

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2011

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	6
Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	63
Capitolo 4 - RELAZIONE GESTIONE	66
Capitolo 5 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE	108
Capitolo 6 - RELAZIONE SINDACI	111

ACQUE S.p.A.
BILANCIO AL 31.12.2011
STATO PATRIMONIALE ATTIVO

	2011	2010	VARIANZA
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI DOVUTI			
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I) Immobilizzazioni immateriali			
BI4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	151.635	275.511	-123.876
BI6) immobilizzazioni in corso e acconti	6.319.245	8.704.021	-2.384.776
BI7) altre			
a) altre immobilizzazioni immateriali	6.056.810	6.219.992	-163.182
b) altri beni devolvibili gratuitamente	108.543.008	95.964.350	12.578.658
Totale	121.070.698	111.163.874	9.906.824
II) Immobilizzazioni materiali			
BI11) terreni e fabbricati	2.177.068	2.130.227	46.841
BI12) impianti e macchinari	1.089.616	1.546.607	-456.991
BI13) attrezzature ind.li e comm.li	3.234.465	4.273.770	-1.039.305
BI14) altri beni			0
a) altri beni devolvibili a pagamento	145.653.354	138.137.035	7.516.319
BI15) immobilizzazioni in corso e acconti	39.455.965	30.199.424	9.256.541
Totale	191.610.468	176.287.063	15.323.405
III) Immobilizzazioni finanziarie			
BIII1) Partecipazioni in:	1.348.355	1.348.355	0
BIII1a) - imprese controllate;	1.011.578	1.011.578	0
BIII1b) - imprese collegate;	95.547	95.547	0
BIII1d) - altre imprese;	241.230	241.230	0
BIII2) Crediti:	194.776	166.389	28.387
BIII2d) verso altri;	194.776	166.389	28.387
- esigibili oltre 12 mesi	194.776	166.389	28.387
Totale	1.543.131	1.514.744	28.387
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	314.224.297	288.965.681	25.258.616
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
I) Rimanenze:			
CI1) materie prime, sussidiarie e di consumo;	919.770	1.182.029	-262.259
CI3) lavori in corso su ordinazione;	3.943.545	3.987.555	-44.010
Totale	4.863.315	5.169.584	-306.269
II) Crediti:			
CII1) verso utenti e clienti;	58.943.739	56.307.767	2.635.972
CII1a) verso clienti;	9.988.229	11.904.695	-1.916.466
- esigibili entro 12 mesi	9.988.229	11.904.695	-1.916.466
CII1b) verso utenti;	47.401.570	43.049.438	4.352.132
- esigibili entro 12 mesi	47.401.570	43.049.438	4.352.132
CII1c) verso enti;	1.553.940	1.353.634	200.306
- esigibili entro 12 mesi	1.553.940	1.353.634	200.306
CII2) verso imprese controllate;	974.814	886.858	87.956
- esigibili entro 12 mesi	974.814	886.858	87.956
CII3) verso imprese collegate;	2.237.745	332.407	1.905.338
- esigibili entro 12 mesi	2.237.745	332.407	1.905.338
CII4-bis) crediti tributari	7.838.048	6.865.421	972.627
- esigibili entro 12 mesi	7.838.048	6.865.421	972.627
CII4-ter) imposte anticipate	9.733.262	9.428.823	304.439
- esigibili entro 12 mesi	9.733.262	9.428.823	304.439
CII5) altri	350.728	2.784.666	-2.433.938
CII5a) verso altre consociate	4.115	39.855	-35.740
- esigibili entro 12 mesi	4.115	39.855	-35.740
CII5b) verso altri	346.613	2.744.811	-2.398.198
- esigibili entro 12 mesi	346.613	2.744.811	-2.398.198
Totale	80.078.336	76.605.942	3.472.394
III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:			
CII16) altri titoli.	157.853	184.961	-27.108
Totale	157.853	184.961	-27.108
IV) Disponibilità liquide:			
CIV1) depositi bancari e postali;	3.781.808	4.125.036	-343.228
CIV2) assegni;	0	1.616	-1.616
CIV3) denaro e valori in cassa.	3.618	3.745	-127
Totale	3.785.426	4.130.397	-344.971
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	88.884.930	86.090.884	2.794.046
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI			
- Ratei attivi	11.116	11.116	0
- Risconti attivi	2.070.892	5.110.428	-3.039.536
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI	2.082.008	5.121.544	-3.039.536
ATTIVITA'	405.191.235	380.178.109	25.013.126

ACQUE S.p.A.
BILANCIO AL 31.12.2011
STATO PATRIMONIALE PASSIVO

	2011	2010	VARIANZA
A) PATRIMONIO NETTO			
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	28.348.264	20.320.169	8.028.095
AIX) Utile (Perdita) dell'esercizio	11.331.809	12.606.528	-1.274.719
TOTALE PATRIMONIO NETTO	65.575.151	58.821.775	6.753.376
B) FONDO PER RISCHI E ONERI			
B2) Per imposte	12.948	12.982	-34
B4) Altri	4.256.128	4.941.175	-685.047
TOTALE FONDO PER RISCHI E ONERI	4.269.076	4.954.157	-685.081
C) TRATT. DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	5.226.502	5.327.898	-101.396
D) DEBITI			
D4) debiti verso banche;	189.584.989	162.015.898	27.569.091
- esigibili entro 12 mesi	2.584.989	15.898	2.569.091
- esigibili oltre 12 mesi	187.000.000	162.000.000	25.000.000
D6) acconti;	7.116.100	7.968.012	-851.912
- esigibili entro 12 mesi	7.116.100	7.968.012	-851.912
- esigibili oltre 12 mesi			
D7) debiti verso fornitori;	41.649.480	49.051.482	-7.402.002
- esigibili entro 12 mesi	41.649.480	49.051.482	-7.402.002
- esigibili oltre 12 mesi			
D9) debiti verso imprese controllate;	21.288.469	19.063.218	2.225.251
- esigibili entro 12 mesi	21.288.469	19.063.218	2.225.251
- esigibili oltre 12 mesi			0
D10) debiti verso imprese collegate;	9.156.708	10.831.482	-1.674.774
- esigibili entro 12 mesi	8.833.878	7.658.652	1.175.226
- esigibili oltre 12 mesi	322.830	3.172.830	-2.850.000
D12) debiti tributari;	1.079.886	765.961	313.925
- esigibili entro 12 mesi	1.079.886	765.961	313.925
- esigibili oltre 12 mesi			
D13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale;	1.363.625	3.586.122	-2.222.497
- esigibili entro 12 mesi	1.363.625	3.586.122	-2.222.497
- esigibili oltre 12 mesi			
D14) altri debiti;	17.839.815	20.049.954	-2.210.139
D14a) verso altre consociate;	1.517.242	4.301.702	-2.784.460
- esigibili entro 12 mesi	1.088.177	3.801.127	-2.712.950
- esigibili oltre 12 mesi	429.065	500.575	-71.510
D14b) verso altri;	16.322.573	15.748.252	574.321
- esigibili entro 12 mesi	5.514.604	4.976.184	538.420
- esigibili oltre 12 mesi	10.807.969	10.772.068	35.901
TOTALE DEBITI	289.079.072	273.332.129	15.746.943
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI			
- Ratei passivi	0	0	0
- Risconti passivi	41.041.434	37.742.150	3.299.284
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	41.041.434	37.742.150	3.299.284
PASSIVITA'	405.191.235	380.178.109	25.013.126
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
TOTALE CONTI D'ORDINE	1.837.000	1.837.000	0

ACQUE S.p.A.
BILANCIO AL 31.12.2011
CONTO ECONOMICO

	2011	2010	VARIANZA
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
A1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	109.912.559	101.782.654	8.129.905
A3) variaz. dei lavori in corso su ordinazione	-22.399	-262.329	239.930
A4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	8.839.942	9.307.289	-467.347
A5) Altri ricavi e proventi	15.879.002	17.157.478	-1.278.476
A5b) altri	15.879.002	17.157.478	-1.278.476
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	134.609.104	127.985.092	6.624.012
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
B6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.675.689	4.803.465	-1.127.776
B7) per servizi	40.330.995	39.565.116	765.879
B8) per godimento di beni di terzi	10.887.832	10.896.760	-8.928
B9) per il personale:	17.764.986	17.541.191	223.795
B9a) salari e stipendi	12.283.632	12.191.978	91.654
B9b) oneri sociali	4.564.212	4.507.236	56.976
B9c) trattamento di fine rapporto	916.952	841.977	74.975
B9e) altri costi	190	0	190
B10) ammortamenti e svalutazioni:	35.292.722	28.737.651	6.555.071
B10a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	16.557.440	13.804.115	2.753.325
B10b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	14.817.344	13.230.783	1.586.561
B10d) svalutazione dei crediti dell'attivo circolante	3.917.938	1.702.753	2.215.185
B11) var. rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	245.819	-158.211	404.030
B12) accantonamenti per rischi	1.035.801	1.455.613	-419.812
B13) altri accantonamenti	656.723	578.462	78.261
B14) oneri diversi di gestione	1.820.497	2.549.080	-728.583
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	111.711.064	105.969.127	5.741.937
A)-B) DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	22.898.040	22.015.965	882.075
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
C15) Proventi da partecipazioni	2.441.050	2.693.989	-252.939
- proventi da partecipazioni in imprese controllate	250.000	2.543.318	-2.293.318
- proventi da partecipazioni in imprese collegate	2.191.050	150.671	2.040.379
C16) Altri proventi finanziari	836.435	690.561	145.874
C16c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono part.			0
C16d) Proventi diversi dai precedenti			
- altri	836.435	690.561	145.874
C17) Interessi e altri oneri finanziari	-8.366.329	-6.934.783	-1.431.546
- altri	-8.366.329	-6.934.783	-1.431.546
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-5.088.844	-3.550.233	-1.538.611
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZ. :			
D18) Rivalutazioni	0	5.290	-5.290
- di titoli iscritti all'attivo circolante non partecipate	0	5.290	-5.290
D19) Svalutazioni	-7.107	0	-7.107
- di immobilizzazioni finanziarie non partecipate	-7.107	0	-7.107
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZ.	-7.107	5.290	-12.397
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			
E20) Proventi straordinari	367.279	572.045	-204.766
- altre sopravvenienze attive	367.279	572.045	-204.766
E21) Oneri straordinari	-410.801	-71.795	-339.006
- altre sopravvenienze passive	-410.801	-71.795	-339.006
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	-43.522	500.250	-543.772
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	17.758.567	18.971.272	-1.212.705
R22) Imposte sul reddito d'esercizio	6.426.758	6.364.744	62.014
R22a) Imposte correnti	6.731.197	6.320.616	410.581
R22b) Imposte differite (anticipate)	-304.439	44.128	-348.567
R23) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	11.331.809	12.606.528	-1.274.719

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 è 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.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

ACQUE S.P.A.
BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2011
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 2011 (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 2011

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.

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 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

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

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.

Tra le Altre Immobilizzazioni Immateriali trovano allocazione 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. Trattasi di oneri pluriennali devolvibili gratuitamente al termine dell'affidamento. *Altri Beni gratuitamente devolvibili:*

In relazione alle previsioni del Disciplinare Tecnico allegato alla Convenzione di Gestione del Servizio Idrico Integrato, approvato in Assemblea Consortile con delibera n. 16 del 29 novembre 2005, lo stesso prevede alla Parte III n. 4 che "[...] sugli interventi di manutenzione straordinaria effettuati a partire dall'anno 2005 sui beni in concessione, verrà applicata la maggiore tra l'aliquota prevista dalla categoria fiscale di riferimento e quella corrispondente all'ammortamento finanziario per la durata residua della concessione".

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e sono esposte al netto del fondo 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 2011

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 dello stesso.

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.

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. Tali aliquote sono ridotte al 50% nell'esercizio di acquisto del bene per tenere conto dell'effettivo minore utilizzo.

Le aliquote percentuali annue di ammortamento applicate, invariate rispetto a quelle dell'esercizio precedente, sono le seguenti:

<i>Sistema di telecontrollo</i>	<i>20%</i>
<i>Impianto di telecomunicazione</i>	<i>20%</i>
<i>Attrezzatura varia</i>	<i>10%</i>
<i>Hardware e software di base</i>	<i>20%</i>
<i>Macchine da ufficio elettroniche</i>	<i>20%</i>
<i>Mobili e arredi</i>	<i>12%</i>
<i>Automezzi</i>	<i>20%</i>
<i>Autovetture</i>	<i>25%</i>
<i>Fabbricati a destinazione commerciale</i>	<i>3,5%</i>

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. Trattasi di oneri pluriennali devolvibili al termine dell'affidamento. In questa categoria troviamo i beni devolvibili a pagamento.

Beni devolvibili a pagamento:

Per questi beni al termine della concessione, o in caso di risoluzione della Convenzione, 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.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

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

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.

Le aliquote di ammortamento annue ritenute congrue a rappresentare il degrado tecnico ed economico dei beni sono quelle di seguito indicate, sono invariate rispetto a quelle dell'esercizio precedente, sono state applicate in accordo con l'Autorità di Ambito (ora Autorità Idrica Toscana), e risultano indipendenti dalla durata della concessione in quanto, come sopra menzionato, al termine della concessione il loro valore, determinato come sopra, viene indennizzato.

<i>Interventi su captazione da pozzo</i>	<i>2,5%</i>
<i>Interventi su derivazione lago-serbatoio</i>	<i>2,5%</i>
<i>Interventi su captazione da sorgente</i>	<i>2,5%</i>
<i>Interventi su condotta di adduzione</i>	<i>4%-5%</i>
<i>Interventi su rete distribuzione</i>	<i>4%-5%</i>
<i>Interventi su collettore</i>	<i>4%-5%</i>
<i>Interventi su rete fognaria</i>	<i>4%-5%</i>
<i>Interventi su derivazione corso d'acqua</i>	<i>4%-5%</i>
<i>Interventi su serbatoi</i>	<i>4%-5%</i>
<i>Interventi su impianti di filtrazione</i>	<i>8%</i>
<i>Interventi su impianti di depurazione</i>	<i>8%</i>
<i>Interventi su impianti di pompaggio</i>	<i>12%</i>
<i>Interventi su impianti di sollevamento</i>	<i>12%</i>
<i>Interventi su scaricatore di piena</i>	<i>20%</i>
<i>Interventi su messa a norma contatori</i>	<i>12%</i>
<i>Interventi su scaricatore di piena</i>	<i>2,5%</i>

Le aliquote di ammortamento indicate nel "Disciplinare Tecnico" identificano il "Codice Categoria Fiscale". In pratica il cespite complesso viene suddiviso in componenti a seconda della categoria fiscale di riferimento (opera fissa, opera idraulica, opera elettrica e opera elettromeccanica). Le aliquote applicate sono in relazione alla suddetta categoria fiscale.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

La categoria comprende anche gli allacciamenti alla rete idrica e fognaria. Tali beni sono ammortizzati nel periodo più breve fra la vita utile economica tecnica e la durata residua della concessione.

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.

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, non venendo remunerate dall'Autorità di Ambito (ora Autorità Idrica Toscana) in bolletta negli esercizi futuri.

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.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

I crediti verso utenti acquedotto 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, in virtù delle delibere Assembleari del 16 aprile 2004 e delle delibere di Consiglio di Amministrazione dell'Autorità di Ambito del 23 febbraio 2004 e del 14 maggio 2004, e della "Nuova" Convenzione di affidamento sono iscritti i ricavi garantiti dal Piano per l'esercizio 2011. Tali valori sono stati detratti di una franchigia dello 0,5% in quanto secondo le previsioni della Convenzione, soltanto "qualora l'ammontare complessivo dei Ricavi nel triennio oggetto della Revisione Ordinaria della Tariffa si discosti per oltre lo 0,5% rispetto ai ricavi previsti dal Piano d'Ambito per il medesimo periodo, su iniziativa dell'Autorità o su proposta del Gestore si procederà al Conguaglio dei minori o maggiori Ricavi rispetto ai ricavi previsti nel Piano d'Ambito entro i 6 mesi successivi.". Per una esposizione più approfondita sulle modalità di calcolo 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

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 O.I.C. n. 16, i contributi sono accreditati al conto economico gradatamente sulla base delle vita utile 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 dei cespiti cui si riferivano.

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

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

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.

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 Tributarî" 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 stanziate solo se esiste la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui si riverseranno 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.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

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 9.733.262 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.

Con Deliberazione n. 13 del 6 dicembre 2011, l'Assemblea Consortile dell'Autorità di Ambito n.2 Basso Valdarno (ora Autorità Idrica Toscana) ha proceduto alla revisione ordinaria del Piano d'Ambito per come previsto dalla Convenzione di Affidamento.

Tale delibera ha definito le modalità di fatturazione che consentiranno alla Società il recupero dei ricavi non incassati per gli anni 2008, 2009 e 2010 negli anni dal 2012 al 2015.

Con la stessa Delibera l'Autorità ha proceduto ad effettuare:

- Riallineamento del Capitale investito - art. 17, comma 3 e art. 17 bis, comma 8
- Entrata in ammortamento delle immobilizzazioni in corso - art. 17 bis, comma 8
- Applicazione delle penalità - art. 17, comma 4
- Verifica ammontare complessivo dei Ricavi - art. 17, comma 5
- Verifica ammontare complessivo degli Incassi - art. 17, comma 6
- Adeguamento dei Volumi fatturati previsti - art. 17 bis, comma 3
- Determinazione nuovi costi operativi - art. 17, comma 5
- Determinazione nuovo Piano degli investimenti - art. 17 bis, comma 7
- Determinazione del Canone di Concessione del Servizio Idrico Integrato
- Effetti della Sentenza della Corte Costituzionale 335/08
- Effetti residui revisione 2005-2008.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

Per il dettaglio si rimanda alla voce crediti v/clienti per somministrazione.

Progetto integrato luce ambiente (PILA)

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 per 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 rompigetto 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

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

Revisione Tariffaria

**Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011**

Nel corso del 2011 l'Autorità di Ambito (ora Autorità Idrica Toscana) ha provveduto a deliberare la Revisione del Piano di Ambito.

In data 6 dicembre 2011 l'Assemblea Consortile dell'Autorità ha infatti deliberato (Delibera n. 13) la revisione del Piano così come previsto della Convenzione di Affidamento in essere.

Nella stessa data l'Assemblea Consortile dell'Autorità ha deliberato (Delibera n. 12) la Revisione del Piano con prolungamento al 2026. Gli effetti di tale deliberazione risultano comunque sospensivamente condizionati all'approvazione di merito e del piano economico-finanziario di cui all'art. 149 c. 1 lett. D) del D.Lgs. 152/2006.

L'approvazione è a sua volta condizionata a:

- motivata proposta del Gestore;
- approvazione scritta da parte degli attuali Enti Finanziatori di Acque S.p.A.;
- evidenza della disponibilità di primari istituti di credito a finanziare l'eventuale ulteriore fabbisogno finanziario, ove non coperto da parte degli Enti Finanziatori esistenti o di altre forme ritenute soddisfacenti per l'Autorità.

Il prolungamento della Convenzione serve per dar corso al maggior fabbisogno di investimenti nel nostro territorio, necessari per:

- investimenti strategici ed indifferibili scaturenti da obblighi di legge nazionali e regionali;
- i maggiori oneri derivanti dagli interventi derivanti dagli Accordi di Programma per la depurazione del Cuoio, l'approvvigionamento dal fiume Serchio, il cosiddetto "schema depurativo Lungomonte Pisano";
- lo studio di fattibilità circa l'approvvigionamento dalla Montagnola Senese per la risoluzione dei problemi qualitativi e quantitativi della risorsa nella Valdelsa;
- interventi di adeguamento delle reti e delle opere per le previsioni di sviluppo urbanistico relative ai Comuni del territorio;
- garantire un congruo livello di manutenzione straordinaria e sostituzione programmata delle opere esistenti.

L'allungamento del periodo concessorio al 2026 permetterebbe di effettuare maggiori investimenti (+258 milioni di euro al 2026 di cui 132 milioni di euro da effettuarsi in più entro il 2021) con sostanziale invarianza tariffaria.

Referendum del 12 e 13 giugno 2011

A seguito dei referendum svoltisi in data 12 e 13 giugno, sono intervenute le seguenti abrogazioni di legge in materia di servizio idrico integrato:

i) Abrogazione integrale dell'articolo 23-bis del Decreto Legge n. 112 del 25 giugno 2008, convertito con Legge n. 133 del 6 agosto 2008, come modificato dal Decreto Legge c.d. "Ronchi" n. 135 del 25 settembre 2009 e relativa Legge di conversione n. 166 del 20 novembre 2009, (l'Art. 23 - Bis);

ii) Abrogazione parziale del comma 1 dell'art. 154, del Decreto Legislativo 3 aprile 2006, n. 152 (il Codice Ambiente), che individua i criteri di determinazione della tariffa del servizio idrico integrato (l'Art. 154). In particolare, si è richiesta l'eliminazione dell'inciso "e della remunerazione del capitale investito".

Gli esiti abrogativi del referendum sono stati formalizzati attraverso la pubblicazione del Decreto

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

del Presidente della Repubblica n. 116 del 18 luglio 2011, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 167 del 20 luglio.

In merito all'abrogazione dell'art. 23 bis l' ANEA (Associazione Nazionale Autorità e Enti di Ambito) in apposita Nota del 20 giugno 2011 sui referendum abrogativi del 12 e 13 giugno 2011 sull'organizzazione del servizio idrico integrato riporta che: "con sentenza n. 24 del 26 gennaio 2011, la Corte Costituzionale aveva già precisato che l'abrogazione dell'Art. 23 - Bis non avrebbe determinato la reviviscenza della normativa precedentemente in vigore ed abrogata dallo stesso Art. 23 - Bis, ma avrebbe comportato la diretta applicazione dei principi sanciti a livello comunitario in materia di affidamenti di servizi pubblici di rilevanza economica.

Secondo i principi comunitari non ci sono limiti alla possibilità per gli enti locali di ricorrere alla gestione diretta dei servizi mediante l'affidamento ad una società mista, a condizione che il socio privato sia scelto mediante procedura ad evidenza pubblica, senza imporre limiti temporali circa il momento in cui tale procedura ad evidenza pubblica debba essersi svolta e cioè, se prima, dopo o contestualmente all'affidamento del servizio. Né la normativa comunitaria richiede che al socio privato vengano affidati compiti operativi.

Alla luce di quanto sopra, a seguito dell'abrogazione dell'Art. 23 - Bis, diventa irrilevante verificare se:

- (i) il socio operativo della Società possieda o meno i compiti operativi di cui all'Art. 23 - Bis;
- (ii) tale attribuzione sia stata effettuata mediante lo svolgimento della stessa gara pubblica per la selezione di tale socio."

Visto che la procedura ad evidenza pubblica per la scelta del socio privato della Società è stata svolta nel rispetto dei principi comunitari, rimane valido l'affidamento e la scelta del socio effettuati in tale sede.

In merito all'abrogazione dell'art. 154 l' ANEA riporta che, nella sopracitata Nota del 20 giugno 2011, "con sentenza n. 26 del 26 gennaio 2011, la Corte Costituzionale aveva confermato l'ammissibilità del Quesito n. 151 ai fini referendari, chiarendo che, in caso di esito favorevole del referendum, la tariffa del servizio idrico integrato avrebbe dovuto essere determinata prendendo in esame solo quegli elementi che permettano la copertura dei costi sostenuti dal concessionario escludendo, pertanto, la remunerazione del capitale investito dai parametri utilizzati per calcolare la tariffa.

(...) Appare urgente la necessità dell'emanazione del decreto ministeriale, previsto dal comma 2 dello stesso art. 154, di definizione delle componenti di costo per la determinazione della tariffa, su proposta del ConViri (o della costituenda Agenzia nazionale per la regolazione e vigilanza in materia d'acqua), decreto che dovrà tenere conto dell'intervenuta abrogazione". Una volta pubblicato tale decreto, le singole Autorità di ambito dovranno quindi procedere all'approvazione della nuova tariffa del SII da applicare, da parte dei singoli Gestori, all'utenza.

Nelle more di tale adeguamento, appare ragionevole che si continuino ad applicare all'utenza le tariffe approvate ai sensi dell'attuale normativa di riferimento per la determinazione della tariffa del SII, ovvero del cd. Metodo Normalizzato di cui al DM 1 agosto 1996, tuttora in vigore e non oggetto di quesito referendari."

**Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011**

Il D.L. 201 del 6 Dicembre 2011 all'art. 21 commi 13 e 14, convertito nella L. 214 del 22 Dicembre 2011 ha disposto la soppressione dell'Agenzia Nazionale per la Regolazione e la Vigilanza in materia di acqua, e al comma 19 del medesimo D.L. si prevede che le relative funzioni e le inerenti risorse finanziarie e strumentali, compresi i relativi rapporti giuridici vengano trasferiti all'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas. Alla medesima Autorità sono trasferite anche le funzioni attinenti alla regolazione e al controllo dei servizi idrici.

Il Ministero dell'Ambiente ha indicato la necessità dell'adozione da parte delle Autorità preposte di provvedimenti in materia tariffaria, pur nelle more dell'emanazione del D.P.C.M. di cui all'art.21, comma 19, del D.L. 201/2011.

Acque S.p.A. con comunicazione allegata alle fatture emesse a partire dallo scorso mese di Settembre e fino a tutto il 2011, ha provveduto ad informare gli utenti dell'indirizzo espresso dall'Assemblea dell'ATO 2 (ora Autorità Idrica Toscana) con la delibera n°5 del 25 Luglio 2011, delibera in base alla quale Acque S.p.A., applica le tariffe approvate dall'Autorità d'Ambito (ora Autorità Idrica Toscana) secondo il "metodo normalizzato" di cui al D.M. 1 Agosto 1996, tuttora vigente ai sensi dell'art. 170 comma 3 lettera l) dello stesso D.Lgs. n. 152/2006, mai aggiornato né sostituito dal decreto richiamato dall'art. 154 e non interessato formalmente dall'abrogazione referendaria.

Legge Regionale n. 69/2011

In data 28 dicembre 2011, è stata promulgata la Legge Regionale n. 69, con la quale vengono soppresse le attuali Autorità d'Ambito e viene istituita la nuova Autorità Idrica Toscana (AIT), che è subentrata ai precedenti Enti in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi.

In attesa della formazione degli organi dell'AIT, che dovrebbe avvenire entro il 30 giugno 2012, le funzioni di tali organi sono svolte dai commissari, individuati nei Presidenti dei preesistenti ATO.

Verifica ispettiva Agenzia delle Entrate

Nel corso dell'esercizio l'Agenzia delle Entrate Direzione Regionale della Toscana, ha effettuato una verifica contabile generale ai fini IRES, IRAP e IVA, relativamente all'esercizio 2008.

Tale verifica si è conclusa con un processo verbale di constatazione comprendente nessun rilievo ai fini IVA, 4 rilievi ai fini IRES e 1 rilievo ai fini IRAP.

La Società ha aderito al processo verbale di constatazione e, a seguire, l'Agenzia delle Entrate Direzione Regionale della Toscana ha inviato due atti di definizione degli accertamenti indicando gli importi relativi ad imposta e sanzione dovuti, per un importo complessivo di euro 308.303,39.

Sempre nel corso del 2011 si è proceduto a presentare istanza di rimborso per imposte versate in eccesso per un importo complessivo di euro 223.826,00. La relativa istruttoria si è conclusa con esito favorevole, con il riscontro del presupposto al rimborso della maggiore imposta versata.

