di accantonare l'utile d'esercizio ai fondi di riserva. Terminata l'illustrazione del Presidente, il signor Piero Ferrari in rappresentanza del socio ABAB SpA, dopo aver ringraziato gli amministratori per il lavoro svolto, esprime il proprio accordo con la linea prudente del C.d.A., tendente a rafforzare sul piano patrimoniale e finanziario la Società; ciò potrà consentire in futuro, in una situazione più tranquilla e di maggiore certezza del quadro normativo, di tornare a una politica di corretta remunerazione del capitale di rischio. Il signor Ferrari annuncia pertanto il voto favorevole del socio ABAB SpA all'approvazione del bilancio, così come proposto dal C.d.A. Segue l'intervento del signor Cecconi Luca, che annuncia il voto favorevole al bilancio degli azionisti pubblici, auspicando nel contempo che in futuro, quando il quadro normativo sarà più definito, sia possibile rivedere anche parzialmente l'orientamento

che oggi consiglia di non distribuire utili. Successivamente il dott. Francesco Della Santina dà lettura dei passi più significativi della relazione del Collegio Sindacale. Il Presidente Sardu ringrazia quindi il Collegio Sindacale stesso, L'Amministratore Delegato e l'Ufficio finanza e amministrazione per il lavoro svolto. Al termine della discussione, l'Assemblea, all'unanimità dei voti espressi in modo palese,

**delibera**

- 1) di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 così come predisposto dal Consiglio di amministrazione;
- 2) di destinare l'utile d'esercizio 2012 di euro 8.926.091 a riserva, così come segue:
  - euro 5.385.383 alla riserva straordinaria;
  - euro 3.540.708, relativi alle componenti FNI e AMMfoni, di cui alla deliberazione 585/2012/R/IDR del 28 dicembre 2012 dell'AEEG, alla riserva indisponibile.

Il Presidente Giuseppe Sardu, passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, rende noto che è necessario procedere all'**affidamento dell'incarico per la revisione legale dei conti** per gli esercizi 2013 – 2015 ad una società di revisione legale iscritta nell'apposito registro, ai sensi degli art. 2409 bis e seguenti del codice civile. Il Presidente lascia quindi la parola al Presidente del Collegio Sindacale dott. Francesco Della Santina per la lettura del parere, di cui al D.lgs 39/2010. Il dottor Della Santina premette che il Collegio non ha potuto valutare la proposta pervenuta dalla PKF ITALIA Spa in quanto detta società non risulta nell'elenco delle società di revisione tra le quali, in base al punto 23.8 del Contratto di Finanziamento con DEPFA BANK, Acque deve individuare la società incaricata della revisione legale dei conti. Di seguito il dottor Della Santina passa ad illustrare il parere del Collegio, che viene conservato agli atti, e che si conclude con la proposta di affidare l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2013, 2014 e 2015 alla società *RECONTA ERNST & YOUNG* S.p.A. con sede legale in Roma via Po 32, Registro delle Imprese e Codice Fiscale 00434000584.

Interviene a questo punto il signor Luca Cecconi, in rappresentanza dei soci pubblici, per proporre all'assemblea di affidare comunque l'incarico alla PKF tenuto conto dell'economicità dell'offerta presentata, condizionando, ovviamente, l'efficacia dell'incarico all'autorizzazione di DEPFA BANK. La proposta è sostenuta anche dal signor Andrea Bonechi, rappresentante del socio Publiservizi SpA che ritiene PKF Italia Spa affidabile anche sotto il profilo della qualità. Il signor Piero Ferrari, rappresentante del socio ABAB SpA, propone invece di non prendere decisioni affrettate, sospendere la discussione, effettuare le opportune verifiche con DEPFA BANK e riconvocare quindi l'assemblea per la decisione.

Si sviluppa quindi un'ampia discussione, al termine della quale, l'assemblea, considerata

- l'informativa del Presidente del Collegio Sindacale, che ha evidenziato come sia pervenuta un'offerta economicamente vantaggiosa, esclusa dalla valutazione, in quanto non risultante

nell'elenco, di cui al punto 23.8 del contratto di finanziamento con DEPFA BANK, da cui è possibile attingere per l'affidamento dell'incarico della revisione legale dei conti;

- la richiesta avanzata dai soci pubblici che chiedono al Collegio Sindacale di verificare con DEPFA BANK la praticabilità della scelta di affidare l'incarico alla società PKF ITALIA Spa;

delibera a voti unanimi, con voto palese, di rinviare ogni decisione in merito all'affidamento dell'incarico per la revisione legale dei conti, dando incarico al Presidente di riconvocare l'assemblea dei soci per deliberare definitivamente in merito, non appena il Collegio Sindacale avrà effettuato le verifiche richieste e le opportune ulteriori valutazioni.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno, "**nomina di un componente del consiglio di amministrazione in sostituzione di membro dimissionario**" comunicando che l'Assemblea è chiamata a sostituire un membro del Consiglio di Amministrazione, il signor Riccardo Del Carlo, dimessosi il 13/10/2012. Ricordato che il consigliere dimissionario era espresso dai soci pubblici, propone poi, in base agli orientamenti emersi nella riunione dei soci pubblici che ha preceduto l'Assemblea, di nominare quale nuovo membro del C.d.A. la signora Cesaretti Valentina, il cui curriculum è conservato agli atti.

Ascoltato il Presidente, l'assemblea, con il voto favorevole di tutti i presenti, espresso in modo palese, in conformità con la proposte formulata,

#### **d e l i b e r a**

di nominare quale membro del consiglio di amministrazione la signora Cesaretti Valentina, nata a Lucca il 5/6/1975, residente in Via Corte Mei, 58 55010 Camigliano Capannori (LU), codice fiscale CSR VNT 75H45E715A, che rimarrà in carica al pari degli altri amministratori fino alla data dell'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2013. Alla nuova consigliera spetteranno i compensi nella misura deliberata dall'assemblea dei soci nella seduta del 13/5/2011.

Il presidente invita quindi a partecipare alla seduta la signora Valentina Cesaretti, la quale, appena entrata, ringrazia per la fiducia accordata e dichiara di accettare la carica, non sussistendo a suo carico cause di ineleggibilità, incompatibilità o decadenza.

Il Presidente Giuseppe Sardu passa infine all'esame del quarto e ultimo punto all'ordine, "**presentazione del bilancio di sostenibilità 2012**", illustrando i punti salienti del documento, conservato agli atti dell'assemblea. Il Bilancio di sostenibilità, per la prima volta, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 28/05/2013, assieme al progetto di bilancio d'esercizio. Anche questo a dimostrazione dell'importanza crescente che la Società attribuisce a questo strumento, non solo per consentire ai propri interlocutori di valutare l'impatto della propria attività sul territorio dal punto di vista economico, sociale e ambientale, ma anche come mezzo per migliorare l'efficienza della gestione.

Il bilancio testimonia il lavoro positivo svolto dall'Azienda nel 2012 in molti campi. La società come emerge dal bilancio civilistico ha chiuso l'esercizio

con un positivo risultato economico, ma soprattutto ha confermato, nonostante le incertezze del quadro generale, una buona capacità d'investimento: oltre 48 milioni di euro destinati in particolare alla manutenzione straordinaria e alla sostituzione delle tubazioni, al miglioramento dell'efficienza delle reti e degli impianti idrici, per garantire la continuità del servizio idrico e migliorare la sua qualità, in un anno, il 2012, caratterizzato da una forte siccità. Ma tutti i dati riportati nel bilancio di sostenibilità, da quelli sul miglioramento degli standard di qualità previsti dalla Carta dei Servizi, a quelli sulla riduzione delle perdite idriche e dei consumi energetici, fino a quelli riguardanti la sicurezza e la formazione del personale, indicano in genere un andamento positivo. Il Bilancio di Sostenibilità sarà divulgato in forma quasi del tutto dematerializzata, attraverso una versione navigabile all'indirizzo <http://sociale.acque.net/bilancio> e tramite l'invio, su supporto informatico, allegato ad un ABSTRACT stampato, a tutti i Comuni del territorio servito, alle associazioni dei consumatori e altri stakeholder.

Terminata l'illustrazione del Presidente, alle ore 12,40, non essendovi richieste di intervento, né altro da deliberare, il Presidente scioglie la seduta.

Il Presidente  
*Giuseppe Sardu*

Firmato

Il Segretario  
*Daniilo Bonciolini*

Firmato

*Il soggetto che sottoscrive digitalmente dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello conservato presso la Società.  
Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Firenze – autorizzazione n. 10882/2001/t2 del 13.03.2001, emanata dall’Agenzia delle Entrate Dir. Reg. Toscana.*

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

### Relazione del consiglio di amministrazione al bilancio chiuso al 31 dicembre 2012

#### *Signori azionisti,*

la nostra Società ha conseguito anche nel corso dell'esercizio 2012 un positivo risultato economico, nonostante alcuni accantonamenti di carattere straordinario al fondo rischi e l'introduzione del nuovo metodo tariffario, che ha come effetto una riduzione dei margini di redditività aziendali.

Il valore della produzione e l'utile netto sono stati rispettivamente pari a € 130.072.842 e 8.926.091 - di contro ai precedenti € 134.609.104 e 11.331.809 - dopo avere effettuato ammortamenti e svalutazioni per euro 26.636.904, accantonamenti al fondo rischi e altri accantonamenti per euro 8.552.621, ed imputato al conto economico imposte sul reddito dell'esercizio per euro 4.849.941.

L'effetto del nuovo metodo tariffario risulta evidente nel margine operativo lordo che passa da 59.883.286 del 2011 a 54.782.192 di quest'anno (conto economico riclassificato, esposto nel successivo paragrafo 5 - Commento ai risultati economici e finanziari). Il risultato, comunque, tenuto conto del nuovo quadro regolatorio, indica un andamento positivo della gestione caratteristica.

I positivi risultati della gestione economica trovano conferma nel buon risultato di gruppo, che reca un utile netto consolidato di euro 9.762.054.

In un anno di transizione del quadro normativo, che inevitabilmente ha accentuato gli elementi d'incertezza e di difficoltà nella programmazione degli interventi, Acque SpA ha comunque fatto investimenti per la ragguardevole cifra di 48.870.117 euro.

Nell'ambito di una costante attenzione alle esigenze degli utenti è proseguito un lavoro di razionalizzazione e riorganizzazione interna per consentire un utilizzo più razionale ed efficiente delle risorse e un miglioramento della qualità dei servizi.

È positivamente terminato inoltre il processo di fusione delle società collegate, che ha condotto, nell'ambito di un disegno di snellimento e semplificazione della struttura del Gruppo, alla creazione di una società, LeSoluzioni scarl, che costituisce oggi un polo regionale di servizi innovativi e qualificati, e può stimolare un più complessivo processo di aggregazione tra i gestori del servizio idrico della Toscana.

#### **1 Il quadro di riferimento**

##### **1.1 L'insediamento dell'AEEG e il nuovo metodo tariffario**

Le problematiche connesse alla definizione del nuovo metodo tariffario, in sostituzione di quello messo in discussione dall'esito del referendum del giugno 2011, hanno focalizzato, nel corso del 2012, l'attenzione dei gestori del servizio idrico integrato, oltre che delle autorità preposte al controllo e alla regolazione del servizio.

Come si ricorderà, il decreto legge del Governo Monti n. 201 (Salva Italia) convertito con legge 22 dicembre 2011 n.214, ha attribuito tutte le funzioni in materia di regolazione e controllo dei servizi idrici, a livello nazionale, all'AEEG (*Autorità per l'energia elettrica e il Gas*). Tali funzioni sono esercitate con i poteri attribuiti dalla legge n. 481 del 1995 istitutiva delle Autorità per la regolazione dei servizi pubblici.

L'Autorità ha avviato in data 1 marzo 2012 il procedimento per l'adozione di provvedimenti tariffari e per l'avvio delle attività di raccolta dati e informazioni in materia di servizi idrici. E' quindi seguita la pubblicazione in data 22 maggio del documento di consultazione DCO 204/2012, con le prime proposte in tema di adozione di provvedimenti tariffari per i servizi idrici e, in data 12 luglio, del documento di consultazione DCO 290/2012, contenente le proposte relative al metodo tariffario transitorio (MTT). In data 28 dicembre 2012, con delibera 585/2012, l'AEEG ha infine approvato la versione finale del Metodo Tariffario Transitorio per gli anni 2012-2013 e la prima direttiva per la trasparenza dei documenti di fatturazione del servizio idrico integrato.

Acque SpA ha attivamente partecipato a tutte le fasi della consultazione cercando di contribuire al miglioramento del provvedimento. Informazioni più dettagliate sulle varie scadenze che hanno caratterizzato la modifica del metodo tariffario sono contenute nella nota integrativa, capitolo "Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio".

La nuova metodologia tariffaria prevede alcuni meccanismi di gradualità nel passaggio dalla vecchia alla nuova normativa e cerca di conciliare gli esiti referendari con la normativa europea e nazionale di riferimento: sopprime perciò la "remunerazione del capitale", ma riconosce il "costo della risorsa finanziaria", in aderenza al principio della copertura integrale dei costi (full cost recovery); sancisce il principio della garanzia dei ricavi, prevedendo di conguagliare eventuali differenze tra i ricavi assicurati dalle articolazioni tariffarie applicate agli utenti finali e quelli riconosciuti nel vincolo aggiornato ai ricavi; basa il nuovo metodo su criteri di regolazione ex post in luogo della precedente regolazione ex ante; fissa

Acque S.p.A.

1

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

nuove vite utili regolatorie di ciascuna categoria d'immobilizzazioni per calcolo degli ammortamenti; introduce una componente tariffaria definita di anticipazione costi per il finanziamento di nuovi investimenti (FoNI) con vincolo di destinazione.

Ne risulta un meccanismo eccessivamente complesso, che presenta diversi elementi di criticità e che non determina ancora quella situazione d'incentivo agli investimenti di cui ci sarebbe bisogno. La mancata previsione dell'ammortamento finanziario unita all'allungamento dei tempi degli ammortamenti, incide pesantemente sui contratti in essere, costringendo a introdurre il meccanismo del FONI, che presenta diversi profili critici di sostenibilità per le gestioni industriali. Gli oneri finanziari riconosciuti non sono coerenti con la struttura dimensionale e patrimoniale delle imprese e penalizzano il settore rispetto agli altri mercati. Altri elementi di criticità sono legati alla mancata copertura del rischio credito, alla mancata previsione di adeguati meccanismi d'incentivazione all'efficienza e alla qualità del servizio, all'assenza di garanzie sull'indennizzo del *terminal value*.

Per effetto dei suddetti meccanismi e della rideterminazione del perimetro delle attività comprese nel SII (servizio idrico integrato), il nuovo metodo conduce nel caso di Acque spa a una riduzione del margine operativo lordo di circa cinque milioni. E' di fondamentale importanza, adesso, che in sede di approvazione del metodo tariffario definitivo, che dovrà entrare in vigore dal 2014, siano superate positivamente le numerose criticità presenti, definendo in particolare chiari meccanismi di salvaguardia dei contratti in essere e più forti incentivi allo sviluppo degli investimenti.

Ribadiamo poi che accanto al sistema "ordinario" di finanziamento, proveniente dalle tariffe, è necessario pensare a un sostegno pubblico per i grandi investimenti strategici nel campo della tutela e del reperimento della risorsa, sull'esperienza di altri paesi europei (tasse di scopo basate anche sulla riconversione d'imposte già esistenti sui prelievi grezzi; finanziamenti settoriali a tasso agevolato da parte della cassa Depositi e Prestiti o della Banca Europea per gli Investimenti, fondi rotativi, ecc.). L'importante è che si scelga e si faccia in fretta.

## 1.2 La dimensione regionale

### L'avvio dell'attività dell'AIT

Il 2012 ha visto anche l'inizio dell'attività dell'AIT, l'*Autorità Idrica Toscana*, istituita a seguito della legge regionale n. 69 del 28/12/2011 e subentrata ai precedenti sei Ambiti Territoriali Ottimali (gli ATO), nelle funzioni di programmazione, organizzazione e controllo della gestione del servizio idrico integrato sul territorio.

Come si ricorderà, la costituzione di un'unica Autorità regionale di controllo nel settore idrico è stata auspicata anche da Acque SpA, che vi ha visto un passaggio funzionale a un grande disegno di rafforzamento della programmazione regionale, oltre che di stimolo all'aggregazione tra le aziende del settore idrico della Toscana. L'augurio di Acque SpA è che l'insediamento della nuova Autorità contribuisca a una maggiore uniformità degli standard di servizio e delle tariffe, rendendo più chiari ed efficaci nello stesso tempo i controlli, e sia accompagnato da una vasta azione di semplificazione e snellimento delle procedure e di eliminazione di sovrapposizioni di ruoli e competenze, riducendo il numero degli enti che si occupano di pianificazione, autorizzazione e controlli nel settore delle acque, dove le competenze rimangono oggi eccessivamente divise e frastagliate.

L'AIT, una volta insediati gli organi previsti dalla legge, a partire da inizio 2013, è stata soprattutto impegnata nell'elaborazione del nuovo piano economico finanziario e delle nuove tariffe per gli anni 2012 e 2013, secondo i criteri dettati dal nuovo metodo tariffario promulgato a livello nazionale dall'AEEG.

In attesa dell'adozione del provvedimento da parte dell'AIT, ritenendo di non poter procedere all'approvazione del bilancio senza conoscere con sufficienti elementi di certezza i ricavi da imputare al conto economico, il C.d.A. di Acque SpA ha deliberato di avvalersi del maggiore termine previsto dall'art.24 dello Statuto per l'approvazione del bilancio.

Per quanto riguarda le tariffe all'utente, fino al 30 aprile 2013, data in cui l'assemblea dell'AIT ha approvato le tariffe per gli anni 2012 e 2013, Acque ha continuato ad applicare quelle previste dal precedente piano d'Ambito, mentre successivamente ha applicato quelle nuove.

Dal momento dell'approvazione definitiva delle nuove tariffe da parte dell'AEEG, prevista entro il 31/07/2013, Acque potrà procedere al conguaglio delle esigue differenze tra vecchie e nuove tariffe per il periodo 1/1/2013 - 30/04/2013, mentre per il 2012 il conguaglio sarà effettuato nel 2014.

Verrà così a conclusione la lunga fase di transizione, apertasi con l'esito dei referendum sull'acqua del 2011 e caratterizzata da non pochi elementi d'incertezza e confusione, oltre a qualche inevitabile contenzioso.

In proposito è da sottolineare l'effetto neutro della recente sentenza 00350/2012 del TAR con la quale, sposando le conclusioni del parere del Consiglio di Stato n. 267/2013, è stato accolto il ricorso promosso dal Forum Toscano del Movimenti per l'Acqua in ordine all'applicazione in tariffa, nel periodo post referendario, del 7% di remunerazione del capitale prevista dal metodo normalizzato del 1996: ai sensi della delibera dell'AEEG del 28 dicembre 2012 è nel frattempo entrata in vigore, infatti, la nuova

Acque S.p.A.

2

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

tariffa provvisoria, che non comprende più la remunerazione del capitale, e, in base alla medesima delibera dell'AEEG, le differenze tra le tariffe già applicate (per il periodo 21 luglio 2011 - 31 marzo 2013) e quelle previste dal nuovo metodo tariffario, dovranno essere conguagliate. Le conseguenze pratiche della sentenza sarebbero quindi ugualmente scaturite anche in assenza del provvedimento del TAR.

*L'emergenza idrica*

Il primo banco di prova del nuovo assetto regionale ha riguardato la gestione dell'emergenza idrica 2012 che ha colpito l'intero territorio della Regione Toscana.

Il lavoro svolto dagli Uffici regionali, dall'AIT e dai Gestori è stato molto impegnativo ed ha consentito di contenere i disagi prodotti da uno fra i più severi periodi di siccità che abbia interessato la nostra Regione in tempi recenti.

Nella prima fase del lavoro è stato definito il Piano Straordinario dell'Emergenza, approvato dal Presidente della Regione Toscana con decreto n.142 dello 09/07/2012, contenente l'indicazione degli interventi volti al superamento della grave crisi idrica e idropotabile e delle risorse a ciò destinate.

A seguito dell'emanazione dell'Ordinanza del Capo Dipartimento della Protezione Civile n.17 del 31/08/2012, recante: "Interventi urgenti di protezione civile volti a fronteggiare l'emergenza idrica e idropotabile nel territorio della Regione Toscana", e alla contestuale nomina del Presidente della Regione Toscana quale commissario delegato per la realizzazione degli interventi volti a fronteggiare lo stato di emergenza, sono state avanzate proposte per accelerare la realizzazione degli interventi ed è stato avviato un lavoro di elaborazione di una nuova strategia di approvvigionamento idrico potabile regionale, individuando gli interventi strategici e quelli necessari alla sostenibilità del sistema di gestione delle risorse idriche della Toscana.

Questa proposta, sviluppata in stretto raccordo con l'AIT, ha ripreso e rimodulato parte dei contenuti del "Libro Bianco dell'Acqua in Toscana", documento redatto nel 2008 da CISPEL e dai Gestori del Servizio Idrico Integrato, ed ha portato nell'ottobre 2012 all'approvazione del "Piano degli Interventi Strategici Regionali per la gestione della risorsa idrica" (D.2 allegato 1 del P.A.E.R.) ove sono previsti investimenti nel breve, medio e lungo termine per complessivi 875 milioni di euro, in grado di assicurare l'adeguatezza e la sostenibilità dell'approvvigionamento idrico regionale per i prossimi 50 anni.

*Le scadenze europee in materia di reflui civili*

In materia di scarichi civili e di adempimenti per il rispetto delle scadenze imposte dalle normative europee, si è sostanzialmente concluso il percorso di modifica della l.r. n.20/2006 con l'approvazione delle modifiche al Regolamento attuativo 46/R/2008 introdotte dal Decreto del Presidente della Giunta Regionale n.76/R del 17/12/2012.

L'impostazione del nuovo Regolamento prevede una modulazione degli interventi di adeguamento degli scarichi da piccoli agglomerati fatta in riferimento alle priorità ambientali individuate nella Legge e con una scansione temporale più ampia, che prevede obiettivi differenziati nelle annualità 2015, 2018, 2020 e 2021.

La stima degli investimenti necessari in quest'arco temporale, per i soli adeguamenti relativi agli scarichi da piccoli agglomerati, comporta per l'ATO2 un fabbisogno di 49,9 milioni di euro dei quali 15,4 non inseriti in precedenti piani stralcio; si tratta d'ingenti risorse economiche, al momento di difficile reperimento e/o sostenibilità, alle quali devono essere aggiunti gli investimenti necessari per l'adeguamento degli scaricatori di piena a servizio delle fognature miste; proprio in considerazione di queste difficoltà, negli ultimi giorni del 2012, congiuntamente all'AIT sono stati avviati approfondimenti atti a verificare differenti scenari d'intervento orientati alla soluzione prioritaria delle situazioni che evidenziano le maggiori problematiche igienico-sanitarie.

*I canoni concessione del demanio idrico*

Con Sentenza 41 del 09/01/2013 il Tribunale Regionale delle Acque Pubbliche presso la Corte d'Appello di Firenze ha dichiarato che Acque non è tenuta al pagamento della somma richiesta a titolo di canone di concessione delle acque pubbliche e dichiarato illegittima la delibera del Consiglio Provinciale n° 34 del 26/03/2009 nella parte in cui stabilisce i criteri di determinazione dei canoni delle acque pubbliche utilizzate dai gestori del servizio idrico e del relativo ordine d'introito.

