

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2007

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 NOTA INTEGRATIVA	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	51
Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE	56
Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE	81
Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI	84

ACQUE S.p.A.
BILANCIO AL 31.12.2007
STATO PATRIMONIALE ATTIVO

	2007	2006	VARIANZA
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI DOVUTI			
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I) Immobilizzazioni immateriali			
BI1) costi di impianto e di ampliamento		120	-120
BI2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		1.168	-1.168
BI3) diritti di brevetto ind.le e di utiliz. delle opere dell'ingegno			0
BI4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	71.692	121.656	-49.964
BI6) immobilizzazioni in corso e acconti	393.002	348.852	44.150
BI7) altre	6.185.196	6.991.347	-806.151
Totale	6.649.890	7.463.143	-813.253
II) Immobilizzazioni materiali			
BII1) terreni e fabbricati	882.547	1.833	880.714
BII2) impianti e macchinari	2.140.531	1.731.900	408.631
BII3) attrezzature ind.li e comm.li	4.424.022	2.563.461	1.860.561
BII4) altri beni			
a) altri beni devolvibili a pagamento	76.474.643	59.905.339	16.569.304
b) altri beni devolvibili gratuitamente	62.639.619	40.515.043	22.124.576
BII5) immobilizzazioni in corso e acconti	27.833.817	18.507.509	9.326.308
Totale	174.395.179	123.225.085	51.170.094
III) Immobilizzazioni finanziarie			
BIII1) Partecipazioni in:	658.060	630.560	27.500
BIII1a) - imprese controllate;	547.500	550.000	-2.500
BIII1b) - imprese collegate;	95.560	48.000	47.560
BIII1d) - altre imprese;	15.000	32.560	-17.560
BIII2) Crediti:	239.117	261.869	-22.752
BIII2d) verso altri;	239.117	261.869	-22.752
- esigibili oltre 12 mesi	239.117	261.869	-22.752
Totale	897.177	892.429	4.748
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	181.942.246	131.580.657	50.361.589
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
I) Rimanenze:			
CI1) materie prime, sussidiarie e di consumo;	1.557.390	1.484.343	73.047
CI3) lavori in corso su ordinazione;	1.600.721	1.345.116	255.605
CI5) acconti			0
Totale	3.158.111	2.829.459	328.652
II) Crediti:			
CII1) verso utenti e clienti;	50.338.516	55.735.942	-5.397.426
CII1a) verso clienti;	5.717.407	6.641.130	-923.723
- esigibili entro 12 mesi	5.717.407	6.641.130	-923.723
CII1b) verso utenti;	43.763.917	48.651.304	-4.887.387
- esigibili entro 12 mesi	43.763.917	48.651.304	-4.887.387
CII1c) verso enti;	857.192	443.508	413.684
- esigibili entro 12 mesi	857.192	443.508	413.684
CII2) verso imprese controllate;	2.710.789	2.985.800	-275.011
- esigibili entro 12 mesi	2.710.789	2.985.800	-275.011
CII3) verso imprese collegate;	151.092	122.706	28.386
- esigibili entro 12 mesi	151.092	122.706	28.386
CII4-bis) crediti tributari	13.478.906	9.157.833	4.321.073
- esigibili entro 12 mesi	13.478.906	9.157.833	4.321.073
CII4-ter) imposte anticipate	7.854.373	8.539.277	-684.904
- esigibili entro 12 mesi	7.854.373	8.539.277	-684.904
CII5) altri	2.088.076	3.621.270	-1.533.194
CII5a) verso altre consociate	503.116	1.073.084	-569.968
- esigibili entro 12 mesi	503.116	1.073.084	-569.968
CII5b) verso altri	1.584.960	2.548.186	-963.226
- esigibili entro 12 mesi	1.584.960	2.548.186	-963.226
Totale	76.621.752	80.162.828	-3.541.076
III) Attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:			
CIII6) altri titoli.			0
Totale			0
IV) Disponibilita' liquide:			
CIV1) depositi bancari e postali;	6.803.761	4.727.575	2.076.186
CIV3) denaro e valori in cassa.	2.561	1.961	600
Totale	6.806.322	4.729.536	2.076.786
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	86.586.185	87.721.823	-1.135.638
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI			
- Ratei attivi	11.116		11.116
- Risconti attivi	6.322.945	654.350	5.668.595
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI	6.334.061	654.350	5.679.711
ATTIVITA'	274.862.492	219.956.830	54.905.662