L'onere netto rimasto a carico dell'esercizio è quindi pari ad euro 84.477,39 corrispondente all'1,80% del carico fiscale dell'esercizio 2008.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

Attivo

B Immobilizzazioni

I Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali al 31 dicembre 2011 presentano un valore pari a 121.070.698 euro.

Nella voce sono state allocate le movimentazioni relative a i beni *gratuitamente devolvibili*.

Si riporta nel prospetto seguente la movimentazione delle singole voci:

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI AL 31.12.2011									
Voce di Bilancio	Consistenza al 31.12.2010		Movimenti dell'esercizio					Fondo ammortamento al 31.12.2011	Consistenza finale al 31.12.2011
	Costo storico	Ammortamento esercizi precedenti	Variazioni positive	Rettifiche e riclassificazioni	Dismissioni	Rettifiche ai fondi ammortamento	Ammortamento dell'esercizio		
Costi di impianto e ampliamento									
Spese di sostituzione 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
Totale costi di impianto e ampliamento	233.604	-233.604	0	0	0	0	0	-233.604	0
Costi di ricerca, sviluppo pubblicità									
Spese di pubblicità	10.581	-10.581	0	0	0	0	0	-10.581	0
Totale costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	10.581	-10.581	0	0	0	0	0	-10.581	0
Diritti di brevetto industriale									
Marchi	1.497	-1.497	0	0	0	0	0	-1.497	0
Totale diritti di brevetto industriale	1.497	-1.497	0	0	0	0	0	-1.497	0
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili									
Concessioni	848.206	-572.695	0	0	0	0	-123.876	-696.571	151.635
Totale concessioni, licenze, marchi, e diritti	848.206	-572.695	0	0	0	0	-123.876	-696.571	151.635
Altre immobilizzazioni immateriali									
Software	2.957.818	-2.012.109	327.799	156.928	0	0	-395.743	-2.407.932	1.034.613
Studi e progettazioni	8.021.130	-6.912.250	91.716	1.040.365	0	0	-910.562	-7.822.812	2.130.399
Sistema cartografico	1.740.959	-1.511.406	234.181	0	0	0	-156.240	-1.667.646	307.494
Migliorie su beni di terzi	1.066.079	-576.540	11.408	38.660	0	0	-150.261	-726.801	389.346
Oneri pluriennali certificazione qualità	106.654	-23.231	0	0	0	-19.430	-34.280	-38.081	68.573
Oneri pluriennali Finanziamento Piano d'Ambito	2.800.101	-875.031	0	0	0	0	-175.006	-1.050.037	1.750.064
Oneri pluriennali Aggiornamento Data Base Utente	1.307.890	669.992	0	0	0	0	-261.577	-931.569	376.321
Totale altre immobilizzazioni immateriali	18.800.631	-12.500.639	665.104	1.235.953	0	-19.430	-2.083.669	-14.644.870	6.056.810
Immobilizzazioni in corso									
Immobilizzazioni in corso	8.704.021	0	3.760.174	-6.144.950	0	0	0	0	6.319.245
Totale immobilizzazioni in corso	8.704.021	0	3.760.174	-6.144.950	0	0	0	0	6.319.245

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI AL 31.12.2011									
Voce di Bilancio	Consistenza al 31.12.2010		Movimenti dell'esercizio					Fondo ammortamento al 31.12.2011	Consistenza finale al 31.12.2011
	Costo storico	Amm.to esercizi precedenti	Variazioni positive	Rettifiche e riclassif.	Dismissioni	Rettifiche ai fondi ammort.	Amm.to dell'esercizio		
Altri beni deprecabili gratuitamente									
Interventi su captazione da sorgente	426.926	-89.297	1.28550	0	0	0	-53.943	-143.240	412.236
Interventi su captazione da pozzi	3.962.506	-1.271.341	641.978	0	0	0	-536.189	-1.807.530	2.796.954
Interventi su derivazione corso d'acqua	72.485	-18.591	34.829	0	0	0	-9.068	-27.659	79.655
Interventi su derivazione lago-serbatoio	34.424	-12.231	4.904	0	0	0	-4.493	-16.724	22.604
Interventi su condotta di adduzione	815.534	-144.015	431.029	0	0	0	-100.183	-244.198	1.002.365
Interventi su rete distribuzione	52.966.591	-11.357.176	10.309.788	33.031	0	5.692	-4.720.371	-16.083.239	47.226.171
Interventi su collettore	851.411	-166.195	6.9608	0	0	0	-68.590	-234.785	686.234
Interventi su rete fognaria	19.624.453	-4.381.167	3.487.233	0	0	0	-1.702.008	-6.083.175	17.029.511
Interventi su sversatore di piena	31.142	-4.725	12.086	0	0	0	-3.618	-8.343	34.885
Interventi su serbatoio	8.354.271	-2.331.505	2.045.986	0	0	0	-1.129.750	-3.461.255	6.939.002
Interventi su impianti di filtrazione	5.644.314	-2.019.308	971.041	5.667	0	0	-789.080	-2.808.388	3.862.634
Interventi su impianti di depurazione	25.349.001	-8.241.759	6.100.637	690	-7.071	-1.874	-3.454.170	-11.694.055	19.749.202
Interventi su impianto di pompaggio	4.203.141	-1.267.320	1.236.550	1.849	0	0	-644.754	-1.912.074	3.529.466
Interventi su impianto di sovravento	7.415.643	-2.532.862	1.421.755	2.231	0	0	-1.133.678	-3.666.540	5.173.089
Totale altri beni deprecabili gratuitamente	129.801.842	-33.837.492	26.095.974	43.468	-7.071	3.818	-14.349.895	-48.191.205	108.543.008
Totale immobilizzazioni immateriali	158.408.382	-47.244.508	31.321.252	-4.865.529	-7.071	-15.612	-16.557.440	-63.786.336	121.070.698

La colonna rettifiche e riclassificazioni evidenzia l'imputazione alle specifiche voci di dettaglio di parte delle immobilizzazioni in corso iscritte al 31 dicembre 2010 concluse nel corso dell'esercizio 2011.

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Trattasi di costi sostenuti per le autorizzazioni allo scarico per gli impianti di depurazione in concessione, rilasciate dalle Amministrazioni competenti: sono ammortizzate per la loro durata (4 anni). 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 (ammortamento in 5 anni), 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 (ammortamento in 5 anni);
- sistema cartografico del territorio gestito (ammortamento in 5 anni);
- 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 (6 anni);
- certificazione di qualità (ammortamento in 5 anni);

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

- 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 (ammortamento in 5 anni).

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. Tali poste sono ammortizzate alla maggiore tra l'aliquota fiscale della categoria corrispondente e quella calcolata in base alla durata residua della Convenzione di Gestione.

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 fra il 2005 e il 2008 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).

Il loro riconoscimento in tariffa avverrà alla prima revisione tariffaria utile, successiva alla loro entrata in esercizio.

II. Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 2011 presentano un valore complessivo pari a 191.610.468 euro.

Si riporta nel prospetto seguente la movimentazione delle singole voci:

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI AL 31.12.2011									
Voce di Bilancio	Consistenza al 31.12.2010		Movimenti dell'esercizio					Fondo ammortamento al 31.12.2011	Consistenza finale al 31.12.2011
	Costo storico	Ammortamento esercizi precedenti	Variazioni positive	Rettifiche e riclassif.	Dismissioni	Rettifiche ai fondi ammort.	Ammortamento dell'esercizio		
Terreni e fabbricati									
Terreni a destinazione civile	290.384	0	0	0	0	0	0	0	290.384
Fabbricati a destinazione commerciale	1.942.959	-108.578	119.684	-1.966	0	-34	-70.026	-178.570	1.882.007
Costruzioni leggere	8.854	-3.292	0	0	0	0	-895	-4.177	4.677
Totale terreni e fabbricati	2.242.097	-111.870	119.684	-1.966	0	-34	-70.911	-182.747	2.177.068
Impianti e macchinari									
Sistema di telecontrollo	6.240.770	-4.817.735	220.143	0	0	0	-591.019	-5.408.754	1.052.159
Impianto di telecomunicazione	921.174	-797.602	0	0	0	0	-86.115	-883.717	37.457
Totale Impianti e macchinari	7.161.944	-5.615.337	220.143	0	0	0	-677.134	-6.292.471	1.089.616
Attrezzature industriali e commerciali									
Attrezzatura varia e minuta	3.450.132	-1.746.998	158.552	0	-1.116	-61	-352.825	-2.049.762	1.507.806
Mobili e arredi	707.627	-529.512	8.444	0	0	0	-41.217	-570.729	145.342
Hardware e software di base	2.373.684	-1.048.350	92.746	0	-629	-315	-360.253	-1.408.288	1.057.513
Automezzi	3.507.820	-2.472.773	0	0	-69.044	-67.438	-529.372	-2.934.707	504.069
Autovetture	104.147	-95.385	0	0	-10.681	-10.681	-4.334	-89.039	4.428
Macchine ordinarie di ufficio	154.396	-131.018	3.058	0	0	0	-11.129	-142.147	15.307
Totale attrezzature industriali e commerciali	10.297.806	-6.024.036	262.800	0	-81.470	-78.495	-1.299.130	-7.244.671	3.236.465
Altri beni deprecabili a pagamento									
Interventi su cazzone da sorgente	215.140	-40.894	0	1.003	0	0	-11.886	-52.780	163.363
Interventi su captazione da pozzo	8.059.187	-1.785.234	406.589	944.876	0	0	-493.576	-2.278.810	7.131.842
Interventi su derivazione corso d'acqua	25.279	-8.063	0	0	0	0	-2.506	-10.569	14.710
Interventi su derivazione lago-serbatoio	309.976	-61.890	0	908	0	0	-12.489	-74.379	236.505
Interventi su condotta di adduzione	5.384.975	-707.174	30.919	313.288	0	0	-266.989	-974.163	4.755.019
Interventi su rete distribuzione	55.484.518	-10.068.001	4.868.395	5.019.074	0	55	-2.746.234	-12.864.290	52.507.697
Interventi su collettore	1.746.015	-380.060	53.771	0	0	0	-84.432	-464.492	1.335.294
Interventi su rete fognaria	27.574.381	-4.497.923	974.008	189.748	0	-513	-1.352.079	-5.849.489	22.888.648
Interventi su scaricatore di piena	8.980	-2.161	0	0	0	0	-798	-2.959	6.021
Interventi su serbatoio	5.083.241	-972.101	704.080	606.124	0	0	-394.987	-1.372.088	5.021.357
Interventi su impianti di filtrazione	10.065.291	-3.305.875	894.540	695.131	0	-86	-923.507	-4.229.296	7.425.666
Interventi su impianti di depurazione	24.063.189	-10.267.081	36.402	182.640	0	-3.186	-2.447.264	-12.711.159	11.571.072
Interventi su impianti di pompaggio	4.233.238	-1.620.006	85.222	89.262	0	0	-415.112	-2.035.118	2.372.604
Interventi su impianto di sollevamento	6.397.432	-1.931.989	451.373	125.074	0	0	-595.316	-2.527.305	4.446.574
Interventi su messa a norma condotti	5.619.581	-2.188.735	205.332	223	0	0	-686.683	-2.875.418	2.949.718
Allaccamenti acquedotto	21.720.001	-6.252.712	2.301.169	0	0	0	-1.614.418	-7.867.130	16.154.040
Allaccamenti fognatura	8.948.251	-2.711.741	1.103.607	0	0	0	-666.893	-3.378.634	6.673.224
Totale altri beni deprecabili a pagamento	184.938.675	-46.801.640	12.115.407	8.167.351	0	-3.730	-12.770.169	-59.568.079	145.653.354
Immobilizzazioni in corso									
Immobilizzazioni in corso	30.199.424	0	12.443.823	-3.187.282	0	0	0	0	39.455.965
Totale immobilizzazioni in corso	30.199.424	0	12.443.823	-3.187.282	0	0	0	0	39.455.965
Totale immobilizzazioni materiali	234.839.946	-58.552.883	25.161.857	4.978.103	-81.470	-82.259	-14.817.344	-73.287.968	191.610.468

**Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011**

La colonna rettifiche e riclassificazioni evidenzia l'imputazione alle specifiche voci di dettaglio di parte delle immobilizzazioni in corso iscritte al 31 dicembre 2010 concluse nel corso dell'esercizio 2011 ed alcune rettifiche effettuate nel 2011 a valori iscritti nel precedente esercizio.

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.

Tale voce può essere distinta in:

Beni devolvibili a pagamento (Interventi previsti dal Piano di Ambito) che al 31 dicembre 2011 ammontano a 122.826.090 euro. Si tratta di investimenti che al termine della concessione saranno rimborsati dall'Autorità di Ambito (ora Autorità Idrica Toscana) con le modalità indicate dalla Convenzione di affidamento e già indicate in precedenza nella presente Nota Integrativa.

Beni devolvibili a pagamento (Allacciamenti alla rete idrica e fognaria) che al 31 dicembre 2011 ammontano a 22.827.264 euro. Si tratta di investimenti che al termine della concessione non saranno rimborsati.

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

Immobilizzazioni in corso ed acconti

Tale voce contiene il valore degli investimenti che al 31 dicembre 2011 non sono ancora conclusi. Parte di tali incrementi era già in corso al 31 dicembre 2010 ed è stata completata nel corso dell'esercizio 2011.

Nella voce sono inclusi investimenti che si riferiscono a progetti iniziati fra il 2002 e il 2008 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).

Il loro riconoscimento in tariffa avverrà alla prima revisione tariffaria utile, successiva alla loro entrata in esercizio.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

III. Immobilizzazioni Finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie al 31 dicembre 2011 sono pari a 1.543.131 euro di cui 1.348.355 per partecipazioni e 194.776 per crediti verso altri oltre i 12 mesi.

Partecipazioni:

Elenco delle partecipazioni in imprese controllate o collegate al 31 dicembre 2011 (art. 2427 C.C. n. 5)

Denominazione	Capitale sociale	Quota di possesso	Patrimonio netto (incluso il risultato di periodo)		Risultato al 31.12.2011		Patrimonio netto ammontare pro-quota	Valore di carico	a - b
			Ammontare complessivo	Ammontare pro-quota	Ammontare complessivo	Ammontare pro-quota			
Controllate									
Acque Industriali srl	100.000	100,00%	1.281.909	1.281.909	255.869	255.869	1.281.909	100.000	1.181.909
BS Billing Solutions srl	120.000	55,00%	598.264	329.045	28.316	15.574	329.045	169.350	159.695
I.C.T. srl	115.000	59,00%	729.313	430.295	19.491	11.500	430.295	342.228	88.067
Acque Servizi srl	400.000	100,00%	4.710.925	4.710.925	962.547	962.547	4.710.925	400.000	4.310.925
Totale controllate							6.752.174	1.011.578	5.740.596
Collegate									
Ingegnerie Toscane srl	100.000	48,22%	7.133.353	3.439.703	2.525.438	1.217.766	3.439.703	47.987	3.391.716
C.C.S. Customer Care Solutions scrl	100.000	30,00%	140.725	42.218	14.998	4.499	42.218	30.000	12.218
Tirreno Acque scrl (in liquidazione)	70.232	25,00%	70.292	17.575	0	0	17.575	17.560	15
Totale collegate							3.499.495	95.547	3.403.948
Altre partecipazioni									
Aquaser srl	3.050.000	5,08%	12.342.717	627.253	2.749.743	139.741	627.253	155.000	472.253
Aquaser srl					finanziamento c/futuro aumento di capitale sociale			76.230	
Tiforma srl	207.782	1,734%	230.539	3.998	22.756	395	3.998	10.000	-6.002
Totale altre partecipazioni							631.250	241.230	466.250

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:

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

- 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.
- b) B.S. Billing Solutions srl con sede in Via Garigliano, Empoli capitale sociale Euro 120.000 interamente versato, costituita il 27 dicembre 2005, 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. In data 28 settembre 2010, la società Publiservizi ha venduto, per 120.317 euro, il 15% delle quote di capitale sociale della società Billing Solutions ad Acque S.p.A. la cui percentuale di possesso è passata pertanto dal 40% al 55%.
- c) I.C.T. srl con sede in Via Garigliano, Empoli capitale sociale Euro 115.000 interamente versato, costituita il 27 dicembre 2006 con effetti dal 1 gennaio 2007 per la prestazione di servizi di natura informatica e soluzioni hardware e software. In data 28 settembre 2010, la Billing Solutions, partecipata al 40% da Acque S.p.A., ha ceduto parte della sua quota in ICT Solutions ad Acque Ingegneria srl (ore Ingegnerie Toscane srl). In data 21 dicembre 2010 Acque Ingegneria srl (ore Ingegnerie Toscane srl) ha ceduto il 59% del capitale sociale ad Acque S.p.A.
- d) 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.
- e) 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.
- f) C.C.S. Customer Care Scarl con sede in Via Garigliano, Empoli capitale sociale Euro 100.000 interamente versato, costituita il 12 settembre 2007 per la progettazione, la prestazione, il coordinamento, l'erogazione e la gestione diretta o indiretta di servizi di call center e centralino ed, in generale di gestione di attività di contatto cura e gestione del cliente (customer care) dei gestori di servizi di pubblica utilità.
- g) Tirreno Acque Scarl in liquidazione con sede in Pisa Via Bellatalla, 1 capitale sociale Euro 70.232 interamente versato. La società è stata posta in liquidazione nel corso del 2011.
- h) 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 2010 comprende anche tale finanziamento.
- i) TiForma Scarl 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

**Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011**

internazionali. Si riportano i dati del bilancio 2010 in quanto, alla data di approvazione del bilancio di Acque S.p.A. il bilancio 2011 di TiForma non risulta ancora approvato.

Nel corso del 2011 è stato deliberato ed avviato un processo di fusione eterogenea per incorporazione delle società I.C.T. Solutions Srl e Customer Care Solutions Scarl nella società Billing Solutions Scarl; la finalità dell'operazione è quella di aumentare l'efficienza delle attività svolte conseguendo economie di scala e migliorando nel complesso le performance aziendali, all'interno di un disegno di semplificazione e snellimento della struttura del Gruppo. In data 24 gennaio 2012 le assemblee dei soci delle tre società coinvolte hanno approvato il progetto di fusione.

E' stato inoltre approvato che una volta completato il processo di fusione, la società Billing Solutions Scarl modificherà la denominazione sociale in LeSoluzioni, S.c.a.r.l.

Al termine di tale percorso, Acque avrà una partecipazione in LeSoluzioni, S.c.a.r.l. (già Billing Solutions - scarl) del 59,549% del valore nominale del capitale sociale, pari a 149.277,00 quote delle 250.678,00 quote complessive. L'atto pubblico di fusione verrà redatto nei primi mesi del 2012, con efficacia prevista entro il primo semestre 2012 ed avrà effetti contabili e fiscali a partire dal 1° gennaio 2012.

Sempre nel 2011 la Società ha deliberato l'acquisto di quote di TiForma Scarl da Cispel Toscana per il 6,44% pari ad euro 13.381,00. L'acquisto di ulteriori quote del capitale sociale della partecipata risulta funzionale al progetto di rilancio e sviluppo della società. L'atto si è perfezionato nei primi mesi del 2012 ed ha portato la Società a detenere una partecipazione del 4,055%.

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 89.590.

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 104.126.

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.

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Depositi cauzionali	89.590	57.660	31.930
Altri crediti	105.186	108.729	-3.543
Totale	194.776	166.389	28.387

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

C Attivo circolante

I. Rimanenze

Il valore delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo al 31 dicembre 2011 è pari a 919.770 euro (al 31 dicembre 2010 il saldo era pari a 1.182.029 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 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Rimanenze di magazzino	1.037.749	1.323.430	-285.681
Svalutazione Magazzino	-117.979	-141.401	23.422
Totale	919.770	1.182.029	-262.259

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 117.979 euro.

I lavori in corso su ordinazione sono pari a 3.943.545 euro e sono riferiti a commesse annuali non ancora completate alla data del 31 dicembre 2011.

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Lavori in corso su ordinazione	3.943.545	3.987.555	-44.010
Totale	3.943.545	3.987.555	-44.010

La variazione è legata alla normale operatività ed al maggior numero e valore di lavori in corso dell'esercizio al 31 dicembre 2011.

II. Crediti

Il saldo è pari a 80.078.336 euro (al 31 dicembre 2010 il saldo era pari a 76.605.942 euro). I crediti sono valutati al loro valore nominale e sono rettificati a mezzo di apposito fondo di svalutazione pari ad euro 10.305.109 al 31 dicembre 2011. Nella tabella che segue riportiamo il dettaglio:

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
1- V/Utenti	47.401.570	43.049.438	4.352.132
2- V/Clienti	9.988.229	11.904.695	-1.916.466
3- V/Enti	1.553.940	1.353.634	200.306
4- V/Imprese controllate	974.814	886.858	87.956
5- V/Imprese collegate	2.237.745	332.407	1.905.338
6- Crediti tributari	7.838.048	6.865.421	972.627
7- Imposte anticipate	9.733.262	9.428.823	304.439
8- V/Altri debitori	346.613	2.744.811	-2.398.198
9- V/Altre imprese consociate	4.115	39.855	-35.740
Totale	80.078.336	76.605.942	3.472.394

Movimenti del fondo svalutazione crediti	
Saldo iniziale	8.123.047
Accantonamenti	3.917.938
Utilizzi	-1.735.876
Saldo finale	10.305.109

Il fondo svalutazione crediti al 31 dicembre 2011 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.

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
V/Utenti	47.401.570	43.049.438	4.352.132
- fatture emesse	33.867.578	29.916.002	3.951.576
- fatture da emettere per consumi	21.234.288	19.088.016	2.146.272
- fatture da emettere servizi diversi	926.031	612.923	313.108
- fondo svalutazione crediti	-8.626.327	-6.567.503	-2.058.824
V/Clienti	9.988.229	11.904.695	-1.916.466
- fatture emesse	4.876.712	8.945.916	-4.069.204
- fatture da emettere	6.718.339	4.461.113	2.257.226
- fondo svalutazione crediti	-1.606.822	-1.502.334	-104.488
V/Enti	1.553.940	1.353.634	200.306
- fatture emesse	1.575.313	1.130.953	444.360
- fatture da emettere	50.587	275.891	-225.304
- fondo svalutazione crediti	-71.960	-53.210	-18.750

I crediti verso utenti sono esposti al netto di un anticipo irripetibile pari a 813.928 euro ricevuto dalla società Soget S.p.A. sulla base di un contratto stipulato nel dicembre 2009 avente ad oggetto l'attività di riscossione di crediti verso utenti cessati dal 2002 al 2009.

**Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011**

La voce fatture da emettere per consumi include gli importi riconosciuti in revisione tariffaria dall'Autorità di Ambito (ora Autorità Idrica Toscana) relativamente al triennio 2005-2007 per l'importo di 5.051.873 euro e relativamente al triennio 2008-2010 per l'importo di 7.118.196 euro. Si rammenta che tali importi sono 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 il riconoscimento in tariffa nella precedente revisione tariffaria era stato indicato per il triennio 2005-2007 fino al 2013 e per il triennio 2008-2010 è stato riconosciuto dal 2012 al 2015.

Nella voce fatture da emettere per consumi sono inclusi scostamenti dei ricavi rispetto al Piano d'Ambito verificatisi relativamente al triennio 2005-2007 per l'importo di euro 556.689 (relativo al fatturato da emettere stimato per gli anni 2006 e 2007) che non sono stati riconosciuti in sede di revisione tariffaria (dicembre 2008) da parte dell'Autorità d'Ambito in quanto non conseguiti dal gestore a causa della "non corretta applicazione tariffaria" per alcuni usi nel Comune di Montecatini Terme.

La Società ha mantenuto l'iscrizione nei confronti di tale importo nelle fatture da emettere in quanto esso rappresenta un credito nei confronti di Acque Toscane S.p.A., società che svolge, per conto proprio, l'attività di gestione dell'acquedotto e, per conto di Acque S.p.A., la gestione (accertamento, bollettazione e riscossione) della fognatura e depurazione nel Comune di Montecatini.

Acque Toscane S.p.A. ha provveduto all'emissione agli utenti delle bollette a recupero di tale importo.

A riguardo la Società ha di recente intrattenuto trattative con Acque Toscane, con il Comune di Montecatini e con le rappresentanze degli utenti le cui bollette sono oggetto del contendere. In base alle trattative in essere, che dovrebbero a breve realizzarsi in un accordo formale, la Società ha valutato pienamente recuperabili tali crediti iscritti in bilancio.

Si evidenzia che nell'esercizio 2005, nell'ambito della Convenzione di affidamento della gestione del servizio idrico integrato nell'Ambito n. 2, è stato stabilito che qualora si verificasse la mancata corrispondenza tra l'incasso derivante dall'applicazione della struttura tariffaria e l'incasso previsto nel Piano d'Ambito per il medesimo periodo, su richiesta del Gestore, l'Autorità è tenuta a deliberare un conguaglio per il recupero del mancato incasso. Il conguaglio deve essere deliberato dall'Autorità entro 90 giorni dalla richiesta del Gestore, in seguito all'approvazione del bilancio in cui tale mancato incasso viene iscritto come perdita su crediti relativi al Servizio. Resta inteso che il Gestore applicherà con il massimo impegno le procedure di recupero del credito e pertanto il recupero dell'incasso sarà consentito dall'Autorità fino ad un massimo del 2% annuo. Con Deliberazione n. 13 del 6 dicembre 2011, l'Assemblea Consortile dell'Autorità di Ambito n.2 Basso Valdarno (ora Autorità Idrica Toscana) ha proceduto alla revisione ordinaria del Piano d'Ambito per come previsto dalla Convenzione di Affidamento. In tale revisione tariffaria sono stati computati anche i mancati incassi iscritti a perdita (con utilizzo del fondo relativo) nei bilanci 2008, 2009 e 2010.

Crediti v/clienti per somministrazione

La voce comprende sia le fatture emesse nel corso del 2011 (33.867.578 euro) sia quelle da emettere per consumi (21.234.288 euro), che saranno presumibilmente fatturate nel corso del 2012

**Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011**

e negli anni successivi in relazione alla copertura tariffaria per come deliberato dall'Autorità a dicembre 2011, al netto del fondo svalutazione crediti (8.626.327 euro). Nella voce sono ricomprese anche le fatture da emettere per servizi diversi (926.031 euro), quali allacciamenti, volture, subentri, ecc.. Come già detto nell'illustrazione dei principi contabili in merito alla determinazione delle fatture da emettere, in virtù delle delibere Assembleari del 16 aprile 2004 e delle delibere di Consiglio di Amministrazione dell'Autorità di Ambito (ora Autorità Idrica Toscana) del 23 febbraio 2004 e del 14 maggio 2004, e della "Nuova" Convenzione di affidamento, in bilancio sono iscritti i ricavi garantiti dal Piano per l'esercizio 2011 così come determinati nell'ultimo aggiornamento (deliberazione dell'Autorità n. 13 del 6 dicembre 2011).

Con Deliberazione n. 13 del 6 dicembre 2011, l'Assemblea Consortile dell'Autorità di Ambito n.2 Basso Valdarno (ora Autorità Idrica Toscana) ha proceduto alla revisione ordinaria del Piano d'Ambito per come previsto dalla Convenzione di Affidamento.

Tale delibera ha definito le modalità di fatturazione che devono consentire alla Società il recupero tariffario non fatturati per gli anni 2008, 2009 e 2010 negli anni dal 2012 al 2015.

Nel 2011 si è provveduto ad iscrivere tra i ricavi di competenza anche la quota parte del recupero tariffario di cui sopra.