E' del tutto evidente però, l'esigenza di pervenire a livello regionale a un nuovo Regolamento in tema di Demanio idrico, sia per gli usi idropotabili, che per quelli diversi dal S.I.I. (industriale e agricolo), per disciplinare l'intera materia, uniformare i criteri di applicazione tra le diverse province ed evitare inutili e dannose duplicazioni dei costi, che inevitabilmente ricadrebbero sulla tariffa, o produrrebbero una notevole riduzione degli investimenti. Tale necessità è stata fatta propria dalla Regione con la Legge Regionale 28 dicembre 2011, n° 69 in cui all'art 27 si prevede la definizione di un regolamento regionale per l'ottimizzazione dell'uso delle acque sia per fini idropotabili sia per usi diversi.

Acque S.p.A.

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

1.3 I presupposti per un rilancio degli investimenti

Con la sentenza 00350/2012 il TAR ha respinto il ricorso del Forum Toscano dei Movimenti per l'Acqua contro le delibere dell'ex ATO 2 del dicembre 2011, nelle quali si prefigurava, in forma condizionata, la possibilità di un prolungamento della concessione del servizio idrico integrato al 2026 per far fronte alla necessità di nuovi, fondamentali investimenti.

La proposta di un prolungamento della concessione del servizio era stata approvata dall'Assemblea dell'ATO 2, con le delibere n.12 e 13 del 6 dicembre 2011, aprendo la strada a un potenziale incremento degli investimenti per i prossimi anni di circa 250 milioni, che avrebbe consentito di fare fronte agli investimenti strategici previsti negli accordi di programma siglati sotto l'egida della Regione Toscana, oltre che agli interventi non rinviabili di manutenzione straordinaria e alle esigenze indotte dalle necessità di adeguamento alle scadenze del 2015 previste dalle normative europee in materia di scarichi. Gli effetti della delibera dell'Autorità d'ambito erano stati "sospensivamente condizionati" alla capacità di Acque SpA di presentare un piano di finanziamento degli investimenti aggiuntivi previsti nel nuovo Piano d'ambito. Acque SpA si era perciò immediatamente impegnata per non perdere le opportunità aperte e aveva affidato a Mediobanca spa un incarico per la verifica della bancabilità del nuovo piano di investimenti e l'individuazione del soggetto o dei soggetti disponibili a partecipare all'operazione di finanziamento.

La sentenza del TAR consente ora di riprendere con coraggio il cammino di un percorso che appare l'unico modo, nell'attuale situazione, per dare una forte impulso agli investimenti. Tutte le stime concordano nel rilevare che il settore idrico del nostro Paese soffre di una grave deficit di risorse. Non è certo realistico pensare di poter affrontare questo enorme gap infrastrutturale con un ulteriore forte incremento delle tariffe, per evidenti ragioni di sostenibilità sociale, e neppure con un massiccio incremento dei finanziamenti pubblici, considerati i vincoli all'aumento della spesa pubblica. Da ciò nasce l'esigenza dell'allungamento della concessione come concreta opportunità per lo sviluppo a breve termine degli investimenti nel settore idrico.

Un importante impulso allo sviluppo degli investimenti nel settore idrico potrebbe provenire dallo sblocco degli accordi programma:

- il Progetto di riorganizzazione del comprensorio del cuoio, della depurazione civile della Valdinievole, Valdera e Empolese;
- il Progetto di riorganizzazione della depurazione civile di Pisa nord e Oltreserchio Lucchese;
- il Progetto per la tutela della risorsa idrica della Piana Lucchese e del Padule di Bientina.

Oramai sottoscritti da diversi anni e periodicamente sottoposti a revisione, questi accordi stentano comunque a decollare, tenendo inutilmente immobilizzate enormi risorse. Anche le più recenti rimodulazioni delle scadenze e delle forme di finanziamento, operate con il coordinamento della Direzione del settore ambiente della Regione, rischiano di non produrre gli effetti sperati se le consistenti risorse previste a carico della tariffa non troveranno conferma in sede di approvazione delle nuove tariffe definitive e di positiva conclusione dell'iter di revisione del Piano d'ambito da parte dell'AIT Conferenza Territoriale n° 2. Una riflessione approfondita è ormai matura: o vengono chiaramente individuati credibili percorsi attuativi o tanto vale pensare a strategie alternative meno ambiziose ma più realistiche.

Occorre poi integrare le risorse provenienti dalle tariffe con un piano fattibile d'interventi pubblici, dall'utilizzo dei fondi europei 2014-2020, soprattutto per le grandi infrastrutture strategiche (invasi, impianti di captazione di acque superficiali, dorsali acquedottistiche e fognarie, interventi di ristrutturazione e accentramento della depurazione, impianti di riciclaggio dell'acqua e recupero energetico).

Gli investimenti in questi settori non sono soltanto necessari per gestire razionalmente le risorse idriche toscane, garantire a famiglie e imprese acqua di buona qualità, difendere efficacemente l'ambiente, ma anche per generare sana e buona occupazione, stimolare l'innovazione, svolgere una forte e utile funzione anticrisi.

Ma come già sottolineato, l'attuazione di questi interventi richiede una forte capacità di programmazione a livello regionale e una vasta azione di semplificazione delle procedure e di eliminazione di sovrapposizioni di ruoli e competenze. L'acqua caduta nella scorsa stagione invernale, è stata straordinariamente abbondante, ma ha fatto seguito a una stagione eccezionalmente siccitosa, e, soprattutto, si è rapidamente dispersa nei nostri mari. Occorre allora una politica lungimirante del governo delle risorse idriche che superi l'attuale dispersione di competenze e ruoli (Autorità di Bacino, Consorzi di Bonifica, AIT ecc.) e integri gli interventi in una visione d'insieme capace di tenere unite le diverse esigenze (sicurezza, regimazione e conservazione della risorsa, uso potabile, agricolo, industriale, energetico).

I soggetti gestori, da parte loro, sono chiamati a lavorare a un disegno di aggregazione tra le società toscane del settore idrico, come passo obbligato per superare i ritardi che caratterizzano le aziende di servizi pubblici locali della Toscana, a fronte delle trasformazioni e dei processi di concentrazione da Acque S.p.A.

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

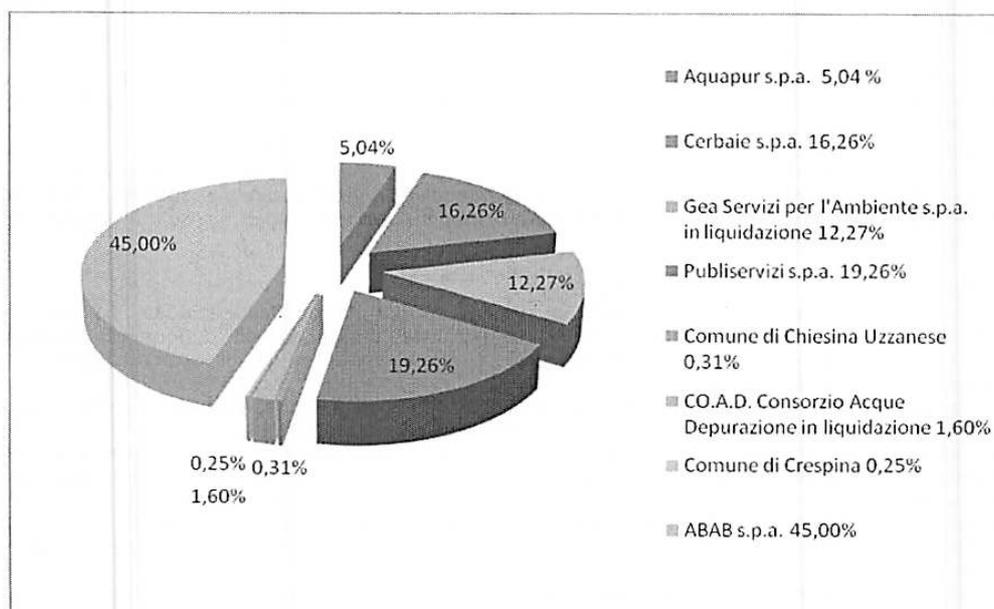
tempo in atto a livello nazionale, e come strumento per recuperare ulteriori margini di competitività e di capacità d'investimento. In proposito sono proseguiti nel corso del 2012 i processi di rafforzamento della collaborazione e di condivisione delle migliori pratiche oltre che di vera e propria integrazione nel campo dei servizi di customer service, call center, ICT, con LeSoluzioni scarl e dei servizi di progettazione ricerca e sviluppo con Ingegnerie Toscane srl.

**2 Notizie sulla società e l'attività**

*2.1 La composizione del capitale sociale*

Acque s.p.a. è una società per azioni, di cui i soci pubblici, che sono espressione dei comuni del territorio servito (*Aquapur spa, Cerbaie spa, Gea spa, Publiservizi spa, Consorzio CO.A.D.*) ed i comuni di *Crespina* e *Chiesina Uzzanese*, detengono complessivamente il 55% del capitale sociale. Il rimanente 45% è posseduto dalla società *ABAB spa*, formata dal raggruppamento aggiudicatario della gara svoltasi nel 2003 per la selezione del partner privato, costituito da *Acea spa, Suez Environnement sa, MPS spa, Vianini Lavori spa, Degrémont spa, C.T.C. scarl*

Il capitale sociale, pari ad euro 9.953.116, risulta così suddiviso:



*2.2 La governance*

*Amministrazione*

La società è amministrata da un consiglio di amministrazione di nove membri, di cui cinque espressi dai soci pubblici di maggioranza e 4 dal socio privato. L'attuale Consiglio di Amministrazione è stato nominato dall'Assemblea dei soci in data 13 maggio 2011 e verrà a scadenza con l'approvazione del bilancio al 31/12/2013. Nella medesima Assemblea del 13/5/2011 sono stati nominati il Presidente del C.d.A., nella persona di Giuseppe Sardu, e il Vicepresidente, nella persona di Giancarlo Faenzi, mentre in data 13 maggio 2011 il C.d.A. ha confermato Emanuela Cartoni nell'incarico di Amministratore Delegato. In data 13/10/2012 il consigliere Riccardo Del Carlo ha rassegnato le proprie dimissioni, per cui, alla data del 31/12/2012 il Consiglio di amministrazione di Acque SpA era così composto:

Sardu Giuseppe	Presidente del C.d.A.
Cartoni Emanuela	Amministratore delegato
Faenzi Giancarlo	Vice Presidente del C.d.A.
Bossola Andrea	Consigliere
Giani Giovanni	Consigliere

Acque S.p.A.

5

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Guidi Giovanni	Consigliere
Irace Alberto	Consigliere
Pampaloni Rolando	Consigliere

Il collegio sindacale, nominato anch'esso nell'assemblea del 13/05/2011 per il triennio 2011-2013, risulta così formato:

Della Santina Francesco	Presidente Collegio sindacale
Valenti Gino	Membro collegio sindacale
Dragoni Roberto	Membro collegio sindacale

In virtù della delibera assunta dall'assemblea dei soci del 13/5/2011 agli amministratori spettano i seguenti compensi fissi lordi annui:

Presidente	48.600
Amministratore Delegato	42.400
Vice Presidente	13.200
Consiglieri	7.200

I compensi risultano all'interno dei limiti stabiliti dall'art. 1, comma 728, della legge finanziaria 2007 e successive modifiche riguardo all'entità massima dei compensi agli amministratori, anche di società partecipate in via diretta o indiretta.

L'assemblea dei soci ha altresì previsto che una parte dei compensi degli amministratori, il cui importo complessivo non potrà comunque superare il tetto stabilito dalla citata norma della finanziaria 2007 e successive modifiche, debba essere legata ai risultati aziendali. In ottemperanza ai suddetti vincoli, nel corso del 2012 sono stati erogati agli amministratori compensi variabili, legati ai risultati dell'esercizio 2011, per un totale di euro 147.400.

*Modello di gestione e controllo ex. d.lgs. 231/2001*

Acque SpA ha adottato sin dal 2003 un proprio Codice Etico, deliberato dal Consiglio di Amministrazione e aggiornato nel marzo del 2009, che racchiude i principi etici che la Società riconosce come propri ed in base ai quali intende indirizzare, in conformità con le disposizioni di legge, lo svolgimento delle attività aziendali.

A tale iniziativa si è aggiunta nel 2007, quella di dotare la Società e le controllate di un modello di organizzazione, gestione e controllo, ai sensi del decreto legislativo 231/2001.

La scelta, insieme al Codice Etico e ad altri elementi della governance societaria, rappresenta uno strumento di sensibilizzazione, nei confronti di tutti coloro che operano in nome e per conto di Acque Spa e del Gruppo, per favorire la diffusione di comportamenti etici e socialmente responsabili, in modo da prevenire il rischio che vengano commessi i reati contemplati nel medesimo d.lgs. 231/2001.

Il modello è stato costantemente aggiornato armonizzandolo con le varie modifiche normative avvenute nel tempo e si articola in due sezioni, ovvero:

- una sezione generale nell'ambito della quale sono descritti i principi generali del decreto, sono individuate le fattispecie di reato, è riportato il regolamento dell'Organismo di Vigilanza e il sistema disciplinare da applicare in caso di violazione del Modello;
- una sezione specifica dove sono indicate le modalità comportamentali da adottare al fine di evitare la commissione dei reati previsti dal decreto legislativo 231/2001.

Nel corso dell'anno, a seguito dell'introduzione dei reati ambientali fra quelli previsti nel decreto, è stato aggiornato il Modello Organizzativo alle nuove fattispecie di reato ed approvato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 19 luglio 2012.

*Sistema di gestione societario di cui alla legge 262 del 28/12/2005*

Già dall'esercizio 2010 la Società ha aggiornato le proprie procedure amministrative contabili al modello proposto da Acea spa per assicurare il rispetto delle norme della legge 262/2005 in materia di disposizioni per la tutela del risparmio e la disciplina dei mercati finanziari. Pur non essendo interessata da specifici obblighi normativi, Acque ha visto nell'adeguamento al modello 262 un'opportunità di miglioramento dei propri processi aziendali e del proprio sistema di controllo interno, per renderlo più costantemente monitorato, metodologicamente definito e documentato, anche al fine di consentire ai soggetti cui è affidata l'attività di controllo, di compiere le loro verifiche.

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

*Società incaricata della revisione del bilancio*

Con delibera dell'assemblea dei soci del 19/05/2010 la Società ha affidato l'incarico per la revisione contabile del bilancio per gli esercizi 2010, 2011 e 2012 alla società di revisione Reconta Ernst & Young s.p.a. con sede legale in Roma via Po 32, registro imprese e codice fiscale 00434000584.

*2.3 la composizione del gruppo Acque*

Acque s.p.a. ha dato vita nel corso degli anni ad alcune società controllate e collegate con l'obiettivo di assicurare una gestione ottimale di alcune attività di natura industriale non immediatamente riconducibili all'interno del ciclo idrico integrato o aventi particolare valore strategico.

Si è mirato così ad assicurare efficienza e flessibilità della gestione, apportando nello stesso tempo valore per la capogruppo, e cercando, inoltre, di limitare il ricorso alle esternalizzazioni, in modo da salvaguardare un patrimonio di professionalità e competenze, che rappresenta una delle ricchezze principali del Gruppo.

Nel 2012 si è concluso il processo di fusione tra le società collegate *B.S. Billing Solutions srl*, *C.C.S. srl*, *I.C.T. srl* che ha portato alla nascita della società consortile *LeSoluzioni scrl*.

L'atto di fusione è stato definitivamente deliberato dalle società collegate in data 24/01/2012 ed ha avuto effetto dall'1/5/2012. Gli effetti contabili e fiscali sono stati retrodatati al 1° gennaio 2012.

Con la fusione è sorta una società consortile che occupa attualmente oltre 150 persone e vede tra i propri soci alcune tra le più importanti utility toscane (*Acque spa*, *Publiacqua spa*, *Quadrifoglio spa*, *Publiambiente spa*, *Rea spa*, alle quali nel corso del 2012 si è aggiunta *Geal spa*) ponendosi oggettivamente come un punto di riferimento nel panorama regionale per lo svolgimento delle attività nel campo dei servizi di fatturazione e assistenza clienti, call center, ICT (information communication technology) e aprendo scenari di ulteriore potenziamento e sviluppo delle attività in questi settori.

Per quanto riguarda *Ingegnerie Toscane srl* ha consolidato il suo ruolo di polo di aggregazione a livello regionale nel campo dei servizi d'ingegneria evoluti, concepiti, sviluppati e testati in stretto rapporto con gli addetti alla gestione operativa, per creare le condizioni favorevoli a una reale innovazione nel settore idrico. A inizio 2013 la compagine societaria di Ingegneria Toscane ha visto l'ingresso anche di *Geal spa*.

Alla data del 31/12/2012 gruppo Acque era così composto:

*Società controllate*

- a) **Acque Industriali srl** con sede in Via Bellatalla, Pisa, capitale sociale Euro 100.000 interamente versato, costituita il 31 maggio 2002. Si tratta di una società che opera prevalentemente nella gestione d'impianti di depurazione delle acque reflue e di trattamento e stoccaggio di qualsiasi tipo di rifiuto liquido, solido, speciale, pericoloso e non proveniente dalla depurazione civile e industriale. L'attività è iniziata in data 16 luglio 2002, gli occupati al 31/12/2012 risultavano 25 e l'ultimo bilancio si è chiuso con un utile di euro 526.556.
- b) **Acque Servizi srl** con sede in Via Bellatalla, Pisa, capitale sociale Euro 400.000 interamente versato e detenuto da Acque s.p.a., costituita il 18 ottobre 2005 per lo svolgimento di attività di manutenzione e riparazione d'impianti e reti, la realizzazione di derivazioni dalle reti principali, l'esecuzione di opere di estensione, ecc. Gli occupati al 31/12/2012 erano 127 e l'ultimo bilancio si è concluso con un utile di euro 763.884.
- c) **LeSoluzioni società consortile arl** con sede in Via Garigliano, Empoli, capitale sociale Euro 250.678 interamente versato, costituita il 27 dicembre 2005, opera nel campo dei servizi di fatturazione, customer service, call center e servizi di front office, servizi consulenza gestionale e tecnica, ecc. Il capitale sociale è detenuto per il 59,55% da *Acque spa* e per il resto da *Publiambiente spa*, *Publiservizi spa*, *Quadrifoglio spa*, *Rea spa*, *Publiacqua spa*, *Geal spa*. Al 31/12/2012 gli occupati erano 154 e l'ultimo bilancio si è chiuso con un utile di euro 47.300.

*Le società collegate erano invece le seguenti:*

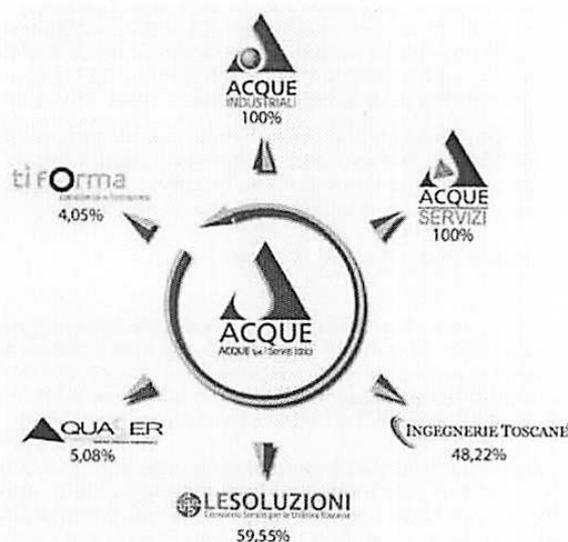
- a) **Ingegnerie Toscane srl** sorta con atto di fusione tra *Acque Ingegneria S.r.l.* e *Publiacqua Ingegneria srl* del 16/12/2010, sede in Firenze via di Villamagna 90, capitale sociale di euro 100.000, detenuto per il 48,2% da *Acque spa*, il 48,2% da *Publiacqua spa* e per la rimanenza da *Acea spa* e *Fiora spa*. Ha per oggetto la prestazione di servizi d'ingegneria, progettazione, supporto alla gestione del ciclo idrico ecc. Gli occupati al 31/12/2012 erano 75 e il bilancio 2012 si è concluso con un utile di euro 2.948.306.

Acque deteneva infine partecipazioni minori nelle società:

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

- **Aquaser srl** con sede in Via dei Sarti, Volterra, capitale sociale Euro 3.050.000, di cui Acque detiene una quota di euro 155.000 (5,08%). L'attività principale è quella dello smaltimento e del riutilizzo dei fanghi in agricoltura e di compostaggio.
- **TiForma scarl** con sede in Firenze, capitale sociale Euro 576.577, di cui Acque deteneva al 31/12/2011, l'1,73%. La Società costituita per la formazione, l'aggiornamento e la specializzazione professionale, si occupa di ogni attività utile al raggiungimento dei suddetti fini sociali, nessuna esclusa, sia in contesti nazionali sia internazionali. In data 21 febbraio 2012 Acque spa ha acquisito da Confservizi Cispel Toscana, ulteriori quote di partecipazione in TiForma per nominali euro 13.381, portando la propria partecipazione complessiva al 4,055%.
- **Tirreno Acque scarl** con sede in Pisa Via Bellatalla, 1, capitale sociale Euro 70.232 (quota Acque 25%), che svolgeva soprattutto funzioni di consulenza e servizio per l'acquisto di energia elettrica a prezzi vantaggiosi. In data 2 dicembre 2011 l'assemblea dei soci ha deliberato lo scioglimento anticipato e la messa in liquidazione della Società, essendone venuta meno la funzione, a seguito dell'effettuazione delle gare per l'acquisto dell'energia elettrica, a livello regionale, con il coordinamento di Confservizi CISPTEL Toscana. In data 3 aprile 2013 l'assemblea dei soci ha definitivamente approvato il bilancio finale di liquidazione e autorizzato i liquidatori alla cancellazione dal registro delle imprese.

Di seguito si indica la composizione del Gruppo Acque.



#### 2.4 il territorio servito

Acque spa gestisce dall'1 gennaio 2002, in virtù di una concessione ventennale, il servizio idrico integrato sul territorio dell'ATO2 Basso Valdarno, che comprende una popolazione di oltre 782.000 abitanti (dato aggiornato a seguito del censimento 2011) distribuiti in 57 Comuni delle province di Firenze, Lucca, Pisa, Pistoia, e Siena.

Gli utenti al 31 dicembre 2011, senza includere i comuni di Montecatini e Ponte Buggianese, nei quali Acque spa gestisce solo il servizio di fognatura e depurazione, erano 321.807, di contro ai 320.958 dell'anno precedente. Il dato non include 7.284 utenti, che si riforniscono da pozzi privati, ed ai quali Acque fattura i soli servizi di fognatura e depurazione.