ACQUE S.p.A.
BILANCIO AL 31.12.2007
STATO PATRIMONIALE PASSIVO

	2007	2006	VARIANZA
A) PATRIMONIO NETTO			
AI) Capitale sociale	9.953.116	9.953.116	0
AII) Riserva sovrap. emissione azioni	13.874.295	13.874.295	0
AIV) Riserva legale	745.585	404.072	341.513
AVII) Altre riserve	7.344.754	4.936.780	2.407.974
AIX) Utile (Perdita) dell'esercizio	4.665.022	6.830.265	-2.165.243
TOTALE PATRIMONIO NETTO	36.582.772	35.998.528	584.244
B) FONDO PER RISCHI E ONERI			
B2) Per imposte		36.300	-36.300
B4) Altri	6.009.934	6.512.551	-502.617
TOTALE FONDO PER RISCHI E ONERI	6.009.934	6.548.851	-538.917
C) TRATT. DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	6.130.142	6.339.052	-208.910
D) DEBITI			
D4) debiti verso banche;	120.996.189	85.955.222	35.040.967
- esigibili entro 12 mesi	5.996.189	5.955.222	40.967
- esigibili oltre 12 mesi	115.000.000	80.000.000	35.000.000
D6) acconti;	5.838.831	4.052.536	1.786.295
- esigibili entro 12 mesi	5.838.831	4.052.536	1.786.295
- esigibili oltre 12 mesi			
D7) debiti verso fornitori;	31.737.587	27.398.097	4.339.490
- esigibili entro 12 mesi	31.737.587	27.398.097	4.339.490
- esigibili oltre 12 mesi			
D9) debiti verso imprese controllate;	18.547.778	8.178.307	10.369.471
- esigibili entro 12 mesi	13.432.775	8.178.307	5.254.468
- esigibili oltre 12 mesi	5.115.003	0	5.115.003
D10) debiti verso imprese collegate;	1.755.811	712.546	1.043.265
- esigibili entro 12 mesi	1.755.811	712.546	1.043.265
- esigibili oltre 12 mesi			
D12) debiti tributari;	2.585.427	1.188.154	1.397.273
- esigibili entro 12 mesi	2.585.427	1.188.154	1.397.273
- esigibili oltre 12 mesi			
D13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale;	1.013.657	942.077	71.580
- esigibili entro 12 mesi	1.013.657	942.077	71.580
- esigibili oltre 12 mesi			
D14) altri debiti;	19.805.977	21.071.509	-1.265.532
D14a) verso altre consociate;	4.634.611	5.909.591	-1.274.980
- esigibili entro 12 mesi	1.435.504	1.810.973	-375.469
- esigibili oltre 12 mesi	3.199.107	4.098.618	-899.511
D14b) verso altri;	15.171.366	15.161.918	9.448
- esigibili entro 12 mesi	5.445.649	5.284.295	161.354
- esigibili oltre 12 mesi	9.725.717	9.877.623	-151.906
TOTALE DEBITI	202.281.257	149.498.448	52.782.809
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI			
- Ratei passivi	221.249	98.998	122.251
- Risconti passivi	23.637.138	21.472.953	2.164.185
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	23.858.387	21.571.951	2.286.436
PASSIVITA'	274.862.492	219.956.830	54.905.662
Fidejussione a favore AATO n. 2	1.200.000	1.200.000	0
Lettera patronage a favore Acque Industriali srl	615.000	615.000	0
TOTALE CONTI D'ORDINE	1.815.000	1.815.000	0

ACQUE S.p.A.
BILANCIO AL 31.12.2007
CONTO ECONOMICO

	2007	2006	VARIANZA
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
A1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	86.104.833	79.258.510	6.846.323
A3) variaz. dei lavori in corso su ordinazione	255.605	1.046.863	-791.258
A4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	9.788.201	5.939.630	3.848.571
A5) Altri ricavi e proventi	10.431.078	8.355.760	2.075.318
A5b) altri	10.431.078	8.355.760	2.075.318
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	106.579.717	94.600.763	11.978.954
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
B6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	5.158.148	4.126.735	1.031.413
B7) per servizi	33.772.491	31.904.685	1.867.806
B8) per godimento di beni di terzi	14.421.468	14.127.357	294.111
B9) per il personale:	15.697.736	16.673.908	-976.172
B9a) salari e stipendi	11.072.450	11.863.009	-790.559
B9b) oneri sociali	3.835.051	3.946.305	-111.254
B9c) trattamento di fine rapporto	790.235	864.594	-74.359
B10) ammortamenti e svalutazioni:	16.964.016	11.163.565	5.800.451
B10a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.101.142	2.047.436	53.706
B10b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	11.975.948	8.243.214	3.732.734
B10d) svalutazione dei crediti dell'attivo circolante	2.886.926	872.915	2.014.011
B11) var. rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-73.047	-247.484	174.437
B12) accantonamenti per rischi	775.699	2.623.525	-1.847.826
B13) altri accantonamenti	484.305		484.305
B14) oneri diversi di gestione	1.415.620	1.542.214	-126.594
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	88.616.436	81.914.505	6.701.931
A)-B) DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	17.963.281	12.686.258	5.277.023
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
C15) Proventi da partecipazioni	777.915	2.200.000	-1.422.085
- proventi da partecipazioni in imprese controllate	777.915	2.200.000	-1.422.085
C16) Altri proventi finanziari	920.485	501.614	418.871
C16d) Proventi diversi dai precedenti			
- altri	920.485	501.614	418.871
C17) Interessi e altri oneri finanziari	-5.567.882	-3.433.729	-2.134.153
- altri	-5.567.882	-3.433.729	-2.134.153
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-3.869.482	-732.115	-3.137.367
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			
E20) Proventi straordinari	145.029	13.679	131.350
- altre sopravvenienze attive	145.029	13.679	131.350
E21) Oneri straordinari	-1.392.856	-63.817	-1.329.039
- altre sopravvenienze passive	-1.392.856	-63.817	-1.329.039
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	-1.247.827	-50.138	-1.197.689
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	12.845.972	11.904.005	941.967
R22) Imposte sul reddito d'esercizio	8.180.950	5.073.740	3.107.210
R22a) Imposte correnti	7.368.360	6.718.642	649.718
R22b) Imposte differite (anticipate)	812.590	-1.644.902	2.457.492
R23) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	4.665.022	6.830.265	-2.165.243