Il valore del ricavo attualizzato ad un tasso del 4,387% del recupero tariffario 2005-2007 di competenza del corrente esercizio è pari a euro 155.568. Tale valore è stato indicato nei ricavi da servizio idrico integrato ai quali è stato aggiunto anche la quota parte dei ricavi che coprono il costo relativo al canone 2008 di competenza dell'esercizio corrente, pari a 535 mila euro. Si rinvia in merito alla nota "costi per godimento beni di terzi".

Il valore dei ricavi da tariffa 2008-2010 è stato attualizzato tenendo conto del recupero futuro a partire dal 2012 e fino al 2015. Il tasso di attualizzazione utilizzato è il 4,360%, che rappresenta il tasso medio attuale di indebitamento della società.

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

I crediti v/controllate sono riferiti a prestazioni effettuate verso le società Acque Industriali srl, Acque Servizi srl, Billing Solutions s.c.r.l e I.C.T. srl.

Nella voce sono stati appostati e successivamente compensati gli importi degli utili distribuiti con delibera del 2011 delle Assemblee Soci delle controllate.

- (i) Acque Servizi srl euro 250.000
- (ii) Ingegnerie Toscane srl euro 2.191.050.

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

Nel corso del 2007 tutte le società del Gruppo hanno deliberato di voler esercitare l'opzione per il consolidato fiscale. Nella voce sono allocati anche i crediti relativi per complessivi euro 727.239.

**Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011**

Nel corso del 2010, per effetto della costituzione della Ingegnerie Toscane srl, una società del Gruppo è uscita dal consolidato fiscale (Acque Ingegneria srl), mentre nel 2011 hanno aderito al consolidato fiscale anche B.S. Billing Solutions s.c.r.l. e I.C.T. srl. 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 7.415.098;
- Crediti v/erario per deduzione IRAP anni pregressi euro 199.124;
- Crediti v/erario per istanza di rimborso presentata nel 2011 euro 223.826.

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Credito Iva	7.415.098	6.665.202	749.896
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	0	223.826
Altri crediti tributari	0	1.095	-1.095
Totale	7.838.048	6.865.421	972.627

Credito Iva	
Credito al 31.12.2010	6.665.202
Rimborso credito infrannuale 3° trimestre 2010	-2.500.000
Credito residuo gruppo al 31 dicembre 2011 (variazione)	732.636
Credito anno 2010 in rimborso (importo liquidato Agenzia Delle Entrate con interessi)	2.517.260
Credito Iva al 31.12.2011	7.415.098

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 2.517.260 riferito al credito annuale 2010. 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 infrannuale relativo a 3° trimestre 2010 ed il credito annuale 2010.

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 (9.733.262 euro).

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

L'importo è originato da riprese fiscali di carattere temporaneo riferite essenzialmente 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.

Crediti v/imprese collegate

Nella voce crediti v/imprese collegate trovano allocazione i crediti che Acque vanta nei confronti delle collegate per crediti di natura commerciale per prestazioni riferite all'attività di bollettazione, call center ed altre.

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 2011:

- un titolo è stato smobilizzato per euro 20.000;
- sono stati svalutati i titoli rimanenti, nei limiti del costo d'acquisto, per euro 7.107 poiché il valore di mercato è risultato più alto rispetto al valore al momento del dissequestro.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

IV. Disponibilità liquide

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Depositi bancari e postali	3.781.808	4.125.036	-343.228
Assegni	0	1.616	-1.616
Denaro e valori in cassa	3.618	3.745	-127
Totale	3.785.426	4.130.397	-344.971

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

Per le variazioni si rimanda al rendiconto finanziario.

D Ratei e risconti attivi

Sono dettagliati come segue:

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Ratei attivi	11.116	11.116	0
Risconti attivi	2.070.892	5.110.428	-3.039.536
Totale	2.082.008	5.121.544	-3.039.536

COMPOSIZIONE AL 31.12.2011

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Ratei attivi usufrutto	11.116	0	11.116
Risconti attivi su fatture	1.998.491	278	1.998.769
Altri risconti attivi	57.792	14.331	72.123
Totale	2.067.399	14.609	2.082.008

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;
- premi per polizze per cauzioni;
- premi per polizza perdite occulte;
- costi sospesi per il contratto con Acea S.p.A. riferito al risparmio energetico;
- altre.

**Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011**

Il risconto più significativo è pari a 1.962.979 euro e si riferisce alla campagna "Progetto Integrato Luce Ambiente". Il progetto, in collaborazione con Publiacqua S.p.A., riguarda la consegna di kit per il risparmio energetico ai cittadini. L'importo riscontato rappresenta la quota parte dei costi sospesi sostenuti per le consegne effettuate nel corso del 2007 e del 2008 e rendicontate ad ARSE. Il valore di competenza dell'esercizio è stato imputato tenendo conto dei relativi ricavi per l'anno 2011 riconosciuti dalla medesima ARSE alle Società Toscane.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

Passivo

A Patrimonio netto

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	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	28.348.264	20.320.169	8.028.095
Utile d'esercizio	11.331.809	12.606.528	-1.274.719
Totale	65.575.151	58.821.775	6.753.376

Il capitale di Euro 9.953.116 alla data del 31 dicembre 2011 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	2011			2010		
	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%
Cerbaie 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 AD 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	0	4.478.902	45,00%	0	4.478.902	45,00%
Totale	5.474.214	4.478.902	100,00%	5.474.214	4.478.902	100,00%

Le azioni privilegiate attribuiscono ai loro possessori una preferenza nel rimborso allo scioglimento della società purché questo avvenga entro il 31 dicembre 2012. In particolare, in sede di ripartizione del patrimonio sociale, nell'ipotesi in cui lo scioglimento della società avvenga per una qualsiasi delle cause previste dall'art. 2448 del codice civile, e la liquidazione si concluda con una consistenza patrimoniale attiva si procederà alla sua ripartizione con le seguenti modalità:

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

- a) preliminarmente sarà effettuato il rimborso del valore nominale di tutte le azioni ordinarie e privilegiate;
b) le disponibilità residue saranno 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 avvenga entro il 31 dicembre 2012;
c) l'eventuale ulteriore residuo sarà assegnato a tutte le azioni in circolazione in misura paritetica. Successivamente al 31 dicembre 2012 le azioni privilegiate saranno trasformate in azioni ordinarie senza necessità di ulteriori deliberazioni.

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	0		
Riserva statutaria	0		0		
Riserva straordinaria	28.348.264	A, B, C	28.348.264		
Utile d'esercizio	11.331.809	A, B, C	11.331.809		
Totale	65.575.151		53.554.368	0	0
Quota non distribuibile (1)			49.113.318		
Residua quota distribuibile			4.441.050		

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, in quanto ai sensi dell'art. 2431 del c.c. la riserva legale non ha raggiunto il limite stabilito dall'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.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

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

	Capitale Sociale	Riserva da sovrapprezzi azioni	Riserva legale	Versamento in conto futuro aumento di capitale	Riserva statutaria	Riserva straordinaria	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente (1 gennaio 2010)	9.953.116	13.874.295	1.520.943	0	0	14.411.300	10.934.496	50.694.150
Destinazione del risultato d'esercizio								
- Attribuzione di dividendi	0	0	0	0	0		-4.478.903	-4.478.903
- Altre destinazioni	0	0	546.724	0	0	5.908.869	-6.455.593	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Risultato dell'esercizio precedente	0	0	0	0	0	0	12.606.528	12.606.528
Alla chiusura dell'esercizio precedente (31 dicembre 2010)	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 corrente	0	0	0	0	0	0	11.331.809	11.331.809
Alla chiusura dell'esercizio corrente (31 dicembre 2011)	9.953.116	13.874.295	2.067.667	0	0	28.348.264	11.331.809	65.575.151

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

B Fondi per rischi ed oneri

La voce in oggetto presenta al 31 dicembre 2011 un saldo pari a 4.269.076 euro (al 31 dicembre 2010 il saldo era pari a 4.954.157 euro).

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Fondo imposte differite	12.948	12.982	-34
Fondo rischi	3.485.585	4.285.973	-800.388
Fondo oneri futuri	770.543	655.202	115.341
Totale	4.269.076	4.954.157	-685.081

Movimenti del fondo imposte differite	
Saldo iniziale	12.982
Accantonamenti	0
Utilizzi	-34
Saldo finale	12.948

Movimenti del fondo rischi	
Saldo iniziale	4.285.973
Accantonamenti	1.035.801
Utilizzi	-1.326.150
Eccedenze	-510.039
Saldo finale	3.485.585

Movimenti del fondo oneri futuri	
Saldo iniziale	655.202
Accantonamenti	656.723
Utilizzi	-541.382
Saldo finale	770.543

Il fondo per rischi ed oneri risulta essere così composto:

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

Fondo rischi:

FONDO RISCHI	Valore al 31.12.2010	Utilizzi 2011	Eccedenza 2011	Accantonamento 2011	Valore al 31.12.2011
Rischi per franchigie assicurative	566.144	-41.218		316.488	841.414
Rischi per contenziosi previdenziali	1.264.098	-1.264.098		81.420	81.420
Rischi per contratti con corrispettivi da definire					0
Rischi per sanzioni e penali da accertare	832.987	-20.833	-510.039	100.000	402.115
Rischi per canoni di concessione da definire	344.094			387.893	731.987
Rischi per cause in corso	860.736			100.000	960.736
Rischi per contratti ancora da definire	68.728				68.728
Rischi per canoni da definire	249.184				249.184
Rischi per comportamento infedele di dipendenti	100.000			50.000	150.000
TOTALI	4.285.972	-1.326.149	-510.039	1.035.801	3.485.584

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;
- 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;
- 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 2011 sono riferiti a:

- corresponsione di franchigie assicurative per sinistri;
- contenziosi previdenziali per definizione alcune cartelle;
- sanzioni e penali da accertare: si è proceduto al parziale storno del fondo per gli illeciti ambientali le cui violazioni erano state rilevate dal 2002 al 2006 e caduti in prescrizione poiché la competente amministrazione non ha proceduto ad emettere atto ingiuntivo per il pagamento degli importi relativi. Si rammenta che la sanzione amministrativa di cui sopra si prescrive in 5 anni dalla data di accertata violazione.

**Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011**

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 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.

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 (601.603 euro).

C Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L'importo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31 dicembre 2011 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti. Esso ammonta ad euro 5.226.502 (al 31 dicembre 2010 il saldo era pari a 5.327.898 euro).

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
TFR inizio esercizio	5.327.898	5.547.699	-219.801
Decrementi	-285.653	-392.870	107.217
Incrementi	184.257	173.069	11.188
Totale	5.226.502	5.327.898	-101.396

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 2011**D Debiti**

Alla data del 31 dicembre 2011 la voce debiti presenta un saldo pari a 289.079.072 euro (al 31 dicembre 2010 il saldo era pari a 273.332.129 euro) e la seguente composizione:

COMPOSIZIONE AL 31.12.2010

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
V /Banche				
- V/Banche per affidamenti a breve	15.898	0	0	15.898
- V/Banche per project	0	7.751.372	154.248.628	162.000.000
Acconti	7.968.012	0	0	7.968.012
V/ Fornitori	49.051.482	0	0	49.051.482
V/Imprese controllate	19.063.218	0	0	19.063.218
V/Imprese collegate	7.658.652	3.172.830	0	10.831.482
Debiti tributari	765.961	0	0	765.961
V/ Istituti di previdenza	3.586.122	0	0	3.586.122
Altri debiti				
- Debiti V/Consociate	3.801.127	357.554	143.021	4.301.702
- Debiti V/ Altri creditori	4.976.184	10.772.068	0	15.748.252
Totale	96.886.656	22.053.824	154.391.649	273.332.129

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
Acconti	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	322.830	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
Totale	90.519.208	32.363.225	166.196.639	289.079.072

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

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.

Beneficiario	Acque S.p.A. (il Beneficiario)
Finanziatori	• Depfa Bank plc • Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. • Cassa di Risparmio di Lucca e Livorno • Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. (i Finanziatori) Gli impegni assunti dai Finanziatori su indicati in relazione alle linee di credito concesse sono i seguenti: 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
Banca capogruppo e Agente	Depfa Bank plc
Banca operativa	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Importo	La somma complessiva delle linee di credito è pari ad un importo massimo di Euro 255.000.000 ed include: (i) una linea a lungo termine fino ad un importo massimo di Euro 230.000.000; (ii) una linea per la Liquidità fino ad un importo massimo di Euro 10.000.000; e (iii) una linea IVA fino ad un importo massimo di Euro 15.000.000.
Scopo	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.
Periodo di Disponibilità	• Per la linea di finanziamento a lungo termine: fino al 30 dicembre 2013. • Per la linea IVA: fino al 30 dicembre 2013. • Per la linea per la Liquidità: fino alla data di scadenza del contratto di finanziamento.
Rimborsi	Il Beneficiario dovrà rimborsare il finanziamento a lungo termine in rate semestrali a partire dal 30 giugno 2014 e sino al 31 dicembre

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

	2021. Il Beneficiario rimborserà il finanziamento per l'IVA al momento dell'ottenimento del rimborso, nell'ultimo giorno del mese di riferimento. Il Beneficiario dovrà rimborsare per la linea liquidità il capitale e gli interessi conformemente agli accordi presi al momento del suo utilizzo.
Pagamento Interessi	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.
Tassi di Interesse	Il tasso di interesse relativo a ciascun finanziamento è: • Linea a lungo termine: Euribor a sei mesi oltre uno spread dello 0,60 per cento all'anno • Linea IVA: Euribor a un mese oltre uno spread dello 0,50 per cento all'anno • Linea per la Liquidità Euribor oltre uno spread dello 0,85 per cento all'anno
Commissione di mancato utilizzo	Il Beneficiario dovrà corrispondere una commissione di mancato utilizzo all'Agente calcolata al tasso dello 0,25 per cento all'anno sull'importo non utilizzato di ciascuna linea di finanziamento.
Commissione di Agenzia	Il Beneficiario dovrà corrispondere all'Agente una commissione di agenzia pari ad Euro 32.500 all'anno.
Commissione di Arrangement	Il Beneficiario dovrà corrispondere all'Agente una commissione di Arrangement pari allo 0,65 per cento dell'importo complessivo finanziato.
Documenti a Garanzia	Il Beneficiario ha dato a garanzia del finanziamento: • il pegno sui conti; • l'accordo diretto; • la cessione dei crediti commerciali; • il pegno sulle azioni; • la cessione dei crediti commerciali nei confronti di AATO; • il privilegio speciale.
Obblighi	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.
Risoluzione	L'Agente potrà risolvere l'Accordo, e dovrà farlo se riceverà istruzioni in tal senso dai Finanziatori Maggioritari: (i) in relazione ai casi rilevanti previsti alla sottoclausola 25(D), ai sensi dell'articolo 1353 del codice civile;

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

	(ii) in relazione a qualunque altro caso rilevante ai sensi dell'articolo 1456 del codice civile, purché non sia stato posto rimedio al caso rilevante o non si sia rinunciato ad esso.
Distribuzione dividendi	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 $\geq 1,1$).

Alla data del 31 dicembre 2011, gli indicatori finanziari e le clausole risolutive di cui sopra risultano rispettate.

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.

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

**Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011**

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 2011, era negativo per a Euro 23.678.061,91. 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 2011 le relative fatture.

Debiti v/imprese controllate

Si riferiscono a debiti per prestazioni di natura commerciale.

In tale voce trovano allocazione anche i debiti v/controllate per consolidato fiscale per euro 86.846.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

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 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Ires/Irap	664.117	312.252	351.865
Iva	0	0	0
Irpef	412.445	443.200	-30.755
Altri debiti tributari	3.324	10.509	-7.185
Totale	1.079.886	765.961	313.925

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^ e 14^ mensilità, reperibilità, straordinario, ferie, premio di risultato ecc.) pari a circa 1.428.811 euro;
- debiti v/utenti per bollette negative, rimborso di cui alla sentenza 335/2008 e bollette pagate due volte pari a circa 3.543.154 euro;
- debiti per incassi provvisori (sono partite incassate delle quali non è stato ancora possibile individuare il cliente di riferimento) pari a circa 284.569 euro;
- debiti, oltre l'esercizio, per depositi cauzionali versati dagli utenti pari a circa 10.690.775 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.

A dicembre 2010 risultavano pervenute 1.139 domande di utenti aventi diritto per un totale di euro 351.580,80 da restituire tenendo conto degli oneri deducibili sostenuti dal Gestore. Tale importo è stato inserito dall'Autorità nella revisione tariffaria del dicembre 2011 prevedendone la restituzione nel triennio 2011-2013. Successivamente sono pervenute ulteriori richieste per un totale di circa 43 mila euro la cui restituzione non è stata ancora deliberata dall'Autorità.

Con riferimento alla Delibera dell'Assemblea Consortile dell'ATO n. 8 del 30 giugno 2010, il rimborso della relativa quota agli utenti, sarà effettuato sulla base delle successive determinazioni

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

dell'Autorità di Ambito e mediante la revisione straordinaria del Piano d'Ambito di cui all'art. 7 del già citato D.M. Ambiente.

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.

Debiti verso collegate

Nei "debiti v/collegate" la voce di più consistente valore è riferita alla collegata Ingegnerie Toscane srl per la commessa relativa alla consegna delle lampadine per la campagna di risparmio energetico denominata PILA (Progetto Integrato Luce Ambiente).

La campagna riguarda la consegna di kit per il risparmio energetico agli abitanti dell'Ato 2 e dell'Ato 3. Il contratto stipulato tra Acque Ingegneria srl e Publiacqua Ingegneria srl (ora Ingegnerie Toscane srl) da un lato e Acque S.p.A. e Publiacqua S.p.A. dall'altro prevede la consegna ad un prezzo prefissato, indicando anche le modalità di pagamento dei relativi importi. I pagamenti avverranno sulla base dell'accordo siglato con Acque Ingegneria srl in acconto entro il 31 dicembre 2008-2009-2010-2011-2012 ed a saldo entro il 31 dicembre 2013. Per i dettagli contabili, si rimanda a quanto già descritto nella voce risconti attivi.

I valori sono stati distinti per data di scadenza degli importi.

Non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Si riepilogano di seguito i dettagli della voce Altri debiti.

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
V/Personale	1.428.811	1.509.703	-80.892
V/Utenti per bollette negative, rimborsi 335/2008 e bollette pagate doppie	3.543.154	2.244.780	1.298.374
V/Utenti per incassi provvisori	284.569	739.901	-455.332
Depositi cauzionali	10.690.775	10.772.068	-81.293
V/Consociate	1.517.242	4.301.702	-2.784.460
Altri debiti	375.264	481.800	-106.536
Totale	17.839.815	20.049.954	-2.210.139

E Ratei e risconti

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Risconti passivi su allacciamenti	24.626.237	23.881.613	744.624
Risconti passivi su contributi c/impianti	15.631.999	13.122.190	2.509.809
Altri risconti passivi	783.198	738.347	44.851
Totale	41.041.434	37.742.150	3.299.284

COMPOSIZIONE AL 31.12.2011

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Risconti passivi su allacciamenti	2.281.867	22.344.370	24.626.237
Risconti passivi su contributi c/impianti	678.746	14.953.253	15.631.999
Altri risconti passivi	377.480	405.718	783.198
Totale	3.338.093	37.703.341	41.041.434

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 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 servizi 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.

**Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011**

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 2011 è pari ad euro 140.171.

CONTRATTO INTEREST RATE SWAP

Si evidenzia inoltre che la società ha provveduto in data 11 dicembre 2006 a stipulare due contratti di copertura dal 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;

Valutazione complessiva dei due strumenti alla data del 31 dicembre 2011: Euro -23.678.061,91.

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 2011**

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 134.609.104 euro (al 31 dicembre 2010 il saldo era pari a 127.985.092 euro) ed è costituito dai seguenti dettagli:

1) Ricavi delle vendite e prestazioni

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Ricavi Servizio Idrico Integrato	103.935.119	95.857.090	8.078.029
Ricavi scarichi produttivi	5.877.349	5.845.159	32.190
Altri	100.091	80.405	19.686
Totale	109.912.559	101.782.654	8.129.905

La Convenzione di affidamento prevede che la tariffa costituisca il corrispettivo del servizio e sia riscossa dal Gestore.

Al Gestore in regola con le prescrizioni indicate nella Convenzione sono garantiti i ricavi previsti nel Piano di Ambito.

La tariffa è periodicamente oggetto di revisione da parte dell'Autorità di Ambito (ora Autorità Idrica Toscana) in relazione a:

- L'esatto importo della spesa per investimenti sostenuta per il raggiungimento di ogni singolo standard tecnico e l'esatto importo del totale del capitale investito;
- Il raggiungimento degli standard tecnici;
- Il raggiungimento degli standard organizzativi;
- L'avvenuto adempimento di tutti gli obblighi di comunicazione ed ogni altro evento suscettibile di penalizzazioni ai sensi dell'art. 33;
- L'esatto importo dei ricavi conseguiti nel triennio;
- L'entità dei volumi fatturati nel triennio;
- L'entità delle perdite su crediti rilevate nei vari esercizi oggetto di revisione tariffaria;
- L'esatto importo dei costi operativi effettivi sostenuti nel triennio.

L'articolo 19 bis introduce anche l'obbligo del raggiungimento e mantenimento dell'equilibrio economico e finanziario: qualora si verifichi uno scostamento del suddetto equilibrio per cause non imputabili a colpa o dolo del Gestore, l'Autorità provvederà, senza indugio a rivedere il Piano

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

d'Ambito, rivedere l'importo del canone di concessione, provvedere alla revisione, anche straordinaria, della tariffa.

I ricavi iscritti in Bilancio 2011 sono quelli previsti nel Piano d'Ambito per il medesimo anno di cui alla Delibera dell'Assemblea Consortile n. 13 del 6 dicembre 2011. Da tali valori è stata detratta la franchigia dello 0,5%, come sopra descritto nei Principi di redazione e criteri di valutazione per i Crediti e Debiti.

Nella voce Ricavi delle vendite e prestazioni sono stati iscritti i ricavi da Piano e gli importi relativi ai mancati incassi iscritti a perdita nei Bilanci 2008, 2009 e 2010 di cui alla Delibera sopracitata, rettificati di importi puntuali anche per tener conto del periodo di ritorno finanziario degli stessi: a tal proposito i crediti relativi sono stati attualizzati. Per il dettaglio si rimanda alle note di cui all'Attivo voce "Crediti v/clienti per somministrazione".

3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione

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

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-22.399	-262.329	239.930
Totale	-22.399	-262.329	239.930

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 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Personale	4.155.030	4.307.736	-152.706
Materiali a magazzino	980.508	1.160.265	-179.757
Spese tecniche	299.628	251.525	48.103
Costi capitalizzati per Allacciamenti	3.404.776	3.587.763	-182.987
Totale	8.839.942	9.307.289	-467.347

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

5) Altri ricavi e proventi

Ammontano a euro 15.879.002 (al 31 dicembre 2010 il saldo era pari a 17.157.478 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:

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Allacciamenti acquedotto e fognatura e varie	3.059.442	2.806.615	252.827
Conto terzi	2.625.667	3.071.279	-445.612
Fornitura acqua	351.640	457.708	-106.068
Ricavi gestione impianti depurazione	514.323	290.993	223.330
Rimborso personale comandato	693.703	635.515	58.188
Altri	8.634.227	9.895.368	-1.261.141
Totale	15.879.002	17.157.478	-1.278.476

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 relative 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 3.028.080). Per la campagna di risparmio energetico si rimanda alla voce risconti attivi per un maggior dettaglio sulla imputazione dei relativi ricavi e costi di competenza dell'esercizio. In particolare i costi sono stati imputati con riferimento ai ricavi riconosciuti da ARSE, come sopra descritto nello specifico criterio di valutazione.

Si segnala un incremento dei versamenti delle eccedenze relative a rischi per i quali si era proceduto ad accantonare nei precedenti esercizi (euro 510.039 nel 2011 contro euro 123.452 nel 2010). Per maggiori dettagli si rimanda alla voce fondi per rischi ed oneri.

Altra variazione di rilievo è quella relativa ai ricavi relativi alla polizza perdite occulte (euro 494.384 nel 2011 contro euro 1.928.736 nel 2010) addebitate agli utenti. Nel corso del 2011 la Società non ha rinnovato la polizza a copertura delle perdite occulte degli utenti.

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 678.746 (euro 609.835 nel 2010).

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

B Costi della produzione

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

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Materie prime, sussidiarie e merci	794.687	737.823	56.864
Acquisto di acqua da esterno Ato	873.775	954.390	-80.615
Materiali di ricambio apparecchi	1.447.798	2.520.432	-1.072.634
Combustibili e carburanti	322.756	296.476	26.280
Materiale di consumo	236.673	294.344	-57.671
Totale	3.675.689	4.803.465	-1.127.776

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 2010 è legata al volume degli investimenti realizzati nel corso dei due esercizi.

7) Costi per servizi

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Manutenzione ordinaria	3.223.523	3.297.700	-74.177
Prestazioni conto terzi	3.527.839	3.710.063	-182.224
Energia elettrica e forza motrice	13.095.622	12.130.996	964.626
Prestazioni professionali	1.915.853	1.872.619	43.234
Pubblicità promozione e sviluppo	108.655	102.815	5.840
Vigilanza, pulizie e simili	769.049	822.356	-53.307
Telefoniche e comunicazione	1.204.697	1.222.710	-18.013
Trasporti	1.123.491	931.980	191.511
Servizi per il personale	552.955	583.033	-30.078
Assicurazioni	1.398.857	2.358.691	-959.834
Società di revisione e collegio sindacale	245.669	161.737	83.932
Canoni manutenzione in abbonamento	246.612	232.516	14.096
Altri servizi	12.918.173	12.137.900	780.273
Totale	40.330.995	39.565.116	765.879

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 2011

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

La variazione più significativa rispetto all'esercizio 2010 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 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Affitti	861.817	839.863	21.954
Noleggi	91.130	90.900	230
Posteggi	484	514	-30
Royalties	4.173	2.788	1.385
Canone servizio idrico integrato	9.930.228	9.962.695	-32.467
Totale	10.887.832	10.896.760	-8.928

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 9.930.228 annuali. Nel corso della precedente revisione tariffaria del 22 dicembre 2008 è stato rideterminato l'ammontare del canone di concessione per l'anno 2009 e successivi.

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 2011 ammonta a 535 mila euro.

Nell'esercizio 2011 la società non ha contratti di leasing in essere.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

9) Costi per il personale

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Salari e stipendi	12.283.632	12.191.978	91.654
Oneri contributivi	4.564.212	4.507.236	56.976
Trattamento di fine rapporto	916.952	841.977	74.975
Altri costi	190	0	190
Totale	17.764.986	17.541.191	223.795

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^a e 14^a 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 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Ammortamento imm. immateriali	16.557.440	13.804.115	2.753.325
Ammortamento imm. materiali	14.817.344	13.230.783	1.586.561
Totale	31.374.784	27.034.898	4.339.886

Riguarda la quota di competenza dell'esercizio, calcolata secondo le aliquote percentuali che rappresentano la vita utile dei cespiti e che sono in linea con quelle previste dalle vigenti norme fiscali e conformi a quanto previsto dall'ARTO 2 (ora Autorità Idrica Toscana) nel Piano d'Ambito.

Gli ammortamenti in questione sono stati calcolati secondo i criteri illustrati nella prima parte della presente nota integrativa.

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.

**Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011**

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Svalutazione dei crediti	3.917.938	1.702.753	2.215.185
Totale	3.917.938	1.702.753	2.215.185

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 2011 valutate con il metodo del Costo medio ponderato come già indicato (Euro 245.819). 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 1.035.801 e quello per spese future a euro 656.723 (al 31 dicembre 2010 l'accantonamento era rispettivamente pari a 1.455.613 euro e 578.462 euro). Le poste che compongono la voce sono state descritte nella prima parte della nota integrativa.