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

**Comuni del territorio gestito**

Comune	Abitanti residenti al 01/01/2012
Altopascio	15057
Bientina	7760
Buggiano	8727
Buti	5780
Calci	6407
Calcinaia	11698
Capannoli	6200
Capannori	44853
Capraia e Limite	7331
Casciana Terme	3625
Cascina	43719
Castelfiorentino	17488
Castelfranco di Sotto	12910
Cerreto Guidi	10378
Certaldo	15920
Chianni	1456
Chiesina Uzzanese	4488
Crespina	4118
Empoli	46578
Fauglia	3586
Fucecchio	22800
Gambassi Terme	4898
Lajatico	1372
Lamporecchio	7576
Larciano	6413
Lari	8755
Lorenzana	1196
Marliana	3203
Massa e Cozzile	7788

Monsummano Terme	20800
Montaione	3780
Montecarlo	4459
Montecatini Terme	19563
Montelupo Fiorentino	13677
Montespertoli	13194
Montopoli in Val d'Arno	11150
Palaia	4569
Peccioli	4932
Pescia	19448
Pieve a Nievole	9405
Pisa	85517
Poggibonsi	28952
Ponsacco	15245
Ponte Buggianese	8754
Pontedera	28087
Porcari	8593
San Gimignano	7638
San Giuliano	31090
San Miniato	27560
Santa Croce sull'Arno	14087
Santa Maria a Monte	12870
Terricciola	4504
Uzzano	5701
Vecchiano	12352
Vicopisano	8484
Villa Basilica	1702
Vinci	14104
<b>Totale</b>	<b>782297</b>
<b>TOTALE solo Acquedotto</b>	<b>753980</b>

**Principali grandezze del territorio gestito**

N. Comuni serviti	57
Popolazione residente al 1/1/2012 (57 comuni)	782297
Popolazione residente al 1/1/2012 (per il solo servizio acquedotto - 55 comuni )	753980
Numero utenti acquedotto al 31/12/2012	321807
Volume fatturato anno 2011 MC	46016076
N. opere di presa acquedotto attive	951
di cui pozzi	621
di cui opere di presa da fiumi e laghi	24
Di cui sorgenti	306
Lunghezza della rete di acquedotto km (dato al 31/12/2011)	5853
Copertura del servizio acquedotto (31/12/2011)	95,25%
Lunghezza della rete di fognatura km: (dato al 31/12/2011)	2993
Copertura servizio fognatura	84,65%
N. impianti di depurazione	141
Copertura servizio depurazione	74,39%

Acque S.p.A.

9

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

2.5 Le tariffe

Acque ha applicato nel corso del 2012 le tariffe previste nel Piano d'ambito così come rideterminato dall'Assemblea dell'ATO2 Basso Valdarno con delibera n.13 del 6/12/2011. Con delibera n.7 del 30 aprile 2013 l'AIT ha approvato il vincolo ai ricavi del Gestore e il moltiplicatore teta ( $\Theta$ ) da applicare per il calcolo delle tariffe 2012 e 2013. Sono risultate sostanzialmente confermate le tariffe già previste dal Piano d'ambito ad esclusione della variazione in aumento dello 0,4% derivante dal rimborso agli utenti non serviti, della quota di tariffa relativa al servizio di depurazione, a seguito della sentenza della Corte Costituzionale n.335 del 2008. Di seguito si indicano le tariffe per le utenze domestiche residenziali applicate nel 2012.

<b>Tariffe utenze domestiche 2012</b>				
	<i>Acquedotto Euro/MC</i>	<i>Fognatura Euro/MC</i>	<i>Depurazione Euro/MC</i>	<i>Totale Euro</i>
agevolata (0-80)	1,048239	0,134555	0,527097	1,709891
base (81-200)	1,398706	0,179405	0,702797	2,280908
I eccedenza (201-300)	1,900725	0,244192	0,956207	3,101124
II eccedenza (oltre 300)	2,280662	0,293032	1,146548	3,720242
quota fissa annua	36,094656			

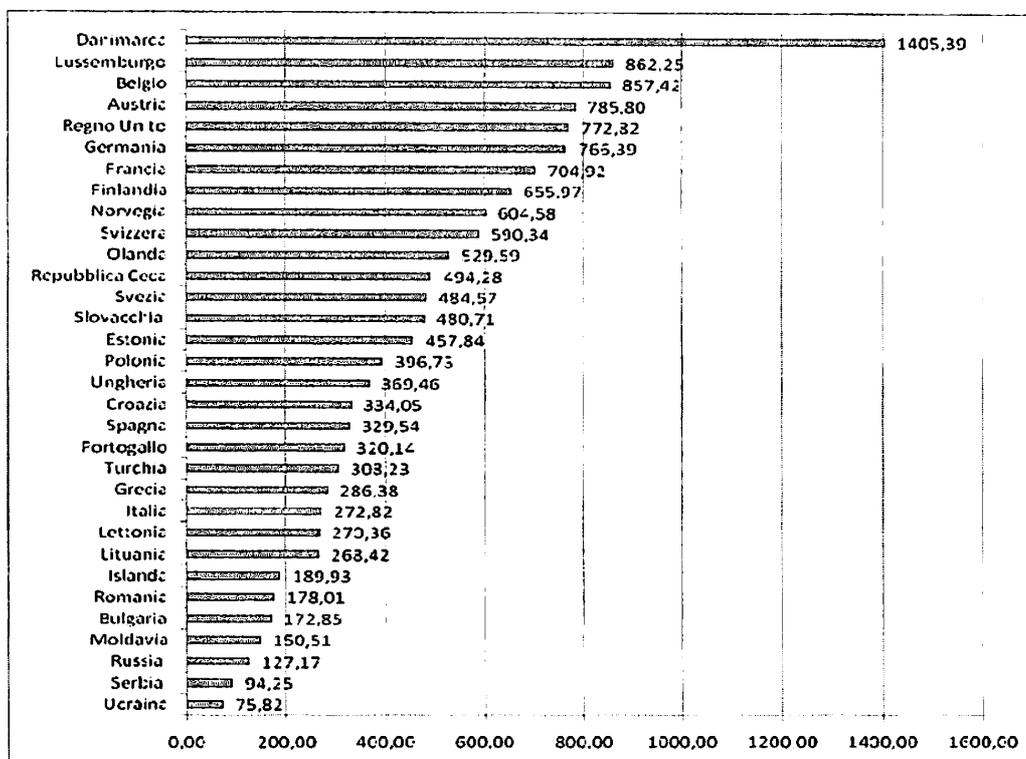
Per un consumo di 100 metri cubi annui, una famiglia del nostro ATO ha speso, nel 2012, 226 euro, IVA inclusa, che salgono a 365 euro per 150 metri cubi e 491 per 200 metri cubi. Prendendo a riferimento quest'ultimo dato, il costo per una famiglia dell'ATO2 è tra i più bassi in Toscana, mentre si colloca nella fascia alta a livello nazionale. A livello internazionale, nonostante gli aumenti verificatisi negli ultimi anni, le tariffe italiane si collocano ancora a un livello più basso rispetto ai principali paesi europei.

**Spesa in Europa per un consumo di 180 mc in USD  
anno 2010 (fonte Blue Book ottobre 2011)**

Acque S.p.A.

10

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012



Di seguito si indica la spesa media mensile per alcuni capitoli di spesa in Italia nel 2010, da cui emerge che l'incidenza del servizio idrico sulla spesa media mensile complessiva è la più bassa tra i servizi pubblici.

**Costo medio mensile per capitoli di spesa per una famiglia di 3 persone (anno 2010)**  
(fonte Blue Book)

	comunicazioni	Energia	Trasporti	Tabacchi	Tempo libero	Servizio idrico
Spesa media mensile	57,2	148,8	423,4	25,7	128,7	16,3
Peso sulla spesa media mensile complessiva	2,0%	5,2%	14,8%	0,9%	4,5%	0,6%

**3 Le linee strategiche della gestione**

**3.1 Responsabilità sociale e ambientale**

Acque SpA cerca costantemente di perseguire i propri obiettivi d'impresa nell'ambito del rispetto delle finalità sociali e ambientali proprie di una società con capitale a maggioranza pubblica, che gestisce un servizio di grande importanza per la vita dei cittadini. Pertanto, in una continua attenzione alle esigenze poste dai propri referenti (in particolare gli enti locali del territorio servito, i consumatori e le loro associazioni, il proprio personale), mira a migliorare la qualità del servizio e a dare il proprio contributo alla salvaguardia dell'ambiente circostante, nella convinzione che la responsabilità sociale d'Impresa non

Acque S.p.A.

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

rappresenti un ostacolo all'efficienza, ma sia un valido strumento per l'aumento della competitività, oltre che un elemento chiave per il raggiungimento di uno sviluppo sostenibile.

Per il quinto anno consecutivo, quale testimonianza dell'impegno verso i propri portatori d'interesse e strumento di dialogo con il territorio di riferimento, Acque SpA ha predisposto il proprio **bilancio di sostenibilità**, che per la prima volta è sottoposto all'approvazione del C.d.A. assieme al bilancio civilistico. Il Bilancio di sostenibilità sviluppa una rendicontazione annuale basata sulla carta dei valori del gruppo, valorizzando oltre agli aspetti economici anche quelli sociali ambientali ed etici; è complementare al bilancio civilistico, insieme al quale esprime i risultati della gestione aziendale.

Il Bilancio di Sostenibilità è completamente dematerializzato e divulgato attraverso una versione navigabile all'indirizzo <http://sociale.acque.net/bilancio>. Viene inoltre inviato, su supporto informatico allegato ad un ABSTRACT stampato, a tutti i Comuni del territorio servito, alle associazioni dei consumatori e altri stakeholder. È disponibile infine negli uffici al pubblico e durante le iniziative di Acque SpA.

Acque SpA, e le società controllate, Acque Industriali e Acque Servizi, hanno implementato un **sistema di gestione integrato** e infragruppo che mira a ottimizzare e migliorare progressivamente i processi aziendali in termini di efficacia ed efficienza. Tale sistema è stato implementato e verificato secondo le principali normative internazionali di riferimento: ISO 9001 per la Qualità, ISO 14001 per l'Ambiente, OHSAS 18001 per la Sicurezza e Salute dei Lavoratori e SA 8000 per la Responsabilità Sociale.

Dal 2007 il Sistema è certificato secondo lo schema Rina denominato "**Best4**" che accorpa, in un unico processo certificato, i quattro sistemi sopra menzionati apportando nel concreto molteplici vantaggi, in termini di ottimizzazione delle risorse, di massimizzazione dell'efficacia operativa e di effettuazione di audit integrati. Il conseguimento di questo tipo di certificazione rappresenta ancora oggi un'eccellenza nel panorama nazionale e internazionale. Da segnalare che nel corso dell'anno, in Acque SpA, è stato implementato il sistema di gestione dell'energia che a cavallo tra la fine dell'anno e i primi mesi del 2013 è stato sottoposto a verifica dell'ente di certificazione Rina.

### 3.2 La promozione dell'acqua pubblica

Nell'ambito della propria mission Acque SpA assegna un ruolo di particolare importanza alle iniziative di educazione ambientale tese a valorizzare l'acqua come risorsa primaria, a promuoverne l'utilizzo razionale e combattere gli sprechi. Il target principale è stato individuato nella popolazione scolastica, nei giovani e nei bambini. Nell'ambito di **Acque Tour**, il progetto di educazione ambientale nelle scuole (che si articola principalmente in visite e gite presso gli impianti dell'azienda, interventi nelle classi sul ciclo naturale e tecnologico dell'acqua, laboratori didattici e creativi etc.), sono stati coinvolti nel corso dell'anno scolastico 2011-2012 circa 5.800, tra bambini, ragazzi e insegnanti.

Tra le diverse iniziative di sensibilizzazione sulle tematiche dell'acqua, più dettagliatamente descritte nel bilancio di sostenibilità, è da ricordare "Cristalli Liquidi", il video concorso nazionale per video amatori e video maker promosso da Acque SpA, in occasione della Giornata Mondiale dell'Acqua 2012, in collaborazione con Antenna 5 Tv e Gonews.it. Il concorso, le cui fasi si sono svolte per intero con modalità on-line, era riservato a opere video digitali non superiori ai 5 minuti. Si è trattata di un'esperienza che Acque SpA ha ripercorso dopo lo straordinario successo del concorso fotografico, "Acqua in un istante", svoltosi tra il 2009 e il 2010.

Si è ulteriormente allargata nel corso del 2012 l'esperienza del progetto **Acqua Buona**: introduzione del consumo di acqua di rubinetto all'interno delle mense scolastiche in sostituzione della minerale, investendo il risparmio ottenuto in "buone azioni". Nelle scuole aderenti al progetto, Acque SpA provvede al campionamento e alle analisi periodiche dell'acqua erogata presso le mense, trasmettendo i risultati agli uffici comunali e alle autorità scolastiche e fornendo le brocche o le borracce per il consumo dell'acqua. Nel corso del 2012 il progetto ha consolidato la propria esperienza nelle realtà dove era stato attivato, allargandosi anche ad alcuni plessi scolastici della città di Pisa. Al momento sono oltre 17.000, gli alunni che partecipano al progetto.

Per favorire la diffusione del consumo dell'acqua di rubinetto Acque SpA sta estendendo il **progetto Acqua ad Alta Qualità**, che prevede la realizzazione di appositi **fontanelli**: impianti che eliminano dall'acqua i composti del cloro e che, in sostituzione, sterilizzano l'acqua con raggi ultravioletti, assicurandone al contempo la bontà e la sicurezza. Nel 2012 sono stati realizzati altri 11 impianti, portando a 28 il numero complessivo di fontanelli presenti sul territorio gestito. Nel corso del 2013 è prevista l'apertura di ulteriori 7 di queste particolari **case dell'acqua**, grazie anche all'attivazione di forme di cofinanziamento pubblico in alcune aree del territorio servito. Presso l'opinione pubblica tali impianti riscuotono grande consenso, contribuendo a migliorare ulteriormente l'immagine dell'Azienda.

Nel 2012 i fontanelli hanno distribuito gratuitamente 21.684 metri cubi di acqua, con un risparmio stimato di quasi 5 milioni di euro per i cittadini, rispetto all'ipotetico consumo di acqua minerale in

Acque S.p.A.

12

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

bottiglia e con un evidente beneficio in termini di riduzione dei consumi energetici e di produzione dei rifiuti.

### 3.3 Le iniziative di solidarietà

Sin dalla propria nascita, Acque SpA collabora a iniziative e progetti di solidarietà per favorire l'accesso all'acqua da parte delle popolazioni che ne sono prive.

In particolare ha sostenuto il **Progetto Acqua per il Burkina Faso** promosso dall'onlus toscana Movimento Shalom, contribuendo alla realizzazione di alcuni pozzi e soprattutto al rinnovo e alla manutenzione di macchinari, come le fondamentali trivelle, e all'attività di formazione in Italia di tecnici burkinabee. Ciò ha permesso la nascita d'impresе di perforazione in loco, che, grazie al contributo di aziende, enti, privati e organizzazioni umanitarie di varie parti del mondo, hanno realizzato gratuitamente oltre 200 pozzi, che consentono a migliaia di persone di poter accedere all'acqua potabile.

Dal 2008 Acque SpA ha istituito un fondo di 40 mila euro annui per iniziative di solidarietà internazionale, affidando, mediante convenzione, al **Centro Nord Sud** (un'istituzione della Provincia di Pisa) i compiti d'individuazione, coordinamento e gestione dei progetti di cooperazione per l'accesso all'acqua. Grazie a quest'accordo prosegue oggi e si estende anche ad altre zone del mondo, un impegno oramai ultradecennale.

La solidarietà non si manifesta soltanto nel campo della cooperazione internazionale, ma anche in concrete azioni per garantire a tutti i cittadini del territorio servito il diritto all'acqua. Con delibera n°3 del 26 marzo 2009, l'assemblea dell'Autorità d'Ambito 2 Basso Valdarno ha istituito un **fondo di solidarietà per le utenze deboli** per la concessione di sgravi sulle bollette dell'acqua pagate dalle utenze in condizioni di particolare disagio. Il fondo, ammontante per l'anno 2012 a 345.372 €, è annualmente rivalutato in base all'aumento delle tariffe, ed è erogato ogni anno da Acque SpA ai comuni del territorio gestito, secondo una ripartizione stabilita dall'AATO 2 in base al numero delle utenze. I servizi sociali dei comuni sono preposti alla gestione del fondo e ciascun comune definisce la soglia di reddito familiare, calcolata in base all'ISEE (indicatore situazione economica equivalente), al di sotto della quale l'utente può richiedere l'agevolazione. Il fondo è vincolato al sostegno delle utenze del servizio idrico. Le richieste di agevolazione devono essere presentate ai Comuni, che provvedono anche all'erogazione del contributo.

La materia degli interventi in favore delle utenze in condizioni economiche disagiate e dei relativi meccanismi di compensazione è stata oggetto del documento di consultazione dell'AEEG 85/2013 del 28 febbraio e si è in attesa adesso della conclusione del procedimento.

### 3.4 L'attenzione all'utente

L'impegno per sviluppare un clima positivo nel rapporto con gli utenti, basato sulla fiducia e la collaborazione, è da sempre centrale nell'azione di Acque SpA.

Il principale canale di contatto tra gli utenti e l'Azienda è senz'altro costituito dal **contact center** gestito dalla controllata *Le Soluzioni scarl*, una struttura che ha puntato sulla qualificazione e la stabilizzazione delle proprie risorse umane e che oggi, in un settore spesso dominato dal lavoro precario, si presenta come un punto di riferimento positivo nella realtà Toscana.

Sul **numero verde commerciale**, nel corso del 2012 sono pervenute 157.858 chiamate trattabili, con una media mensile di 13.155 e un incremento rispetto al 2011 dell'11%, dovuto soprattutto a un aumento delle casistiche trattate dal call center (come ad es. gli allacci alla fognatura, i posticipi di pagamento e le rateizzazioni). Le chiamate trattate sono state 145.500, pari al 92% e il tempo medio di attesa è stato di 74 secondi, in crescita di 9 secondi rispetto al 2011, in conseguenza soprattutto dell'incremento del numero delle chiamate.

Sul servizio **numero verde segnalazione guasti**, il totale delle chiamate trattabili nell'anno 2012 è stato di 84.257, con un incremento rispetto all'anno 2011 di oltre 11.000 chiamate. Il livello di servizio, vale a dire la percentuale di chiamate trattate rispetto alle trattabili, è stato del 93%. Tale incremento si è concentrato nel mese di febbraio (14.701 chiamate trattabili), quando, a seguito delle intense nevicate, si è avuto un periodo prolungato di gelo, che ha provocato la rottura di numerosi contatori e tubazioni. Il tempo medio di attesa è stato di 64 secondi (47 secondi non considerando Febbraio).

Inoltre nel corso del 2012 sono stati inviati ai nostri utenti 369.144 **messaggi sms** di cui 202.595 per comunicazioni sul gelo dei contatori nel febbraio 2012, 48.121 per informazioni sulla situazione dei pagamenti delle bollette e 118.428 agli utenti registrati al servizio sms per avviso su interruzioni idriche. I **messaggi vocali preregistrati** su telefono fisso sono stati invece 132.646, di cui 93.392 per comunicazioni d'interruzioni idriche e 39.254 per comunicazioni sulla situazione dei pagamenti.

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Il costante miglioramento delle attività di comunicazione telefonica s'inserisce nell'ambito di una più profonda trasformazione del rapporto con gli utenti, che mira a porre il cliente, con le sue esigenze, il suo punto di vista, le sue aspettative, al centro della politica aziendale. Da questo impegno sono scaturite importanti iniziative.

Il **Punto Acque di Pisa**, aperto nell'aprile 2009, che si è ulteriormente consolidato come punto di riferimento per l'utenza dell'area pisana, rafforzando l'iniziativa anche sul fronte prettamente commerciale della vendita di prodotti per il consumo domestico dell'acqua. Nel corso del 2012 è stato realizzato il nuovo **Punto Acque a Empoli**, la cui inaugurazione è poi avvenuta il 6 marzo 2013, allargando così la fascia dei servizi offerti ai nostri utenti.

I **PuntoPiù** (sportelli decentrati d'informazione e assistenza per il servizio idrico gestito in convenzione con le amministrazioni comunali) aperti nel corso degli anni a Fucecchio, Cerreto Guidi, Gambassi Terme, Poggibonsi, Pescia e Castelfranco, che hanno confermato e rafforzato il loro ruolo di canale di accesso ai servizi di Acque SpA, vicino alle esigenze e alla residenza degli utenti.

Lo **sportello online**, attivato nel giugno 2009, che contava alla fine del 2012 n.19.751 utenti registrati, con 3.297 nuove iscrizioni rispetto al 2011. Attraverso questo strumento accessibile dalla rete, gli utenti sono in grado di effettuare pratiche e accedere a servizi come presso gli uffici al pubblico o al call-center (bollettazione, stato dei pagamenti, consumi idrici stimati e rilevati, operazioni di contratto, pagamenti con carta di credito, auto-lettura del contatore ecc). Lo sportello online si conferma come uno strumento in via di diffusione soprattutto fra le utenze più dinamiche (attività, aziende, professionisti, condomini etc.). Allo sportello online, dal Marzo 2010, è stata associata la bolletta elettronica, che consente agli utenti registrati, all'emissione della bolletta, di ricevere un'e-mail d'avviso, dalla quale si può visionare direttamente o scaricare la propria bolletta sul computer, sostituendo il tradizionale recapito della bolletta cartacea presso il proprio domicilio. Al termine del 2012 gli utenti attivi erano 5.223.

Il **sito internet aziendale** ha registrato nel corso dell'anno 177.933 visitatori (+12% sul 2011) all'interno dei quali cominciano a essere in tanti quelli che accedono da tablet e smartphone (12.027 di contro a meno di 3000 dell'anno precedente). Si è consolidata anche l'esperienza sui principali **social network** (Facebook, Twitter, Youtube, Flickr). Nel corso dell'anno proprio l'attività su Twitter è stata citata e ampiamente analizzata come una delle migliori best practice fra i gestori idrici nazionali e fra le aziende di servizi pubblici locali della toscana. I risultati complessivi sono sempre più incoraggianti soprattutto per quanto riguarda la promozione degli eventi, la comunicazione in tempo reale di lavori e interruzioni idriche, l'accesso degli utenti a contenuti multimediali (immagini e video) e l'interazione diretta con gli utenti.

Nel corso dell'anno infine è proseguita l'esperienza di **Oblò** la newsletter quadrimestrale d'informazione idrica curata da Acque SpA, la cui distribuzione avviene con la bolletta recapitata presso tutti gli utenti: una finestra sull'attività dell'Azienda, sulle novità collegate al servizio nel nostro territorio, sull'acqua come bene, come risorsa primaria ed essenziale.

Su tutte le tematiche del rapporto con gli utenti, Acque SpA cerca costantemente di sviluppare un positivo rapporto di confronto e collaborazione con le associazioni dei consumatori, estendendo i momenti di consultazione e le forme congiunte di verifica e monitoraggio sulla qualità dei servizi erogati. Le Associazioni possono contare su canali dedicati per la presentazione di richieste scritte e/o reclami e sono coinvolte nei momenti di rendicontazione del lavoro svolto, come la presentazione del bilancio di sostenibilità.

In particolare nel 2012 si è consolidata l'attività della **commissione mista conciliativa**, struttura composta da rappresentanti della difesa civica regionale, dell'Azienda e delle associazioni dei consumatori, con il compito di riesaminare le istanze di utenti che non si ritengono soddisfatti delle risposte ricevute ai loro reclami. L'obiettivo condiviso è quello di rendere complessivamente più agevole il ricorso a strumenti snelli ed efficaci per la composizione consensuale delle controversie, al fine di ridurre i contenziosi inutili e costosi. Nel corso dell'anno la Commissione ha esaminato 61 pratiche (erano state 51 nel 2011), riuscendo a formulare - sempre all'unanimità - una proposta conciliativa in 46 dei casi esaminati.