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2007

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, 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 2007 (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., Publiservizi S.p.A., CO.A.D. Consorzio Acque Depurazione.

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, si rimanda a quanto descritto nella Relazione sulla Gestione presentata a corredo del bilancio, per gli aspetti quantitativi si rinvia a quanto riportato nelle sezioni della nota integrativa relative ai rapporti con società controllate, collegate e consociate.

Si segnala che la società ha redatto ai sensi di legge il bilancio consolidato che viene presentato contestualmente al presente bilancio.

Principi di redazione e criteri di valutazione

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

I principi contabili utilizzati sono in linea con quanto previsto dalla normativa civilistica interpretata ed integrata dai principi contabili emessi dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, nonché 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 C.C. 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 C.C.

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 dei cespiti costruiti in economia; tali costi si riferiscono all'impiego di materiali, mano d'opera, spese di progettazione e forniture esterne.

Non ci sono beni immateriali la cui vita utile è considerata di durata indeterminata. 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.

Nota integrativa
 Bilancio al 31 dicembre 2007

Tra le altre immobilizzazioni trovano appostazione 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.

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.

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 dei costi indiretti di produzione, oneri accessori ed oneri finanziari.

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.

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.

I coefficienti di ammortamento applicati sono i seguenti:

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

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

<i>Fabbricati a destinazione commerciale</i>	3,5%
--	------

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

Fra le Altre Immobilizzazioni Materiali 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 inerenti il Servizio Idrico Integrato. Trattasi di oneri pluriennali devolvibili al termine dell'affidamento che si distinguono in:

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 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 (così come previsto dalla "Nuova" Convenzione di affidamento del servizio art. 30, con Deliberazione di Assemblea Consortile n. 8 dell'Autorità di Ambito dell'11 luglio 2005).

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.

Le aliquote di ammortamento ritenute congrue a rappresentare il degrado tecnico ed economico dei beni sono quelle di seguito indicate. Acque S.p.A. le ha applicate in accordo con l'Autorità di Ambito:

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

Nota integrativa
 Bilancio al 31 dicembre 2007

<i>Interventi su scaricatore di piena</i>	20%
<i>Interventi su messa a norma contatori</i>	12%

Altri Beni gratuitamente devolvibili:

In relazione alle previsioni del "Nuovo" Disciplinare Tecnico allegato alla Convenzione di Gestione del Servizio Idrico Integrato, approvato in Assemblea Consortile con delibera n. 16 del 29 novembre 2005, 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".

La Società si è quindi adeguata, a partire dall'esercizio contabile 2005, al nuovo disposto del Disciplinare di cui sopra, che specifica nel dettaglio le modalità di riconoscimento in tariffa delle aliquote di ammortamento per gli interventi di manutenzione straordinaria.

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 permanente 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 alla relazione sulla gestione per un'analisi dei rapporti posti in essere e per un riepilogo dei saldi patrimoniali ed economici.

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. Le fatture emesse in

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

acconto vengono rilevate tra gli acconti fino al momento della fatturazione finale; il ricavo viene contabilizzato unicamente al momento della consegna del bene o del completamento del servizio oggetto della 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.

Crediti e Debiti

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

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 2007. Tali valori sono stati detratti di una franchigia dello 0,5% che nell'ambito della revisione tariffaria non viene riconosciuta al gestore. 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, 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 CNDC-CNR 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

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

attraverso l'iscrizione di riconti passivi. Negli esercizi precedenti 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.