13) Oneri diversi di gestione

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Oneri diversi	471.836	610.614	-138.778
Imposte	363.978	359.027	4.951
Tasse e canoni di concessione	984.683	1.579.439	-594.756
Totale	1.820.497	2.549.080	-728.583

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

La variazione più significativa è relativa a canoni demaniali richiesti dalla Provincia di Pisa per l'emungimento dell'acqua dal sottosuolo.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

C Proventi ed oneri finanziari

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Proventi da partecipazioni	2.441.050	2.693.989	-252.939
Altri Proventi Finanziari	836.435	690.561	145.874
Interessi ed altri Oneri Finanziari	-8.366.329	-6.934.783	-1.431.546
Totale	-5.088.844	-3.550.233	-1.538.611

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 svalutazione è pari a euro 7.107.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011

E Proventi ed oneri straordinari

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
Proventi straordinari	367.279	572.045	-204.766
Oneri straordinari	-410.801	-71.795	-339.006
Totale	-43.522	500.250	-543.772

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

Imposte

Le imposte sul reddito dell'esercizio ammontano a euro 6.426.758 (al 31 dicembre 2010 il saldo era pari a 6.364.744 euro) e sono così scomponibili:

Descrizione	Valore al 31.12.2011	Valore al 31.12.2010	Variazione
IRES corrente	4.923.254	4.711.248	212.006
IRAP corrente	1.807.943	1.609.368	198.575
TOTALE IMPOSTE CORRENTI	6.731.197	6.320.616	410.581
IMPOSTE SUL REDDITO DIFFERITE			
Imposte anticipate			
IRES anticipata	-1.894.308	-1.592.830	
IRAP anticipata	-61.366	-53.202	
IRES riversamento imposte esercizi precedenti	1.617.590	1.604.221	
IRAP riversamento imposte esercizi precedenti	85.345	85.986	
IRAP adeguamento imposte nuova aliquota	-51.665	0	
Totale crediti imposte anticipate	-304.404	44.175	-348.579
Utilizzo Fondo imposte differite	-35	-47	12
TOTALE EFFETTO IMPOSTE DIFFERITE	-304.439	44.128	-348.567
Totale	6.426.758	6.364.744	62.014

IMPOSTE COMPETENZA ESCLUSO EFFETTO VARIAZIONE ALIQUOTE RIVERSAMENTO ANTICIPATE			
IRES competenza	4.646.501	4.722.592	
IRAP competenza	1.780.257	1.642.152	
TOTALE IMPOSTE COMPETENZA	6.426.758	6.364.744	62.014

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 2011

IMPOSTE ANTICIPATE IRES - IRAP	2011		2010	
	ammontare delle differenze temporanee residue anni precedenti	effetto fiscale (aliquota 27,50%)	ammontare delle differenze temporanee	effetto fiscale (aliquota 27,50%)
IMPOSTE ANTICIPATE IRES				
Spese rappresentanza	0	0	1.354	372
Risconti allacci acquedotto	16.645.595	4.577.539	16.094.763	4.426.060
Risconti allacci fognatura	7.988.592	2.196.863	7.786.850	2.141.384
Eccedenza fondo svalutazione crediti	3.183.417	875.440	2.893.872	795.815
Compensi CDA	85.896	23.621	90.155	24.793
Fondo rischi	2.933.470	806.704	3.024.598	831.764
Fondo spese future	770.543	211.899	638.202	175.506
Svalutazione magazzino	117.979	32.444	141.401	38.885
Quota associativa erogata anni suc.	18.200	5.005	83.823	23.051
Oneri distacchi sindacali	24.687	6.789	37.024	10.182
Interessi passivi di mora	56.000	15.400	101.360	27.874
Progetto Integrato Luce Ambiente	247.856	68.160	576.681	158.587
Attualizzazione crediti v/utenti	778.437	214.070	256.317	70.487
Rinnovo contrattuale (compreso oneri)	0	0	117.895	32.421
TOTALE IMPONIBILI IRES	32.850.672	9.033.934	31.844.295	8.757.181
IMPOSTE ANTICIPATE IRAP	2011		2010	
	ammontare delle differenze temporanee residue anni precedenti	effetto fiscale (aliquota 4,20%)	ammontare delle differenze temporanee	effetto fiscale (aliquota 3,90%)
IMPOSTE ANTICIPATE IRAP				
Spese rappresentanza	0	0	1.354	53
Risconti allacci acquedotto	8.824.296	370.620	9.706.725	378.562
Risconti allacci fognatura	4.019.918	168.837	4.421.909	172.454
Fondo rischi	2.852.050	119.786	2.088.887	81.467
Fondo spese future	770.543	32.363	638.202	24.890
Svalutazione magazzino	91.182	3.830	114.604	4.470
Quota associativa erogata anni suc.	18.200	764	18.200	710
Progetto Integrato Luce Ambiente	74.467	3.128	229.902	8.966
Rinnovo contrattuale (INAIL)	0	0	1.790	70
TOTALE IMPONIBILI IRAP	16.650.656	699.328	17.221.573	671.642
TOTALE IMPOSTE ANTICIPATE IRES/IRAP		9.733.262		9.428.823

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

	ESERCIZIO PRECEDENTE (IMPORTI)	ALIQUOTA ESERCIZIO PRECEDENTE (%)	ESERCIZIO CORRENTE (IMPORTI)	ALIQUOTA ESERCIZIO CORRENTE (%)
ALIQUOTA ORDINARIA APPLICABILE IRES		27,50%		27,50%
RISULTATO PRIME DELLE IMPOSTE	10.971.272		17.758.567	
DIVIDENDI CONTROLLATE E PLUSVALENZE CESSIONE QUOTE ESENTI	-2.559.290		-2.441.050	
RISULTATO PRIME DELLE IMPOSTE (COMPARAZIONE ESERCIZI PRECEDENTI)	16.411.982		15.317.517	
EFFETTI DELLE VARIAZIONI IN AUMENTO (DIMINUZIONE) RISPETTO ALL'ALIQUOTA ORDINARIA				
COSTI INDEDUCIBILI E ALTRE DIFFERENZE PERMANENTI	762.804	1,28%	1.579.864	2,84%
IRES	4.723.066		4.646.815	
Recupero imposta sostitutiva per dismissione beni con ammortamento anticipato 2007 quadro EC (scomputo)	474		-314	
IRES DEFINITIVA	4.722.592		4.646.501	
ALIQUOTA EFFETTIVA		28,76%		30,34%

Compensi amministratori e sindaci

I compensi agli amministratori ammontano ad Euro 302.395 e quelli al Collegio Sindacale a Euro 116.299.

**Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2011**

Compensi al revisore contabile

I compensi al revisore contabile di competenza del corrente esercizio sono pari ad Euro 129.370.

Dati sull'occupazione

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

Organico	Al 1.1.2011	Entrate	Uscite	Passaggi	Al 31.12.2011	Media
Dirigenti	5	0	0	0	5	5,00
Quadri	8	0	0	0	8	8,00
Impiegati direttivi	29	0	0	0	29	29,00
Impiegati d'ordine	157	1	-4	0	154	155,50
Operai	168	0	-1	0	167	167,50
Totale	367	1	-5	0	363	365,00

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 2011

Rendiconto finanziario

	Valori al 31.12.2011	Valori al 31.12.2010
Posizione Finanziaria netta a breve Iniziale	4.114.499	6.878.970
Utile (Perdita) del periodo	11.331.809	12.606.528
Ammortamenti	31.374.784	27.034.898
Proventi da partecipazioni	2.433.943	2.699.279
Accantonamento al TFR e al trattamento di quiescenza e obblighi simili	916.952	841.977
A Flussi generati dall'attività di esercizio prima delle variaz. del circol.	46.057.488	43.182.682
B Variazioni del capitale circolante:		
Rimanenze	306.269	104.118
Crediti Commerciali	-4.629.266	-475.619
Altre attività	4.223.516	-1.449.415
Debiti Commerciali	-6.851.525	19.113.540
Altre passività	-1.671.339	1.811.977
Fondi per rischi e oneri	-685.081	-1.043.599
Flussi generati dalle variaz. del circolante	-9.307.426	18.061.002
C Flusso monetario netto per attività di investimento:		
Attività immateriali	-26.464.264	-33.509.681
Attività materiali	-30.140.749	-37.799.781
Attività finanziarie	-2.462.330	-3.158.012
Flussi generati dall'attività di investimento	-59.067.343	-74.467.474
D Flusso monetario da (per) attività di finanziamento:		
Variazione riserve	-4.578.433	-4.478.903
Variazione del TFR	-1.018.348	-1.061.778
Variazione debiti finanziari a medio-lungo termine	25.000.000	16.000.000
Flussi generati dall'attività di finanziamento	19.403.219	10.459.319
Variazione netta delle disponibilità monetarie	-2.914.062	-2.764.471
Posizione Finanziaria netta a breve finale	1.200.437	4.114.499

Legenda:

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

p. Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Giuseppe Sardu
Firmato

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 è 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 18 aprile 2012

Oggi, 18 aprile 2012, alle ore 11,00 presso la sede amministrativa della società posta in Ospedaletto (PT), 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. Progetto di bilancio chiuso al 31/12/2011: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Sono presenti

- GEA Servizi per l'Ambiente S.p.A., in persona del signor Giovanni Viale, giusta delega acquisita agli atti, socio intestatario di n. 1.220.816 azioni ordinarie;
- Cerbaie S.p.A., in persona dell'amministratore unico signor Carlo Viegi, socio intestatario di n. 1.618.776 azioni ordinarie;
- Publiservizi S.p.A., in persona del signor Andrea Bonechi, presidente del Consiglio di Amministrazione, socio intestatario di n. 1.916.947 azioni ordinarie;
- Acque Blu Arno Basso S.p.A., in persona della signora Annaclaudia Bonifazi, giusta delega acquisita agli atti, socio intestatario di n. 4.478.902 azioni privilegiate;
- Aquapur Multiservizi S.p.A., in persona del Presidente del Consiglio di amministrazione sig. Emanuele Carrara, socio intestatario di n. 502.085 azioni ordinarie;
- CO.A.D. Consorzio Acque Depurazione in liquidazione, in persona del liquidatore sig. Giovanni Guidi, socio intestatario di n. 159.694 azioni ordinarie;
- Comune di Chiesina Uzzanese (PT), in persona del Presidente del Consiglio Comunale Eugenio Bossetti, 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, il consigliere signor Riccardo Del Carlo e il consigliere signor Rolando Pampaloni.

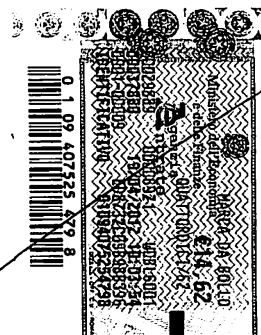
Per il Collegio Sindacale sono presenti il presidente dott. Francesco Della Santina, il sindaco effettivo dott. Gino Valenti e il sindaco effettivo dott. Roberto Dragoni.

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

rilevata

la regolare convocazione dell'assemblea, a mezzo raccomandata A.R. inviata in data 27/03/2012 ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale, e

costatata



A large, stylized handwritten signature in black ink, located on the right side of the page.

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.

Passando alla trattazione dell'unico argomento posto all'ordine del giorno, il Presidente dà lettura del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 composto di stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, nonché dell'inerente relazione sulla gestione e della relazione predisposta a termini dell'art. 2409 ter, comma 1, lett. c) dalla RECONTA ERNST & YOUNG S.p.A., società di revisione incaricata di eseguire il controllo contabile.

Successivamente il dott. Francesco Della Santina, nella sua qualità di Presidente del Collegio Sindacale, dà lettura della relazione dei Sindaci.

Segue una breve discussione, al termine della quale l'Assemblea, all'unanimità dei voti espressi in modo palese,

delibera

- 1) di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 così come predisposto dal Consiglio di amministrazione;
- 2) di ripartire l'utile dell'esercizio di euro 11.331.809, così come segue:
 - destinare la somma di euro 6.952.437,96 alla riserva straordinaria;
 - distribuire ai soci la rimanente parte di euro 4.379.371,04, corrispondente a un dividendo di euro 0,44 ad azione;
 - determinare l'esigibilità del dividendo di cui sopra a decorrere dall'1/12/2012.

Nient'altro essendovi da deliberare il Presidente scioglie la seduta alle ore 12:40

Il Presidente
Giuseppe Sardu

Il Segretario
Daniilo Bonciolini

AGENZIA DELLE ENTRATE
DIREZIONE PROVINCIALE DI PISA
UFFICIO TERRITORIALE DI PISA

04 MAG. 2012

Registrato 3028 SERIE III

D. IL DIRETTORE
Francesco Costantino
PER DELEGA

Maria Gabriella Orsini
IL FUNZIONARIO

UFFICIO TERRITORIALE DI PISA
04 MAG. 2012

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 2011

**Relazione del consiglio di amministrazione
al bilancio chiuso al 31 dicembre 2011**

Signori azionisti,

la nostra Società ha conseguito anche nel corso dell'esercizio 2011 un positivo risultato economico. Il valore della produzione è stato di € 134.609.104, mentre l'utile netto è stato di euro 11.331.809, dopo avere effettuato ammortamenti e svalutazioni per euro 35.292.723, accantonamenti al fondo rischi e altri accantonamenti per euro 1.692.524, ed imputato al conto economico imposte sul reddito dell'esercizio per euro 6.426.758.

Il proseguimento del trend positivo della gestione caratteristica è testimoniato dalla crescita del margine operativo lordo, che passa da euro 52.787.691 del 2010 a euro 59.883.286 del 2011 (conto economico riclassificato, esposto nel successivo paragrafo 5 - Commento ai risultati economici e finanziari).

I positivi risultati della gestione economica trovano conferma nel buon risultato di gruppo, che reca un utile netto consolidato di euro 10.339.773.

In un anno che ha visto il rinnovo degli organi di governo della Società e che sul piano generale è stato caratterizzato da non pochi elementi di incertezza, Acque s.p.a. ha investito 53.102.365 euro, mantenendo gli obiettivi stabiliti dall'Autorità d'ambito, e ha consolidato o migliorato i propri standard di servizio.

Ulteriori importanti cambiamenti hanno interessato l'assetto del gruppo Acque, con l'avvio della fusione delle società collegate, per dare vita, all'interno di un disegno di snellimento della struttura del Gruppo, a un polo regionale di servizi innovativi e qualificati, capace di stimolare un più complessivo processo di aggregazione tra i gestori del servizio idrico della Toscana.

1 Il contesto generale

1.1 Il quadro normativo nazionale

Importanti novità hanno interessato anche nel corso del 2011 il quadro legislativo che regola il funzionamento del servizio idrico integrato e più in generale del settore dei servizi pubblici locali, senza peraltro riuscire a portare quegli elementi di chiarezza di cui c'è sempre più urgente bisogno.

L'esito dei due referendum del giugno 2011 sul servizio idrico ha anzi accentuato gli elementi di incertezza. Se il primo dei quesiti, quello riguardante la modifica delle modalità di affidamento e gestione dei servizi pubblici locali di rilevanza economica, tramite l'abrogazione dell'art.23 bis del decreto legge 25 giugno 2008 n.112 e successive modifiche, si è dimostrato del tutto privo di effetti pratici nel caso di Acque SpA, il secondo, riguardante l'abrogazione dell'art. 154 del Decreto Legislativo n. 152/2006 (c.d. Codice dell'Ambiente), limitatamente alla parte che dispone che la tariffa per il servizio idrico è determinata tenendo conto dell'adeguatezza della remunerazione del capitale investito, ha senz'altro accentuato gli elementi di indeterminazione e confusione.

Come noto, l'effetto abrogativo del referendum non si è esteso al d.m. 1 agosto 1996, contenente il metodo normalizzato per la determinazione della tariffa del servizio idrico integrato: Acque SpA, pertanto, in attesa dell'emanazione di nuovi atti di natura legislativa o regolamentare in materia, ed in applicazione delle precise indicazioni pervenute dall'Autorità d'ambito, ha del tutto legittimamente continuato ad applicare le tariffe già approvate dall'ATO 2 Basso Valdarno e stabilite in sede di Convenzione di Affidamento e Piano d'ambito. A tali criteri peraltro appare essersi attenuta la generalità dei gestori del servizio idrico del Paese.

E' del tutto evidente però che, in mancanza di norme certe e durature sui criteri di formazione delle tariffe, è estremamente difficile finanziare piani d'investimento non solo di lungo, ma anche di breve e medio periodo. L'attuale situazione di incertezza è inoltre il terreno fertile per il prosperare di iniziative demagogiche, la diffusione di aspettative irrealistiche, lo sviluppo di nuovi contenziosi.

Definire un nuovo sistema tariffario è perciò oggi la principale urgenza del settore. Tale compito, in base al decreto legge del Governo Monti n. 201 (*Salva Italia*) convertito con legge 22 dicembre 2011 n.214, spetta all'Autorità per l'energia elettrica e il gas, alla quale sono state delegate tutte le funzioni relative alla regolazione e al controllo dei servizi idrici, già attribuite dal precedente governo a una nuova Agenzia nazionale per l'acqua, ora definitivamente soppressa.

Si tratta di un compito non facile, in quanto l'Autorità dovrà tenere conto di esigenze non sempre facilmente conciliabili (l'esito referendario, la normativa europea di riferimento, l'esigenza di consentire l'effettuazione degli enormi investimenti di cui il settore idrico abbisogna) ma è necessario fare presto e bene. Il Nuovo Metodo Tariffario non potrà comunque non prevedere l'integrale copertura dei costi, compresi i "costi di capitale", come sancito dalle normative europee.

Acque S.p.A.

1

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

Ma al di là dei vincoli europei, sarebbe irrealistico, nell'attuale situazione economica e finanziaria del Paese, pensare di caricare sulla fiscalità generale il peso degli investimenti nel settore idrico. Il sistema tariffario deve garantire la copertura dei costi di gestione, secondo criteri che premiano l'efficienza e la qualità, e dei costi di investimento, compresi quelli di finanziamento. Accanto al sistema "ordinario" di finanziamento, proveniente dalle tariffe, è possibile poi 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 magari sulla riconversione di imposte già esistenti sui prelievi grezzi; meccanismi mutualistici di garanzia per l'ottenimento di finanziamenti ecc.). L'importante è che si scelga e lo si faccia in fretta.

1.2 La dimensione regionale

In data 28/12/2012, è stata promulgata la legge regionale n. 69, con la quale vengono soppressi le attuali autorità d'ambito e viene istituita la nuova Autorità Idrica Toscana (A.I.T.), che subentra ai precedenti Enti in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi. La Regione Toscana non ha così usufruito della possibilità di ulteriore proroga fino alla fine del 2012 delle attività delle AATO, concessa a livello nazionale tramite il decreto legge "mille proroghe".

In attesa della formazione degli organi dell'A.I.T., che dovrebbe avvenire entro il 30/6/2012, le funzioni di tali organi sono svolte dai commissari, individuati nei presidenti dei preesistenti ATO.

In questa fase, che sarà inevitabilmente caratterizzata da qualche elemento di incertezza, la scadenza più importante, nella quale sarà impegnata Acque s.p.a., sarà quella della verifica della bancabilità del Piano, approvato dall'AATO nel dicembre scorso, legato al possibile prolungamento al 2026 della concessione del servizio idrico integrato.

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. E' ora auspicabile che l'insediamento della nuova Autorità contribuisca a una maggiore uniformità degli standard di servizio e delle tariffe, rendendo più chiari ed efficaci nel contempo 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 sono oggi eccessivamente divise e frastagliate.

Nel corso del passato esercizio è proseguito il confronto tra i gestori della Toscana, coordinati da CISPEL, e la Regione, per pervenire ad un quadro normativo in materia di scarichi civili che consenta per un lato di operare in un clima di certezza e per l'altro di definire percorsi realistici per il raggiungimento degli obiettivi stabiliti dalla normativa.

Tuttora aperto, risulta il problema degli scarichi privi di trattamento. La mancata previsione in sede di piani d'ambito degli investimenti necessari per l'adeguamento agli obblighi di legge e la cronica successiva inadeguatezza dei finanziamenti, hanno portato all'accumulo di ritardi nella realizzazione degli interventi e a varie successive proroghe, costringendo infine la Regione ad apportare, con la Legge 50 del 10/10/2011, alcune modifiche alla L.R. 20/2006 (ed alla successiva L.R. 28/2010) che rinviavano le scadenze relative al programma degli interventi di adeguamento degli scaricatori di piena e quelle relative agli scarichi per i piccoli agglomerati al di sotto dei 2000 ab./eq.

E' stato inoltre avviato un tavolo congiunto Regione, Province, Arpat, CISPEL/Gestori, per proporre una revisione più organica della L.R. 20/2006 e del Regolamento 46/R in merito soprattutto ai trattamenti appropriati per gli scarichi < 2000 ab./eq., alla classificazione degli oltre 3000 scaricatori di piena, alla definizione delle *aree sensibili* per quanto riguarda la percentuale di abbattimento dei nutrienti azoto e fosforo.

Per le problematiche della depurazione degli agglomerati al di sopra dei 2000 abitanti, la Giunta Regionale, con delibera N° 836 del 20/09/2010, ha attestato la conformità del Piano Stralcio dell'ATO 2 rispetto agli obiettivi della L.R. 28/2010, destinando, al cofinanziamento delle opere previste nel piano stesso, la somma di euro 3,7 milioni, nell'ambito di uno stanziamento complessivo regionale di 12,5 milioni. Il lavoro svolto e la programmazione temporale degli interventi previsti nel Piano Stralcio sono stati utilizzati dalla Regione Toscana per le osservazioni e giustificazioni in merito alla procedura di infrazione comunitaria a cui è sottoposta l'Italia da parte della Comunità Europea in tema di violazione degli adempimenti normativi sugli scarichi.

Come sottolineato nella relazione del precedente esercizio, Acque s.p.a., tramite Cispel, ha anche posto alla Regione Toscana, l'esigenza di uniformare i comportamenti delle province sul territorio in materia di canoni di concessione del demanio idrico.

Erano pervenute, infatti, richieste di pagamento a tale titolo da parte della Provincia di Pisa per € 353.000,00 relative all'anno 2010, oltre a € 170.000 per attraversamenti vari e circa un milione di euro Acque S.p.A.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

per arretrati. Contro il complesso delle richieste, dopo aver valutato gli aspetti tecnici e legali ed in accordo con l'ATO, Acque s.p.a. aveva deciso di adire le vie legali con un ricorso prima al Tribunale Regionale delle Acque e successivamente al Tribunale Superiore delle Acque Pubbliche che è un organo giurisdizionale d'appello delle sentenze dei Tribunali regionali delle acque.

Nel frattempo con gli organi tecnici della Provincia di Pisa è iniziato un confronto in materia, che ha portato alla modifica del regolamento della gestione del demanio idrico (Delibera C.P. n° 99 del 15/12/2011) con effetti a partire dal 2012.

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 e 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 che per usi diversi.

Un ulteriore importante capitolo di confronto riguarda gli accordi programma. Nel corso del 2011 la Regione Toscana, di concerto con il Ministero dell'Ambiente e gli altri Enti firmatari, ha dato corso agli aggiornamenti riguardanti:

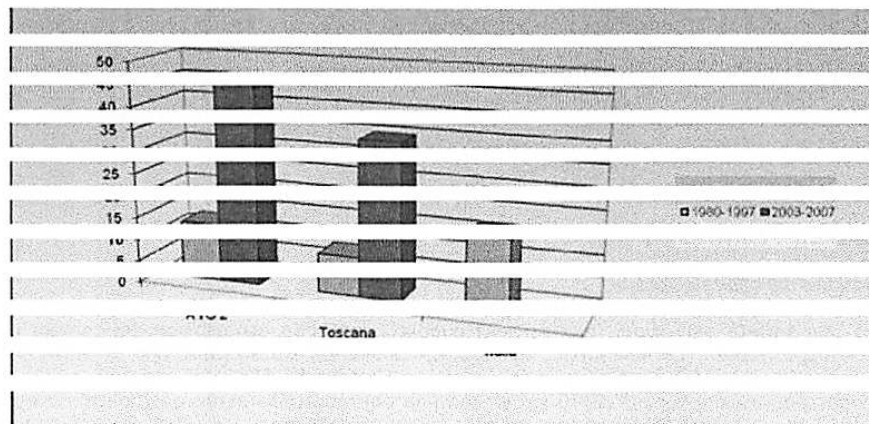
- il Progetto di riorganizzazione del comprensorio del cuoio, della depurazione civile della Valdinievole, Valdera e Empolese;
- il Progetto di riorganizzazione della depurazione civile di Pisa nord e Oltreserchio Lucchese;
- il Progetto per la tutela della risorsa idrica della Piana Lucchese e del Padule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

La rimodulazione delle scadenze e delle forme di finanziamento, operata con il coordinamento della Direzione del settore ambiente della Regione, dovrebbero consentire ora di dare nuovo impulso al processo di attuazione dei tre importanti accordi, che necessitano però, per divenire concretamente realizzabili, anche di una positiva conclusione dell'iter di revisione del Piano d'ambito deliberato dall'ATO 2 nel dicembre 2011.

1.3 Il nodo delle risorse e la proposta di allungamento della concessione

Quello delle risorse per il finanziamento degli investimenti continua ad essere il problema centrale da risolvere per assicurare una gestione efficace del servizio idrico nel nostro Paese.

Nel corso dei primi nove anni di attività, Acque s.p.a. ha realizzato investimenti per oltre 400 milioni di euro, rispettando sostanzialmente gli obiettivi stabiliti dall'Autorità d'ambito. Gli investimenti pro-capite/anno realizzati nell'ATO 2 nel periodo 2003-2007 risultano inoltre tre volte superiori a quelli realizzati nel periodo 1980-1997 (prima della riforma della Legge Galli).



* Fonte: IRPET, Il servizio idrico in Toscana nel confronto nazionale e internazionale, 2011

Nonostante questo gli investimenti, per quanto aumentati, rimangono insufficienti per garantire un livello adeguato del servizio.

Studi elaborati da Confservizi CISPEL Toscana, stimano il fabbisogno non coperto dalla tariffa, per investimenti per il servizio idrico integrato nella Regione in 234 milioni annui. Senz'altro non dissimile è la situazione a livello nazionale, con l'aggravante che gli obiettivi d'investimento dei piani d'ambito sono ben lungi dall'essere raggiunti. Anche l'ultima relazione al Parlamento del CONVIRI sullo stato dei servizi idrici, conferma che gli investimenti medi effettivi realizzati sono appena il 55,8% di quelli programmati, Acque S.p.A.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

che peraltro corrispondono a 36 euro l'anno ad abitante, di contro a 48 euro circa di Acque S.p.A. Lo stesso CONVIRI rileva nel rapporto del 2008 che gli investimenti previsti in Italia sono pari allo 0,15 del PIL, meno della metà di quanto previsto dagli altri Paesi sviluppati.

Nel clima di incertezza generato dall'esito dei referendum la situazione non è certo migliorata. La Regione Toscana, per ovviare almeno in parte, ha previsto in sede di finanziaria 2012, un fondo di 20 milioni di euro, per incentivare l'erogazione del credito alle aziende del settore, ma non si tratta certamente di un intervento risolutivo, né d'altronde è possibile, nell'attuale situazione economica, pensare di affrontare la questione solo dal lato dell'aumento delle tariffe, per evidenti ragioni di sostenibilità sociale.