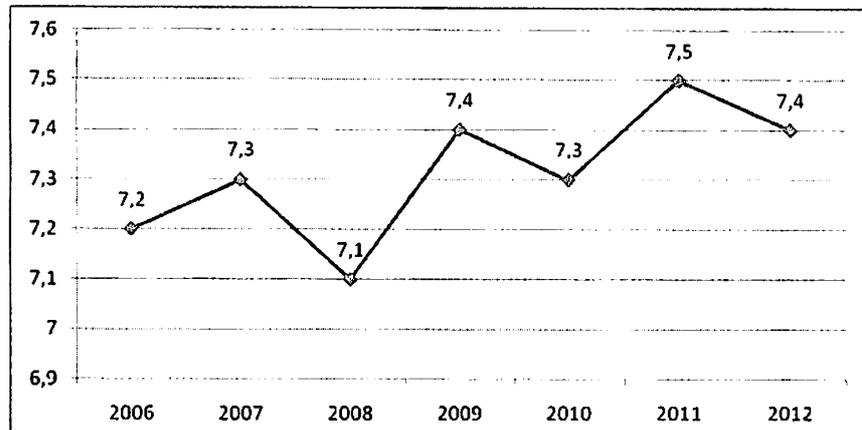
La **Customer Satisfaction 2012**, effettuata dall'Istituto Piepoli conferma un giudizio medio più che soddisfacente da parte degli utenti nei confronti Acque SpA: Il giudizio globale overall si mantiene sia nel 1° che nel 2° semestre a 7,4, confermando la media rilevata negli ultimi 2 anni; l'indice di soddisfazione complessiva (CSI) per l'anno 2012 passa dal 92,4% del 1° semestre al 91,5% del 2° semestre di contro a 90,6% del 2011. La relazione allo sportello conferma gli indici parziali di soddisfazione più elevati. La principale area su cui concentrare gli sforzi di miglioramento riguarda invece il rapporto qualità/prezzo. Per un'analisi più completa si rimanda al bilancio di sostenibilità.

Acque S.p.A.

14

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

**Il giudizio globale (overall) sul servizio idrico – trend 2006 - 2012**  
Fonte Customer Satisfaction Istituto Pepoli ottobre 2012



I giudizi positivi della customer trovano riscontro nei dati statistici relativi agli **standard di qualità** monitorati da Acque SpA (Tempi di allacciamento all'acquedotto e alla fognatura, tempi di attivazione del servizio, tempi di risposta a reclami e richieste scritte ecc.). La percentuale complessiva di rispetto dei tempi previsti dalla Carta dei Servizi passa, infatti, dal 96,76 del 2010 al 99,20 del 2012. Anche per i tempi medi di attesa agli sportelli commerciali, pari nel 2011 a 9,20 minuti, Acque SpA mostra, in base a una recente indagine dell'AIT, una delle migliori performance a livello regionale.

### 3.5 Politiche per il personale e ambiente di lavoro

Fin dall'inizio della sua attività Acque ha cercato di tenere unite le esigenze di efficienza e qualità della gestione. Per questo ha puntato a costruire un modello organizzativo flessibile che nell'ambito di una chiara distinzione tra attività di tipo istituzionale e non, puntasse per un lato a mantenere all'interno del gruppo attività di tipo strategico, capaci di creare valore per la capogruppo, e per l'altro a salvaguardare e valorizzare il patrimonio di professionalità e competenze rappresentato dal proprio personale, che un processo spinto di esternalizzazioni avrebbe progressivamente disperso e impoverito.

Si è cercato così di coniugare la scelta della limitazione delle esternalizzazioni a una gestione attenta ai costi e alla qualità del servizio, affermando una cultura aziendale che stimolasse l'impegno, il merito e la professionalità.

Anche il meccanismo degli incentivi adottato per il personale è funzionale a questi obiettivi. Il premio di risultato oltre che all'andamento economico aziendale, misurato dall'incremento del margine operativo lordo, è legato, infatti, a obiettivi specifici di efficientamento (risparmio energetico, manutenzioni, grado di realizzazione degli investimenti, acquisti ecc.).

Le relazioni sindacali ed il confronto con la RSU aziendale si sono svolte in un clima complessivamente positivo, di reciproco rispetto dei diversi ruoli e di normale dialettica.

Alla fine del 2012 si è dato corso a un **riassetto organizzativo** che ha portato a superare la precedente separazione tra la divisione acquedotto e la divisione fognatura, integrando le reti in un'unica gestione operativa sotto la guida di una sola direzione tecnica. La gestione operativa è stata articolata in tre zone, affidate ciascuna a un unico responsabile. La riorganizzazione mira a eliminare sprechi e duplicazioni e perseguire obiettivi di maggiore efficienza.

Sempre nella seconda parte del 2012, il personale di Acque SpA è stato impegnato nel **passaggio al sistema SAP**, uno strumento informatico più adeguato rispetto alle problematiche gestionali e le dimensioni dell'Azienda. L'adozione della piattaforma SAP, leader mondiale nelle soluzioni software per il business, consentirà di ottimizzare i processi operativi eliminando alcune ridondanze e inefficienze, frutto dell'evoluzione e sovrapposizione di sistemi informativi disomogenei. I risultati attesi prevedono la realizzazione di economie di scala nella gestione dei progetti e nella manutenzione evolutiva dei sistemi, con una conseguente riduzione dei costi associati. L'introduzione del nuovo sistema ha visto la

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

collaborazione fattiva del personale, che è stato coinvolto in un'assidua azione formativa. La nuova piattaforma è operativa dagli inizi del 2013 per i settori acquisti, magazzino e logistica e Finanza, contabilità e controllo, mentre diverrà operativa, per il settore bollettazione, nel corso del 2014.

Il passaggio alla piattaforma SAP s'inserisce nell'ambito del progetto *Lean Organization* che mira a snellire l'organizzazione, migliorare i processi operativi e ottimizzare l'utilizzo delle risorse.

In tema di formazione sono stati realizzati n. 261 interventi tra Acque, Acque Servizi, Acque Industriali e Ingegnerie Toscane e le ore pro capite sono state 22. All'interno dell'attività formativa effettuata, il 63% riguarda la sicurezza sul lavoro, con 14 ore pro-capite.

Gli occupati complessivi al 31/12/2012, includendo le controllate e le collegate - che operano anche per altre società di servizi pubblici locali della Toscana - risultano 746 e fanno del gruppo Acque una delle realtà più importanti e dinamiche della Regione, capace di stimolare la creazione di nuova occupazione, stabile e qualificata. Se si aggiungono poi gli addetti dell'indotto, il numero degli occupati legati al Gruppo aumenta ancora di diverse centinaia di unità.

Di seguito si forniscono i principali dati su **composizione e formazione del personale e salute e sicurezza sul lavoro**.

Composizione al 31/12/2012	Acque	Acque Industriali	Acque Servizi	LeSoluzioni	Ingegnerie Toscane
uomini	260	22	120	57	59
donne	105	3	7	97	16
<b>totale</b>	<b>365</b>	<b>25</b>	<b>127</b>	<b>154</b>	<b>75</b>
contratti di somministrazione e co.co.pro.	2	2	4	57	4
<b>totale complessivo</b>	<b>367</b>	<b>27</b>	<b>131</b>	<b>211</b>	<b>79</b>
dirigenti	5	0	0	1	2
di cui donne	1	0	0	1	0
quadri	8	1	2	2	4
di cui donne	2	0	0	0	1
impiegati	188	8	25	132	63
di cui donne	102	3	7	91	15
operai	164	15	100	19	6
di cui donne	0	0	0	5	0
assunzioni	5	0	0	19	3
cessazioni	3	1	2	2	1
<b>formazione</b>					
Ore di aula	1.229	239	472	2.252	505
Ore pro-capite	22,4	22,4	15,5	39,39	26,3
<b>retribuzioni</b>					
Retribuzione media lorda 2012	35.416,95	33.963,51	33.309,44	25.024,00	37.759,98
<b>salute e sicurezza</b>					
morti sul lavoro	0	0	1	0	0
infortuni gravi sul lavoro	0	0	0	0	0
addebiti in ordine a malattie professionali e cause di mobbing	0	0	0	0	0

Limitatamente alla capogruppo Acque SpA si riporta anche l'andamento delle assenze negli ultimi tre anni. Com'è possibile evincere dalla tabella, anche nell'ultimo anno sono sensibilmente diminuite le ore di assenza complessiva.

Acque SpA ore di assenza del personale periodo 2010-2012			
Causa assenze	2010	2011	2012
Malattia	22.736	17.894	19.512

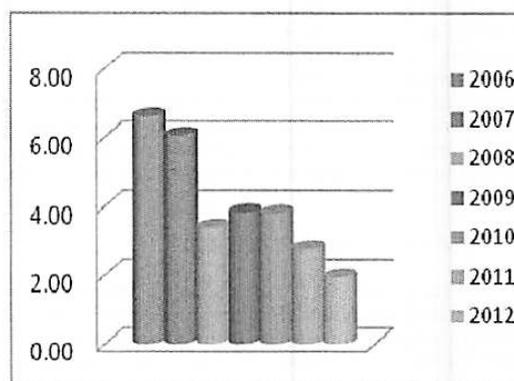
Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Maternità/Paternità	7.679	9.118	5.704
Infortunio	1.923	1.964	912
Assemblea/Sciopero	1.710	3.081	564
Altri motivi	8.345	10.094	7.243
<b>totale</b>	<b>42.393</b>	<b>42.151</b>	<b>33.936</b>

Di seguito si indica anche il numero degli infortuni e il relativo indice di incidenza (numero di infortuni nell'anno\*100/occupati nell'anno) in Acque SpA. Dal 2006 l'indice mostra un costante e netto miglioramento.

**Acque SpA numero e indice di incidenza degli infortuni**

Anno	N° lavoratori dal 1/gen al 31/dic	N° Infortuni (> 1 gg)	Indice di incidenza
2006	378.67	25	6.60
2007	347.04	21	6.05
2008	354.58	12	3.38
2009	365.33	14	3.83
2010	369.00	14	3.79
2011	363.33	10	2.75
<b>2012</b>	<b>365.00</b>	<b>7</b>	<b>1.92</b>



I dati positivi non attenuano il dolore per il **tragico incidente sul lavoro** che il 4 maggio 2012 ha causato la morte di Antonio Cerri, dipendente di Acque servizi srl. La morte di Antonio ha lasciato un segno pesante e indelebile nel cuore di tutti i colleghi. Il suo ricordo rappresenta per l'Azienda un impegno costante a essere vicini alla famiglia e un monito pressante ad attuare sempre tutte le misure e procedure per garantire la massima sicurezza sul luogo di lavoro e a non tollerare mai su questo tema la minima disattenzione o sottovalutazione.

**4 Le priorità della gestione operativa**

**4.1 Acquedotto**

**4.1.1 Le caratteristiche della rete di approvvigionamento e distribuzione**

Il sistema acquedottistico dell'ATO 2 risulta molto complesso: ci sono oltre 900 opere di captazione in esercizio, oltre 5.850 Km di rete tra adduzione e distribuzione, 270 opere per il trattamento e/o disinfezione dell'acqua, circa 600 serbatoi di accumulo e 400 stazioni di pompaggio.

La rete è composta soprattutto da materiali plastici, acciaio, ghisa e, in misura minore, fibrocemento, come emerge dalla tabella seguente:

**Acque SpA, Composizione rete idrica 2012**

ACCIAIO	20,15%
FIBROCEMENTO	12,73%
GHISA	18,70%
MATERIALI PLASTICI	47,32%
ALTRO	1,08%

Sono molto diffusi, a causa della peculiare caratteristica del territorio servito, i piccoli acquedotti collinari, che rappresentano uno dei punti di maggiore criticità del sistema, in quanto difficilmente si

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

possono interconnettere, per garantire la continuità dell'erogazione in caso di crisi delle fonti di approvvigionamento locali.

La disponibilità della risorsa idrica dipende da centinaia di fonti di approvvigionamento di piccole potenzialità, che nel periodo estivo riducono la loro capacità produttiva, lasciando il peso dell'alimentazione delle reti idriche soprattutto ai pochi campi pozzi di maggiore capacità produttiva, che pescano negli acquiferi più profondi e consistenti. Ne risulta un sistema che presenta tuttora elementi di rigidità, d'insufficiente capacità di compenso, di fronte ai picchi di consumo dei periodi di maggiore siccità. Gli obiettivi di radicale razionalizzazione del sistema di approvvigionamento, e in quest'ambito di maggiore ricorso all'utilizzo di acque superficiali, ora non superiore al 3%, delineati fin dall'inizio dell'attività di Acque SpA, si sono sempre scontrati con il frastagliamento delle competenze e la cronica inadeguatezza delle risorse (vedi le vicende dell'attuazione dell'accordo di programma per la tutela della risorsa idrica della Piana Lucchese e del Padule di Bientina). In questa situazione gli interventi realizzati o in cantiere, pur rilevanti, non sono stati ancora sufficienti a potenziare-diversificare in modo adeguato gli impianti di approvvigionamento e a garantire un ritmo di rinnovo delle reti idriche all'altezza delle esigenze. Basti pensare che esistono reti idriche che andrebbero interamente rifatte e compensori e città che dipendono da condotte di approvvigionamento realizzate quaranta e più anni fa, che si rompono con frequenza insostenibile. Dal lato degli impianti di trattamento c'è poi la necessità di intervenire per migliorare la qualità dell'acqua, che per alcune zone del nostro territorio risulta ricca di ferro e manganese in concentrazioni elevate per la natura stessa dei terreni e richiede quindi la realizzazione e/o l'affinamento dei sistemi di trattamento e potabilizzazione.

4.1.2 il controllo delle perdite

Nel corso del 2012, così come nei precedenti anni, Acque S.p.A. ha concentrato i propri sforzi nella realizzazione di obiettivi di breve e medio periodo, immediatamente attuabili, in grado di produrre risultati tangibili in termini di miglioramento dell'efficienza del sistema acquedottistico, di disponibilità della risorsa, di contributo alla riduzione dei prelievi dai campi pozzi più sfruttati.

In generale, sul fronte delle reti, si è cercato di incidere in modo significativo sulle condotte di distribuzione di quei comuni, dove da sempre si è registrato il maggior numero di perdite.

Il numero totale delle **perdite riparate** nell'anno 2012 ammonta a 10.490 (1,79 perdite per ogni km di rete) ed è ripartito come mostrato nella tabella.

**Acque SpA, perdite riparate nel 2012**

Zone	Perdite riparate	Km rete	Perdite per km
Pisana	1.134	1.055	1,26
Lucchese	988	671	1.47
Valdera	1.022	804	1,27
Basso Valdarno	1.705	694	2.46
Valdarno	2.272	1.138	2.00
Valdelsa	1.919	699	2.75
Valdinievole	1.250	792	1.58
<b>Totale Complessivo</b>	<b>10.490</b>	<b>5.853</b>	<b>1,79</b>

Il dato mostra un'apprezzabile diminuzione del numero delle perdite rispetto al 2011, quando erano state 11.741 (2,02 per km).

Anche la quantità di acqua prelevata dall'ambiente e immessa in rete mostra il proseguimento di un trend positivo, per effetto non solo dell'aumento delle tariffe e forse della crisi in atto, ma anche degli interventi attuati per il miglioramento dell'efficienza del sistema. Sta di fatto che l'acqua immessa in rete nel corso del 2012 è diminuita drasticamente toccando il minimo storico dall'anno 2002. Nella tabella che segue, è indicato il dettaglio della risorsa idrica negli ultimi cinque anni.

**Acqua prelevata dall'ambiente e immessa in rete in migliaia di metri cubi (2008 - 2012)**

Tipologia fonte approvvigionamento	2008	2009	2010	2011	2012
Falda (pozzi)	62.982	65.669	65.261	66.895	65.526

Acque S.p.A.

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Acque superficiali					
Sorgenti	3.358	3.257	3.261	3.324	3.629
	7.226	6.683	6.854	6.763	5.390
<b>Totale da fonti gestite</b>	<b>73.567</b>	<b>75.608</b>	<b>75.375</b>	<b>76.981</b>	<b>74.545</b>
Acqua prelevata da fonti di approvvigionamento esterne	6.158	6.426	6.647	5.981	6.086
<b>Totale prelievi</b>	<b>79.725</b>	<b>82.034</b>	<b>82.022</b>	<b>82.962</b>	<b>80.631</b>
Imnesso in rete nei sistemi esterni	704	792	838	1.323	1.154
Perdite di produzione tra la captazione e l'ingresso in rete	4.307	5.636	5.607	5.400	5.317
<b>Totale immesso in ingresso alle reti aziendali</b>	<b>74.714</b>	<b>75.607</b>	<b>75.578</b>	<b>76.239</b>	<b>74.160</b>

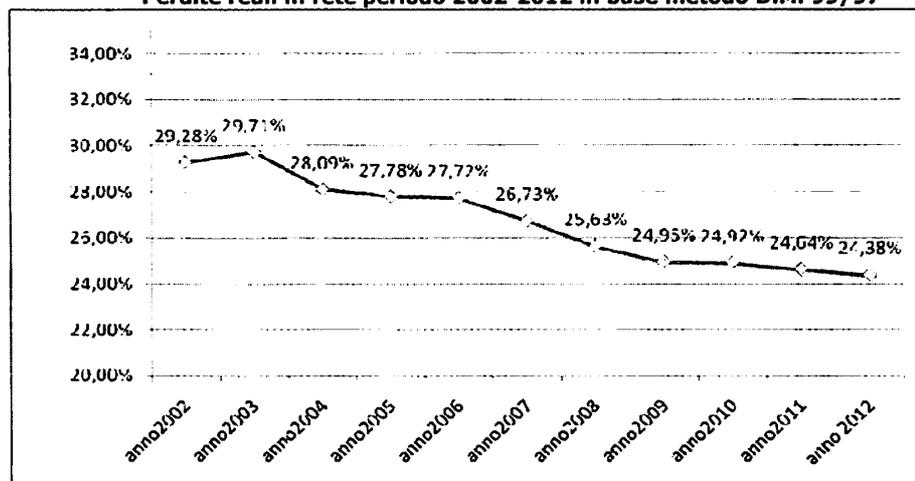
Dall'inizio della propria gestione, il quantitativo di acqua immesso in rete è diminuito di oltre 6,3 milioni di mc, passando da 80.472.835 a 74.160.383 mc.

Ciò è il frutto anche dell'azione svolta dalla Struttura Operativa di Ricerca Perdite che ha proseguito nel corso dell'esercizio 2012 il proprio lavoro, utilizzando la strategia definita dal protocollo del progetto ASAP (Actions for Systemic Aquifer Protection), cofinanziato dalla Comunità Europea, basato sull'analisi dei sistemi locali e su un programma d'interventi che mira a individuare ed eliminare le perdite occulte (perdite dovute a rotture delle condotte idriche non rilevabili esternamente) tramite il monitoraggio dei consumi e il controllo dei livelli di pressione nelle reti di distribuzione. Nell'anno 2012, l'attività di ricerca sistematica delle perdite si è concentrata là dove di volta in volta si sono registrati aumenti significativi dei volumi immessi nelle reti di distribuzione, in particolare le reti idriche della Valdinievole, dell'Empolese - Valdelsa e della Valdera, contribuendo in modo determinante ad assicurare sufficienti approvvigionamenti all'utenza anche nei periodi di maggiore siccità.

Per il raggiungimento di risultati ancora più significativi e duraturi nella riduzione delle perdite è comunque necessario destinare risorse finanziarie aggiuntive all'attuazione di piani massivi di sostituzione delle tubazioni, che consentano un progressivo ammodernamento delle reti idriche.

Il grafico seguente riporta il calcolo delle perdite fisiche reali (quelle derivanti da rotture di condotte) al netto di quelle amministrative (derivanti da errori di misura dei contatori, acqua non fatturata per idranti e fontanelle, manutenzione e sciacqui delle reti) calcolate con il metodo descritto nel D.M. n. 99 dell'8 gennaio 1997. Per l'anno 2012 il dato è stimato perché non sono ancora disponibili i dati definitivi relativi ai metri cubi fatturati nell'anno.

**Perdite reali in rete periodo 2002-2012 in base metodo D.M. 99/97**



Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

L'indice delle perdite reali in distribuzione 24,67% è in linea con il dato medio nazionale (25,7% Blue Book 2011). Se prendiamo in esame, però, un dato forse più significativo, i mc al giorno di perdite per km di rete (mc/km/gg), le performance di Acque SpA migliorano sensibilmente.

Di seguito si indica il dato delle perdite per zona riferito agli anni 2007, 2008, 2009, 2010 e 2011. Il dato è calcolato in base alle indicazioni del d.m. 99/97. Per avere dati consolidati per l'anno 2012 occorrerà attendere il dato dei volumi consegnati agli utenti per l'anno 2012.

**Perdite in distribuzione (2008 - 2011)**

	2008		2009		2010		2011	
	MC/anno	%	MC/anno	%	MC/anno	%	MC/anno	%
Zona Pisa	7.887465	30,50	8.321.598	31,02	8.325.789	31,18	8.429.655	31,58
Zona Lucchese	1.557.364	26,95	1.374.925	24,18	1.298.593	23,51	1.293.015	23,02
Zona Valdera	1.061.337	21,83	902.648	18,71	797.261	17,11	813.355	16,83
Zona Basso Valdarno	3.163.522	30,90	3.077.517	29,87	3.272.029	30,83	3.237.613	30,33
Zona Valdarno	2.447.608	17,98	2.304.303	17,02	2.308.601	16,97	2.268.393	16,51
Zona Valdelsa	1.323.495	18,93	1.186.160	16,71	1.149.437	16,18	1.165.450	15,96
Zona Valdinievole	1.704.844	23,13	1.694.915	23,11	1.680.782	22,79	1.579.550	21,39
<b>Totale</b>	<b>19.145.635</b>	<b>25,63</b>	<b>18.862.066</b>	<b>24,95</b>	<b>18.832.492</b>	<b>24,92</b>	<b>18.787.032</b>	<b>24,64</b>

**4.1.3 Gli interventi principali sugli impianti e le reti idriche**

Acque SpA ha proseguito nel corso dell'anno il suo impegno per l'ammodernamento degli impianti e della rete dell'acquedotto.

Nell'ambito delle attività volte a garantire e potenziare l'approvvigionamento idrico sono stati realizzati 6 nuovi pozzi e ne sono stati riperforati 3, in sostituzione di altrettanti che hanno subito cedimenti strutturali; soprattutto è stato sviluppato un rilevante lavoro di manutenzione straordinaria, che ha interessato 35 pozzi esistenti e che ha portato a un aumento dell'efficienza e della produzione di ogni singolo pozzo. Questi ultimi interventi hanno riguardato maggiormente il sistema dell'area Empolese Valdelsa, contribuendo in modo rilevante a garantire un livello di servizio ottimale per i diversi comuni interessati. Sono stati, altresì, avviati interventi che riguardano, tra manutenzioni e nuove realizzazioni, ulteriori 6 pozzi, dislocati su tutto il territorio, per i quali si prevede il completamento nel corso del 2013.

Al fine di ridurre i livelli delle perdite occulte è stato esteso il lavoro di modellazione e distrettualizzazione delle reti.

Risultati significativi si sono ottenuti nel campo della riduzione dei consumi e del risparmio energetico attraverso interventi di ottimizzazione della gestione degli impianti e pochi ma significativi interventi strutturali.

Interventi non meno importanti sono stati realizzati nell'ambito dell'adeguamento dei diversi impianti agli standard di sicurezza, proseguendo l'attività di verifica puntuale avviata negli scorsi anni, in collaborazione con Ingegnerie Toscane.