Emerge allora l'esigenza di cercare anche strade nuove. Per questo Acque s.p.a., nel corso del 2011, ha avanzato all'ATO 2 Basso Valdarno la proposta di un allungamento della concessione del servizio idrico, quale strumento per attivare risorse aggiuntive per gli investimenti, ed evitare, a partire dai prossimi anni, a concessione invariata, una progressiva riduzione degli interventi, che avrebbe indubbi effetti negativi sulla qualità del servizio e comporterebbe l'impossibilità di effettuare alcuni investimenti strategici.

Al termine di un lungo e approfondito confronto, l'Assemblea dell'ATO 2, con le delibere n.12 e 13 del 6 dicembre 2011 ha approvato la revisione del Piano d'Ambito e ha aperto la strada al possibile prolungamento al 2026 della concessione del servizio idrico integrato, con un potenziale incremento degli investimenti per i prossimi anni di circa 250 milioni, che consentirebbe 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 normative europee in materia di scarichi. Gli effetti della delibera dell'Autorità d'ambito sono "sospensivamente condizionati" alla capacità di Acque SpA di presentare un piano di finanziamento degli investimenti aggiuntivi previsti nel nuovo Piano d'ambito. Acque si è perciò immediatamente impegnata per non perdere le opportunità aperte dalla delibera dell'ATO, e, dopo approfondite valutazioni, ha affidato, in data 14/03/2012, a un primario advisor nazionale come Mediobanca s.p.a. 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.

Ai fini di un'efficace gestione del servizio nella nostra Regione restano poi ampiamente pertinenti le considerazioni già espresse in sede di approvazione del precedente bilancio. I Gestori del servizio idrico e CISPEL Toscana hanno avanzato da tempo proposte precise in merito ai grandi interventi di rilevanza regionale (bacini, impianti di captazione di acque superficiali, dorsali acquedottistiche, impianti di desalinizzazione), la cui attuazione è indispensabile per gestire razionalmente le risorse idriche toscane, per garantire a famiglie ed imprese acqua di buona qualità.

Per realizzare questi interventi è necessario un rafforzamento della dimensione regionale come capacità di programmazione e gestione, oltre che di controllo, accompagnato da una vasta azione di semplificazione e snellimento delle procedure e di eliminazione di sovrapposizioni di ruoli e competenze nel settore delle acque.

I soggetti gestori, da parte loro, possono contribuire a questo processo, lavorando ad 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 tempo in atto a livello nazionale, e come strumento per recuperare ulteriori margini di competitività e di capacità d'investimento.

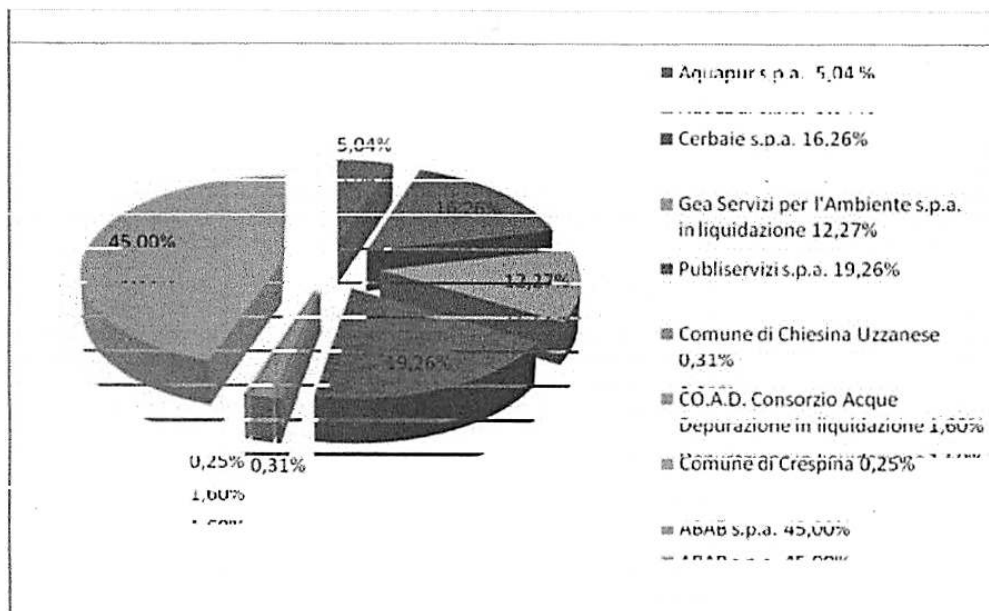
2 Notizie sulla società e l'attività

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 s.p.a., Cerbaie s.p.a., Gea s.p.a., Publiservizi s.p.a., 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 s.p.a., formata dal raggruppamento aggiudicatario della gara svoltasi nel 2003 per la selezione del partner privato, costituito da Acea s.p.a., Suez Environnement s.a., MPS s.p.a., Vianini Lavori s.p.a., Degremont s.p.a., C.T.C. s.c.a.r.l.

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

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011



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. In data 13/05/2011 l'Assemblea dei soci ha eletto il nuovo Consiglio di Amministrazione, il nuovo Presidente del C.d.A., nella persona di Giuseppe Sardu, e il nuovo Vicepresidente, nella persona di Faenzi Giancarlo, subentrati rispettivamente a Fausto Valtriani e Vassili Campatelli. Nella successiva riunione del C.d.A. è stata confermata, nell'incarico di amministratore delegato, Emanuela Cartoni. I nuovi organi rimarranno in carica per un triennio, fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2013. Di seguito si riporta la composizione del nuovo Consiglio:

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

Acque S.p.A.

5

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

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 2011 sono stati erogati agli amministratori compensi variabili, legati ai risultati dell'esercizio 2010, per un totale di euro 147.400.

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

Il Consiglio di Amministrazione di Acque S.p.A. ha da tempo adottato un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo in conformità alle disposizioni del D.Lgs. 231/2001; decreto che ha introdotto nell'ordinamento Italiano la responsabilità amministrativa a carico delle società per la commissione, da parte dei loro dipendenti, di alcuni reati compiuti nell'interesse e/o vantaggio delle stesse. L'adozione del Modello Organizzativo da parte di Acque S.p.A. è stata effettuata nel convincimento che esso possa rappresentare un valido strumento per sensibilizzare, tutti coloro che operano in nome e per conto del Gruppo, a comportamenti corretti e trasparenti, tesi a prevenire il rischio di commissione di uno dei reati prescritti dal citato decreto. Il modello è stato costantemente aggiornato armonizzandolo con le varie modifiche normative avvenute nel tempo.

Il Modello 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.

A seguito dell'introduzione dei reati ambientali è in corso l'aggiornamento del Modello Organizzativo alle nuove fattispecie di reato.

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 s.p.a. 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.

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 creato così un sistema d'impresa capace di assicurare efficienza e flessibilità della gestione, apportando nello stesso tempo valore per la capogruppo. Si è limitato inoltre il ricorso alle esternalizzazioni, salvaguardando un patrimonio di professionalità e competenze, che rappresenta una delle ricchezze principali del Gruppo.

Il 2011 è stato l'anno dell'effettivo decollo dell'attività di Ingegnerie Toscane s.r.l., sorta con atto di fusione del 16/12/2010 tra Acque Ingegneria s.r.l. e Publiacqua Ingegneria s.r.l. La costituzione della nuova società si pone l'obiettivo non solo di gestire in modo efficiente le tradizionali attività di progettazione e direzione lavori, grazie all'unificazione delle risorse e all'allargamento del volume di affari, ma anche di dare impulso a servizi d'ingegneria evoluti, concepiti, sviluppati e testati in stretto rapporto con gli addetti alla gestione operativa, creando le condizioni favorevoli a una reale innovazione nel settore idrico.

Nel giugno del 2011 il C.d.A. di Acque s.p.a. ha approvato un progetto di fusione delle società collegate o controllate B.S. Billing Solutions s.c.r.l., C.C.S. s.c.r.l., I.C.T. s.r.l., che operano in settori di Acque S.p.A.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

attività specialistici ma comunque abbastanza contigui e interconnessi, in quanto tutti attinenti il rapporto con gli utenti. L'obiettivo è quello di conseguire, soprattutto in prospettiva, economie di scala, migliorando nel complesso le performance aziendali, all'interno di un disegno di semplificazione e snellimento della struttura del Gruppo.

L'atto di fusione è stato definitivamente deliberato dalle società collegate in data 24/01/2012 ed avrà effetto ai sensi dell'art. 2504-bis, c.c., dalla data dell'iscrizione nel Registro delle Imprese di Firenze dell'atto di fusione. Gli effetti contabili e fiscali saranno fatti retroagire al 1° gennaio 2012. La fusione è avvenuta per incorporazione in B.S. Billing Solutions s.c.r.l., che ha mantenuto, stante la necessità nell'attuale quadro normativo di limitare l'operatività aziendale allo svolgimento di servizi per le imprese socie, la forma giuridica della società consortile, assumendo la denominazione Le Soluzioni S.c.a.r.l.; le quote di partecipazione sono state attribuite ai soci proporzionalmente al capitale detenuto nelle società incorporate.

Con la fusione nasce una società consortile di oltre 120 addetti, che vede tra i propri soci alcune tra le più importanti utility toscane (Acque s.p.a., Publiacqua s.p.a., Quadrifoglio s.p.a.) e si pone oggettivamente come un punto di riferimento nel panorama regionale per lo svolgimento delle attività nel campo dei servizi di fatturazione e customer service, call center, ICT (information communication technology), aprendo nuovi scenari di potenziamento e sviluppo delle attività in questi settori.

La costituzione di Ingegnerie Toscane s.r.l. e Le Soluzioni s.c.a.r.l. costituisce un importante passo in direzione di una maggiore integrazione tra le aziende del servizio idrico e più in generale tra le società di servizi pubblici locali della Toscana.

Alla data del 31/12/2011 gruppo Acque risultava ancora così composto:

Società controllate

- a) **Acque Industriali s.r.l.** 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 31/12/2011 risultavano 26 e l'ultimo bilancio si è chiuso con un utile di euro 255.869.
- b) **Acque Servizi s.r.l.** 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 31/12/2011 erano 129 e l'ultimo bilancio si è concluso con un utile di euro 962.546.
- c) **B.S. Billing Solutions società consortile ar.l.** con sede in Via Garigliano, Empoli, capitale sociale Euro 120.000 interamente versato, costituita il 27 dicembre 2005, opera nel campo dei servizi di fatturazione e customer service, svolgendo per Acque ed altre società, attività di lettura contatori, elaborazione stampa e spedizione bollette, inserimento e gestione dei pagamenti degli utenti ecc. Il capitale sociale è detenuto per il 55% da Acque s.p.a. e per il 32% da Publiambiente s.p.a. e per il resto da altri soci minori. Al 31/12/2011 gli occupati erano 35 e l'ultimo bilancio si è chiuso con un utile di euro 28.316.
- d) **ICT Solutions s.c.a.r.l.**, costituita in data 27/12/2006, opera nel campo dell'ICT (information communication technology), il capitale sociale è detenuto per il 59% da Acque s.p.a., per il 15% dalla controllata BS Billing Solutions s.r.l. e per il 24% e 2% rispettivamente da Publiservizi S.p.A e Publiambiente s.p.a. Al 31/12/2011 gli occupati erano 24, di cui 2 a tempo determinato, e l'ultimo bilancio si è chiuso con un utile di euro 19.491.

Le società collegate erano invece le seguenti:

- a) **Ingegnerie Toscane s.r.l.** sorta con atto di fusione tra Acque Ingegneria S.r.l. e Publiacqua Ingegneria s.r.l. del 16/12/2010, sede in Firenze via di Villamagna 90, capitale sociale di euro 100.000, detenuto per il 48,2% da Acque s.p.a., il 48,2% da Publiacqua s.p.a. e per la rimanenza da Acea s.p.a. e Fiora s.p.a. Ha per oggetto la prestazione di servizi d'ingegneria, progettazione, supporto alla gestione del ciclo idrico ecc. Gli occupati al 31/12/2011 erano 77 e il bilancio 2011 si è concluso con un utile di euro 2.525.438.
- b) **C.C.S. s.c.a.r.l.** con sede in Via Garigliano, Empoli, capitale sociale Euro 100.000, di cui il 30% detenuto da Acque s.p.a. Costituita il 12 settembre 2007, per la progettazione, la prestazione, il coordinamento, l'erogazione e la gestione diretta o indiretta di servizi di call center e centralino ed in generale di gestione di attività di contatto, cura e gestione del cliente (customer care) dei gestori di servizi di pubblica utilità. Gli occupati al 31/12/2011 erano 76, di cui 20 a tempo determinato, e l'ultimo bilancio si è chiuso con un utile di euro 14.998.

Acque S.p.A.

7

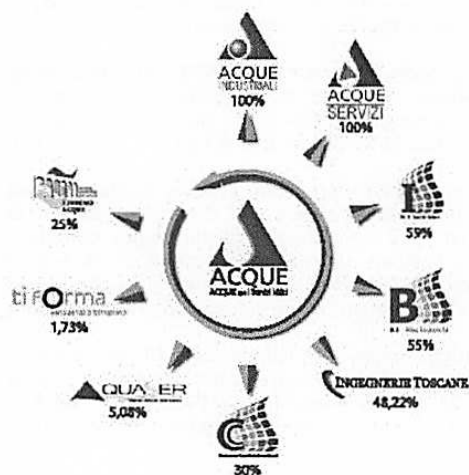
Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

Acque deteneva infine partecipazioni minori nelle società:

- **Aquaser s.r.l.** 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 s.c.a.r.l.** 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 che internazionali. In data 21 Febbraio 2012 Acque s.p.a. 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 s.c.a.r.l.** 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.

Di seguito si indica la composizione del Gruppo Acque antecedentemente e successivamente alla riorganizzazione in corso.

Composizione attuale gruppo Acque



Composizione futura Gruppo Acque



2.4 il territorio servito

Acque s.p.a. 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 798.000 abitanti distribuita 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 s.p.a. gestisce solo il servizio di fognatura e depurazione, erano 320.958 (di cui n. 1332 relativi al

Acque S.p.A.

8

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

servizio antincendio), di contro ai 316.556 dell'anno precedente. Il dato non include 7.203 utenti, che si riforniscono da pozzi privati, ed ai quali Acque fattura i soli servizi di fognatura e depurazione.

Comuni del territorio gestito

Comune	Abitanti residenti 31-12-2010
Altopascio	15.047
Bientina	7.709
Buggiano	8.882
Buti	5.856
Calci	6.513
Calcinaia	11.692
Capannoli	6.145
Capannori	46.207
Capraia e Limite	7.268
Casciana Terme	3.676
Cascina	44.201
Castelfiorentino	17.959
Castelfranco di Sotto	13.219
Cerreto Guidi	10.721
Certaldo	16.343
Chianni	1.505
Chiesina Uzzanese	4.462
Crespina	4.131
Empoli	47.955
Fauglia	3.601
Fucecchio	23.496
Gambassi Terme	4.930
Lajatico	1.376
Lamporecchio	7.724
Larciano	6.392
Lari	8.841
Lorenzana	1.203
Mariana	3.233
Massa e Cozzile	7.872

Monsummano Terme	21.374
Montaione	3.773
Montecarlo	4.538
Montecatini-Terre	21.374
Montelupo Fiorentino	13.691
Montespertoli	13.452
Montopoli Val D'Arno	11.219
Palaia	4.622
Peccoli	4.966
Pescia	19.851
Pieve a Nievole	9.632
Pisa	88.217
Poggibonsi	29.634
Ponte Buggianese	15.511
Pontedera	8.840
Ponsacco	28.350
Porcari	8.735
San Gimignano	7.806
San Giuliano Terme	31.822
San Miniato	28.257
Santa croce sull'arno	14.356
Santa Maria a Monte	12.813
Terricciola	4.556
Uzzano	5.671
Vecchiano	12.472
Vicopisano	8.466
Villa Basilica	1.736
Vinci	14.582
Totale	798.475
TOTALE solo Acquedotto	768.261

Principali grandezze del territorio gestito

N. Comuni serviti	57
Popolazione residente al 31/12/2010 (57 comuni)	798.475
Popolazione residente al 31/12/2010 (per il solo servizio acquedotto - 55 comuni)	768.271
Numero utenti acquedotto al 31/12/2011	320.958
Volume fatturato anno 2010 MC	45.834.242
N. opere di presa acquedotto attive	937
di cui pozzi	608
di cui opere di presa da fiumi e laghi	24
Di cui sorgenti	305
Lunghezza della rete di acquedotto km (dato al 31/12/2010)	5.807
Copertura del servizio acquedotto (31/12/2010)	95,23%
Lunghezza della rete di fognatura km: (dato al 31/12/2010)	3.020

Acque S.p.A.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

Copertura servizio fognatura	84,6%
N. impianti di depurazione	141
Copertura servizio depurazione	74,3%

2.5 Le tariffe

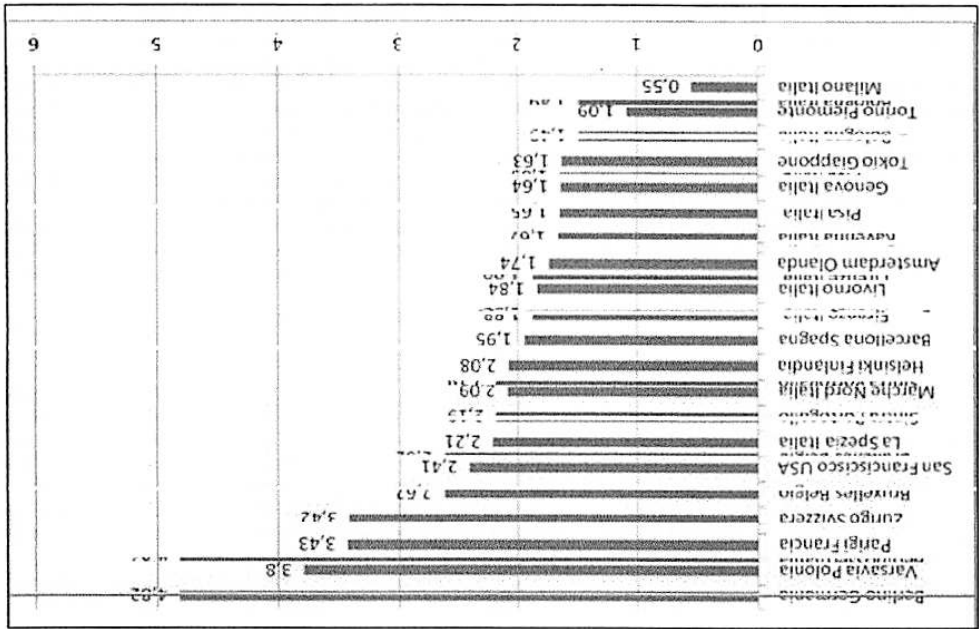
Le tariffe sono aggiornate annualmente dall'Autorità d'Ambito secondo quanto disposto dagli art. 16 e seguenti della Convenzione di affidamento del servizio e dal Piano d'ambito allegato alla medesima convenzione, così come rideterminato dall'Assemblea dell'ATO2 Basso Valdarno con delibera n.13 del 6/12/2011. Di seguito si indicano le tariffe per le utenze domestiche residenziali applicate nel 2010:

Tariffe utenze domestiche. Decorrenza 1/4/2011				
	Acquedotto Euro/MC	Fognatura Euro/MC	Depurazione Euro/MC	Totale Euro
agevolata (0-80)	0,984262	0,126343	0,494927	1,605532
base (81-200)	1,313339	0,168455	0,659903	2,141697
I eccedenza (201-300)	1,784718	0,229288	0,897847	2,911853
II eccedenza (oltre 300)	2,141467	0,275147	1,076571	3,493185
quota fissa annua Euro	33,891696			

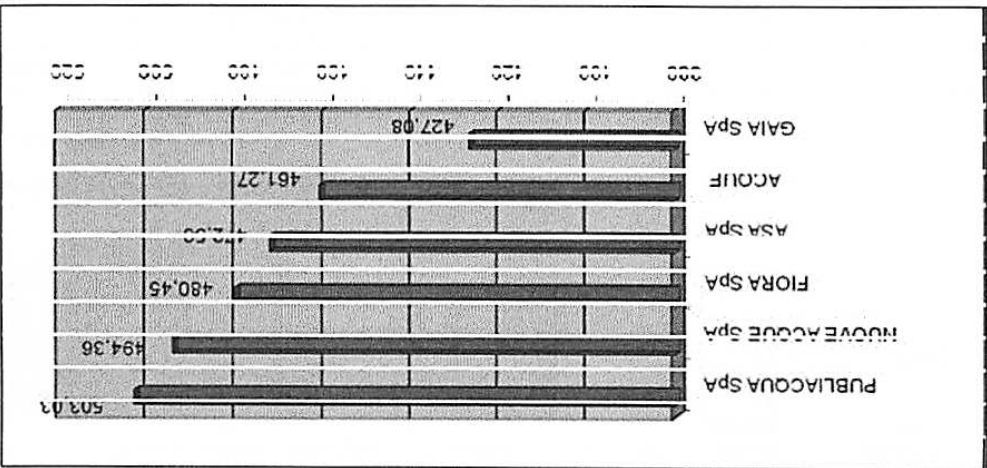
Dal 1/1/2012 le tariffe per la medesima tipologia di utenti risultano invece le seguenti:

Tariffe utenze domestiche. Decorrenza 1/1/2012				
	Acquedotto Euro/MC	Fognatura Euro/MC	Depurazione Euro/MC	Totale Euro
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 2011, 225 euro, IVA inclusa, che salgono a 343 euro per 150 metri cubi e 461 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.



Comparazione internazionale spesa media al MC 2007
pesata con PPP (indice di parità del potere di acquisto)
Fonte COVIR, "Rapporto sulla stato dei servizi idrici" 2009



200 MC, IVA inclusa, nell'anno 2011 in Toscana (elaborazione Acque su dati pubblicati sui siti internet dei gestori idrici e/o delle Autorità d'ambito della Toscana. Per Gaia Spa sono presi a riferimento gli scagioni per 4 persone)

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

Di seguito si indica anche la spesa media mensile per alcuni capitoli di spesa in Italia nel 2009, 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
(fonte Blue Book)

	comunicazioni	Energia	Trasporti	Tabacchi	Tempo libero	Servizio idrico
Spesa media mensile	58,22	154,28	433,74	26,20	125,17	21,95
Peso sulla spesa media mensile complessiva	2,0%	5,3%	14,9%	0,9%	4,3%	0,8%

3 Le linee strategiche della gestione

3.1 Sostenibilità ambientale

Acque s.p.a. 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, nel contesto di 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 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 quarto anno consecutivo, Acque s.p.a. approverà il proprio **bilancio di sostenibilità** quale testimonianza dell'impegno verso i propri portatori d'interesse e strumento di dialogo con il territorio di riferimento.

Il Bilancio di sostenibilità sviluppa una rendicontazione annuale basata sulla carta dei valori del gruppo, valorizzando oltre all'aspetto economico anche gli aspetti sociali ambientali ed etici; è complementare al bilancio civilistico e insieme sono l'espressione dei risultati della gestione aziendale.

Tale strumento è diffuso e reso disponibile in versione cartacea ed in formato digitale sul sito internet www.acque.net. Continua ad essere redatta anche la versione sintetica del bilancio stesso, il così detto abstract, al fine di raggiungere gli stakeholders più numerosi come i dipendenti e gli utenti.

Le novità di quest'anno saranno rappresentate da un approccio di coinvolgimento maggiore delle parti esterne tramite interviste, incontri e spazi dedicati all'interno del bilancio stesso.

Il bilancio di sostenibilità sarà verificato come l'anno precedente da un ente esterno e indipendente che attesterà la veridicità del dato, con l'obiettivo di ricevere il riconoscimento del livello A+ come gli anni precedenti.

3.2 La promozione dell'acqua pubblica

In questo contesto Acque s.p.a. 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 2010-2011 circa 5.600, tra bambini, ragazzi, insegnanti.

Si allarga 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 s.p.a. 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 2011 hanno sottoscritto il protocollo d'intesa del progetto ulteriori due amministrazioni comunali portando così a 24 i

Acque S.p.A.

12

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

comuni complessivamente aderenti; inoltre, in altri 5 comuni, il progetto è stato esteso ad ulteriori plessi scolastici, portando complessivamente a circa 17.000, il numero di alunni che partecipano al progetto. Acqua Buona ha ricevuto un'importante riconoscimento (menzione speciale nella sezione "civile") a "Pianeta Acqua 2011", il premio nazionale per il risparmio idrico promosso dal Forum Nazionale per il Risparmio e la Conservazione della Risorsa Idrica, nell'ambito della Giornata Mondiale dell'Acqua che, come ogni anno si celebra il 22 Marzo.

Per favorire la diffusione del consumo dell'acqua di rubinetto anche tra i cittadini, Acque s.p.a. sta estendendo il progetto **Acqua ad Alta Qualità**, che prevede la graduale realizzazione nel territorio gestito, d'impianti - i così detti fontanelli - che erogano la stessa acqua normalmente distribuita dall'acquedotto ma trattata, attraverso un impianto che riduce i composti del cloro e che, in sostituzione, sterilizza l'acqua con raggi ultravioletti assicurando al contempo bontà e sicurezza assoluta. La realizzazione e la manutenzione della parte idraulica degli impianti sono a carico di Acque s.p.a., mentre il consumo è addebitato ai comuni, in base alla specifica tariffa stabilita dall'ATO. Gli impianti realizzati nel 2011 sono stati 6, portando a 18 il numero complessivo e nel corso del 2012 è prevista un'accelerazione del ritmo di costruzione degli impianti, 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 2011 i fontanelli di Acqua ad Alta Qualità hanno distribuito gratuitamente 13.568 metri cubi di acqua, con un risparmio stimato di quasi 3 milioni di euro per i cittadini, rispetto all'ipotetico consumo di acqua minerale in bottiglia e con un evidente beneficio in termine di riduzione dei consumi energetici e di produzione dei rifiuti.

3.3 Le iniziative di solidarietà

Sin dalla propria nascita, Acque s.p.a. collabora ad 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.

Negli anni, Acque SpA ha contribuito alla realizzazione di pozzi, al rinnovo e alla manutenzione di alcuni macchinari - come le fondamentali trivelle - e all'attività di formazione in Italia di tecnici burkinabee impegnati nell'attività di perforazione. Il progetto ha dato buoni frutti: oggi nella zona d'intervento operano due imprese di perforazione efficienti, che hanno realizzato gratuitamente oltre 200 pozzi, anche grazie al contributo di aziende, enti, privati e organizzazioni umanitarie di varie parti del mondo: questi interventi consentono oggi a migliaia di persone di poter accedere all'acqua potabile.

Sempre in Burkina, Acque s.p.a. ha contribuito alla realizzazione di un'importante opera idraulica a Godo.

Dal 2008 Acque s.p.a. ha istituito un fondo di 40mila 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 questo accordo prosegue oggi e si estende anche a altre zone del mondo, un impegno oramai ultradecennale.

In continuità con questa esperienza, Acque SpA ha dato vita ad una mostra fotografica itinerante, inaugurata per la prima volta in occasione della Giornata Mondiale dell'Acqua 2011, denominata "Black&Water - Burkina Faso: il paese dove l'acqua si misura in chilometri". Le fotografie esposte, opera di un dipendente del Gruppo Acque, svelano la parte più intensa del suo reportage fotografico dal Burkina Faso, dove è stato, al seguito di un viaggio umanitario proprio con la onlus Movimento Shalom. La mostra che consta di circa 30 opere è stata esposta a Empoli, Vicopisano e Pisa ed è stata visitata da circa 6.000 persone, con riscontri estremamente positivi sia da parte dei visitatori che della critica.

La solidarietà non si esplica 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, che ammonta attualmente a oltre 340.000 €, viene annualmente rivalutata in base all'aumento delle tariffe, ed è erogato ogni anno da Acque s.p.a. 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.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

3.4 L'attenzione all'utente

L'impegno per sviluppare un clima positivo nel rapporto con gli utenti, basato sulla fiducia e la collaborazione, resta centrale nell'azione di Acque s.p.a.

Per facilitare l'accesso ai servizi, è in primo luogo proseguito lo sforzo di ottimizzazione delle attività di **contact center** gestite dalla collegata C.C.S. (*Customer Care Solutions*) scrl, 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.

Per quanto attiene alle attività di carattere commerciale, nel 2011 il call-center ha ricevuto 141.315 chiamate trattabili, alle quali è stato risposto in 131.562 casi (93,1%). Il tempo medio di attesa (65 secondi) registra un aumento rispetto al 2010 (47 secondi), soprattutto per alcune modifiche al sistema di inserimento dei motivi di contatto e di gestione delle pratiche, che produrranno effetti positivi nel futuro, ma che nella fase di rodaggio hanno provocato un aumento dei tempi medi di conversazione, e conseguentemente dei tempi di attesa.

È proseguita l'attività di **phone collection**, introdotta sperimentalmente nel 2009 e affinata nel 2010, per solleciti di pagamento o altri adempimenti.

Per quanto riguarda l'attività di **segnalazione guasti**, nel 2011 sono pervenute 73.099 chiamate alle quali è stato risposto in 69.300 casi (94,8%, era 94,6% nel 2010). I mesi più intensi sono stati giugno e settembre (con oltre 7.000 chiamate), in coincidenza a guasti più frequenti e perdite idriche più evidenti. Il tempo medio di attesa su base annua è stato di 34 secondi (era di 27 secondi nel 2010). Inoltre, nel corso dell'anno sono stati inviati 297.792 **messaggi pre-registrati alle utenze di telefonia fissa** per comunicazioni sull'interruzione idrica (con un buon fine di circa il 50%), e 73.791 **sms** agli utenti registrati al servizio (sono stati 68.487 nel 2010).

Il costante miglioramento delle attività di comunicazione telefonica si 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 **PuntoAcque**, aperto a Pisa nell'aprile 2009, si è 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. L'apertura del nuovo PuntoAcque ad Empoli, inizialmente prevista per il giugno 2010, è slittata alla primavera 2012.

Lo **sportello online**, attivato nel giugno 2009, conta alla fine del 2011 16.454 utenti registrati, con 6.752 nuove iscrizioni rispetto al 2010: attraverso questo strumento accessibile dalla rete gli utenti sono in grado di effettuare pratiche ed 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, effettuare pagamenti con carta di credito, auto-lettura del contatore etc). 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 stato associato un nuovo servizio denominato **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 2011 gli utenti attivi erano circa 3.300

Nel 2011 sono stati attivati i nuovi **PuntoPiù** (sportelli decentrati d'informazione ed assistenza per il servizio idrico gestiti in convenzione con le amministrazioni comunali) con l'apertura di nuovi sportelli a Cerreto Guidi, Gambassi Terme e Poggibonsi che si sono andati ad aggiungere a quello già sperimentato a Fucecchio. Ulteriori PuntoPiù sono stati realizzati all'inizio del 2012 a Pescia e Castelfranco di Sotto.

Il **sito internet aziendale** ha registrato 158.463 visitatori (+18,51% sul 2010) e 95.297 visitatori unici assoluti (+18,22) e sono state implementate le attività di comunicazione istituzionale sui principali **social network presenti su internet**, ampliando l'offerta di contenuti multimediali ed interattivi (video, immagini, commenti, eventi).

Nel corso dell'anno infine è stato dato alle stampe il nuovo periodico aziendale a tema idrico, **Oblò**, con lo scopo di estendere i contenuti e le informazioni sul servizio presso gli utenti e rendicontare in modo costante e puntuale l'attività del Gestore. Oblò, abbinato alle bollette, viene realizzato con cadenza quadrimestrale con una tiratura di circa 300.000 copie. Nel 2011 sono stati realizzati due numeri: a Maggio e a Ottobre.

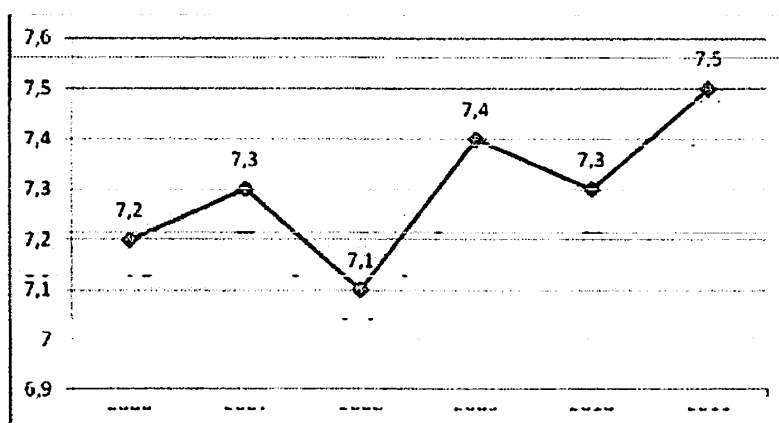
Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

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.

In particolare nel 2011 è entrata a pieno regime 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 del 2011 la Commissione ha esaminato 48 pratiche, riuscendo a formulare una proposta conciliativa in 44 dei casi esaminati. Di queste proposte, 32 sono state accettate da entrambe le parti ponendo fine al contenzioso, 7 sono ancora in fase di definizione mentre 5 non sono state accolte dagli utenti. Il Gestore ha sempre accettato la proposta.

La **Customer Satisfaction 2011**, effettuata dall'Istituto Piepoli, continua ad indicare un giudizio globale sulla qualità del servizio più che soddisfacente da parte degli utenti di Acque SpA: il voto medio su una scala da 1 a 10 passa da 7.2 del 2006 a 7.5 del 2011. Il C.S.I (customer satisfaction index), l'indice costruito a partire dai giudizi degli utenti sui singoli aspetti del servizio, è pari a 90,6 (su scala 1-100). Si conferma complessivamente la tendenza al miglioramento del servizio rispetto al 2010, con punte di giudizio assai lusinghiere come nell'attività di call-center, nella fatturazione e nel grado di continuità nell'erogazione idrica. Emergono comunque anche alcuni campi d'intervento per possibili obiettivi di miglioramento come nella percezione della qualità dell'acqua e nella rapidità e efficacia degli interventi tecnici richiesti,

Il giudizio globale (overall) sul servizio idrico - trend 2006 - 2011
Fonte Customer Satisfaction Istituto Pepoli dicembre 2011



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.

Acque S.p.A.

15

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

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, acquisti ecc.).

In tema di formazione sono stati realizzati n. 219 interventi tra Acque, Acque Servizi, Acque Industriali e Ingegnerie Toscane con un aumentano delle ore pro capite da 23,4 a 24,3. All'interno dell'attività formativa effettuata, il 46% riguarda la sicurezza sul lavoro, con 11 ore pro-capite.

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.

Gli occupati complessivi al 31/12/2011, includendo anche le controllate che operano per altre società, risultano 586 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 nelle altre società collegate (C.C.S. scari, Ingegnerie Toscane) e soprattutto quelli dell'indotto, il numero degli occupati legati al gruppo Acque aumenta ancora di alcune centinaia di unità.

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

Composizione al 31/12/2011	Acque	Acque Industriali	Acque Servizi	Billing solutions	ICT solutions
uomini	260	23	122	7	20
donne	103	3	7	28	4
totale	363	26	129	35	24
Contratti di somministrazione e co.co.pro.	6	1	1	1	
totale complessivo	369	27	130	36	24
dirigenti	5	1	1	0	0
di cui donne	1	0	0	0	0
quadri	8	2	1	1	0
di cui donne	2	0	0	1	0
impiegati	183	8	26	34	24
di cui donne	100	3	7	27	4
operai	167	15	101	0	0
di cui donne	0	0	0	0	0
assunzioni	3	1	5	3	1
cessazioni	7	1	3	0	0
Formazione					
Ore di aula	1032	347	550	102	256
Ore pro-capite	22	36	31	9	64
Retribuzioni					
Retribuzione media lorda 2011	33.870,95	39.500,73	32.287,14	35.511,45	30.653
Salute e sicurezza					
Morti sul lavoro	0	0	0	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 3 anni. Come è possibile evincere dalla tabella, nell'ultimo triennio sono positivamente diminuite le assenze per malattia e infortunio, e aumentate quelle per maternità. Sostanzialmente invariate dal 2009 al 2011 le assenze per assemblee, scioperi e altri motivi (studio, donazione sangue, legge 104/92 ecc.).

Acque SpA ore di assenza del personale periodo 2009-2011			
Causa assenze	2009	2010	2011

Acque S.p.A.

16

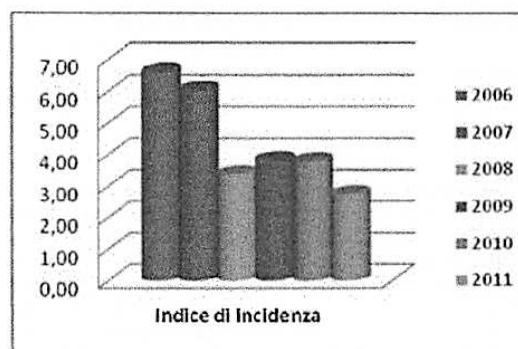
Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

Malattia	27.223	22.736	17.894
Maternità	3.455	7.679	9.118
Infortunio	4.525	1.923	1.964
Assemblea/Sciopero	3.408	1.710	3.081
Altri motivi	9.650	8.345	10.094
totale	48.261	42.393	42.151

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



4 Le priorità della gestione operativa

4.1 Acquedotto

4.1.1 La rete di approvvigionamento e distribuzione

Il sistema acquedottistico dell'ATO 2 risulta molto complesso: ci sono oltre 900 opere di captazione in esercizio, oltre 5.800 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 e ghisa, come emerge dalla tabella seguente:

Tabella 1 - Acque SpA, Composizione rete idrica 2011

ACCIAIO	21.23%
CEMENTO	13.34%
GHISA	15.99%
MATERIALI PLASTICI	46.89%
ALTRO	2.55%

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 possono interconnettere, per garantire la continuità dell'erogazione in caso di crisi delle fonti di Acque S.p.A.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

approvvigionamento locali. L'estrema frantumazione delle fonti approvvigionamento, spesso scarsamente produttive, e la vetustà di buona parte delle reti di distribuzione rappresentano altrettanti limiti del sistema acquedottistico dell'ATO 2.

Fin dall'inizio della propria gestione Acque s.p.a ha posto l'esigenza di una profonda razionalizzazione del sistema di approvvigionamento, e in quest'ambito di un maggiore ricorso all'utilizzo di acque superficiali, ora non superiore al 3%, ma la realizzazione di questi obiettivi si è sempre scontrata con il frastagliamento delle competenze ed il prevalere d'interessi settoriali e municipali, che non hanno mai consentito di rendere operativi interventi realmente risolutivi ed attuabili. E' auspicabile al riguardo che l'entrata in vigore della legge regionale 69 del 28/12/2011 con l'accentramento a livello regionale delle scelte di carattere strategico sul servizio idrico integrato possa contribuire a accelerare l'iter di attuazione delle opere.

Ha pesato negativamente inoltre una cronica carenza di risorse. Gli interventi realizzati o in cantiere, pur rilevanti, non sono, infatti, sufficienti a garantire una servizio all'altezza delle esigenze: esistono intere reti idriche che andrebbero rifatte e comprensori e città che dipendono da condotte di approvvigionamento realizzate 40 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 in alcune zone presenta, per la natura stessa dei terreni, concentrazioni elevate di ferro e manganese e richiede quindi la realizzazione e/o l'affinamento di sistemi di trattamento e potabilizzazione. Per ovviare a questa situazione non è certo sufficiente il pur apprezzabile stanziamento della Regione Toscana di 20 milioni previsto nella finanziaria 2012. L'unica strada davvero in campo, per mettere mano in tempi rapidi ai massicci interventi di cui il settore idrico del nostro territorio ha bisogno, è rappresentata oggi dall'attuazione della delibera dell'ATO 2 di prolungamento al 2026 della concessione del servizio idrico

4.1.2 il controllo delle perdite

In questa situazione, Acque s.p.a. ha puntato, nel corso del 2011, così come nei precedenti anni, a realizzare 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 particolare, 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 ammonta a 11.741 (2,02 perdite per ogni km di rete) ed è ripartito come mostrato nella tabella 2.

Tabella 2 - Acque SpA, perdite riparate nel 2011

Zone	Perdite riparate	Km rete	Perdite per km
Pisana	1,569	980	1.60
Lucchese	951	677	1.41
Valdera	1,290	798	1.62
Basso Valdarno	1,772	703	2.52
Valdarno	2,524	1,153	2.19
Valdelsa	2,213	702	3.15
Valdinievole	1,422	794	1.79
Totale Complessivo	11,741	5,807	2.02

Nonostante il forte impegno profuso, l'andamento globale delle perdite è sostanzialmente stabile negli ultimi due anni, a conferma del continuo deterioramento del sistema distributivo, dovuto alla vetustà delle condotte idriche, che hanno un'età media di oltre 40 anni.

Il quantitativo di acqua prelevata dall'ambiente ed immesso in rete, per effetto sia dell'aumento delle tariffe che degli interventi attuati di miglioramento dell'efficienza del sistema, risulta in costante diminuzione fino all'anno 2008. Nel 2009 si registra una prima inversione di tendenza e i volumi prelevati dall'ambiente tornano a crescere, a causa però non di un aumento delle perdite, che pur lievemente continuano a calare, ma di un aumento dei volumi fatturati. Nell'anno 2010 invece i volumi totali prelevati e immessi in rete tornano a stabilizzarsi e risultano sostanzialmente in linea con quelli dell'anno precedente. Nel 2011 il prelievo complessivo di risorsa torna a salire seppure leggermente, ma per il momento non è noto l'andamento delle perdite per la mancanza dei dati relativi al fatturato. Nella tabella 3 il dettaglio della risorsa idrica negli ultimi cinque anni.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

Tabella 3 - Acqua prelevata dall'ambiente e immessa in rete in migliaia di metri cubi (2007 - 2011)

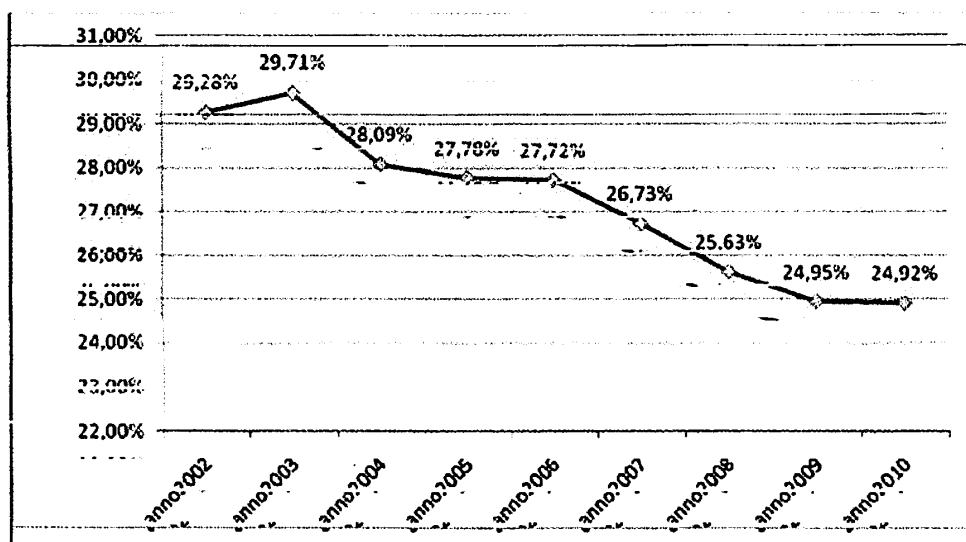
Tipologia fonte approvvigionamento	2007	2008	2009	2010	2011
Falda (pozzi)	63.785	62.982	65.669	65.261	66.895
Acque superficiali	3.536	3.358	3.257	3.261	3.324
Sorgenti	7.382	7.226	6.683	6.854	6.763
Totale da fonti gestite	74.703	73.567	75.608	75.375	76.981
Acqua prelevata da fonti di approvvigionamento esterne	6.514	6.158	6.426	6.647	5.981
Totale prelievi	81.217	79.725	82.034	82.022	82.962
Imnesso in rete nei sistemi esterni	739	704	792	838	1.323
Perdite di produzione tra la captazione e l'ingresso in rete	4.191	4.307	5.636	5.607	5.400
Totale immesso in ingresso alle reti aziendali	76.286	74.714	75.607	75.578	76.239

La Struttura Operativa di Ricerca Perdite ha proseguito nel corso dell'esercizio un'azione organica e diffusa di ricerca delle perdite occulte, 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 ed il controllo dei livelli di pressione nelle reti di distribuzione. Gli interventi avevano portato negli ultimi anni ad ottenere risultati ampiamente positivi nella riduzione delle portate erogate nei singoli sistemi, diminuite complessivamente di oltre 1.500.000 metri cubi nel 2008 e di quasi 3.000.000 di metri cubi nel 2007 (un quantitativo sufficiente ad alimentare per un anno una città come Empoli). Nel 2009 e nel 2010 l'impegno non è stato inferiore, con un effetto di consolidamento dei risultati. Nell'anno 2011, l'attività è continuata, concentrandosi in quei comuni in cui si erano registrati aumenti significativi dei volumi immessi in rete, o nelle zone che presentavano le maggiori criticità legate alla scarsità di risorsa (Valdera, Valdelsa, Valdinievole). Gli interventi maggiori si sono concentrati sulle reti idriche di S. Miniato, Pontedera, Montopoli in val d'Arno, Cascina, Casciana Terme, Palaia, San Giuliano Terme, Chianni, Fucecchio, Monsummano Terme e Certaldo. Nel corso dell'anno nelle reti idriche aziendali sono state individuate oltre 300 perdite occulte, riscontrando, là dove si sono concentrati gli interventi una sensibile riduzione della richiesta di risorsa idrica.

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. Il grafico non comprende l'anno 2011 perché non sono disponibili i dati definitivi relativi al fatturato dell'anno. Non si prevedono comunque variazioni significative rispetto al dato del 2010.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

Perdite in rete nel periodo 2002-2010, calcolate secondo il metodo di cui al D.M. 99/97



Il grafico mostra un'attenuazione negli ultimi anni della tendenza alla riduzione delle perdite, che testimonia l'impossibilità di perseguire ulteriori obbiettivi di miglioramento, senza la destinazione di maggiori risorse finanziarie all'attuazione di piani incisivi di sostituzione delle tubazioni, che consentano un progressivo ammodernamento delle reti idriche attuali.

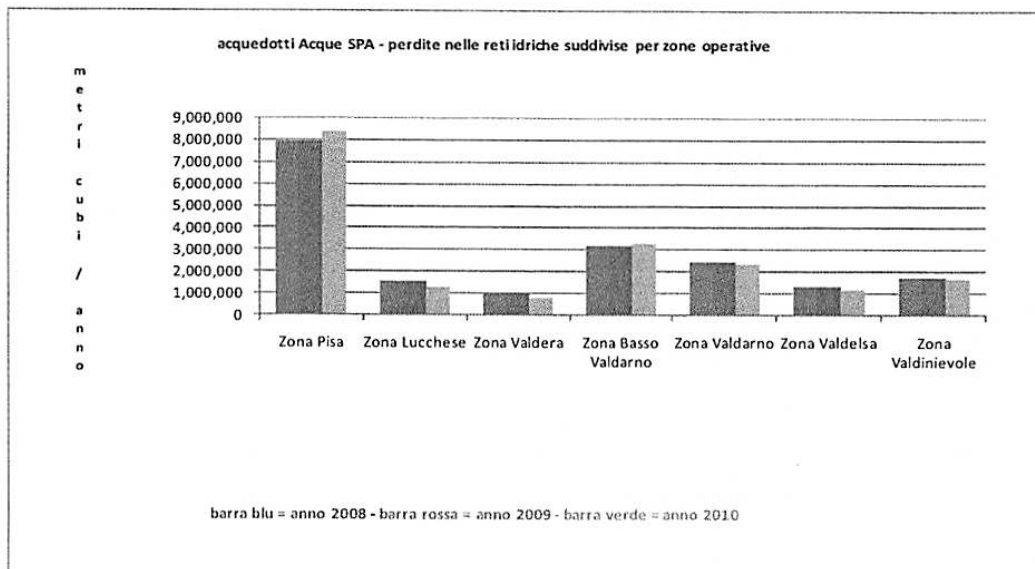
Di seguito si indicano i dati delle perdite per zona riferite agli anni 2007, 2008, 2009 e 2010, calcolate in base alle indicazioni del d.m. 99/97.

Perdite in distribuzione (2007 - 2010)

	2007		2008		2009		2010	
	MC/anno	%	MC/anno	%	MC/anno	%	MC/anno	%
Zona Pisa	7.860.491	30,00	7.887.465	30,50	8.321.598	31,02	8.325.789	31,18
Zona Lucchese	1.848.478	30,25	1.557.364	26,95	1.374.925	24,18	1.298.593	23,51
Zona Valdera	1.118.930	22,75	1.061.337	21,83	902.648	18,71	797.261	17,11
Zona Basso Valdarno	3.565.401	33,91	3.163.522	30,90	3.077.517	29,87	3.272.029	30,83
Zona Valdarno	2.874.016	20,47	2.447.608	17,98	2.304.303	17,02	2.308.601	16,97
Zona Valdelsa	1.104.869	15,93	1.323.495	18,93	1.186.160	16,71	1.149.437	16,18
Zona Valdinievole	2.019.178	26,70	1.704.844	23,13	1.694.915	23,11	1.680.782	22,79
Totale	20.391.362	26,73	19.145.635	25,63	18.862.066	24,95	18.832.492	24,92

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

Perdite della rete in metri cubi per zone (2008 - 2010)



4.1.3 Gli interventi principali sugli impianti e le reti idriche

Acque s.p.a. ha proseguito nel corso dell'anno il suo impegno per l'ammodernamento della rete idrica, tramite la sostituzione o il risanamento delle condotte e l'estensione dei sistemi di telecontrollo e regolazione delle pressioni, in modo da consentire il monitoraggio dei consumi e la gestione attiva delle perdite occulte.

Altrettanto importante è stata l'attività svolta nell'ambito dello sfruttamento delle acque sotterranee: 6 sono i nuovi pozzi realizzati e 9 quelli perforati nuovamente, in sostituzione di altrettanti che hanno subito cedimenti strutturali; soprattutto è stata sviluppata una rilevante attività di manutenzione straordinaria, che ha interessato 11 pozzi esistenti e che ha portato ad un aumento dell'efficienza e della produzione di ogni singolo pozzo. Questi ultimi interventi hanno interessato maggiormente il sistema dell'area pisana, 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 13 pozzi dislocati su tutto il territorio, per i quali si prevede il completamento nel corso del 2012.

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, tra i quali:

- nuova centrale di trattamento di Montecalvoli - è stato completato l'edificio e sono state installati i due gruppi di filtrazione; risulta ancora da realizzare la parte elettromeccanica, che si prevede di completare nel corso del 2012;
- nuova centrale di trattamento di Ponte alla Navetta - sono state completate le vasche di acqua grezza e trattata e sono stati posizionati i due gruppi filtranti; quasi ultimati i locali per il sistema di pompaggio; si prevede di ultimare la parte edile e di realizzare la carpenteria metallica e la parte elettromeccanica nel corso del 2012;

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

- sistema Idrico Montecarlo Pollino - è stata realizzata buona parte del collettore che dalla centrale di Luciani trasporterà la risorsa verso il sistema del Pollino, a servizio dei comuni della Valdinievole; si prevede il completamento nel corso del 2012;
- completamento dell'intervento di ristrutturazione edile ed impiantistica del deposito di Lugnano nel comune di Vicopisano;
- completamento della nuova linea di filtrazione della centrale del Pollino ed avvio della progettazione del II Lotto, comprendente nuovo edificio e 2° linea di filtrazione;
- ristrutturazione serbatoio della frazione S. Pietro a Marcigliano nel Comune di Capannori - lavori quasi terminati, con completamento previsto nei primi mesi del 2012;
- ottimizzazione energetica del gruppo di spinta verso il collettore sud della centrale di Paganico;
- completamento dell'intervento di modifica impiantistica della centrale di Caldaccoli nel comune di S.Giuliano Terme;
- installazione nuovo gruppo pressurizzazione deposito Boschi di Lari.

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

- risanamento rete idrica località Galleno - Castelfranco;
- risanamento rete idrica via delle Case Bianche - Calcinaia;
- risanamento rete idrica via del Battaglino - Cascina;
- risanamento via Fratelli Cervi e via Firenze ad Altopascio;
- completamento dell'intervento di risanamento della rete idrica Località Risorsoli - Montaione;
- sostituzione condotta del Pollino in prossimità dell'attraversamento dell'Autostrada - Porcari;
- risanamento condotta idrica via di Puntata, San Giuliano Terme;
- sostituzione di un tratto dell'adduzione verso S.Miniato S. Agata - Stibbio (in fase di collaudo).

4.1.4 Progetti e interventi a breve termine per l'emergenza idrica

Grazie agli interventi realizzati per il controllo e la riduzione delle perdite, per l'integrazione della risorsa e per la sostituzione e il risanamento delle condotte, Acque s.p.a. non ha registrato nel corso del 2011 problemi di particolare rilievo nel garantire un regolare approvvigionamento idrico alle utenze servite, nonostante un anno particolarmente siccitoso. Considerato tuttavia il permanere, anche nei mesi autunnali e invernali, di una situazione climatica estremamente sfavorevole, che ha fatto registrare oltre il 30% in meno delle precipitazioni nel nostro bacino (come riportato in tutte le analisi e studi dei vari centri ed istituzioni specializzate e confermato dalla struttura di monitoraggio aziendale) è necessario effettuare una serie di interventi e lavori urgenti, finalizzati a scongiurare possibili situazioni di carenza idrica in alcune parti del territorio servito. Tali interventi, in parte non compresi nel piano triennale degli investimenti, o previsti con tempistiche diverse, mirano a rendere disponibile nuova risorsa idrica - tramite lo scavo di nuovi pozzi o il recupero di pozzi esistenti, il potenziamento e la ristrutturazione di alcune centrali, l'interconnessione tra loro alcuni sistemi - con l'obiettivo di assicurare un approvvigionamento sufficiente a tutti gli utenti o quantomeno mitigare eventuali situazioni critiche. L'ammontare complessivo degli interventi previsti ammonta a oltre 9 milioni di euro.

4.2 Fognatura e depurazione

L'obiettivo di Acque s.p.a. nel settore fognature e depurazione è quello di assicurare la corretta gestione del sistema di reti ed 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'ATO 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 (2007 - 2011)

Centro Zona	N° impianti	Potenzialità (Ab/eq)	Metri cubi trattati				
			2007	2008	2009	2010	2011

Acque S.p.A.