Nel corso dell'anno sono proseguiti i lavori di costruzione / potenziamento di diversi impianti acquedotto, nell'ambito del processo d'individuazione di nuove risorse e di miglioramento della qualità dell'acqua, avviato negli anni precedenti. Di seguito si ricordano i progetti principali:

- Integrazione risorsa idrica sistema Cerbaie, tramite realizzazione nuova Centrale Ponte alla Navetta, Comune di Pontedera - intervento in corso;
- Interconnessione acquedotti Capannori-Porcari - intervento in corso;
- Integrazione risorsa idrica sistema Montecarlo Pollino - intervento da terminare;

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

- Integrazione e miglioramento risorsa idrica sistema Cerbaie tramite nuova Centrale Montecalvoli - intervento da terminare;
- Nuovo collettore e adduttrice Gabella Calci-Ponte di Caprona, Comune di Calci - intervento da terminare;
- Sistemazione rete idrica Capannori - intervento terminato;
- Sostituzione tratto nel Comune di Castelfranco della condotta S.Agata-Stibbio - intervento da terminare;
- Nuovo locale e quadri elettrici Pollino Porcari - intervento terminato;
- Sostituzione pompe di spinta per Orzignano alla Centrale Caldacoli - intervento terminato;
- Nuova linea di filtrazione alla Centrale del Pollino - intervento terminato;
- Modifiche impiantistiche Centrale acquedotto Bassa, Cerreto Guidi - intervento terminato;
- Potenzamenti impiantistici per emergenza idrica Empoli Montelupo - intervento terminato;
- Interconnessione acquedotto di Terricciola con la condotta del Magno-Chianni - intervento da terminare;
- Potenzamento adduttrice località Calambrone, Pisa - intervento da terminare.

Tra i lavori di risanamento di condotte e reti idriche, sono da evidenziare:

- risanamento rete idrica via del Puntone, Bientina - intervento in ammortamento;
- risanamento rete idrica via delle Case Bianche, Calcinaia - intervento terminato;
- risanamento rete idrica via del Battaglino, Cascina - intervento terminato;
- risanamento della rete idrica Località Risorsoli, Montaione - intervento terminato.

Grazie alla pianificazione e alla realizzazione nel tempo di tanti investimenti per ridurre le perdite, sostituire le condotte, perforare nuovi pozzi, migliorare le prestazioni di reti e impianti, la più lunga e intensa siccità degli ultimi decenni, che ha interessato la Toscana tra la primavera del 2011 e la fine dell'estate 2012, spingendo la Regione a proclamare lo stato di emergenza idrica, non ha comportato nel territorio gestito da Acque SpA disagi particolari. In alcune aree collinari la continuità del servizio si è resa possibile solo con il rifornimento dei serbatoi locali con autobotti, con aggravio di costi per il Gestore, ma anche qui gli utenti non hanno subito disservizi di rilievo.

#### 4.2 Fognatura e depurazione

L'obiettivo di Acque SpA nel settore fognature e depurazione è di assicurare la corretta gestione del sistema di reti e impianti, nel rispetto delle normative di settore, e perseguire obiettivi di miglioramento, attraverso:

- l'estensione del grado di copertura del sistema fognario;
- la razionalizzazione e l'accorpamento del sistema di collettamento e depurazione dei reflui civili e industriali, con la realizzazione di schemi depurativi efficienti ed efficaci.

L'attuale sistema di depurazione è ancora affidato sul territorio dell'AIT Conferenza Territoriale n° 2 a 141 impianti, che rispecchiano la precedente frammentazione della gestione del servizio idrico, costituiti per la quasi totalità da strutture di piccola e media dimensione, che garantiscono una copertura pari a 743.000 ab/eq, così come evidenziato nella tabella seguente:

Acque reflue trattate in metri cubi (2008 - 2012)

Centro Zona	N° Impianti	Potenzialità (Ab/eq)	Metri cubi trattati					
			2008	2009	2010	2011	2012	
Pisa	17	206.650	11.218.383	13.508.045	14.890.591	12.718.742	14.005.196	29,43%
Pontedera	35	120.150	6.569.272	7.332.093	7.568.143	6.785.630	6.984.165	14,68%
Lucchese	8	17.550	1.522.379	1.478.057	1.748.056	1.393.018	1.290.830	2,71%
Valdinievole	46	137.030	12.269.162	12.303.196	14.486.930	11.283.272	11.565.521	24,30%
Empoli	9	93.320	5.064.723	5.348.326	6.677.746	5.720.185	6.375.933	13,40%

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

<b>Valdelsa</b>	26	168.445	6.978.897	6.865.423	7.677.163	7.253.376	7.366.223	15,48%
<b>Totale</b>	<b>141</b>	<b>743.145</b>	<b>43.622.815</b>	<b>46.835.140</b>	<b>53.048.629</b>	<b>45.154.223</b>	<b>47.587.868</b>	

**4.2.1 I principali schemi depurativi**

La scelta di procedere a una razionalizzazione del sistema di depurazione e collettamento delle acque reflue, mediante l'accentramento in impianti di trattamento di adeguate potenzialità, con la relativa dismissione di un consistente numero d'impianti di piccole dimensioni, risponde all'esigenza di avere un sistema di depurazione più efficiente, capace di sostenere le richieste di sviluppo civile e produttivo del territorio.

Per raggiungere quest'obiettivo sono stati definiti i principali schemi depurativi centralizzati da realizzare secondo la pianificazione prevista nel Piano d'Ambito AATO 2.

Il principale di questi schemi, sia per importanza strategica, che per mole d'investimenti, è quello relativo alla **Zona del Cuoio** e all'*Accordo di programma* sottoscritto in data 29 luglio 2004 tra il Ministero dell'Ambiente, le Associazioni dei conciatori, gli Enti locali (Regione, Province e Comuni interessati) e l'ATO2, al fine di conseguire una gestione sinergica della depurazione civile e industriale e favorire il recupero delle acque reflue. Il progetto di razionalizzazione prevede la dismissione di 49 impianti di depurazione civili tra la Valdinievole, l'Empolese e la Valdera. L'accordo ha subito diversi aggiornamenti, l'ultimo dei quali, sottoscritto in data 8/4/2013, prevede un investimento complessivo di 204 milioni, di cui 105 a carico della tariffa del servizio idrico integrato, 46 finanziati dal Ministero dell'Ambiente, 39 dalla regione, 14 dalle Associazioni dei Conciatori.

L'Accordo individua l'ATO (attualmente AIT), con il supporto del Gestore, quale soggetto attuatore delle conferenze di servizio e degli espropri.

Di seguito si riporta in sintesi lo stato delle opere e delle progettazioni nei vari lotti funzionali suddivisi per zona:

**VALDINIEVOLE**

**Realizzazione del depuratore a Ponte Buggianese e relativi collettori della Valdinievole Ovest**

Il progetto preliminare del depuratore e dei collettori è già stato consegnato al Comune di Ponte Buggianese e all'AATO2 che in sede di *Conferenza dei Servizi* in data 16 dicembre 2011 ha approvato il progetto; la fase progettuale definitiva è in corso di ultimazione in attesa del completamento degli iter relativi a VAS da parte del Comune di Ponte Buggianese per le varianti urbanistiche necessarie;

**Riorganizzazione della depurazione civile della Val di Nievole - ramo nord est**

a) *Tratto Uzzano - Pieve a Nievole*; già approvato il progetto definitivo; Acque S.p.A. sta effettuando, su specifica delega dell'AIT, tutte le attività inerenti alle procedure espropriative e completando la progettazione esecutiva per procedere alla gara di appalto;

b) *Tratto Pieve a Nievole - Santa Croce*; la conferenza dei servizi si è conclusa positivamente con l'approvazione del progetto preliminare, relativo al collettamento fognario dell'impianto di depurazione di Pieve a Nievole al depuratore di Santa Croce sull'Arno; sono in corso le attività di redazione del progetto definitivo il cui completamento è previsto per fine settembre 2013;

c) *Realizzazione collettori e dismissione impianti Baccane, Piscina e Cecina (Larciano)*; Acque S.p.A. ha concluso le progettazioni preliminari nel Luglio 2011.

**VALDERA**

**Lotto 1: Schema di centralizzazione Ponsacco - Perignano**

Risultano già eseguite le opere interne al depuratore relative alla vasca del nuovo sollevamento fognario, così come il 1° stralcio funzionale del tratto Lavaiano-Pontedera, mentre per il 2° stralcio, tratto Ponsacco-Lavaiano, a seguito di stipula di contratto d'appalto sono in corso i lavori di realizzazione delle opere. Per il lotto relativo al collettore fognario Perignano-Pontedera (Dismissione depuratore di Perignano) il progetto definitivo è in fase di redazione dopo le modifiche richieste dall'Amm.ne Comunale.

**Lotto 2 e 3: Collettori fognari Valdera I^ fase**

1. I° Stralcio Collettore fognario OltreEra - San Miniato: è stata consegnata ad A.I.T. ex AATO2 la progettazione preliminare;
2. II° Stralcio Collegamento Depuratori OltreEra - Valdera Acque: è stata consegnata ad AIT ex AATO2 la progettazione preliminare.

**Lotto 4: Collettori fognari Valdera II^ fase**

1. Collettore fognario Fornacette - Pontedera: è stata conclusa la progettazione definitiva e la progettazione esecutiva. In base alle programmazioni del Piano degli investimenti e del P.O.T. sarà predisposta la documentazione tecnico-amministrativa necessaria ad avviare, le procedure d'appalto.

Acque S.p.A.

22

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

2. Collettore fognario Calcinaia – Pontedera: è stata conclusa la progettazione preliminare e quella definitiva, comprendente l'intercettazione delle zone di Chiesino e Oltrarno, attualmente oggetto di conferenza di servizi per la relativa approvazione.
3. II° stralcio - Depuratori di Bientina, Cascine di Buti e Vicopisano: a differenza di quanto previsto nell'Accordo sottoscritto nel 2008, si prevede l'adeguamento degli impianti stessi oltre ad estensioni fognarie in zona; tale modifica è stata approvata il 19 ottobre 2011 dalla segreteria tecnica del *Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare* conseguentemente è stata sviluppata una prima stesura del progetto definitivo su cui l'Amministrazione Comunale ha evidenziato alcune osservazioni che richiedono una parziale rielaborazione, attualmente in fase di redazione da parte della struttura di Ingegneria, mentre per le restanti opere sono stati elaborati gli specifici progetti preliminari.

Lotto 5. Collegamento Santa Maria a Monte - Castelfranco

Terminato il progetto esecutivo è stata avviata, stante precise richieste dell'Amministrazione Provinciale di Pisa, la realizzazione di un primo tratto di condotta, in attraversamento all'abitato di Ponticelli, in concomitanza di altre opere di potenziamento della rete idrica non procrastinabili; si prevede il completamento di tale tratto entro l'estate 2013 mentre contestualmente sono in fase di completamento le progettazioni esecutive e le procedure di acquisizione e asservimento dei restanti tratti dell'intervento così da poter avviare le procedure d'appalto secondo le previsioni di P.O.T.

Lotto 6. Nuovo impianto centralizzato Peccioli e relativi collettori

Acque ha predisposto la progettazione preliminare nella nuova area individuata dal Comune ed ha avviato la rivisitazione del progetto preliminare dei collettori fognari alla luce della nuova ubicazione dell'impianto.

Lotto 7. Adeguamento impianti non in dismissione Valdera

Per i depuratori di Valtriano di Fauglia, Casciana Terme, Capannoli, Cenaia, Casciana Alta e Lari è stata consegnata all'ATO 2 e ai Comuni la progettazione definitiva; per Capannoli è stata conclusa l'approvazione in conferenza dei servizi ed è in corso la progettazione esecutiva, per Cenaia l'iter di approvazione in conferenza dei servizi è stato avviato e al momento sono in sviluppo alcune considerazioni inerenti approfondimenti richiesti durante la prima riunione della conferenza stessa.

AREA EMPOLESE

Acque s.p.a. ha redatto il progetto preliminare del collettore fognario dall'Impianto di Pagnana a quello di Cuoiodepur a Ponte a Egola. Tale documentazione è già stata consegnata all'AATO2 in data 26/07/2010 per la definizione del quadro economico insieme con la Regione Toscana, considerato che l'intervento non è coperto dalla tariffa e che non risulta coperto integralmente dai finanziamenti regionali previsti dall'Accordo.

A seguito di specifiche problematiche ambientali è stato concordato di procedere con un promo stralcio progettuale riguardante l'intercettazione degli scarichi e il collettamento a depurazione per l'abitato di San Pierino, Comune di Fucecchio, originariamente interessato dalla progettazione preliminare complessiva. Il progetto definitivo è stato validato dalla struttura Aziendale di Acque SpA il 20 febbraio 2013 e sarà inoltrato conseguentemente all'AIT per l'avvio delle procedure di approvazione in conferenza di Servizi.

Altro schema depurativo strategico è quello relativo all'ampliamento del depuratore di *Pisa - Nord "San Jacopo"*. Il progetto, inserito in uno specifico Accordo di Programma fra il Ministero dell'Ambiente e la Regione, dà attuazione a un programma di consistente riorganizzazione della depurazione nei Comuni di Pisa, San Giuliano e Vecchiano, con la dismissione dei depuratori della Fontina, Vecchiano e Migliarino, ormai sotto dimensionati e inseriti nel contesto urbano, e l'estensione della copertura del sistema fognario ad alcune frazioni di San Giuliano Terme non ancora servite da fognature e depurazione. L'obiettivo è di raggiungere una maggiore efficienza e una migliore tutela dell'ambiente, in un'area di rilevanza nazionale dal punto di vista naturalistico e paesaggistico, caratterizzata dalla presenza del parco di San Rossore e del lago di Massaciuccoli. Il nuovo impianto comporterà l'ampliamento della capacità di trattamento del depuratore di San Jacopo, dagli attuali 40.000 ab/eq. ai futuri 135.000 ab/eq.

A seguito dell'aggiudicazione e relativa stipula del contratto, nel corso del 2010 sono state consegnate all'impresa appaltatrice le aree di cantiere e iniziati i lavori relativi alle opere per la bonifica da ordigni bellici dell'area interessata dai lavori di ampliamento, espletando le varie fasi previste dai competenti uffici del genio militare e provvedendo alla definizione del relativo progetto e dello specifico subappalto. Tale intervento è stato completato e collaudato dal Genio Militare di Padova.

A luglio del 2011 la stazione appaltante ha preso atto del subentro nel contratto originario da parte della Sled costruzioni generali ai sensi dell'art.116 del Dlgs 163/06. Tale subentro ha prodotto ritardi nei tempi di esecuzione delle opere che si sono maggiormente evidenziati nel corso del 2012, finché in data 18/7/2012 è stata avanzata da parte del RUP la proposta di risoluzione del contratto per ritardo e inadempimento, che poi è stata disposta da parte dell'Amministratore Delegato in data 25/7/2012. A

Acque S.p.A.

23

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

seguito di tale decisione sono state eseguite tutte le procedure previste dal Dlgs 163 fino alla riconsegna da parte dell'impresa dell'area di cantiere avvenuta in data 7/1/2013 con relativa esecuzione dei collaudi delle opere sin qui realizzate e redazione del 2° SAL a chiusura. A oggi risultano realizzate le viabilità di cantiere, demolite le strutture in calcestruzzo del vecchio impianto non più necessarie, fra le quali il vecchio digestore anaerobico, i letti di essiccamento dei fanghi e numerose platee in calcestruzzo oltre a parte delle lavorazioni di consolidamento dei terreni e di sistemazione delle aree di cantiere, propedeutiche alle opere civili principali; risultano inoltre ultimati i lavori di realizzazione delle opere strutturali della palazzina uffici e laboratori.

Acque di concerto con l'AIT, con le Amministrazioni interessate e con gli organi di controllo sta definendo i criteri di assegnazione dei lavori a un nuovo appaltatore al fine del completamento di tale opera strategica.

Per quanto riguarda tutto il sistema dei nuovi collettori che costituiranno le dorsali principali del sistema fognario di adduzione al nuovo depuratore di Pisa Nord si segnala che:

- il *collettore della dorsale ovest* (Arena Metato - Madonna dell'Acqua nel Comune di San Giuliano) risulta già realizzato e in esercizio compresi gli allacciamenti degli utenti a seguito della specifica ordinanza del Comune;
- l'impianto di Migliarino è stato dismesso nel dicembre 2011 a seguito delle prove di collaudo e di verifica della nuova condotta di adduzione al depuratore di San Iacopo;
- in attesa della dismissione del depuratore di Vecchiano si è provveduto a un intervento di adeguamento impiantistico che si è completato a fine 2012; l'intervento è consistito nella realizzazione di una nuova vasca di ossidazione e di un nuovo sedimentatore necessari al potenziamento delle capacità ricettive dell'impianto; sono state inoltre adeguate le sezioni di pretrattamento dei reflui mediante l'inserimento di nuovi rotostacci e inserito un nuovo sistema di trattamento delle emissioni in atmosfera;
- per la *dismissione del depuratore della Fontina*, l'AIT deve procedere a indire la relativa conferenza di servizio necessaria all'avvio delle procedure di esproprio, mentre sono state completati a dicembre 2012 gli interventi di adeguamento previsti da una precedente conferenza di servizi; gli interventi ultimati consistono nella realizzazione di una nuova linea biologica a membrane, nella conversione della vecchia sezione di stabilizzazione fanghi in una nuova linea biologica di trattamento a fanghi attivi, nella realizzazione di una nuova sezione d'ispessimento fanghi e nella realizzazione di una nuova sezione di grigliatura.

Completa il quadro degli interventi per l'area Pisana il nuovo schema depurativo della **Lungomonte Pisana**, da Calci-Vicopisano fino a Cascina e dell'area di Pisa sud-est, che permetterà il completamento delle reti fognarie delle zone interessate, la centralizzazione della depurazione dei reflui, e la relativa dismissione e/o adeguamento degli impianti presenti in zona, tramite il raddoppio di potenzialità per l'impianto di Cascina, il nuovo impianto a Oratoio ed il potenziamento dell'impianto di Uliveto Terme.

Dopo lo sviluppo di gran parte delle fasi progettuali preliminari, sono attualmente in corso le progettazioni definitive di alcuni tratti interessanti il completamento del sistema fognario di Cascina nella zona produttiva del capoluogo oltre all'espletamento della gara di appalto per l'affidamento dei lavori relativi ad uno stralcio funzionale presso la zona produttiva di Navacchio.

Per l'adeguamento degli impianti di depurazione la progettazione definitiva di Oratoio è in chiusura e prossimamente sarà validata dalla struttura Aziendale prima di inoltrarla all'AIT per le fasi di competenza, mentre la progettazione del raddoppio di potenzialità di Cascina è stata avviata ed il completamento è previsto per fine giugno 2013.

Per l'area Lucchese è prevista la realizzazione dei collettori di collegamento all'impianto di depurazione misto civile-industriale del comparto produttivo della carta di Casa del Lupo, gestito dalla società Aquapur, con la relativa chiusura di 5 depuratori civili, due dei quali, quelli di Rio Strigaio e Villaggio dell'Angelo, sono già stati dismessi, mentre gli altri sono legati al progetto della Valdinievole Ovest per il quale allo stato attuale risulta approvato il progetto preliminare.

Per lo schema di depurazione della **Valdelsa** è ancora in fase di completamento la sezione di trattamento dei composti azotati (nitro-denitro) per il depuratore consortile di Poggibonsi (interventi già realizzati in precedenza per gli impianti di Empoli e Castelfiorentino). Sono stati invece completati i lavori per la sezione di filtrazione finale delle acque in uscita dall'impianto di Poggibonsi, mentre per quello di Castelfiorentino sono in corso le valutazioni con il Circondario Empolese per meglio utilizzare la capacità residua del depuratore stesso. Per quanto riguarda il Comune di Montespertoli, a seguito della sottoscrizione di protocollo d'intesa fra Comune AIT ed Acque SpA, sono state avviate le progettazioni preliminari per il nuovo depuratore in località Schiavone e per la realizzazione dell'anello fognario per l'intercettazione degli scarichi del capoluogo e collettamento al depuratore stesso, in attesa che si completi l'allacciamento del comune di Montespertoli. Tali interventi sono necessari per l'adeguamento ai Acque S.p.A.

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

limiti del Dlgs 152/06 e per raggiungere gli standard di qualità previsti dal Piano di Tutela della Regione Toscana del 2005 che classifica come area sensibile l'asta del fiume Arno.

**4.2.2 il completamento dei sistemi fognari**

Per quanto riguarda il **completamento delle fognature nei centri con popolazione superiore a 2.000 abitanti**, si sono registrati ulteriori avanzamenti sia nelle progettazioni sia nei lavori, al fine di rispettare quanto previsto dal Piano d'Ambito dell'AATO 2 e dalle scadenze della normativa in materia. In particolare si ricordano:

- il progetto del 2° lotto delle fognature di Via Livornese-San Piero, per il quale, a seguito della conclusione della conferenza dei servizi da parte del Comune di Pisa sono state eseguite le progettazioni dei due stralci funzionali e nel gennaio 2013 sono iniziati i lavori relativi al primo stralcio;
- la prosecuzione degli allacciamenti fognari nel rispetto dell'ordinanza comunale sul 1° lotto Porta a Mare-La Vettola, già entrato in esercizio;
- la prosecuzione dei lavori di estensione delle fognature in alcune frazioni del Comune di Cascina, in particolare per l'area industriale di Navacchio ormai in completamento, e il relativo allacciamento all'impianto di depurazione di San Prospero, che riceve già i reflui del capoluogo e delle frazioni poste ad est del depuratore;
- la conclusione dei lavori di fognatura a Vicopisano; inizialmente prevista nel corso dell'anno 2011, per problemi sorti con l'impresa esecutrice dei lavori, si è dovuto rescindere il contratto; i lavori verranno pertanto conclusi nel corso del 2013 direttamente da parte di Acque;
- il completamento dei lavori per la realizzazione delle fognature del Comune di Montaione, con collegamento a depurazione delle utenze presenti sul territorio; l'intervento, effettuato nel 2012, è attualmente in fase di collaudo tecnico-amministrativo;
- il completamento dei lavori di realizzazione del primo lotto della fognatura di raccolta e collegamento ad impianto di depurazione degli scarichi di Cerreto Guidi.

Un particolare rilievo riveste l'avanzamento del progetto di realizzazione dei due macrolotti fognari nel Comune di Capannori, che mirano a estendere la copertura del servizio fognario in quel Comune. Per il primo macrolotto, superati i ritardi dovuti alle difficoltà riscontrate nell'acquisizione delle aree interessate all'estensione della rete fognaria, si dovrà realizzare il primo stralcio del lotto 7 (Colognora di Compito) per un importo pari a € 465.000. Per il secondo macro lotto, si sta completando la realizzazione del primo lotto funzionale per un importo di € 2.900.000. I lotti numero due, tre e quattro sono attualmente in fase di progettazione. Completati lavori di estensione fognaria del 2° Macrolotto lotto 1 Stralcio Verciano - Rogio per un importo lavori di € 1.545.300,00. Realizzata l'estensione fognaria nel tratto Via Pesciatina Via del casalino, frazione Lunata 1° Sal per € 153.727,00.

**4.2.3 Lo smaltimento dei fanghi**

Nel 2012 è proseguito il lavoro progettuale e di ricerca per assicurare una corretta ed avanzata risoluzione del problema dello **smaltimento dei fanghi**, in un'ottica regionale, secondo le linee strategiche concordate con i Gestori del servizio idrico, all'interno della Commissione Acqua di Cispel Toscana, coordinata da Acque S.p.A.

Complessivamente nel 2012 sono stati prodotti, dai depuratori gestiti da Acque, circa 17.700 tonnellate di fanghi biologici, che sono stati smaltiti per il 31 % in agricoltura e per il 69 % in impianti di compostaggio.