22

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

Pisa	17	206.650	9.793.631	11.218.383	13.508.045	14.890.591	12.718.742
Pontedera	35	120.150	6.584.167	6.569.272	7.332.093	7.568.143	6.785.630
Lucchese	8	17.550	1.324.189	1.522.379	1.478.057	1.748.056	1.393.018
Valdinievole	46	137.030	11.319.897	12.269.162	12.303.196	14.486.930	11.283.272
Empoli	9	93.320	4.923.877	5.064.723	5.348.326	6.677.746	5.720.185
Valdelsa	26	168.445	6.135.041	6.978.897	6.865.423	7.677.163	7.249.726
Totale	141	743.145	40.080.802	43.622.815	46.835.140	53.048.629	45.150.573*

(*) come si evidenzia nella tabella, nel 2011 sono stati trattati 45.150.573 mc. di acque reflue che attraverso il sistema di fognature miste vengono convogliate agli impianti di depurazione. La diminuzione della quantità trattata è dovuta al minor apporto di acque meteoriche in conseguenza dei periodi di siccità verificatisi nel corso dell'anno.

4.2.1 I principali schemi depurativi

La scelta di procedere ad 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 questo 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, oltre 160 milioni di euro, è quello relativo alla **Zona del Cuoio** ed all'Accordo di programma sottoscritto in data 29 luglio 2004, e successivo *Accordo Integrativo* in data 8 aprile 2008, 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.

La Regione Toscana, a seguito dell'approvazione della *Valutazione d'incidenza per l'area protetta del padule di Fucecchio*, elaborata da Acque Ingegneria s.r.l. (ora Ingegnerie Toscane Srls.r.l.), ha proposto per la Valdinievole ovest, una soluzione alternativa all'integrale collettamento dei reflui fino al depuratore della zona del cuoio, prevedendo la realizzazione di un nuovo depuratore destinato a sostenere il bilancio idrico del Padule nei mesi estivi di maggiore carenza d'acqua. La localizzazione definitiva di tale impianto è avvenuta tramite la procedura prevista dal processo partecipativo coordinato dalla Regione Toscana. Acque s.p.a. ha provveduto, di concerto con gli Enti interessati, alla redazione del progetto preliminare dei collettori, delle opere di messa in sicurezza idraulica e dell'impianto; il progetto è stato approvato dall'ATO con Determinazione n.36 del 29.12.2011.

In merito alle competenze, l'Accordo integrativo ha individuato l'ATO, 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;

Riorganizzazione della depurazione civile della Val di Nievole – ramo nord e est

a) *Tratto Uzzano – Pieve a Nievole*; già approvato il progetto definitivo; Acque S.p.A. sta effettuando, su specifica delega dell'A.I.T., 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

Acque S.p.A.

23

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

Pieve a Nievole al depuratore di Santa Croce sull'Arno; sono in corso le attività di redazione del progetto definitivo;

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, la gara di appalto è stata espletata e sono stati consegnati i lavori in data 25 Gennaio 2012. 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 corso la predisposizione della documentazione tecnico-amministrativa necessaria ad avviare, entro il primo semestre del 2012, le procedure d'appalto.
2. Collettore fognario Calcinai - Pontedera: è stata conclusa la progettazione preliminare.
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 e conseguentemente è stato concluso il progetto definitivo per quanto riguarda l'adeguamento del depuratore di Vicopisano ed il progetto preliminare per le restanti opere.

Lotto 5: Collegamento Santa Maria a Monte - Castelfranco

Terminato il progetto esecutivo, sono stati già avviati alcuni limitati lavori in località Ponticelli; si prevede entro il primo semestre 2012 di poter avviare le procedure d'appalto per la restante parte.

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, che risulta per alcuni casi già approvata.

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.

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 ad 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 quello di raggiungere una maggiore efficienza ed 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

Acque S.p.A.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

subappalto. Tale intervento è stato completato e collaudato dal Genio Militare di Padova nel novembre 2011; contemporaneamente sono state realizzate le viabilità principali, demolite le strutture in calcestruzzo del vecchio impianto non più necessarie, fra le quali il vecchio digestore anaerobico, i letti di essiccaamento dei fanghi e numerose platee in calcestruzzo. Sono, a oggi, in corso le lavorazioni di consolidamento dei terreni e di sistemazione delle aree di cantiere, propedeutiche alle opere civili principali, mentre sono già avviate e a un buono stato di avanzamento la realizzazione della palazzina uffici e laboratorio e la vasca di digestione aerobica.

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 ed in esercizio e si sta esaurendo la fase di allacciamento 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 ad un intervento di adeguamento impiantistico iniziato in data 20/4/2011;
- per la *dismissione del depuratore della Fontina* è stato definito il tracciato della nuova fognatura e consegnato il progetto definitivo nel gennaio 2011, con richiesta all'ATO 2 di indire la relativa conferenza di servizio necessaria all'avvio delle procedure di esproprio.

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 e per il nuovo impianto a Oratoio. A seguito delle varianti allo schema fognario e depurativo dell'area, già sottoposte alla valutazione dell'ATO e dei relativi Comuni, la stessa Autorità nella revisione del piano d'ambito ha individuato la relativa copertura economica dell'opera in modo poter iniziare la progettazione preliminare.

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 in attesa che si completi l'allacciamento del comune di Montespertoli. Tali interventi sono necessari per l'adeguamento ai 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 che 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; a seguito della conclusione della conferenza dei servizi da parte del Comune di Pisa sono state eseguite le progettazioni dei due stralci funzionali al fine di avviare le relative procedure di esproprio;
- 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, avvenuta nel corso dell'anno 2011, e il cui collaudo sarà effettuato nei primi mesi del 2012;
- la prosecuzione dei lavori per la realizzazione delle fognature del Comune di Montaione, che vede già funzionanti 4 dei 7 sollevamenti fognari previsti, con collegamento a depurazione di

Acque S.p.A.

25

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

circa il 70% delle utenze presenti sul territorio; il completamento dei lavori è previsto nella seconda metà de2012;

- il proseguimento dei lavori di realizzazione del primo lotto della fognatura di raccolta e collegamento ad impianto di depurazione degli scarichi di Cerreto Guidi, con completamento previsto entro la fine del 2012.

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, 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.

In merito infine all'attuazione della raccolta ed invio a depurazione degli scarichi di Montespertoli, e relativo collegamento al depuratore consortile di Cambiano nel comune di Castelfiorentino, sono ancora in corso alcune verifiche progettuali, legate ad una ipotesi tecnica alternativa richiesta dall'Amministrazione Comunale di Montespertoli.

Il processo di accorpamento trova dei limiti fisici nelle aree collinari e montane dell'ATO2, dove la densità della popolazione risulta decisamente ridotta e l'accorpamento dei sistemi di collettamento risulta antieconomico. In tali contesti la strategia Acque S.p.A. prevede il mantenimento della depurazione a livello locale, assistita da sistemi tecnologici per il controllo gestionale, in grado di assicurare il rispetto delle normative regionali sui trattamenti appropriati per piccole comunità.

4.2.3 Lo smaltimento dei fanghi

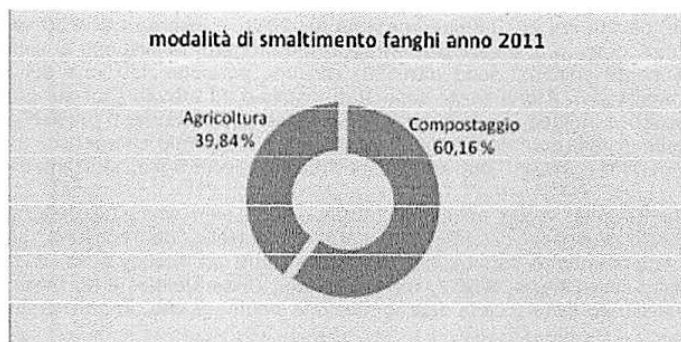
Nel 2011 è proseguito il lavoro progettuale e di ricerca per assicurare una corretta ed avanzata risoluzione del problema dello **smaltimento dei fanghi**, in un'ottica regionale, secondo le linee strategiche concordate con i Gestori del s.i.i., all'interno della Commissione Acqua di Cispel Toscana, coordinata da Acque S.p.A.

Complessivamente nel 2011 sono stati prodotti, dai depuratori gestiti da Acque, circa 18.340 tonnellate di fanghi biologici, che sono stati smaltiti per il 40 % in agricoltura e per il 60 % in impianti di compostaggio.

Acque SpA smaltimento fanghi anno 2011 (Totali in Kg)

ANNO 2011	COMPOSTAGGIO	AGRICOLTURA	TOTALE
GENNAIO	880.820	0	880.820
FEBBRAIO	1.527.440	0	1.527.440
MARZO	2.067.250	0	2.067.250
APRILE	1.083.680	671710	1.755.390
MAGGIO	270.660	1845500	2.116.160
GIUGNO	776.730	1.067.130	1.843.860
LUGLIO	324.520	1.077.670	1.402.190
AGOSTO	134.080	1.159.580	1.293.660
SETTEMBRE	436.000	755.430	1.191.430
OTTOBRE	617.390	728860	1.346.250
NOVEMBRE	1.473.210	0	1.473.210
DICEMBRE	1.440.810	0	1.440.810
TOTALE	11.032.590	7.305.880	18.338.470
	60,16%	39,84%	100%

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011



Nel corso del 2011 è proseguito il percorso, iniziato già da alcuni anni, a seguito del Protocollo d'Intesa siglato tra Cispel e la Regione Toscana, per l'attuazione di un programma d'intervento nel settore dello smaltimento dei fanghi di depurazione, che si articola su tre precise linee:

- il ricorso per gli impianti di piccola e media potenzialità ai trattamenti di **fitomineralizzazione** di fanghi di supero, utilizzando i letti di essiccamento presenti sugli stessi impianti, sulla scorta dei risultati ottenuti negli ultimi anni da Acque S.p.A in collaborazione con il CNR di Pisa, presentati in diversi convegni e relazioni scientifiche, e che hanno portato poi all'ottenimento del **brevetto congiunto Acque-CNR** per l'applicazione di tale tecnologia; lo scopo è coniugare le necessità di tutela ambientale con quelle di contenimento dei costi di gestione per impianti di piccola taglia; tale tecnica è già stata introdotta su 15 impianti ed è in fase di realizzazione in altri, secondo un programma d'investimento recepito dall'Autorità d'Ambito;
- 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, da parte dei gestori stessi, delle 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 delle restrizioni normative ormai prossime, che non consentiranno il riutilizzo tal quali dei fanghi biologici sui terreni agricoli;
- il trattamento termico (**gassificazione**) dei fanghi, preceduto da una sezione di essiccamento per lo smaltimento finale, associata alla produzione di energia elettrica; tale studio condotto in collaborazione con l'Università di Pisa, Dip. di Chimica e Scienza di Materiali, insieme a tutti i Gestori toscani del servizio idrico integrato, nell'ambito di una specifica convenzione siglata tra Regione Toscana, Cispel e l'Università di Pisa, dopo la prima relazione relativa ad una sperimentazione su impianto pilota a letto fisso presentata negli anni scorsi, si è concluso a dicembre del 2011. Questa ultima parte della sperimentazione è stata effettuata su un impianto a letto fluido di maggiore potenzialità per verificare le caratteristiche funzionali di esercizio. La relazione finale già inviata ai gestori sarà oggetto di presentazione ufficiale nei prossimi mesi nell'ambito dei lavori della commissione mista Regione Toscana, ARPAT, ARSIA e Gestori del servizio idrico, riuniti tramite la Commissione Acqua di Cispel, per il relativo piano industriale su base regionale per l'individuazione degli impianti e piattaforme necessarie sul territorio.

Nel 2011 è iniziato inoltre l'iter per ottenere dalla Regione Toscana l'autorizzazione per condurre una sperimentazione pilota insieme al CNR-ISE relativa al processo di compostaggio biologico dei fanghi di depurazione biologica tramite lombrichi (vermicompostaggio) al fine di verificarne la fattibilità e ottenere le indicazioni tecniche ed economiche per la realizzazione su scala industriale.

4.2.4 Il risparmio energetico

Per quanto riguarda il **contenimento dei consumi di energia elettrica**, l'anno 2011 ha visto l'attivazione del Progetto **MINIKIT**, e 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.

Acque S.p.A.

27

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

L'idea progettuale, partita nel 2010 e sperimentata nel 2011, è inserita tra le attività del programma "Lean Organization" di Acque s.p.a. e sarà 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. Attualmente sono stati installati ed attivati i Kit sul 60% di tali impianti con un risparmio energetico in linea con le previsioni di progetto. Gli interventi previsti per il 2012 mirano al completamento delle installazioni, in modo da contribuire al risparmio energetico e 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

Per quanto riguarda il progetto di **produzione di energia elettrica dal biogas** prodotto dai digestori anaerobici presenti su alcuni depuratori di Acque S.p.A. stanno proseguendo i lavori di sperimentazione e messa a punto presso i depuratori di Poggibonsi, Pieve a Nievole, Cambiano e Pagnana.

Sono proseguiti infine anche nel corso del 2011, secondo i programmi di investimento definiti con l'ATO 2, sia i lavori di redazione della **cartografia del sistema fognario**, che quelli di **copertura del sistema di telecontrollo**, attraverso l'installazione di periferiche sugli impianti di depurazione e sulle centraline di sollevamento della rete fognaria, per arrivare alla copertura pressoché totale del territorio gestito

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

Il laboratorio di Acque s.p.a. svolge la propria attività di controllo e supporto all'esercizio per la gestione del servizio idrico integrato nelle tre sedi di Empoli, Pontedera e Pisa. 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; quest'ultima è stata attivata alla fine del 2010 ed è a servizio anche della piattaforma trattamento reflui liquidi. Il settore microbiologico è equamente suddiviso tra le sedi di Pisa ed Empoli. Questa situazione, che è sostanzialmente restata inalterata fin dalla nascita di Acque spa, è destinata nel breve termine ad essere superata con la chiusura della struttura di Pontedera e il contemporaneo ampliamento del laboratorio di Pisa, nell'ambito del potenziamento dell'impianto di depurazione di San Jacopo.

Nel settore acque potabili, il laboratorio non solo dispone di strumentazione e tecnici in grado di assicurare le analisi in base ai parametri previsti dalla normativa vigente, il D. Lgs n° 31/01 "Acqua destinata al consumo umano", ma va oltre, effettuando normalmente parametri non previsti, sia chimici che microbiologici, al fine di una conoscenza più approfondita e come strategia di prevenzione: ad esempio, la ricerca costante di coliformi fecali e pseudomonas aeruginosa, parametri non inseriti nel D.Lgs n°31/01, serve come tracciante per la prevenzione di situazioni non conformi.

Anche nel corso del 2011 Acque s.p.a. non ha usufruito di alcuna deroga rispetto ai parametri del D. Lgs. n° 31/01 "Acque destinate al consumo umano".

Nella successiva tabella è riportato il numero di parametri determinati nell'anno 2011 per l'acqua destinata al consumo umano, divisi per zona.

Numero parametri per l'acqua destinata al consumo umano divisi per zona

PISA	PONTEDERA	EMPOLI	VALDELSA	VALDINIEVOLE	LUCCHESIA	AATO 2
43.817	53.498	59.192	39.812	35.804	22.174	254.297

Per arrivare al numero complessivo di determinazioni eseguite dal Laboratorio dobbiamo aggiungere i dati relativi al progetto *Acqua Buona*: il Laboratorio per questa iniziativa nell'anno 2011 ha analizzato 1077 campioni provenienti dalle varie scuole, determinando 25.017 parametri. In totale quindi il Laboratorio, per le acque destinate al consumo umano, ha analizzato 279.314 parametri.

Per il settore depurazione e fognatura il laboratorio esegue analisi per il controllo della funzionalità dei 141 depuratori gestiti, sul liquame in ingresso, sull'effluente depurato e, se necessario, nelle varie fasi del processo e sulla linea fanghi. Il programma di controllo tiene conto della potenzialità dell'impianto e delle norme e delle prescrizioni contenute nelle autorizzazioni allo scarico.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

Il numero di parametri determinati nell'anno 2011 in questo settore, è riportato nella tabella successiva

Numero parametri di controllo per la verifica della funzionalità dei depuratori gestiti

POTENZIALITÀ IMPIANTI	PISA	PONTEDERA	VALDINIEVOLE	LUCCA	EMPOLI	VALDELSA	TOTALE
AE > 10000	15656	4597	14319	-	5379	8130	15656
2000 < AE < 10000	3245	10039	9892	2818	2012	-	3245
AE < 2000	2637	8783	6503	2106	3055	8032	2637

In totale, per quanto attiene i depuratori, sono stati quindi analizzati, nel corso del 2011, 107.203 parametri. Il Laboratorio ha inoltre effettuato il controllo di scarichi industriali immessi nelle fognature gestite, analizzando circa 500 campioni, sia per fini tariffari che per il rispetto dei limiti autorizzativi.

4.4 Innovazione, ricerca e sviluppo

L'impegno nell'innovazione, la ricerca e lo sviluppo è sempre al centro della strategia di Acque s.p.a. anche attraverso l'azione della collegata Ingegnerie Toscane s.r.l. L'attenzione è rivolta in modo particolare alle innovazioni di processo tese a migliorare la qualità e la quantità dell'acqua erogata, ottimizzare i processi di depurazione, 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.

Riguardo a quest'ultimo punto nel 2011 ha concretamente preso avvio 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 prodotti del progetto WIZ saranno:

- 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 proiettare le loro scelte su diversi orizzonti e scenari futuri;
- criteri per l'applicazione dell'approccio WIZ in contesti territoriali diversi a dimensione europea.

I partner del progetto sono Acque s.p.a. beneficiario, Ingegnerie Toscane s.r.l., L'Autorità di bacino e l'Istituto Tecnologico di Galicia, partner transnazionale.

Nel corso dell'esercizio inoltre, grazie anche al fattivo contributo di Acque s.p.a., Ingegnerie Toscane s.r.l. ha potuto sviluppare nuove realises degli strumenti di cui detiene il brevetto - il **Sensore di portata elettronica**, la **Pico-turbina** e la **Mini RTU** - rendendoli ancora più performanti e rivolti al mercato.

Queste apparecchiature hanno trovato definitiva applicazione nella concreta gestione aziendale, in particolare nel **Kit piccoli impianti di depurazione**, portando a tele controllare in tempo reale e con costi contenuti, oltre 50 impianti, altrimenti difficilmente controllabili. Hanno permesso inoltre di sviluppare ulteriormente il controllo in tempo reale dei campi pozzi e la disseminazione sulle reti dei sensori di portata, con automatico invio dei dati. Si consolida così un processo di trasformazione della gestione operativa, sempre più fondato sulla conoscenza dei dati in tempo reale.

Di seguito si riporta una breve descrizione dei prodotti brevettati e rinnovati nel corso dell'anno da Ingegnerie Toscane.

Sensore di portata elettronico: sensore di portata basato sul principio della resistenza fluidodinamica (brevetto internazionale Ingegnerie Toscane e BRE elettronica); nel 2011 ne sono state vendute da parte di Ingegnerie Toscane circa 100 unità ad Acque s.p.a., 200 unità a Acquedotto del Fiora s.p.a., 25 unità a Publicacqua s.p.a.

Mini RTU: è una periferica che ha le stesse funzionalità di quelle in commercio, ma grazie alla sua compattezza, permette di risolvere i frequenti problemi di installazione, potendo addirittura essere collocata nello stesso quadro elettrico di comando delle apparecchiature in campo; utilizza il Metodo di Acque S.p.A.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

controllo per impianti a distanza, sistema coperto da brevetto (Acque Ingegneria-BRE). Nel corso del 2010 Acque Ingegneria srl ha venduto circa 250 Mini RTU per un ricavo di circa 500 mila euro. Anche per questi oggetti, l'aspetto centrale da sottolineare, è che la loro funzionalità ed il loro costo hanno permesso di sviluppare innovative forme di automazione per i grandi impianti di depurazione e una diffusione del telecontrollo e telecomando a distanza per i piccoli impianti di depurazione, consentendo di ridurre i costi energetici, di personale, di manutenzione, oltre che le disfunzioni del servizio.

Picoturbina PTR 12 da 20 W revisione 2009: sistema, brevettato da Acque Ingegneria e BRE, per la produzione di energia (20 watt a 12 o 24 Volt, in corrente continua) sfruttando la perdita di carico di un qualunque elemento inserito nella rete che disperde energia puntualmente. Lo strumento è in grado di funzionare con perdite di carico da 0,8 a 3 bar e dispone di un innovativo software di controllo. Nel corso del 2010 sono state vendute circa 150 unità del prodotto (Acque, Fiora, Acea ed Enia) per un ricavo di circa 150.000 euro.

4.5 Riepilogo investimenti

Gli investimenti realizzati nel corso del 2011, al netto delle dismissioni, ammontano ad euro 56.507.141. Al netto degli investimenti per allacciamenti il totale è di euro 53.102.365.

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

01-Cambio Contatori	231.151
02-Aggiornamento DB utenze	24.002
05-Cartografia	229.652
06-Beni strumentali e di impresa	149.939
08-Servitù	69.774
09-Sistemi Informatici	563.728
10-Ottimizzazione e messa a norma impianti elettrici	581.472
11-Telecontrollo	220.142
12-Studi acquedotto	304.142
13-MS Reti	10.707.529
14-MS impianti	4.039.873
14-RS impianti	988.826
15-Progetto monitoraggio perdite	86.039
16-Sostituzione programmata condotte	8.015.620
17-Sicurezza e altri interventi normativi impianti	2.049.899
19-Emergenza idrica 2005 ed altri interv. di integ.della risorsa	3.295.184
20-Manutenzione straordinaria e realizzazione nuovi pozzi	948.227
21-MS reti impianti	3.555.718
21-RS reti fognatura	1.761.496
22-Estensioni rete fognaria agglomerati >2000 abitanti (var. 10a)	1.909.969
23-Adeguamento stazioni di sollevamento	439.009
24-Studi Depurazione	14
25-MS impianti non programmata	6.950.482
26-Adeguamento impianti per adempimenti di legge e mant. Standard	3.404.035
27-Adeguamenti per prescriz. autoriz. allo scarico e piccoli imp di dep	6.523
28-Schema Pisa Nord	1.255.168
29-schema Zona Cuolo	1.119.067
30-schema Lucchesia	12
31-schema Valdelsa + terziari	137.489
32-schema Empolese	6.590
38-Schema Lungomonte Pisano	51.592
TOTALE	53.102.365

Gli investimenti effettuati nel 2011 corrispondono a 67 euro ad abitante (53.102.365/792.381) e a 1,16 euro per ogni MC venduto (53.102.365 diviso MC fatturati nel 2010 pari a 45.834.242). Nel corso dei primi 9 anni di attività gli investimenti totali realizzati da Acque sono stati pari a euro 449.754.913 (€ 415.681.885 al netto degli investimenti per allacciamenti).

Acque S.p.A.

30

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

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 31/12/2011 suddiviso per servizi, come previsto negli standard tecnici del Piano Operativo:

RIEPILOGO GENERALE INVESTIMENTI AL 31/12/2011					
Servizio	I POT (2002-2004)	II POT (2005-2007)	III POT (2008-2010)	2011	primi 10 anni
Acquedotto	38.188.960	58.683.088	96.915.667	31.308.873	225.096.588
Depurazione	11.607.520	23.951.424	33.895.642	12.188.555	81.643.141
Fognatura	16.270.747	21.372.931	25.508.798	8.589.564	71.742.039
Generali	13.736.174	15.618.777	6.829.793	1.015.373	37.200.116
Allacciamento Acquedotto	7.346.232	6.160.457	8.213.312	2.301.169	24.021.170
Allacciamento Fognatura	3.613.476	2.369.359	2.965.416	1.103.607	10.051.858
Totali	90.763.109	128.156.036	174.328.627	56.507.141	449.754.913

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 nel contempo le principali voci di ricavo e di costo.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO		2011	2010	differenza
1	Ricavi da tariffa	103.935.119	95.857.090	8.078.029
	Ricavi da scarichi produttivi	5.877.349	5.845.159	32.190
	Allacciamenti acquedotto, fognatura e varie	3.059.442	2.806.615	252.827
	Costi capitalizzati	8.839.942	9.307.289	-467.347
2	Altri ricavi	12.897.252	14.168.938	-1.271.686
	Valore della produzione operativa	134.609.104	127.985.092	6.624.012
	Energia elettrica	12.902.061	11.983.363	918.698
	Altri costi	34.128.542	35.710.152	-1.581.610
	Canone di concessione	9.930.228	9.962.695	-32.466
	Costi esterni operativi	56.960.832	57.656.210	-695.378
	VALORE AGGIUNTO	77.648.272	70.328.882	7.319.390
	Costi del personale	17.764.986	17.541.191	223.795
	MARGINE OPERATIVO LORDO	59.883.286	52.787.691	7.095.595
4	Ammortamenti	31.374.784	27.034.898	4.339.886
	Accantonamento fondo svalutazione crediti	3.917.938	1.702.753	2.215.185
5	Accantonamenti fondo rischi e spese future	1.692.524	2.034.075	-341.551
	RISULTATO OPERATIVO	22.898.040	22.015.965	882.075
	Risultato dell'area accessoria	0	0	0
	Proventi da partecipazioni	2.441.050	2.693.989	-252.939
	Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	836.435	690.561	145.874
	Rettifiche di valore attività finanziarie	-7.107	5.290	-12.397
	EBIT NORMALIZZATO	26.168.418	25.405.805	762.613
	Risultato dell'area straordinaria	-43.522	500.250	-543.772

Acque S.p.A.

31

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

EBIT INTEGRALE	26.124.896	25.906.055	218.841
Oneri finanziari	8.366.329	6.934.783	1.431.546
RISULTATO LORDO	17.758.567	18.971.272	-1.212.705
Imposte sul reddito	6.426.758	6.364.744	62.014
RISULTATO NETTO	11.331.809	12.606.528	-1.274.719

legenda		2010	2009
	Ricavi servizio idrico integrato	103.935.119	95.857.090
1	Totale	103.935.119	95.857.090
	Altri	100.091	80.405
	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-22.399	-262.329
	Conto terzi	2.625.667	3.071.279
	Fornitura acqua	351.640	457.708
	Ricavi gestione Impianti depurazione	514.323	290.993
	Rimborso personale comandato	693.703	635.515
	Altri	8.634.227	9.895.368
2	Totale	12.897.252	14.168.939
	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	16.557.440	13.804.115
	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	14.817.344	13.230.783
4	Totale	31.374.784	27.034.898
	Accantonamento per rischi	1.035.801	1.455.613
	Altri accantonamenti	656.723	578.462
5	Totale	1.692.524	2.034.075

Il valore della produzione, pari a euro 134.609.104, registra un aumento di euro 6.624.012 (+5,18%). La voce di gran lunga più importante è costituita dai ricavi da tariffa, il corrispettivo per l'erogazione del servizio idrico integrato, che passano da euro 95.857.090 a 103.935.119. Non essendo ancora conclusa la fatturazione, tali ricavi sono iscritti a bilancio in base all'importo previsto dal Piano d'ambito, così come rideterminato dall'Assemblea dell'ATO2 con delibera n.13 del 6/12/2011. L'entità dei ricavi da Piano è comunque garantita dalla Convenzione di affidamento, purché il Gestore sia in regola con le prescrizioni indicate nella Convenzione stessa.

Sostanzialmente stabili i ricavi del servizio fognatura e depurazione per utenze industriali (ricavi da scarichi produttivi), mentre un apprezzabile aumento interessa i ricavi per allacciamenti (+9,01%). In diminuzione i ricavi per costi capitalizzati (-5,02%) e gli altri ricavi (-8,98%). Quest'ultimo costituisce un 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 (2.625.667 di contro a 3.071.280 del 2010) ricavi per gestione utenti morosi (1.779.642 di contro a 1.616.257 del precedente anno) ricavi progetto PILA (progetto integrato luce ambiente) per euro 3.028.280 (-280.965 sul 2010). A fronte di queste voci trovano allocazione tra i costi i relativi oneri.