**Acque SpA smaltimento fanghi anno 2012 (Totali in Kg)**

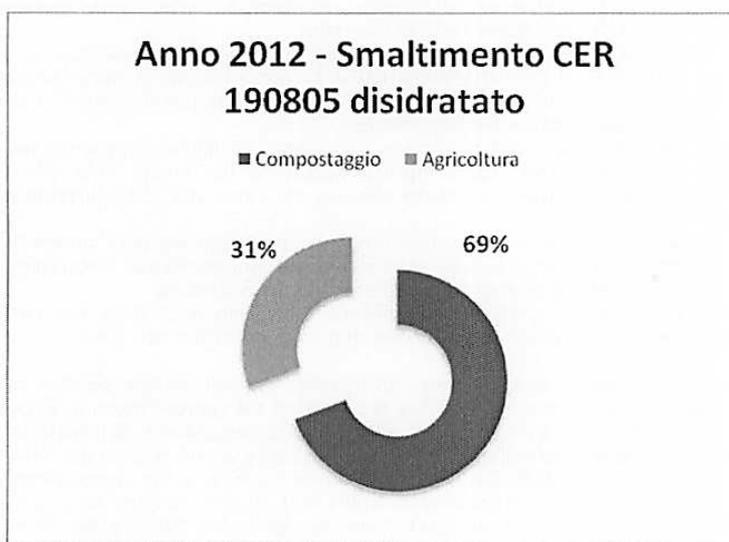
ANNO 2012	COMPOSTAGGIO	AGRICOLTURA	TOTALE
GENNAIO	1.607.340	0	1.607.340
FEBBRAIO	1.426.520	0	1.426.520
MARZO	2.084.580	0	2.084.580
APRILE	1.699.870	0	1.699.870
MAGGIO	845.360	787.080	1.632.440
GIUGNO	100.510	1.371.770	1.472.280
LUGLIO	75.270	1.651.780	1.727.050

Acque S.p.A.

25

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

AGOSTO	59.840	924.340	984.180
SETTEMBRE	209.500	707.010	916.510
OTTOBRE	1.699.870	0	1.699.870
NOVEMBRE	1.383.886	0	1.383.886
DICEMBRE	1.063.244	0	1.063.244
<b>TOTALE</b>	<b>12.255.790</b>	<b>5.441.980</b>	<b>17.697.770</b>
PERCENTUALE	69,25%	30,75%	



Nel corso del 2012 è proseguita l'attenzione verso una pianificazione volta alla corretta ed efficiente gestione dei fanghi, che si articola prevalentemente su tre linee:

- il rinnovo del **brevetto congiunto Acque-CNR** relativo alla tecnica di Fitomineralizzazione ha consentito di continuare sugli impianti di piccola e media potenzialità tale trattamento, utilizzando i letti di essiccamento presenti sugli stessi impianti, ottimizzando così la produzione di fanghi di supero da questa tipologia di impianti;
- il **condizionamento** dei fanghi, per il successivo **riutilizzo in agricoltura**, in piattaforme centralizzate a servizio di più Gestori del servizio idrico della Toscana, al fine di consentire il controllo della filiera, dalle operazioni di trasporto fino allo spandimento presso Aziende agricole convenzionate; tale forma di gestione consentirà di superare anche periodi di non praticabilità dei terreni, per piogge persistenti o per il rispetto dei cicli di lavorazione e semina dei terreni, e di predisporre le opportune soluzioni in previsione di eventuali restrizioni normative che non consentissero il riutilizzo tal quali dei fanghi biologici sui terreni agricoli;
- lo sviluppo, nell'ambito dell'accordo quadro di **ricerca scientifica e tecnologica** fra Acque SpA e CNR-ISE di Pisa, degli studi per la valutazione dell'effetto della sostanza organica e dei nutrienti contenuti nei fanghi sulla proprietà del suolo e sullo sviluppo vegetale di colture agricole, al fine di favorire il più possibile il ricorso alla pratica del riutilizzo agricolo dei fanghi.

Nel 2012 è stato concluso inoltre l'iter istruttorio per ottenere dalla Regione Toscana l'autorizzazione per una sperimentazione pilota, insieme al CNR-ISE, del processo di compostaggio biologico dei fanghi di depurazione biologica, tramite lombrichi (vermicompostaggio), al fine di verificarne la fattibilità e

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

ottenere le indicazioni tecniche ed economiche per la realizzazione su scala industriale. La sperimentazione dovrebbe iniziare entro la prima metà del 2013.

**4.2.4 Il risparmio energetico**

Per quanto riguarda il **contenimento dei consumi di energia elettrica**, l'anno 2012 ha visto lo sviluppo del Progetto *MINIKIT*, cioè dei sistemi di controllo per gli impianti di depurazione di piccola potenzialità (fino a 2000 ab/eq) con processo a fanghi attivi convenzionali, dove per le ridotte dimensioni sono meno frequenti le operazioni di conduzione e manutenzione.

Il progetto prevede l'installazione su questi impianti di un dispositivo di telecontrollo compatto, con l'obiettivo di ottenere una gestione metodologicamente avanzata e ridurre i consumi energetici.

L'idea progettuale, partita nel 2010 e sperimentata nel 2011, è inserita tra le attività del programma "Lean Organization" di Acque SpA ed è stata presentata come progetto di sviluppo al salone SIDISA 2012. Gli impianti potenzialmente coinvolti sono oltre 90, con una possibile riduzione del 8-10% circa dei consumi energetici complessivi. Nel corso dell'anno 2012 sono stati installati ed attivati tutti i Kit previsti. Gli interventi mirano ad un risparmio energetico e ad ottenere una rete di piccoli impianti sul territorio quasi interamente gestita da telecontrollo, sicuramente più efficiente e affidabile.

La nuova sperimentazione segue quella già attuata negli anni scorsi al depuratore di Pagnana, inserita in un progetto europeo di efficientamento e controllo dei consumi energetici (Energy Benchmarking) che vede coinvolte società idriche italiane (oltre ad Acque, Acea, Publiacqua, Hera) ed inglesi (Thames Water, Severn Trend, WSGT, YorkshireWater, UnitedUtilities e Northern Ireland Water) in un tavolo di lavoro, coordinato dalla società di progettazione londinese WRC in partnership con Acea Roma, che si svilupperà anche nel corso dell'anno 2013.

Per quanto riguarda il progetto di **produzione di energia elettrica dal biogas** prodotto dai digestori anaerobici presenti su alcuni depuratori di Acque SpA stanno proseguendo i lavori di sperimentazione e messa a punto del sistema presso il depuratore di Poggibonsi.

Nel corso dell'anno 2012 l'Azienda ha implementato il monitoraggio dei consumi individuando le attività a maggior consumo impatto energetico. Sulla base delle peculiarità delle linee produttive sono state costruite delle linee di tendenza che indicano l'andamento dei consumi specifici per settore. Sono stati quindi individuati degli obiettivi di miglioramento, prevalentemente concentrati sui maggiori impianti di depurazione e sulle centrali idriche, che si svilupperanno nel corso del 2013. Il lavoro svolto ha portato nel Febbraio 2013 all'ottenimento della **certificazione ISO 50001**, un traguardo molto importante, a coronamento di un lungo e assiduo impegno di uno staff di tecnici qualificato e motivato.

**4.3 Controlli sulla qualità dell'acqua potabile e delle acque reflue**

Il laboratorio di Acque SpA svolge la propria attività di controllo e supporto all'esercizio per la gestione del servizio idrico integrato nelle quattro sedi di Empoli, Pagnana, Pontedera e Pisa attraverso squadre dislocate sul territorio che effettuano i campionamenti. In particolare la sezione chimica per il settore acque potabili ha sede nella struttura di Empoli, mentre quella per la depurazione ha sede in quelle di Pontedera e Pagnana. Il settore microbiologico è equamente suddiviso tra le sedi di Pisa ed Empoli.

Nel settore acque potabili, il trend dei controlli effettuati nell'esercizio 2012 si è confermato in crescita come negli scorsi anni; ciò è stato possibile grazie anche all'acquisto di nuova strumentazione in grado di aumentare l'affidabilità e la produttività come lo spettrometro di massa al plasma (ICP-MS) installato presso il laboratorio di Empoli.

Il laboratorio di analisi di Acque SpA ha effettuato nel corso del 2012 oltre 330.000 determinazioni di cui il 60,9% sulla rete di distribuzione e così suddivise:

AREA	2009	2010	2011	2012
PISA-PONTERA	92.308	86.438	97.315	112.752
EMPOLESE-VALDELSA	83.166	94.929	99.004	146.300
LUCCA-VALDINIEVOLE	52.025	47.118	57.978	71.517
ATO	227.499	228.485	254.297	330.569

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

A dimostrazione dell'elevato standard qualitativo dell'acqua erogata agli utenti è il fatto che, come negli anni precedenti, anche nel corso del 2012 ACQUE spa non ha usufruito di alcuna deroga rispetto ai parametri del DLgs n° 31/01 "Acque destinate al consumo umano".

Il laboratorio ha eseguito anche 30.607 determinazioni relativamente al progetto Acqua Buona controllando la qualità dell'acqua in 163 scuole pubbliche del territorio servito al fine di favorire e promuovere il consumo nelle mense scolastiche di acqua del rubinetto, in sostituzione dell'acqua in bottiglia.

Per quanto riguarda il settore depurazione, i laboratori di Acque hanno svolto i controlli sull'intero processo di depurazione dei 141 impianti gestiti, dai reflui in ingresso ai diversi punti dell'impianto, e sulle acque in uscita, per la verificarne la conformità alle prescrizioni normative. Il numero di parametri determinati nell'anno 2012 in questo settore è stato superiore a 125.000, con un continuo aumento negli anni, come evidenziato nella tabella successiva.

**Numero parametri di controllo per la verifica della funzionalità dei depuratori gestiti  
2009-2012**

	Ingresso	uscita	fanghi	totale
2009	43,166	48,236	3,033	<b>94,435</b>
2010	53,554	48,137	1,611	<b>103,302</b>
2011	52,154	48,602	4,316	<b>105,072</b>
2012	60,648	56,142	8,756	<b>125,546</b>

Il Laboratorio effettua inoltre le analisi per il controllo degli scarichi in pubblica fognatura delle utenze produttive che sono allacciate alla rete di Acque SpA. Tali controlli hanno la finalità di verificare il rispetto dei limiti di accettabilità oltre al controllo delle concentrazioni degli inquinanti ai fini tariffari. A tale scopo, nel corso dell'anno, Acque SpA ha controllato 223 Aziende attraverso 418 prelievi di campioni, sui quali sono state determinati circa 4300 parametri.

Nel 2012 il Laboratorio ha infine iniziato il percorso per l'accreditamento secondo la Norma **ISO/IEC 17025** che esprime i "Requisiti generali per la competenza dei laboratori di prova e di taratura". L'accreditamento è previsto entro fine 2013 e garantirà l'affidabilità e la qualità dei controlli, intesa come l'insieme dei requisiti tecnici ed organizzativi per assicurare i riferimenti metrologici, l'affidabilità e la ripetibilità delle procedure e delle metodiche impiegate, l'uso di strumentazioni adeguate, la competenza e l'imparzialità del giudizio tecnico.

**4.4 Innovazione, ricerca e sviluppo**

L'impegno nell'innovazione, la ricerca e lo sviluppo è sempre al centro della strategia di Acque SpA anche attraverso l'azione della collegata Ingegnerie Toscane s.r.l.

In particolare, anche in collaborazione con Publicacqua spa, si è iniziato un processo di radicale trasformazione dell'organizzazione del lavoro mediante l'introduzione in azienda delle moderne tecniche di *Total Productive Maintenance*, che include anche aspetti di *lean management*, e di *Workforce Management*. L'obiettivo del *Workforce Management* è di impiegare i dipendenti giusti con le qualifiche giuste, nel posto giusto al momento giusto; la *Total Productive Maintenance* ha come obiettivo il raggiungimento del livello massimo di efficacia operativa preservando la massima vita utile degli impianti e delle apparecchiature e la riduzione al minimo degli incidenti. Questo processo di trasformazione organizzativa è una condizione preliminare per passare ad un livello superiore di capacità di innovazione.

In questo nuovo quadro l'attenzione all'innovazione continua ad essere rivolta a migliorare la qualità e la quantità dell'acqua erogata, a ottimizzare i processi di depurazione, a promuovere il risparmio energetico, rendere più facile ed efficace la comunicazione con gli utenti e la condivisione delle informazioni con i cittadini, le amministrazioni e gli enti pubblici.

In relazione all'ottimizzazione delle reti idriche è stato realizzato un modello informatico che permette l'individuazione e quantificazione delle perdite in tempo reale della città di Pisa.

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Riguardo alla comunicazione con gli utenti e la condivisione delle informazioni con i cittadini, le amministrazioni e gli enti pubblici, nel 2012 è continuato il progetto WIZ - *WaterIZE Spatial Planning. Tools for full integration of water management in spatial planning and climate change policies*: un progetto life, del valore di 1,8 milioni di Euro, cofinanziato dalla comunità europea, per la creazione di un set di strumenti utili per valutare in maniera sistematica l'integrazione della gestione idrica nella pianificazione territoriale e nelle politiche di adeguamento al cambiamento climatico. WIZ non si limita alla valutazione delle conseguenze di diverse scelte rispetto all'impatto sulla risorsa idrica per uso idropotabile, ma offre ai decisori politici indicazioni utili per tenere conto in maniera sistemica dell'uso razionale dell'acqua e per la conservazione del suo buono stato ecologico.

I risultati attesi del progetto WIZ sono:

- dei protocolli per l'inclusione della valutazione degli investimenti necessari per assicurare la disponibilità di risorsa idrica durante le fasi della pianificazione territoriale;
- degli strumenti e servizi per permettere ai decisori di progettare le loro scelte su diversi orizzonti e scenari futuri;
- dei criteri per l'applicazione dell'approccio WIZ in contesti territoriali diversi a dimensione europea.

I partner del progetto sono Acque SpA, beneficiario, Ingegnerie Toscane srl, L'Autorità di bacino e l'Istituto Tecnologico di Galicia, partner transnazionale.

Infine, nel 2012 si è ritenuto opportuno concorrere, tramite Ingegnerie Toscane, a un bando europeo per il finanziamento di progetti di Eco-Innovazione, costituendo a tale scopo un gruppo proponente formato da BRE Elettronica, Ingegnerie Toscane, Bimatik e ITG (Istituto di Trasferimento Tecnologico spagnolo che collabora con Ingegnerie Toscane nel progetto WIZ e che è interessato a sviluppare il mercato iberico e americano). Il gruppo ha redatto e presentato nell'agosto 2012 il progetto WETNET che mira a sviluppare a scala industriale il misuratore di flusso per condotte in pressione progettato e brevettato da Ingegnerie Toscane e BRE Elettronica. Nel marzo 2013 gli uffici della Commissione Europea hanno invitato alla negoziazione, che si è conclusa con la definizione dei contratti, che dovrebbero essere firmati nell'agosto prossimo.

Seguono i dati di sintesi.

Titolo originale della proposta: *WETNET - Innovative in-pipe hot-tap insertion flow sensor plus smart networks enable ecowise pervasive monitoring of water distribution grids.*

Importo totale: 943.934 euro.

Sovvenzione comunitaria (a fondo perduto): 471.966 euro.

Ripartizione del budget tra i partner di progetto: BRE elettronica, 340.658 euro; Ingegnerie Toscane, 336.033 euro; Bimatik, 130.443 euro; ITG, 136.801 euro.

Durata prevista: 36mesi

#### 4.5 Riepilogo Investimenti

Gli investimenti realizzati nel corso del 2012, al netto delle dismissioni, ammontano ad euro 52.064.142. Al netto degli investimenti per allacciamenti il totale è di euro 48.870.117.

Di seguito tale importo viene suddiviso secondo i macroprogetti previsti dall'ATO 2 per il IV POT (piano operativo triennale).

01-Cambio Contatori	433 649
02-Aggiornamento DB utenze	61 319
05-Cartografia	115 499
06-Beni strumentali e di impresa	428 033
08-Servitù	38 950
09-Sistemi Informatici	2 373 262
10-Ottimizzazione e messa a norma impianti elettrici	315 770
11-Telecontrollo	297 678
12-Studi acquedotto	849 938
13-Ms Reti	9 572 189
14-MS impianti	2 985 038
14-RS impianti	1 227 840
15-Progetto monitoraggio perdite	579 694
16-Sostituzione programmata condotte	6 323 097
17-Sicurezza e altri interventi normativi impianti	1 562 333
19-Emergenza idrica 2005 ed altri interv. di integ.della risorsa	2 796 181

Acque S.p.A.

29

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

20-Manutenzione straordinaria e realizzazione nuovi pozzi	1 745 530
21-MS reti impianti	2 530 547
21-RS reti fognatura	1 838 388
22-Estensioni rete fognaria agglomerati >2000 abitanti (var. 10a)	761 587
23-Adeguamento stazioni di sollevamento	274 187
24-Studi Depurazione	376 555
25-MS impianti non programmata	5 796 248
26-Adeguamento impianti per adempimenti di legge e mant. Standard	2 931 740
27-Adeguamenti per prescriz. autoriz. allo scarico e piccoli imp di dep	- 368
28-Schema Pisa Nord	694 543
29-schema Zona Cuoio	1 737 717
30-schema Lucchesia	0
31-schema Valdelsa + terziari	64 962
32-schema Empolese	60 347
38-Schema Lungomonte Pisano	97 664
<b>TOTALE</b>	<b>48 870 117</b>

Risaltano all'interno delle suddette cifre quelle per manutenzione straordinaria reti (9,5 milioni) sostituzione programmata condotte (6,3 milioni), manutenzione straordinaria impianti non programmata (5,7 milioni).

Gli investimenti del 2012 corrispondono a 62,47 euro ad abitante (48.870.117/798.475) e a 1,06 euro per ogni MC venduto (48.870.117 diviso MC fatturati nel 2011 pari a 46.016.076).

Nel corso dei primi 11 anni di attività gli investimenti totali realizzati da Acque sono stati pari a euro 501.819.054 (euro 464.552.002 al netto degli investimenti per allacciamenti).

Questi risultati non sarebbero stati possibili senza la stipula nel corso del 2006 del contratto di *project finance* con *Depfa Bank*, che prevedeva la concessione di un finanziamento complessivo di 255 milioni di euro, per la copertura delle esigenze finanziarie indotte dall'attuazione del piano d'investimenti approvato dall'Autorità d'ambito; un'esperienza pilota e un'operazione di grande rilievo nazionale, consentita, oltre che dal supporto della divisione finanziaria di Acea s.p.a., dalla solidità patrimoniale e dalla credibilità oramai acquisite dal gruppo Acque.

Segue il totale degli investimenti al 31/12/2012 suddiviso per servizi, come previsto negli standard tecnici del Piano Operativo:

Servizio	I POT	II POT	III POT	2011	2012	primi 11 anni
	(2002-2004)	(2005-2007)	(2008-2010)			
Acquedotto	38.188.960	58.683.088	96.915.667	31.308.873	28 655 022	253.751.610
Depurazione	11.607.520	23.951.424	33.895.642	12.188.555	10 388 669	92.031.810
Fognatura	16.270.747	21.372.931	25.508.798	8.589.564	6 869 017	78.611.057
Generali	13.736.174	15.618.777	8.829.793	1.015.373	2 957 409	40.157.526
Allacciamento	7.346.232	6.160.457	6.213.312	2.301.169	2 229 120	26.250.290
Acquedotto						
Allacciamento	3.613.476	2.369.359	2.965.416	1.103.607	964 904	11.016.762
Fognatura						
<b>Totali</b>	<b>90.763.109</b>	<b>128.156.036</b>	<b>174.328.627</b>	<b>56.507.141</b>	<b>52.064.142</b>	<b>501.819.054</b>

## 5 Commento ai risultati economici e finanziari

### 5.1 conto economico

Di seguito si riporta il conto economico riclassificato secondo il criterio a *valore della produzione e valore aggiunto*, evidenziando nello stesso tempo le principali voci di ricavo e di costo.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO		2012	2011	DIFF.
1 Ricavi da tariffa		103.409.146	103.935.119	-525.973
Ricavi da scarichi produttivi		6.101.504	5.877.349	224.155
Allacciamenti acquedotto, fognatura e varie		1.567.497	3.059.442	-1.491.944
Costi capitalizzati		8.099.231	8.839.942	-740.711
2 Altri ricavi		10.895.464	12.897.252	-2.001.788
<b>Valore della produzione operativa</b>		<b>130.072.842</b>	<b>134.609.104</b>	<b>-4.536.262</b>

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Energia elettrica	14.422.640	12.902.061	1.520.579
Altri costi	32.388.596	34.128.542	-1.739.946
Canone di concessione	10.383.555	9.930.228	453.326
<b>Costi esterni operativi</b>	<b>57.194.791</b>	<b>56.960.832</b>	<b>233.959</b>
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>72.878.051</b>	<b>77.648.272</b>	<b>-4.770.221</b>
Costi del personale	18.095.859	17.764.986	330.873
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>54.782.192</b>	<b>59.883.286</b>	<b>-5.101.094</b>
4 Ammortamenti	23.006.446	31.374.784	-8.368.338
Altre svalutazioni	324.767	0	324.767
Accantonamento fondo svalutazione crediti	3.305.691	3.917.938	-612.247
5 Accantonamenti fondo rischi e spese future	8.522.621	1.692.524	6.830.097
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>19.622.667</b>	<b>22.898.040</b>	<b>-3.275.373</b>
Risultato dell'area accessoria	0	0	0
Proventi da partecipazioni	1.186.317	2.441.050	-1.254.733
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	835.010	836.435	-1.425
Rettifiche di valore attività finanziarie	46.450	-7.107	53.558
<b>EBIT NORMALIZZATO</b>	<b>21.690.444</b>	<b>26.168.418</b>	<b>-4.477.974</b>
Risultato dell'area straordinaria	1.065.971	-43.522	1.109.493
<b>EBIT INTEGRALE</b>	<b>22.756.415</b>	<b>26.124.896</b>	<b>-3.368.481</b>
Oneri finanziari	8.980.383	8.366.329	614.054
<b>RISULTATO LORDO</b>	<b>13.776.032</b>	<b>17.758.567</b>	<b>-3.982.535</b>
Imposte sul reddito	4.849.941	6.426.758	-1.576.817
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>8.926.091</b>	<b>11.331.809</b>	<b>-2.405.718</b>

Legenda:

Ricavi da utenti a rete	103.409.146	103.935.119
<b>1 Totale</b>	<b>103.409.146</b>	<b>103.935.119</b>

Altri	425.153	351.234
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-1.128.323	-22.399
Conto terzi	2.804.274	2.625.667
Ricavi gestione impianti depurazione	567.366	514.323
Rimborso personale comandato	705.671	693.703
Altri	7.521.323	8.734.724
<b>2 Totale</b>	<b>10.895.463</b>	<b>12.897.252</b>

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.903.900	16.557.440
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	21.102.546	14.817.344
<b>4 Totale</b>	<b>23.006.446</b>	<b>31.374.784</b>

Accantonamento per rischi	7.805.973	1.035.801
Altri accantonamenti	716.648	656.723
<b>5 Totale</b>	<b>8.522.621</b>	<b>1.692.524</b>

Il valore della produzione, pari a euro 130.072.842, registra una diminuzione di euro 4.536.262 (-3,37%), per effetto soprattutto del decremento delle voci altri ricavi e ricavi per allacciamenti. Una leggera diminuzione (- 500.000 euro circa) è registrata anche dai ricavi da tariffa, il corrispettivo per l'erogazione del servizio idrico integrato. In base alla delibera n. 7/2013 del 30 aprile 2013 dell'Assemblea dell'Autorità Idrica Toscana, Acque SpA ha provveduto ad iscrivere la somma individuata nel rispetto del vincolo ai ricavi del gestore (VRG). L'importo include l'ammontare del Fondo Nuovi Investimenti (FONI) pari a 3.540.708, determinato dall'Autorità Idrica Toscana ai sensi della deliberazione 585/2012 dell'AEEG. Non comprende invece le voci di conguaglio addebitate agli utenti per

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

recupero dei minori ricavi rispetto al Piano dei trienni 2005- 2007 e 2008-2010 riconosciute dall'ATO 2 in sede di revisione di Piano di Ambito 2011 e già imputate a ricavo negli anni di competenza.

La diminuzione dei ricavi per allacciamenti è dovuta alle modifiche dei criteri di ammortamento introdotte dall'AEEG, che implicano una dilazione di questi proventi su un maggior numero di anni rispetto al passato.

La voce altri ricavi costituisce l'aggregato residuale che include tutte le altre voci del valore della produzione, per la maggior parte attinenti o accessorie alla gestione caratteristica, che, in quanto tali, oltre che per ragioni di confrontabilità con gli esercizi precedenti, vengono collocate, nella rielaborazione del conto economico, tra i ricavi operativi. Le cifre più consistenti di questo insieme sono costituite da ricavi per lavori c/terzi (2.804.274 di contro a 2.625.667 del 2011) ricavi per gestione utenti morosi (2.056.305 di contro a 1.779.642 del precedente anno) ricavi progetto PILA (progetto integrato luce ambiente) per euro 2.266.747 (-761.333 sul 2011). A fronte di queste voci trovano allocazione tra i costi i relativi oneri.

I **costi operativi esterni**, ammontano complessivamente a euro 57.194.791 e risultano sostanzialmente stabili, per effetto di un aumento dei costi per energia elettrica, compensato da una riduzione degli altri costi. Di poco in aumento i costi per il canone di concessione dovuto ai comuni e all'AIT in base alla convenzione di affidamento del servizio, così come variata con delibera dell'AIT 7 del 30/4/2013.

I costi per energia elettrica registrano un incremento del 11,8% rispetto all'anno 2011, dovuto principalmente all'aumento del costo dell'energia e ad un aumento delle "componenti" per la remunerazione dei costi per la promozione delle fonti rinnovabili deliberato dall'Autorità dell'Energia Elettrica e del Gas. In KWH il consumo di energia elettrica per il 2012 è di 89.597.848 kwh inferiore di circa il 2 % rispetto al precedente anno.

Gli altri costi operativi subiscono una diminuzione del 5,10%, segno del proseguimento di uno sforzo di ottimizzazione della gestione. Tra questi costi, le voci più consistenti sono quelle relative a: manutenzione ordinaria reti idriche (1.446.575,13, +8,40%); costi per allacciamento acquedotto e fognatura (1.734.537, -1,40%); smaltimento fanghi (2.713.691, +7,7%); servizio bollettazione (2.382.754, -3,65%); servizi commessa lampadine (1.962.979, - 25,21%). Da segnalare tra i costi minori quello per il trasporto acqua, pari a euro 834.267, che registra un aumento di euro 540.171 (+ 184%) per gli oneri connessi alla gestione dell'emergenza idrica nella primavera estate 2012.

Il **costo del personale** iscritto a bilancio, risulta pari a euro 18.095.859, registrando un incremento dell'1,86% sul 2011 dovuto sostanzialmente all'aumento contrattuale e a politiche retributive incentivanti e di incentivo all'esodo. Il numero degli occupati passa da 363 a 365, oltre a due addetti con contratto di somministrazione, con una media annua di 364 unità. Il costo medio annuo per l'Azienda è di euro 48.000 per dipendente, di contro a una retribuzione lorda media per addetto di euro 35.416,95.

Il **marginale operativo lordo** risulta pari a euro 54.782.192 (42,12% del valore della produzione) di contro a euro 59.883.286 (44,49% del valore della produzione) del 2011. Il dato non è evidentemente confrontabile con quello dell'esercizio precedente a causa delle modifiche introdotte dal nuovo metodo tariffario, ma appare comunque positivo.

Gli **ammortamenti**, pari a 23.006.446 euro, registrano, per effetto dei nuovi criteri di ammortamento introdotti dall'AEEG, una diminuzione di oltre 8,3 milioni di euro, nonostante l'entrata in funzione dei nuovi investimenti conclusi nel 2012. Le **svalutazioni dei crediti**, pari ad euro 3.305.691, registrano una live diminuzione (-612.247) e risultano adeguate all'esigenza di rettificare, secondo criteri di prudenza, il valore nominale dell'attivo circolante a quello dell'effettivo presumibile realizzo. Gli **accantonamenti ai fondi rischi ed oneri futuri**, ammontanti complessivamente ad euro 8.522.621, registrano un consistente aumento di 6.8 milioni, dovuto agli importi stimati per la restituzione agli utenti finali della componente tariffaria del servizio idrico integrato relativa alla remunerazione del capitale per il periodo 21 luglio - 31 dicembre 2011 di cui alla deliberazione dell'Autorità dell'Energia Elettrica e del Gas 31 gennaio 2013 38/2013/R/ldr e soprattutto ai possibili effetti della sentenza del Tribunale Amministrativo Regionale per la Toscana del 22 aprile 2013, come più dettagliatamente descritto nella nota integrativa. Gli importi accantonati risultano congrui per assicurare l'imputazione all'esercizio, in ossequio al criterio della prudenza, di tutti i costi di competenza, ancorché non certi ma soltanto probabili o possibili. Essi sono dettagliatamente descritti nella nota integrativa.

Per effetto degli ammortamenti e degli accantonamenti il conto economico conduce a un **risultato operativo** di euro 19.622.667 (15,08% del valore della produzione di contro a 17,01% del 2011).

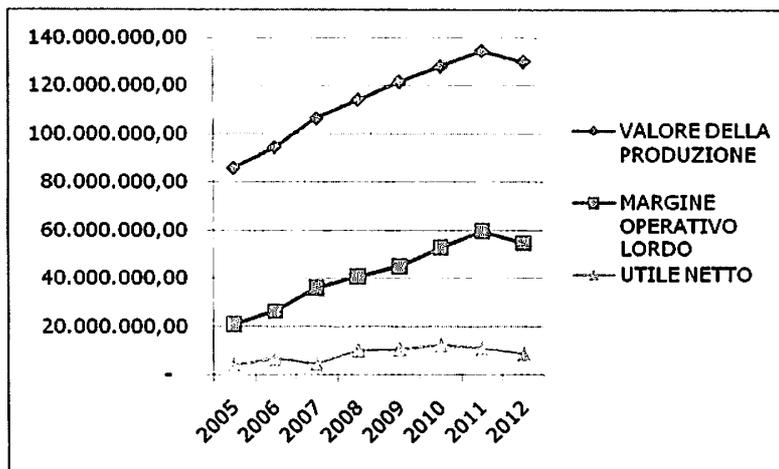
I dividendi delle società controllate e collegate (euro 1.186.317 di contro ad euro 2.441.050 del 2011) e i saldi della gestione finanziaria (- 8.098.923 di contro a - 7.537.001) e della gestione straordinaria (+ 1.065.971 di contro a - 43.522 del 2011) portano a un **risultato ante imposte** di 13.776.032, che risulta in flessione di euro 3.982.535 sul 2011. L'aumento degli oneri finanziari è Acque S.p.A.

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

dovuto pressoché integralmente all'aumento degli oneri sul finanziamento a lungo termine sia per l'ulteriore utilizzo che per l'aumento degli interessi sulla parte variabile del finanziamento stesso.

L'imputazione al conto economico di imposte sul reddito dell'esercizio per euro 4.849.941 porta infine a un **utile netto** di euro 8.926.091, che rappresenta comunque, tenuto conto delle considerazioni già svolte sui mutamenti del quadro normativo, un buon risultato.

Nel grafico seguente si indicano le variazioni del valore della produzione, del MOL e dell'utile netto della Società dal 2005 a oggi.



Il grafico mostra una tendenza lineare alla crescita del valore della produzione e del margine operativo lordo fino al 2011, mentre l'utile netto, maggiormente influenzato da elementi contingenti, quale la gestione straordinaria e i dividendi delle partecipate mostra una tendenza meno lineare, ma sempre nell'ambito di risultati ampiamente positivi. Nel 2012 emerge l'effetto del nuovo metodo tariffario nel determinare l'abbassamento del MOL e degli accantonamenti per quanto riguarda la riduzione dell'utile netto

L'incidenza del MOL sul valore della produzione è stata nel 2012 del 42,12% di contro a un valore medio di un campione di società analizzate nel Blue Book, in riferimento al 2010, del 30,9%. L'incidenza del risultato netto sul capitale investito netto, che misura la capacità della gestione di remunerare le risorse impiegate, è stata del 3,32% (8.926.091/268.616.216) di contro a un valore medio del 4,2 del campione del Blue Book

Si riportano di seguito anche gli altri principali indicatori della situazione economica. Il tasso di redditività del capitale proprio (ROE) registra un peggioramento sia per la diminuzione dell'utile che per la crescita al denominatore del capitale proprio. In diminuzione anche il tasso di redditività delle vendite (ROS) e il tasso di redditività del capitale investito (ROI) per effetto della riduzione del risultato operativo e l'aumento nel caso del ROI delle immobilizzazioni.

		2012		2011	
Tasso di redditività del capitale proprio (ROE)	Utile netto	8.483.972	14%	11.331.809	21%
	Capitale proprio	61.195.780		54.243.342	
Tasso di redditività delle vendite (ROS)	Reddito operativo	19.622.667	15%	22.898.040	17%
	Valore della produzione operativa	130.072.842		134.609.104	
Tasso di redditività del capitale investito (ROI)	Reddito operativo	19.622.667	4%	22.898.040	6%
	Totale impieghi (Immobilizzazioni + Attivo circolante)	437.827.457		403.109.227	

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Legenda

\* Capitale proprio = totale patrimonio netto - utile d'esercizio  
\*\* Immobilizzazioni = imm. materiali + imm. immateriali + imm. finanziarie

5.2 situazione patrimoniale e finanziaria

La struttura patrimoniale e finanziaria della Società evolve ulteriormente, a seguito dell'avanzamento del processo di attuazione del piano degli investimenti, che produce per un lato un aumento delle immobilizzazioni nette e per l'altro un aumento dell'indebitamento a lungo termine, associato a un aumento delle fonti interne e del capitale proprio.

Il capitale investito netto passa da 251.374.714 a 268.616.216, registrando un incremento di 17.241.502.

Le immobilizzazioni nette passano da euro 314.224.297 a 343.084.117, per effetto dell'aumento di quelle materiali per 142.195.060, di un decremento di quelle immateriali per 113.334.852 e una sostanziale stabilità di quelle finanziarie. I dati delle immobilizzazioni materiali e immateriali non sono confrontabili a seguito del mutato criterio di imputazione delle immobilizzazioni su beni gratuitamente devolvibili che, a differenza del precedente anno, sono ora iscritte, in ossequio al nuovo metodo tariffario, tra le immobilizzazioni materiali.

L'attivo corrente registra una diminuzione di 8.653.931, dovuta sia ai crediti verso utenti, sia agli altri crediti. I primi (-6.081.382) decrescono per effetto dell'abbattimento dei crediti per fatture da emettere per i trienni 2005-2007 (-2.113.352) e 2008-2010 (-3.565.022) solo in parte annullato dall'aumento dei crediti per fatture da emettere per l'anno 2012 (+2.307.353). Tra gli altri crediti diminuiscono soprattutto i crediti verso le società controllate e collegate (-2.433.146).

Le passività correnti si attestano a 92.673.145 di contro a 99.494.083 del 2011. La consistente diminuzione è dovuta soprattutto alla riduzione dei debiti verso i fornitori (da 41.649.480 a 38.635.195, - 3.014.285). In riduzione anche gli altri debiti (da 56.764.717 a 52.541.584, - 4.223.133). All'interno di quest'aggregato, le voci più consistenti sono costituite dai debiti verso le società controllate e consociate, pari a 30.299.548 (- 1.662.871 sul 2011) e dalle cauzioni versate dagli utenti, per 10.626.260, che non registrano variazioni di rilievo sull'anno precedente.

Le fonti interne ammontano a 60.322.337 e risultano in sensibile aumento sul 2011 (+ 9.785.325) per effetto soprattutto dell'accantonamento al fondo rischi già descritto (+7.743.252) e dell'aumento dei ratei e risconti passivi (+2.158.094), costituiti prevalentemente da rettifiche dei valori dei proventi da allacciamenti all'acquedotto e alla fognatura, per imputare all'esercizio il corretto valore di competenza, calcolato in base alla durata residua della convenzione di affidamento.

La posizione finanziaria netta, per effetto dell'ulteriore utilizzo per 25.000.000, del finanziamento stipulato nel 2006 con DEPFA BANK, e tenuto conto delle disponibilità liquide al 31/12/2012, passa da 185.799.563 a 198.494.345, registrando un aggravio di 12.694.782. Il dato, considerato che gli investimenti hanno superato i 48 milioni e che nel contempo sono diminuiti gli altri debiti, sta a dimostrare la crescente capacità della Società di generare cassa.

Il patrimonio netto, pari a euro 70.121.871, registra un aumento di euro 4.546.720, per effetto dell'imputazione dell'utile netto dell'esercizio in corso, in aumento, e della distribuzione degli utili deliberata dall'assemblea dei soci del 13/05/2012, in diminuzione.

Di seguito lo stato patrimoniale è riclassificato mostrando le variazioni intervenute nella composizione del capitale investito netto (immobilizzazioni nette + attivo corrente - passività correnti - fonti interne) e delle corrispondenti coperture finanziarie (posizione finanziarie netta + patrimonio netto).

Stato Patrimoniale	31 dic. 12	31 dic. 11	DIFF.
Immobilizzazioni materiali nette	333.805.528	191.610.468	142.195.060
Immobilizzazioni immateriali nette	7.735.846	121.070.698	-113.334.852
Immobilizzazioni finanziarie	1.542.743	1.543.131	-388
<b>Totale Immobilizzazioni nette (a)</b>	<b>343.084.117</b>	<b>314.224.297</b>	<b>28.859.820</b>
Crediti v/utenti	41.320.188	47.401.570	-6.081.382
Crediti c/clienti v/enti	10.229.338	11.542.169	-1.312.831
Magazzino	3.377.916	4.863.315	-1.485.399
Crediti tributari	9.094.249	7.838.048	1.256.201
Crediti per imposte anticipate	12.755.679	9.733.262	3.022.417

Acque S.p.A.

34

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Altri crediti (ratei e risconti + altri titoli + altri + controllate, collegate e consociate)	1.750.211	5.803.148	-4.052.937
<i>di cui verso controllate e collegate</i>	778.532	3.212.559	-2.434.027
<i>di cui verso consociate</i>	4.996	4.115	881
<b>Totale attivo corrente (b)</b>	<b>78.527.581</b>	<b>87.181.512</b>	<b>-8.653.931</b>
Debiti v/fornitori	38.635.195	41.649.480	-3.014.285
Debiti tributari	1.496.366	1.079.886	416.480
Altri debiti	52.541.584	56.764.717	-4.223.133
<i>di cui verso controllate e collegate</i>	27.214.109	30.445.177	-3.231.068
<i>di cui verso consociate</i>	3.085.439	1.517.242	1.568.197
<b>Totale passività correnti (c)</b>	<b>92.673.145</b>	<b>99.494.083</b>	<b>-6.820.938</b>
<b>Circolante netto (b-c)</b>	<b>-14.145.564</b>	<b>-12.312.571</b>	<b>-1.832.993</b>
Ratei e risconti passivi	43.199.528	41.041.434	2.158.094
Fondo T.F.R.	5.110.481	5.226.502	-116.021
Fondi rischi ed oneri	12.012.328	4.269.076	7.743.252
<b>Totale fonti interne (d)</b>	<b>60.322.337</b>	<b>50.537.012</b>	<b>9.785.325</b>
<b>Capitale Investito netto (a+b-c-d)</b>	<b>268.616.216</b>	<b>251.374.714</b>	<b>17.241.502</b>
Debito di finanziamento a medio-lungo	212.000.000	187.000.000	25.000.000
Debito di finanziamento a breve	3.511.530	2.584.989	926.541
(Liquidità impiegata)	-17.017.185	-3.785.426	-13.231.759
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>198.494.345</b>	<b>185.799.563</b>	<b>12.694.782</b>
Capitale sociale versato	9.953.116	9.953.116	0
Riserve	51.242.664	44.290.226	6.952.438
<i>di cui: Riserva legale</i>	2.067.667	2.067.667	0
<i>di cui: Altre riserve</i>	35.300.702	28.348.264	6.952.438
Utile (Perdita) d'esercizio	8.926.091	11.331.809	-2.405.718
<b>Patrimonio netto</b>	<b>70.121.871</b>	<b>65.575.151</b>	<b>4.546.720</b>
<b>Capitale Investito netto</b>	<b>268.616.216</b>	<b>251.374.714</b>	<b>17.241.502</b>

Nel complesso la struttura patrimoniale e finanziaria della società risulta equilibrata e solida. Le Immobilizzazioni sono adeguatamente controbilanciate dalle passività consolidate e dai mezzi propri, com'è possibile evidenziare anche dalla seguente tabella, che riporta lo stato patrimoniale riclassificato secondo il metodo finanziario.

L'indice di struttura [(mezzi propri + passività consolidate)/attivo fisso] è pari a 0,99 (0,96 nel 2011), mentre l'indice di liquidità (attivo circolante / passività correnti) è pari a 0,97 (0,89 nel 2011). I corrispondenti indici medi del campione Blue Book erano nel 2010 rispettivamente 0,81 e 1,03.

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO			
Attivo	Importo	Passivo	Importo
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>€ 342.885.551</b>	<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>€ 70.121.871</b>
Immobilizzazioni immateriali	€ 7.735.846	Capitale sociale	€ 9.953.116
Immobilizzazioni materiali	€ 333.805.528	Riserve (c)	€ 60.168.755
Immobilizzazioni finanziarie (partecipazioni)	€ 1.344.177		
		<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE (d)</b>	<b>€ 269.716.913</b>
<b>ATTIVO CIRCOLANTE (AC)</b>	<b>€ 95.743.332</b>		
Magazzino (a)	€ 16.549.096		
Liquidità differite (b)	€ 62.177.051	<b>PASSIVITA' CORRENTI (e)</b>	<b>€ 98.790.099</b>
Liquidità immediate (disponibilità liquide)	€ 17.017.185		

Acque S.p.A.

35

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>C 438.628.883</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>C 438.628.883</b>
--------------------------------	----------------------	----------------------------------	----------------------

Legenda

<b>Magazzino (a)</b>		<b>Riserve (c)</b>	
Materie prime, sussidiarie e di consumo	563.428	Riserva da sovrapprezzo azioni	13.874.295
Lavori in corso su ordinazione	2.814.488	Riserva legale	2.067.667
Imposte anticipate	12.755.679	Altre riserve	35.300.702
Risconti attivi	415.501	Quota dell'utile a riserva	8.926.091
<b>Totale</b>	<b>16.549.096</b>	<b>Totale</b>	<b>60.168.755</b>

<b>Liquidità differite (b)</b>		<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE (d)</b>	
Immobilizzazioni finanziarie Crediti v/altre imprese	198.566	Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	5.110.481
Crediti v/utenti e clienti	51.549.526	Debiti v/banche oltre 12 mesi	212.000.000
Crediti v/imprese controllate	653.899	Debiti v/collegate oltre 12 mesi	0
Crediti v/imprese collegate	124.633	Altri debiti v/consodate oltre 12 mesi	357.554
Crediti tributari	9.094.249	Altri debiti v/altri creditori oltre 12 mesi	10.626.260
Crediti v/altri	380.758	Risconti passivi oltre 12 mesi	43.199.528
Altri titoli	164.304	<b>Totale</b>	<b>271.293.823</b>
Ratel attivi	11.116		
<b>Totale</b>	<b>62.177.051</b>		

<b>PASSIVITA' CORRENTI (e)</b>	
Quota dell'utile agli azionisti	0
Fondo per rischi ed oneri	12.012.328
Debiti v/banche entro 12 mesi	3.511.530
Acconti	5.288.478
Debiti v/fornitori entro 12 mesi	38.635.195
Debiti v/controllate entro 12 mesi	19.640.849
Debiti v/collegate entro 12 mesi	7.573.260
Debiti tributari entro 12 mesi	1.496.366
Debiti v/ist.previd.soc.entro 12 mesi	1.300.611
Altri debiti entro 12 mesi	7.754.572
Ratel passivi	0
Risconti passivi entro 12 mesi	0
<b>Totale</b>	<b>97.213.189</b>

## 6 Rischi e Incertezze

### 6.1 rischi strategici

Per quanto riguarda i rischi legati al contesto politico ed economico-sociale, nazionale e locale, si rinvia a quanto espresso nel primo capitolo. Quanto alla congiuntura economica nazionale e internazionale, che non mostra, almeno nel nostro Paese, segni convincenti di uscita dalla grave crisi che perdura oramai dal 2008, non ha effetti meccanici sui volumi di attività della Società, considerato che Acque opera in un mercato regolamentato.

Per quanto riguarda i rischi derivanti dalle variazioni dei prezzi sul mercato delle materie prime e in particolare dall'andamento dei prezzi del petrolio, che potrebbe influenzare i costi energetici, le dinamiche attuali dei prezzi sembrerebbero indicare una tendenza alla diminuzione e comunque Acque, per la quota energia, ha fissato i costi di acquisto per il 2013, con la gara effettuata a livello regionale con il coordinamento di CISPEL Toscana. Resta tuttavia l'incognita delle componenti accessorie decise dall'AEEG, che anche recentemente hanno subito un consistente aumento. Tale rischio è mitigato dal carattere "passante" dei costi energetici previsto nel nuovo metodo transitorio.

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

Anche il rischio di un aumento dei tassi d'interesse sembra attenuato rispetto al precedente esercizio per il permanere della recessione economica, che consiglia ancora una politica monetaria "accomodante". Non sembra quindi che possano determinarsi le condizioni per un aggravio, rispetto al 2011, dell'onere sul debito a breve, al quale Acque ricorre solo in forme residuali e per esigenze momentanee di cassa.

#### 6.2 rischi finanziari

In merito alle previsioni di cui all'art. 2428 c. 6 bis del codice civile si precisa che la Società ricorre a forme di finanziamento a medio-lungo termine soggette al rischio di oscillazione dei tassi d'interesse. Per quanto attiene il contratto di finanziamento di euro 255 milioni, stipulato con DEPFA BANK, per garantirsi da effetti negativi sul mercato dei tassi, Acque SpA ha stipulato due contratti di Interest Rate Swap, uno con Depfa Bank plc e l'altro con Monte dei Paschi di Siena spa.

Il Contratto di Finanziamento prevede, per la linea a Lungo Termine, un tasso variabile pari all'Euribor a sei mesi.

I due derivati definiscono invece un tasso d'interesse fisso pari al 3,9745 % da applicarsi al 40% dell'importo programmato del debito della linea a lungo termine. Si ha pertanto una copertura complessiva a tasso fisso dell'80% della linea di finanziamento a lungo termine. In definitiva i rischi da oscillazione dei tassi d'interesse si limitano al 20% del finanziamento legato all'EURIBOR. Ulteriori dettagli sull'operazione di finanziamento e sui due contratti *swap* sono contenuti nella nota integrativa.