I costi operativi esterni, ammontano complessivamente a euro 56.960.832 e registrano un decremento del 1,21%, a testimonianza del proseguimento dello sforzo per l'efficientamento della gestione.

Al loro interno le due voci maggiori sono costituite dai costi per acquisto energia elettrica, pari a euro 12.902.061 e per il canone di concessione dovuto ai comuni e all'AATO in base alla convenzione di affidamento del servizio, pari a euro 9.930.228.

I primi registrano un incremento del 7,67% rispetto all'anno 2010, dovuto principalmente ad un aumento delle "componenti energia" deliberato dall'Autorità dell'Energia Elettrica e del Gas. In KWH il consumo di energia elettrica per il 2011 è di 91.385.152 kwh inferiore di circa l'1 % rispetto al budget previsionale.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

I secondi (costi per il canone di concessione) risultano pressoché invariati e sono determinati secondo quanto previsto dalla delibera dell'ATO 2 n. 13 del 6/12/2011

Tra gli altri costi, le voci più consistenti sono quelle relative a: manutenzione ordinaria reti idriche (1.334.474, -5,01%); costi per allacciamento acquedotto e fognatura (1.759.339, -15,03%); costi per estensioni reti (1.768.501, +8,31%); smaltimento fanghi (2.519.579, +4,17%); servizio bollettazione (2.473.119, +10,19%); servizi commessa lampadine (2.624.566, - 2,75%).

Il costo del personale iscritto a bilancio, risulta pari a euro 17.764.986, registrando un incremento dell'1,28% sul 2010 dovuto sostanzialmente all'aumento contrattuale, a politiche retributive incentivanti e di incentivo all'esodo. Diminuisce il numero degli occupati, grazie all'efficientamento dell'organizzazione aziendale.

Il costo medio annuo per l'Azienda (Acque) è di euro 48.143 per dipendente, di contro a una retribuzione lorda media di euro 33.870.

Il margine operativo lordo risulta pari a euro 59.883.286 (44,49% del valore della produzione) di contro a euro 52.787.691 del 2010 (41,25% del valore della produzione). Il dato mostra il proseguimento anche nel corso dell'ultimo esercizio di una tendenza al miglioramento della redditività della gestione caratteristica, nonostante i già positivi risultati di partenza rendano sempre più difficile il raggiungimento di più alti margini di efficienza.

Gli ammortamenti sono stati pari ad euro 31.374.784, registrando un aumento di euro 4.339.886 per l'entrata in funzione dei nuovi investimenti conclusi nel 2010. Le svalutazioni dei crediti, pari ad euro 3.917.938, registrano un consistente aumento (+2.215.185) 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 1.692.524, registrano una flessione di euro 341.552, e 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.

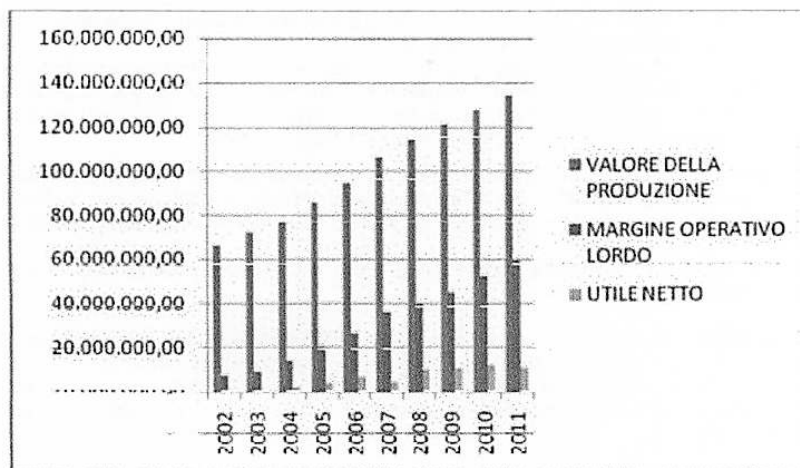
Gli ammortamenti e gli accantonamenti di cui sopra conducono a un **risultato operativo** di euro 22.898.040 (17,01% del valore della produzione) di contro a 22.015.965 e 17,20% del 2010.

I dividendi delle società controllate e collegate (euro 2.441.050 di contro ad euro 2.693.980 del 2010) e i saldi della gestione finanziaria (- 7.522.786 di contro a - 6.238.933) e della gestione straordinaria (-43.522 di contro a 500.250) conducono a un risultato ante imposte di 17.758.567, che risulta in flessione di euro 1.212.705 sul 2010: una riduzione dovuta soprattutto all'aumento degli oneri finanziari, causato da un andamento sfavorevole del tasso d'interesse per il finanziamento del debito a breve, in particolare nella seconda parte dell'anno, per la nota crisi finanziaria internazionale.

L'imputazione al conto economico di imposte sul reddito dell'esercizio per euro 6.426.758 porta infine a un **utile netto** di euro 11.331.809, che rappresenta comunque, tenuto conto delle considerazioni del paragrafo precedente, un ottimo risultato.

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

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011



Il grafico mostra una tendenza lineare alla crescita del margine operativo lordo e del margine operativo, 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.

L'incidenza del MOL sul valore della produzione è stata nel 2011 del 44,49% 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 4,51% 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 soprattutto per effetto della crescita al denominatore del capitale proprio. Risultano stabili invece il tasso di redditività delle vendite (ROS) e il tasso di redditività del capitale investito (ROI).

ANALISI SITUAZIONE ECONOMICA							
			2011			2010	
Tasso di redditività del capitale proprio (ROE)	=	Utile netto	11.331.809	=	21%	12.606.528	28%
	=	Capitale proprio	54.243.342	=		46.215.247	
Tasso di redditività delle vendite (ROS)	=	Reddito operativo	22.898.040	=	17%	22.015.965	17%
	=	Valore della produzione operativa	134.609.104	=		127.985.092	
Tasso di redditività del capitale investito (ROI)	=	Reddito operativo	22.898.040	=	6%	22.015.965	6%
	=	Totale impieghi (Immobilizzazioni + Attivo circolante)	403.109.227	=		375.056.565	

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 subisce una naturale evoluzione, a seguito soprattutto degli investimenti effettuati in attuazione del Piano d'ambito.

Acque S.p.A.

34

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

Il capitale investito netto passa da 216.707.276 a 251.374.714, registrando un incremento di 34.667.438.

Le immobilizzazioni nette passano da euro 288.965.681 a 314.224.297, per effetto dell'aumento di quelle materiali per 15.323.405, di quelle immateriali per 9.906.824 e di quelle finanziarie per 28.387. All'interno delle immobilizzazioni immateriali trovano allocazione anche gli investimenti realizzati su beni gratuitamente devolvibili.

L'attivo corrente non registra variazioni di rilievo, in quanto l'aumento dei crediti verso gli utenti (+ 4.352.132) e verso le controllate (+1.993.294) è compensato dalla riduzione dei crediti verso gli altri clienti (-1.716.160), verso altri debitori (-2.398.198) e per ratei e risconti (-3.039.536).

Le passività correnti si attestano a 99.494.083 di contro a 111.316.231 del 2010. La sensibile diminuzione è dovuta soprattutto alla riduzione dei debiti verso i fornitori che passano da 49.051.482 a 41.649.480 (-7.402.022). In riduzione anche gli altri debiti (da 61.498.788 a 56.764.717, - 4.734.071). All'interno di quest'aggregato, le voci più consistenti sono costituite dai debiti verso le società controllate e consociate, pari a 31.962.419 e dalle cauzioni versate dagli utenti, per 10.807.969.

Le fonti interne ammontano a 50.537.012 e risultano in aumento di 2.512.807 sul 2010, per effetto soprattutto dell'aumento dei ratei e risconti passivi (+ 3.299.284), 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. L'aumento dei ratei e risconti passivi è solo parzialmente annullato dalla diminuzione del fondo rischi e oneri (- 685.081).

La posizione finanziaria netta passa da 157.885.501 a 185.799.563 (+27.914.062) soprattutto per l'ulteriore attingimento di 25.000.000 al finanziamento stipulato nel 2006 con DEPFA BANK, che è servito per finanziare gli investimenti (oltre 53 milioni), sostenuti peraltro anche in misura crescente dall'autofinanziamento, considerata la contemporanea diminuzione degli altri debiti.

Il patrimonio netto, pari a euro 65.575.151, registra un aumento di euro 6.753.376, per effetto dell'imputazione dell'utile netto dell'esercizio in corso, in aumento, e della distribuzione degli utili deliberata dall'assemblea dei soci del 13/05/2011, 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 finanziaria netta + patrimonio netto).

Stato Patrimoniale	31 dic. 11	31 dic. 10	DIFF.
Immobilizzazioni materiali nette	191.610.468	176.287.063	15.323.405
Immobilizzazioni immateriali nette	121.070.698	111.163.874	9.906.824
Immobilizzazioni finanziarie	1.543.131	1.514.744	28.387
Totale Immobilizzazioni nette (a)	314.224.297	288.965.681	25.258.616
Crediti v/utenti	47.401.570	43.049.438	4.352.132
Crediti c/clienti v/enti	11.542.169	13.258.329	-1.716.160
Magazzino	4.863.315	5.169.584	-306.269
Crediti tributari	7.838.048	6.865.421	972.627
Crediti per imposte anticipate	9.733.262	9.428.823	304.439
Altri crediti (ratei e risconti + altri titoli + altri + controllate, collegate e consociate)	5.803.148	9.310.436	-3.507.288
<i>di cui verso controllate e collegate</i>	<i>3.212.559</i>	<i>1.219.265</i>	<i>1.993.294</i>
<i>di cui verso consociate</i>	<i>4.115</i>	<i>39.855</i>	<i>-35.740</i>
Totale attivo corrente (b)	87.181.512	87.082.031	99.481
Debiti v/fornitori	41.649.480	49.051.482	-7.402.002
Debiti tributari	1.079.886	765.961	313.925
Altri debiti	56.764.717	61.498.788	-4.734.071
<i>di cui verso controllate e collegate</i>	<i>30.445.177</i>	<i>29.894.700</i>	<i>550.477</i>
<i>di cui verso consociate</i>	<i>1.517.242</i>	<i>4.301.702</i>	<i>-2.784.460</i>
Totale passività correnti (c)	99.494.083	111.316.231	-11.822.148
Circolante netto (b-c)	-12.312.571	-24.234.200	11.921.629

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

Ratei e risconti passivi	41.041.434	37.742.150	3.299.284
Fondo T.F.R.	5.226.502	5.327.898	-101.396
Fondi rischi ed oneri	4.269.076	4.954.157	-685.081
Totale fonti interne (d)	50.537.012	48.024.205	2.512.807
Capitale Investito netto (a+b-c-d)	251.374.714	216.707.276	34.667.438
Debito di finanziamento a medio-lungo	187.000.000	162.000.000	25.000.000
Debito di finanziamento a breve	2.584.989	15.898	2.569.091
(Liquidità impiegata)	-3.785.426	-4.130.397	344.971
Posizione finanziaria netta	185.799.563	157.885.501	27.914.062
Capitale sociale versato	9.953.116	9.953.116	0
Riserve	44.290.226	36.262.131	8.028.095
di cui: Riserva legale	2.067.667	2.067.667	0
di cui: Altre riserve	28.348.264	20.320.169	8.028.095
Utile (Perdita) d'esercizio	11.331.809	12.606.528	-1.274.719
Patrimonio netto	65.575.151	58.821.775	6.753.376
Capitale Investito netto	251.374.714	216.707.276	34.667.438

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 0,96, mentre l'indice di liquidità (attivo circolante / passività correnti) è pari a 0,89. I corrispondenti indici medi del campione Blue Book erano nel 2010 rispettivamente 0,81 e 1,03.

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO			
Attivo	Importo in €	Passivo	Importo in €
ATTIVO FISSO	€ 314.029.521	MEZZI PROPRI	€ 61.134.101
Immobilizzazioni immateriali	€ 121.070.698	Capitale sociale	€ 9.953.116
Immobilizzazioni materiali	€ 191.610.468	Riserve (c)	€ 51.180.985
Immobilizzazioni finanziarie (partecipazioni)	€ 1.348.355	PASSIVITA' CONSOLIDATE (d)	€ 241.489.707
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	€ 91.161.714		
Magazzino (a)	€ 16.667.469	PASSIVITA' CORRENTI (e)	€ 102.567.427
Liquidità differite (b)	€ 70.708.819		
Liquidità immediate (disponibilità liquide)	€ 3.785.426		
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 405.191.235	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 405.191.235

Legenda

Magazzino (a)		Riserve (c)	
Materie prime, sussidiarie e di consumo	919.770	Riserva da sovrapprezzo azioni	13.874.295
Lavori in corso su ordinazione	3.943.545	Riserva legale	2.067.667
Imposte anticipate	9.733.262	Altre riserve	28.348.264
Risconti attivi	2.070.892	Quota dell'utile a riserva	6.890.759
Totale	16.667.469	Totale	51.180.985
Liquidità differite (b)		PASSIVITA' CONSOLIDATE (d)	
Immobilizzazioni finanziarie Crediti v/altre imprese	194.776	Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	5.226.502
Acque S.p.A.		36	

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

Crediti v/utenti e clienti	58.943.739	Debiti v/banche oltre 12 mesi	187.000.000
Crediti v/imprese controllate	974.814	Debiti v/collegate oltre 12 mesi	322.830
Crediti v/imprese collegate	2.237.745	Altri debiti v/consociate oltre 12 mesi	429.065
Crediti tributari	7.838.048	Altri debiti v/altri creditori oltre 12 mesi	10.807.969
Crediti v/altri	350.728	Risconti passivi oltre 12 mesi	37.703.341
Altri titoli	157.853	Totale	241.489.707
Ratei attivi	11.116		
Totale	70.708.819		
PASSIVITA' CORRENTI (e)			
		Quota dell'utile agli azionisti	4.441.050
		Fondo per rischi ed oneri	4.269.076
		Debiti v/banche entro 12 mesi	2.584.989
		Acconti	7.116.100
		Debiti v/fornitori entro 12 mesi	41.649.480
		Debiti v/controllate entro 12 mesi	21.288.469
		Debiti v/collegate entro 12 mesi	8.833.878
		Debiti tributari entro 12 mesi	1.079.886
		Debiti v/ist.previd.soc.entro 12 mesi	1.363.625
		Altri debiti entro 12 mesi	6.602.781
		Ratei passivi	0
		Risconti passivi entro 12 mesi	3.338.093
		Totale	102.567.427

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 stenta a mostrare 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. Possibili rischi potrebbero derivare dall'aggravarsi delle tensioni sul mercato delle materie prime e in particolare dal proseguimento della tendenza all'aumento dei prezzi del petrolio, che, come avvenuto nel corso del 2011, potrebbe provocare un ulteriore aumento dei costi energetici. L'aumento di tali costi ha raggiunto peraltro i massimi storici e può darsi che si verifichi ora una fase di stabilizzazione o di ritracciamento. Acque comunque, a seguito della gara effettuata a livello regionale con il coordinamento di CISPES Toscana, ha concluso nel dicembre 2011 un contratto per l'acquisto di energia elettrica che blocca i prezzi fino al 31/12/2012. Riguardo al possibile rischio di un aumento dei tassi di interesse, causato dalle turbolenze finanziarie in atto, la fase acuta della crisi sembra alle spalle. Non sembra quindi che possano determinarsi le condizioni per un ulteriore 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 di 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 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.

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 di 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 di 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.

Acque S.p.A.

37

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

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 vanta una delle percentuali di utenti morosi tra le più basse in Italia ed è in grado nel contempo di calcolare con sufficienti margini di certezza i rischi di insolvenza sui propri crediti verso utenti, provvedendo conseguentemente ad iscrivere, nell'apposito fondo svalutazione crediti, gli importi necessari a coprire tali rischi. Il rischio di credito è inoltre mitigato dal disposto dell'art. 17 e seguenti della Convenzione di affidamento.

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 ha subito nel 2011 due sanzioni di carattere amministrativo per un importo complessivo di euro 7.811,20 per superamento dei limiti previsti dalla Tabella 3 Allegato 5 alla Parte Terza del D.Lgs. 152/2006 e sue successive modifiche ed integrazioni. Tali sanzioni sono scaturite da Verbali di Accertamento e Contestazione dell'ARPAT di Lucca, con conseguenti Ordinanze della Provincia di Lucca. L'importo complessivo corrisposto nell'anno 2011 è relativo a superamenti degli anni 2007 e 2008. Acque ha inoltre estinto due sanzioni penali con oblazioni di euro 13.022,00 e euro 125,00: la prima è relativa alla mancata comunicazione agli Enti competenti di una potenziale contaminazione ai sensi dell'art 242 comma 1 così come previsto dall'art 304 comma 2 del D.Lgs. 152/2006 per uno sversamento all'interno del Depuratore di Pagnana Empoli; la seconda è relativa alla violazione art. 674 c.p. per un versamento fognario nel Comune di Capannori in Loc. Ponte Strada Verciano. Risultano ancora pendenti infine tre procedimenti penali, di cui due presso il Tribunale di Pisa e uno presso il Tribunale di Pistoia.

In riferimento ad altro tipo di contenzioso (per contestazioni da parte utenti su bollette e/o addebiti, per il recupero crediti, per cause di lavoro, o altro) si evidenzia che il medesimo non ha subito aggravamenti di rilievo, nel corso del 2010, rispetto all'esercizio precedente.

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 2011 erano pari a euro 4.116, di contro a euro 39.855 del 2010, per crediti di natura commerciale e prestazioni varie, mentre i debiti risultavano pari ad euro 1.517.242 contro 4.301.702 del 2010, ed erano relativi 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.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

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, 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:

CONSOciate	Crediti	Debiti
GEA SPA SERVIZI PER L'AMBIENTE	435	330.140
AQUAPUR MULTISERVIZI SPA		989.995
CO.A.D. CONSORZIO ACQUE DEPURAZIONE		1291
CERBAIE SPA	3.680	177.131
PUBLISERVIZI SPA		18.245
ABAB ACQUE BLU ARNO BASSO SPA		0
COMUNE DI CRESPIA		441
COMUNE DI CHIESINA UZZANESE		0
Totale	4.116	1.517.242

Controllate e collegate

I rapporti con le società controllate sono disciplinati da un apposito *Regolamento per la disciplina dei rapporti infragruppo* approvato dal C.d.A.

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 sopracitato, Acque spa affida direttamente i propri servizi anche a: Acque Servizi Srl, Billing Solutions Scarl, ICT Solutions Srl, CCS Solutions Scarl. Le ultime tre società stanno attualmente concludendo la fase di fusione in un'unica società tramite incorporazione in Billing Solutions srl.

I crediti verso le imprese controllate e collegate ammontavano al 31 dicembre 2011 a euro 3.212.559 di contro ad euro 1.219.265 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.

I debiti verso le imprese controllate e collegate, alla data del 31 dicembre 2011, erano invece pari a euro 30.445.177 di contro a 29.894.700 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 vari; Acque Servizi per attività di stasatura, lavori di allacciamento e manutenzione sulle reti; BS Billing Solutions per le attività di bollettazione.

Di seguito si riporta la composizione dei crediti e dei debiti verso le società controllate e collegate al 31/12/2011:

Crediti			
Società	v/collegate	v/controllate	totali
C.C.S. Customer Care Solutions Scrl	3.046		3.046

Acque S.p.A.

39

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

Tirreno Acque - Soc. Consortile Arl	23.460		23.460
Ingegnerie Toscane Srl	2.211.239		2.211.239
Acque Industriali		300.805	300.805
Acque Servizi		588.871	588.871
B.S. Billing Solutions		32.213	32.213
ICT Solutions		52.925	52.925
totali	2.237.745	974.814	3.212.559
Debiti			
C.C.S. Customer Care Solutions Scrl	294.259		294.259
Tirreno Acque - Soc. Consortile Arl	27.286		27.286
Ingegnerie Toscane Srl	8.835.163		8.835.163
Acque Industriali		498.780	498.780
Acque Servizi		18.033.497	18.033.497
B.S. Billing Solutions		2.145.427	2.145.427
ICT Solutions		610.765	610.765
totali	9.156.708	21.288.469	30.445.177

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. Si indica inoltre il dettaglio per ciascuna delle società controllate.

CONTO ECONOMICO	31.12.2011	di cui controllate	incidenza %
RICAVI	109.912.559		
+ Altri ricavi e proventi	15.879.002	1.210.572	7,62%
<i>Acque Industriali</i>		580.492	
<i>Acque Servizi</i>		630.080	
COSTI DELLA PRODUZIONE			
- Servizi	40.330.995	5.901.120	14,63%
<i>Acque Industriali</i>		709.187	
<i>Acque Servizi</i>		5.191.933	

7.3 Il numero e il valore nominale delle azioni proprie e delle azioni di società controllanti

Acque S.p.A.

40

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2011

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.

7.5 I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

In data 24 gennaio le assemblee dei soci delle collegate BS Billing Solutions s.c.ar.l., ICT s.r.l. e CCS s.c.ar.l., hanno deliberato l'atto di fusione per incorporazione di ICT e CCS in BS Solutions s.c.ar.l. Gli effetti della fusione saranno operativi trascorso un mese dalla data dell'ultimo adempimento inerente la fusione.

In data 14/03/2012 Acque SpA ha sottoscritto con Mediobanca s.p.a. il contratto d'incarico per la verifica della bancabilità del nuovo piano di investimenti deliberato dall'Autorità d'ambito e l'individuazione del soggetto o dei soggetti disponibili a partecipare all'operazione di finanziamento.

Non si segnalano altri fatti di rilievo avvenuti nella gestione della società dall'inizio del nuovo esercizio alla data di approvazione del presente bilancio.

7.6 L'evoluzione prevedibile della gestione

Nell'anno in corso non si prevedono cambiamenti significativi rispetto ai risultati economici conseguiti nell'anno 2011. Il Budget del 2012, approvato nella seduta del C.d.A. del 02/02/2012, prevede due varianti: una nell'ipotesi che la concessione sia prolungata come da delibera dell'ATO2 Basso Valdarno del 6/12/2011, l'altra nell'ipotesi di Piano invariato. Le due ipotesi differiscono tra loro soltanto nell'entità del canone di concessione e degli ammortamenti. Il margine operativo lordo è atteso a 63,3 milioni (60,2 nell'ipotesi di prolungamento della concessione). Il risultato operativo è previsto a 23 milioni circa, in sostanziale continuità con il consuntivo 2011.

L'andamento economico dei primi mesi dell'anno appare in linea con le previsioni di budget.

Gli investimenti previsti per il 2012 dal IV POT (Piano operativo triennale) approvato dall'Autorità d'ambito in data 29/12/2011, ammontano a euro 56,2 milioni.

8 La destinazione dell'utile

Il consiglio di amministrazione ritiene opportuno proseguire in un'equilibrata politica di rafforzamento patrimoniale della Società, necessaria per fare fronte agli obiettivi di investimento fissati dall'Autorità d'Ambito, ai programmi di sviluppo ed agli impegni di lungo periodo del gruppo Acque. A tale scopo, nel sottoporre all'approvazione dei soci il bilancio dell'esercizio 2011, propone, anche in ottemperanza ai vincoli previsti nel contratto di finanziamento stipulato con DEPFA BANK, di ripartire l'utile dell'esercizio di euro 11.331.809, così come segue:

- destinare la somma di euro 6.952.437,96 alla riserva straordinaria;
- distribuire ai soci la rimanente parte di euro 4.379.371,04, corrispondente a un dividendo di euro 0,44 ad azione;
- determinare l'esigibilità del dividendo di cui sopra a decorrere dal 1/12/2012;

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.



Ernst & Young

Reporto 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 2011. 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 contabile.

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 5 aprile 2011.

3. Come descritto in nota integrativa, la Società espone i crediti verso utenti al netto di un anticipo irripetibile pari a Euro 1.392 migliaia ricevuto dalla società Soget S.p.A. sulla base di un contratto avente ad oggetto l'attività di riscossione di crediti verso utenti cessati.

Il contratto non prevede il trasferimento della titolarità dei crediti né dei relativi flussi di cassa dalla Società alla Soget S.p.A.. Qualora la Società avesse contabilizzato l'anticipo nei debiti dello stato patrimoniale, riducendoli per l'ammontare dei crediti che la Soget S.p.A. ha incassato dai clienti debitori, così come richiesto dai principi contabili di riferimento, sia i crediti verso utenti che i debiti verso altri finanziatori al 31 dicembre 2010 sarebbero risultati superiori di Euro 814 migliaia, senza effetti sul risultato d'esercizio e sul patrimonio netto al 31 dicembre 2011.

4. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Acque S.p.A. al 31 dicembre 2011, 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.

Reporto Ernst & Young S.p.A.
Sede Legale: 00196 Roma - Via Po, 10
Capitale Sociale € 1.402.560.000,00
Iscritta al R.D. del Registro delle Imprese di Roma alla C.C.I.A.A. di Roma
Codice fiscale e numero di identificazione IVA: 05449900554
P.I. 05449900554
Iscritta all'Albo dei Revisori Contabili al n. 10465 (iscritta alla Secl
Suppl. 13 - 1^a Serie Supplemento del 1/7/2019)
Iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione
Consiglio di Amministrazione n. 2 del Registro n. 10811 del 16/7/1997

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Ernst & Young

5. Con Decreto del Presidente della Repubblica n. 116 del 18 luglio 2011, sono stati formalizzati gli esiti abrogativi dei referendum svoltisi il 12 e 13 Giugno 2011 in materia di servizio idrico integrato. Nella nota integrativa gli Amministratori illustrano i riflessi di tali esiti referendari.
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 2011.

Firenze, 3 aprile 2012

Reconta Ernst & Young S.p.A.


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 2011

All'Assemblea dei Soci della Società ACQUE S.p.A.

Signori Soci,

nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2011, in accordo con il soggetto incaricato del controllo contabile, 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:

Stato patrimoniale	31/12/2011	31/12/2010
Attivo		
Credit verso soci per versamenti dovuti	0	0
Immobilizzazioni	314.224.297	288.965.681
Attivo circolante	88.884.930	86.090.884
Ratei e risconti attivi	2.082.008	5.121.544
Totale attività	405.191.235	380.178.109
Passivo		
Patrimonio netto	65.575.151	58.821.775
Fondi per rischi e oneri	4.269.076	4.954.157
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	5.226.502	5.327.898
Debiti	289.079.072	273.332.129
Ratei e risconti passivi	41.041.434	37.742.150
Totale passività	405.191.235	380.178.109
Conti d'ordine	1.837.000	1.837.000
Conto economico	31/12/2011	31/12/2010
Valore della produzione	134.609.104	127.985.092
Costi della produzione	111.711.064	105.969.127
Differenza tra valore e costi della produzione	22.898.040	22.015.965
Proventi ed oneri finanziari	(5.088.844)	(3.550.233)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(7.107)	5.290
Proventi e oneri straordinari	(43.522)	500.250
Risultato prima delle imposte	17.758.567	18.971.272
Imposte sul reddito dell'esercizio	6.426.758	6.364.744
Utile (perdita) d'esercizio	11.331.809	12.606.528

Relazione del Collegio Sindacale

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 2011 sono state portate a conoscenza del Collegio Sindacale e risultano illustrate in modo completo ed esauriente nella Relazione sulla gestione predisposta 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.

Deroghe ex art. 2423 c.c.

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.

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.

Relazione del Collegio Sindacale

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, 29 marzo 2012

I Sindaci

Dott. Francesco Della Santina Presidente "firmato"

Dott. Rag. Gino Valenti Sindaco effettivo "firmato"

Rag. Roberto Dragoni Sindaco effettivo "firmato"

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.