In merito al *rischio di credito* si evidenzia che Acque ha attivato da diversi anni una propria struttura interna che si occupa con regolarità e continuità del recupero dei crediti. Grazie a questa attività Acque SpA conta su percentuali abbastanza basse di morosità, che non indicano, nonostante la crisi economica tendenze preoccupanti di aggravamento. Acque è nel contempo in grado di calcolare con sufficienti margini di certezza i rischi d'insolvenza sui propri crediti verso utenti, provvedendo conseguentemente a iscriverne, nell'apposito fondo svalutazione crediti, gli importi necessari a coprire tali rischi.

Il *rischio prezzi* è limitato ai costi operativi esterni, tra i quali quelli di maggior rilievo sono costituiti dall'acquisto di energia elettrica, ma valgono in proposito le considerazioni sviluppate nel capitolo 6.1.

In merito al *rischio liquidità* si ritiene, in base alla struttura del debito finanziario e alle linee di credito attivate, di poterlo escludere.

La Società non è infine esposta al *rischio di cambio*.

#### 6.3 rischi operativi

Al fine di evitare o mitigare possibili perdite o danni derivanti da inadeguatezze delle procedure, delle risorse umane o del sistema organizzativo interno, si evidenzia che Acque si è dotata del *Modello di gestione e controllo ex. D.Lgs. 231/2001*. Per l'attività svolta si rimanda al capitolo 2.

#### 6.4 rischi regolatori

Si rinvia a quanto espresso nel capitolo 1.1.

#### 6.5 rischi contenzioso

In merito alle informazioni sulle penali per danni causati all'ambiente, si informa che Acque non ha subito nel 2012 sanzioni di carattere amministrativo, mentre risultano ancora pendenti tre procedimenti penali presso il Tribunale di Pisa, avviati in precedenti esercizi.

Con riferimento al contenzioso di altro tipo, nel 2012 hanno avuto inizio 69 cause civili e amministrative, di cui 44 aventi a oggetto opposizioni a sanzioni amministrative e ingiunzioni di pagamento (relative a cartelle di pagamento emesse dalla società di recupero crediti per conto di Acque spa) e 25 riguardanti risarcimenti danni, decreti ingiuntivi, costituzione di servitù; i procedimenti giudiziari conclusi sono stati 54.

Ad Acque spa, in quanto obbligata in solido con le ditte appaltatrici di lavori sui cantieri stradali, sono stati elevati 6 accertamenti di violazione al Codice della Strada: per 4 di questi, riconosciuta la responsabilità, Acque ha assicurato corresponsione del dovuto agli Enti accertatori, per uno ha proposto ricorso al Giudice di Pace che l'ha accolto e per l'ultimo l'Autorità Giudiziaria deve ancora pronunciarsi.

Alle 2 cause, nelle quali Acque è coinvolta in qualità di stazione appaltante e il cui stato rimane immutato rispetto all'anno precedente, nel 2012 se n'è aggiunta una terza che ha visto accolta la richiesta del ricorrente di annullare il contratto stipulato tra Acque spa e un diverso contraente.

Le posizioni esaminate dalla Commissione Mista Conciliativa ammontano a 53: delle proposte formulate, il 68% sono state accolte sia dal gestore sia dall'utente, il 4,26% sono state respinte dall'utente e la restante parte è in attesa di risposta da parte dell'utente.

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

**7 Le altre informazioni**

**7.1 Le attività di ricerca e sviluppo**

Si rimanda alle informazioni contenute nel capitolo 4.4 su *Innovazione, ricerca e sviluppo*.

**7.2 I rapporti con imprese controllate, collegate e consociate**

Consociate

I rapporti tra i soci hanno continuato a svilupparsi in un clima di collaborazione volto a perseguire il comune interesse del consolidamento e dello sviluppo della Società.

I crediti verso le società consociate al 31 dicembre 2012 erano pari a euro 4.996, di contro a euro 4.116 del 2011, per crediti di natura commerciale e prestazioni varie, mentre i debiti risultavano pari ad euro 3.085.439 contro 1.517.242 del 2012, ed erano relativi al pagamento di dividendi e al rimborso degli investimenti di cui all'elenco speciale allegato agli atti di affidamento, oltre che a operazioni rientranti nel normale corso di attività delle società interessate, regolate a condizioni di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati.

I contratti in essere con le consociate si limitano essenzialmente ai contratti con GEA SpA e Cerbaie SpA per l'affitto di alcuni beni immobili funzionali allo svolgimento dell'attività di Acque e con Aquapur SpA per lo smaltimento dei reflui fognari presso il depuratore gestito dalla stessa società.

Di seguito si riporta la composizione dei crediti e dei debiti verso le consociate:

<b>CONSOCIATE</b>	<b>Crediti</b>	<b>Debiti</b>
Gea spa	367	256.212
Aquapur spa		668.859
Co.a.d. consorzio acque depurazione		1.353
Cerbaie spa	4.629	143.426
Publiservizi spa		50.409
Abab spa		1.970.717
Comune di Crespina		450
Comune di Chiesina Uzzanese		12
<b>Totale</b>	<b>4.996</b>	<b>3.085.439</b>

Controllate e collegate

I rapporti di fornitura infragruppo risultano disciplinati da appositi contratti e sono regolati sulla base degli stessi elenchi prezzi utilizzati da Acque SpA per le relative selezioni concorrenziali.

Relativamente ad Ingegnerie Toscane si precisa che la Società è nata ai sensi dell'art. 218 del decreto legislativo 163/2006; la società configura una cosiddetta "impresa comune" e conseguentemente ad essa - in forza della stessa disposizione di legge - i soci possono affidare in modo diretto le attività di natura ingegneristica senza fare ricorso alla disciplina delle procedure di evidenza pubblica previste per gli appalti di servizi.

L'obiettivo della legge è quello di permettere ad una o più società o enti che gestiscono servizi pubblici, di organizzare in forma societaria comune la divisione ingegneria, nella sua accezione più ampia, allo scopo di utilizzare una diversa organizzazione del lavoro, che meglio si adatti alla peculiare funzione "produttiva" da svolgere.

Oltre ad Ingegnerie Toscane, in virtù dell'articolo sopraccitato, Acque spa affida direttamente i propri servizi anche a: Acque Servizi Srl e LeSoluzioni Scarl.

I crediti verso le imprese controllate e collegate ammontavano al 31 dicembre 2012 a euro 778.532 di contro ad euro 3.212.559 dell'anno precedente, ed erano relativi, oltre che ai crediti derivanti dall'opzione per il consolidato fiscale, a prestazioni di servizio attinenti la normale operatività aziendale.

Acque S.p.A.

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

I debiti verso le imprese controllate e collegate, alla data del 31 dicembre 2012, erano invece pari a euro 27.214.109 di contro a 30.445.178 dell'anno avanti, ed erano relativi soprattutto alle prestazioni effettuate nei confronti dell'Azienda da: Ingegnerie Toscane s.r.l., per la commessa relativa alla campagna per il risparmio energetico denominata PILA descritta in nota integrativa (Progetto integrato luce ambiente) oltre che per progettazioni sui lavori effettuati o in programma; Acque Industriali s.r.l. per servizi di depurazione e servizi vari; Acque Servizi per attività di stasatura, lavori di allacciamento e manutenzione sulle reti; LeSoluzioni scrl per le attività di bollettazione e contact center.

Di seguito si riporta la composizione dei crediti e dei debiti verso le società controllate e collegate al 31/12/2012:

<b>Crediti</b>			
<b>Società</b>	<b>v/collegate</b>	<b>v/controlate</b>	<b>totali</b>
Tirreno Acque - Soc. Consortile Arl	0		0
Ingegnerie Toscane Srl	124.633		124.633
Acque Industriali		265.445	265.445
Acque Servizi		303.545	303.546
B.S. Billing Solutions		84.909	84.909
<b>totali</b>	<b>124.633</b>	<b>653.898</b>	<b>778.532</b>
<b>Debiti</b>			
Tirreno Acque - Soc. Consortile Arl	0		0
Ingegnerie Toscane Srl	7.573.260		7.573.260
Acque Industriali		674.902	674.902
Acque Servizi		16.065.270	16.065.270
B.S. Billing Solutions		2.900.677	2.900.677
<b>totali</b>	<b>7.573.260</b>	<b>19.640.849</b>	<b>27.214.109</b>

Di seguito si indica anche l'incidenza delle operazioni verso controllate in valori assoluti ed in percentuale sul conto economico di Acque s.p.a.

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>di cui controllate</b>	<b>incidenza %</b>
<b>RICAVI</b>			
+ Altri ricavi e proventi	13.166.131	1.587.327	12,06%
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
- Servizi	40.676.273	6.424.413	15,79%

**7.3 Il numero e il valore nominale delle azioni proprie e delle azioni di società controllanti**

La società non detiene alla data di bilancio né azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti, né direttamente né per tramite di società fiduciarie o per interposta persona e non sono state poste in essere nel corso dell'esercizio operazioni riguardanti le medesime.

**7.4 Sedi secondarie**

La società non ha sedi secondarie.

Relazione sulla gestione  
Bilancio al 31 dicembre 2012

*7.5 I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio*

Il Tribunale Amministrativo Regionale per la Toscana si è espresso il 22 aprile 2013 in merito al ricorso contro il Co.N.Vi.Ri. - Commissione Nazionale per la Vigilanza Sulle Risorse Idriche, per l'annullamento della delibera n. 60 del 27 aprile 2011 della Co.N.Vi.Ri. stessa, riferita al riesame della revisione per il triennio 2005-2008 del piano d'ambito dell'AATO 2 Toscana - Basso Valdarno. La Sezione, superando il parere contrario espresso in precedenza (T.A.R. Toscana, sez. II, 23 dicembre 2010 n. 6863), ha manifestato la propria adesione all'orientamento giurisprudenziale del Consiglio di Stato (Cons. Stato, sez. VI, 27 ottobre 2011 n. 5788) ed ha quindi deciso per il rigetto del ricorso. A copertura degli eventuali effetti sul bilancio di Acque SpA sono stati fatti gli opportuni accantonamenti a fondo rischi come dettagliatamente descritto nella nota integrativa.

In data 21 febbraio 2013 il Consiglio di amministrazione di Acque SpA ha deliberato di usufruire del maggior termine di 180 giorni previsto dall'art. 24 dello Statuto per l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2012, per le motivazioni già descritte nel capitolo 1.2.

Sempre in data 21/2/2013 il C.d.A. ha dato mandato ai rappresentanti di Acque spa negli organismi sociali di Ingegnerie Toscane srl e LeSoluzioni scarl di proporre l'avvio di uno studio su un'ipotesi di fusione tra le due società, per verificare gli eventuali vantaggi conseguibili in termini di ulteriore semplificazione e snellimento della struttura del Gruppo, di utilizzo più efficiente delle risorse, di maggiore integrazione tra le società del settore idrico della Toscana.

Si segnala che in data 30 aprile 2013 l'Assemblea dell'Autorità Idrica Toscana, ha stabilito con Deliberazione n. 7/2013, a seguito dell'approvazione in data 18 aprile 2013 da parte della Conferenza Territoriale N. 2 Basso Valdarno, le tariffe 2012-2013.

In particolare la Conferenza Territoriale ha stabilito:

- di approvare l'ammontare del Finanziamento Nuovi Investimenti (FNI);
- di sottoporre all'Assemblea dell'Autorità Idrica Toscana la determinazione del calcolo tariffario per il territorio di competenza.

Acque S.p.A. quindi è tenuta ad applicare, ai sensi della deliberazione AEEG 585/2012/R/idr, a decorrere dal 30 aprile e fino all'approvazione da parte dell'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas, le tariffe dell'anno 2012 comunicate all'Autorità, nell'ambito di quanto disposto dalla deliberazione 347/2012/R/IDR, moltiplicate per il fattore  $teta_{2013}$  ( $\theta_{2013}$ ).

*7.6 L'evoluzione prevedibile della gestione*

Per l'anno in corso si prevede, applicando le nuove tariffe approvate dall'AIT in base al nuovo metodo transitorio, un'ulteriore lieve diminuzione dell'utile d'esercizio. Il Budget del 2013 sottoposto all'approvazione del C.d.A. del 28/05/2013 indica un valore della produzione di 134,7 milioni, un margine operativo lordo di 53,7 milioni, un utile netto di 7,5 milioni.

L'andamento economico dei primi mesi dell'anno appare in linea con le previsioni di budget.

Gli investimenti previsti dal Piano d'ambito per il 2013 sono pari a 59,9 milioni al lordo di finanziamenti pubblici (55 milioni al netto dei finanziamenti.)

**8 La destinazione dell'utile**

Il consiglio di amministrazione ritiene opportuno, nell'attuale situazione d'incertezza del quadro normativo, perseguire prioritariamente l'obiettivo di un ulteriore rafforzamento patrimoniale della Società, necessario per fare fronte agli obiettivi d'investimento fissati dall'Autorità d'Ambito, ai programmi di sviluppo e agli impegni di lungo periodo del gruppo Acque. A tale scopo, nel sottoporre all'approvazione dei soci il bilancio dell'esercizio 2012, propone di destinare interamente l'utile d'esercizio 2012 di euro 8.926.091 a riserva, e più precisamente:

- euro 5.385.383 alla riserva straordinaria;
- euro 3.540.708, relativi alle componenti FNI e AMMfoni, di cui alla deliberazione 585/2012/R/IDR del 28 dicembre 2012 dell'AEEG, alla riserva indisponibile.

p. Il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Giuseppe Sardu

*Il soggetto che sottoscrive digitalmente dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello conservato presso la Società.  
Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Firenze – autorizzazione n. 10882/2001/t2 del 13.03.2001, emanata dall’Agenzia delle Entrate Dir. Reg. Toscana.*



**Acque S.p.A.**

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012

Relazione della società di revisione  
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39



Reconta Ernst & Young S.p.A.  
Piazza della Libertà, 9  
50129 Firenze  
Tel. (+39) 055 552451  
Fax (+39) 055 5524850  
www.ey.com

## Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39

Agli Azionisti della  
Acque S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Acque S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2012. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori della Acque S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabili.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.  
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 3 aprile 2012.
3. Come evidenziato nella Nota Integrativa, nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2012 gli Amministratori hanno modificato le modalità di determinazione degli ammortamenti, ritenendo più coerente con il proprio business uniformare la metodologia di calcolo degli stessi con quanto riconosciuto dall' Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas ("AEEG") in tariffa.

Secondo i principi contabili di riferimento, il piano di ammortamento inizialmente predisposto deve prevedere un suo riesame periodico per verificare che non siano intervenuti cambiamenti tali da richiedere una modifica delle stime effettuate nella determinazione della residua possibilità di utilizzazione. Se quest'ultima va modificata, il valore contabile dell'immobilizzazione (valore originario al netto degli ammortamenti fino a quel momento effettuati) al tempo di tale cambiamento va ripartito sulla nuova vita utile residua del cespite, e tale modifica deve essere motivata nella nota integrativa.

Reconta Ernst & Young S.p.A.  
Sede Legale: 00198 Roma - Via Po, 32  
Capitale Sociale € 1.402.500,00 i.v.  
Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Roma  
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584  
P.I. 00891231003  
Iscritta all'Albo Revisori Contabili al n. 70945 Pubblicato sulla G.U.  
Suppl. 13 - IV Serie Speciale del 17/2/1998  
Iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione  
Consob al progressivo n. 2 delibera n.10831 del 16/7/1997

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Di conseguenza, qualora la Società avesse determinato la quota di ammortamento dell'esercizio secondo i principi contabili di riferimento, il valore degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed i fondi di ammortamento sarebbero risultati inferiori di euro 836.083; conseguentemente il risultato d'esercizio e il patrimonio netto al 31 dicembre 2012 sarebbero superiori, al netto dell'effetto fiscale, di euro 571.045.

4. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Acque S.p.A. al 31 dicembre 2012, ad eccezione di quanto evidenziato nel precedente paragrafo 3, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
5. Per una migliore comprensione del bilancio d'esercizio, si richiama l'attenzione sulle seguenti informazioni:

Con legge n.214 del 22 dicembre 2011, l'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas ("AEEG") ha assunto le funzioni di regolazione e controllo in materia di servizi idrici.

Con la deliberazione n.585/2012/R/idr del 28 dicembre 2012 ("Delibera") l'AEEG ha approvato il Metodo Tariffario Transitorio per la determinazione delle tariffe negli anni 2012 e 2013.

Con delibera n.7/2013, in data 30 aprile 2013 l'Assemblea dell'Autorità Idrica Toscana, ha approvato la tariffa 2012-2013 ai sensi della deliberazione dell'Autorità per l'energia elettrica e il gas 585/2012/R/IDR.

Gli Amministratori descrivono nella Nota integrativa i principali aspetti conseguenti a tale deliberazione di seguito illustrati:

- a. determinazione dei ricavi del servizio idrico integrato sulla base del Vincolo ai Ricavi Garantiti ("VRG") in quanto rappresentativo della migliore stima dei ricavi stessi in funzione degli elementi messi a disposizione dall'AEEG e confermati dall'Assemblea dell'Autorità Idrica Toscana;
- b. componente tariffaria FoNI (Fondo anticipazione Nuovi Investimenti) iscritta nella voce "ricavi delle vendite e delle prestazioni" dell'esercizio sulla base dell'analisi della natura giuridica ed in conformità ai principi contabili di riferimento. In conformità al vincolo di destinazione della suddetta componente tariffaria sancito dalla Delibera, in sede di approvazione del bilancio d'esercizio si renderà necessario effettuare un accantonamento a riserva non distribuibile per l'importo pari ai corrispettivi derivanti dalla componente tariffaria FoNI;



- c. in accordo con l'esito del referendum abrogativo di giugno 2011 e del parere del Consiglio di Stato del 25 gennaio 2013, l'AEEG ritiene esclusa dal riconoscimento in tariffa, la componente remunerativa del capitale investito a partire dal 21 luglio 2011. A presidio di tale rischio, la Società ha accantonato un apposito Fondo oneri stimato sulla base di indicazioni date dall'AEEG durante la fase di consultazione del secondo semestre 2012.

Tali stime hanno già recepito quanto confermato nella proposta tariffaria predisposta con delibera n.7/2012 del 30 aprile 2013 da parte dell'Assemblea dell'Autorità Idrica Toscana e dovranno essere definitivamente approvate dall'AEEG.

6. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete agli Amministratori della Acque S.p.A.. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Acque S.p.A. al 31 dicembre 2012.

Firenze, 12 giugno 2013

Reconta Ernst & Young S.p.A.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "F. Aleandri".

Filippo Maria Aleandri  
(Socio)

*Il soggetto che sottoscrive digitalmente dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello conservato presso la Società.  
Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Firenze – autorizzazione n. 10882/2001/t2 del 13.03.2001, emanata dall’Agenzia delle Entrate Dir. Reg. Toscana.*

## ACQUE S.p.A.

Sede in EMPOLI – Via Garigliano 1  
Capitale sociale versato Euro 9.953.116,00  
Codice fiscale e Registro Imprese di Firenze 05175700482

### Relazione del Collegio Sindacale

Bilancio al 31 dicembre 2012

All'Assemblea dei Soci della Società ACQUE S.p.A.

**S**ignori Soci,

nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2012, in accordo con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, secondo i principi di comportamento del collegio sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

#### I dati principali

Il progetto di bilancio che viene sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, presenta, in sintesi, le seguenti risultanze:

<b>Stato patrimoniale</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>Attivo</b>		
Crediti verso soci per versamenti dovuti	0	0
Immobilizzazioni	343.084.117	314.224.297
Attivo circolante	95.118.149	88.884.930
Ratei e risconti attivi	426.617	2.082.008
<b>Totale attività</b>	<b>438.628.883</b>	<b>405.191.235</b>
<b>Passivo</b>		
Patrimonio netto	70.121.871	65.575.151
Fondi per rischi e oneri	12.012.328	4.269.076
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	5.110.481	5.226.502
Debiti	308.184.675	289.079.072
Ratei e risconti passivi	43.199.528	41.041.434
<b>Totale passività</b>	<b>438.628.883</b>	<b>405.191.235</b>
<b>Conti d'ordine</b>	<b>1.837.000</b>	<b>1.837.000</b>
<b>Conto economico</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Valore della produzione	130.072.842	134.609.104
Costi della produzione	110.450.175	111.711.064
Differenza tra valore e costi della produzione	19.622.667	22.898.040

Relazione del Collegio Sindacale

Proventi ed oneri finanziari	(6.959.056)	(5.088.844)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	46.450	(7.107)
Proventi e oneri straordinari	1.065.971	(43.522)
Risultato prima delle imposte	13.776.032	17.758.567
Imposte sul reddito dell'esercizio	4.849.941	6.426.758
<b>Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>8.926.091</b>	<b>11.331.809</b>

### Conformità del bilancio

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso e sulla sua generale conformità alla legge per quel che concerne la sua formazione e struttura.

Il Collegio Sindacale ritiene che l'impostazione del bilancio e della relazione sulla gestione predisposti dagli Amministratori che vengono presentati alla assemblea per l'approvazione siano conformi alle norme di legge.

Le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale compiute nell'esercizio 2012 sono state portate a conoscenza del Collegio Sindacale e risultano illustrate in modo completo ed esauriente nella Relazione sulla gestione predisposta dagli Amministratori.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'articolo 2423, comma quattro, del codice civile, fatta eccezione per i criteri seguiti per la determinazione degli ammortamenti allineando la metodologia di calcolo degli stessi con quanto riconosciuto in tariffa dall'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas. Gli amministratori in nota integrativa hanno adeguatamente motivato la deroga indicandone l'influenza sulla rappresentazione della situazione patrimoniale e del risultato economico; il Collegio ritiene correttamente motivata la deroga operata dagli amministratori.

### Rispetto della legge e dello statuto sociale

Abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, nel corso delle quali abbiamo ricevuto informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale compiute dalla società. Relativamente a tali attività riteniamo che le azioni deliberate e poste in essere siano conformi alla legge e allo statuto sociale, non sono state manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi od in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

### Adeguatezza struttura organizzativa e sistema di controllo interno

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai responsabili dell'organismo di vigilanza e della funzione organizzativa ed incontri con il soggetto incaricato del controllo contabile.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, oltre che sull'adeguatezza di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato del controllo contabile e l'esame dei documenti aziendali.

Relazione del Collegio Sindacale



#### **Denunce pervenute al collegio**

Nel corso dell'esercizio non ci sono state denunce ai sensi dell'articolo 2408 del codice civile. Non sono stati presentati esposti a carico degli organi sociali.

#### **Operazioni particolari**

Nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale non ha rilasciato pareri in ordine ad operazioni particolari.

#### **Giudizio finale**

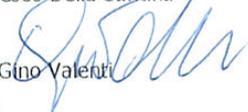
Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui abbiamo conoscenza.

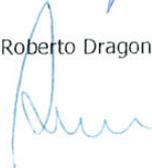
Il Collegio Sindacale, visti i risultati delle verifiche eseguite, nonché le risultanze dell'attività svolta dall'organo di controllo contabile, invita l'Assemblea ad approvare il bilancio così come redatto dal Consiglio di Amministrazione.

Pisa, 12 giugno 2013

#### **I Sindaci**

  
Dott. Francesco Della Santina

  
Dott. Rag. Gino Valentini

  
Rag. Roberto Dragoni

Relazione del Collegio Sindacale

*Il soggetto che sottoscrive digitalmente dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello conservato presso la Società.  
Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Firenze – autorizzazione n. 10882/2001/t2 del 13.03.2001, emanata dall’Agenzia delle Entrate Dir. Reg. Toscana.*