Negli esercizi precedenti non si sono rilevati contributi significativi e conseguentemente non si è ritenuto necessario ricalcolare i dati comparativi per tali esercizi.

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.

Si informa che l'entità del debito è stata influenzata da quanto disposto dalla legge 27 dicembre 2006, n. 296 "Legge Finanziaria 2007" e successivi decreti e regolamenti emanati nei primi mesi del 2007 in materia di modifiche apportate al TFR.

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.

Conti d'ordine

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.

Gli importi sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale.

Si evidenzia, inoltre, che la società nel corso del 2006 ha stipulato due contratti di copertura sul rischio di tasso; in bilancio vengono fornite informazioni circa il loro valore equo e 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 Tributari" al netto degli acconti versati o negli altri crediti nel caso in cui gli acconti eccedano il carico di imposte dell'esercizio.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

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

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

Nell'attivo del bilancio sono stati inseriti crediti per imposte anticipate relative sia al beneficio potenziale connesso alla iscrizione in bilancio di fondi tassati sia a fronte di costi contabilizzati per i quali è previsto un criterio di detraibilità fiscale distribuito in più anni. L'importo di tali crediti ammonta ad Euro 7.854 mila 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 dei presupposti, ovvero quando sussistono 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 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.

Nel corso dell'esercizio 2007, come da Delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Autorità di Ambito, sono state addebitate agli utenti serviti le quote di tariffa depurazione e fognatura per gli anni 2002-2004, che hanno prodotto l'iscrizione di ricavi per euro 681.885. Tali ricavi sono differenze di stima relative agli esercizi 2002, 2003 e 2004.

Impegni, garanzie e rischi

Gli impegni e le garanzie sono indicati nei conti d'ordine al loro valore contrattuale. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è certa o probabile sono accantonati, secondo criteri di congruità nei fondi rischi. Gli eventuali rischi, per i quali la manifestazione di una passività non è certa o probabile, sono descritti in nota integrativa.

Fatti di carattere straordinario avvenuti nell'esercizio

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

Nel corso dell'esercizio 2007, una dipendente si è indebitamente appropriata di somme di denaro effettuando bonifici a favore di un soggetto totalmente sconosciuto ad Acque S.p.A.

La Società ha provveduto a formalizzare denuncia presso le Autorità competenti. Nei primi mesi del 2008 parte delle somme sono state recuperate dalla Società tramite sequestro preventivo.

L'importo indebitamente sottratto e al momento non recuperato è iscritto tra gli oneri straordinari.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

Attivo

B Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali al 31 dicembre 2007 presentano un valore pari a 6.649.890 euro.

Si riporta nel prospetto seguente la movimentazione delle singole voci:

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI AL 31.12.2007									
Voce di Bilancio	Consistenza al 31.12.2006		Movimenti dell'esercizio					Fondo amm.to al 31.12.2007	Consistenza finale al 31.12.2007
	Costo storico	Amm.ti esercizi precedenti	Variazioni positive	Reffifiche e riclass.ni	Dismissioni	Rettifiche ai fondi amm.to	Amm.to dell'esercizio		
Costi di impianto e ampliamento									
Spese di costituzione impianto e ampliamento	202.745	-202.745	0	0	0	0	0	-202.745	0
Costi di impianto e ampliamento	30.859	-30.739	0	0	0	0	-120	-30.859	0
Totale costi di impianto e ampliamento	233.604	-233.484	0	0	0	0	-120	-233.604	0
Costi di ricerca, sviluppo pubblicità									
Spese di pubblicità	18.581	-17.413	0	0	0	0	-1.168	-18.581	0
Totale costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	18.581	-17.413	0	0	0	0	-1.168	-18.581	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	319.240	-197.584	33.464	0	0	0	-83.428	-281.012	71.692
Totale concessioni, licenze, marchi, e diritti	319.240	-197.584	33.464	0	0	0	-83.428	-281.012	71.692
Altre immobilizzazioni immateriali									
Software	1.585.560	-1.040.852	228.270	-121.729	0	-24.346	-283.626	-1.300.132	391.969
Studi e progettazioni	5.400.403	-2.438.460	71.556	443.564	0	0	-1.140.174	-3.578.634	2.336.889
Sistema cartografico	1.193.940	-787.632	288.610	0	0	0	-258.057	-1.045.689	436.861
Migliorie su beni di terzi	347.075	-115.659	176.365	0	0	0	-77.863	-193.522	329.918
Oneri pluriennali certificazione qualità	310.857	-88.980	97.650	0	0	-1.643	-81.699	-169.036	239.471
Oneri pluriennali Finanziamento Piano d'Ambito	2.800.101	-175.006	0	0	0	0	-175.007	-350.013	2.450.088
Totale altre immobilizzazioni immateriali	11.637.936	-4.646.589	862.451	321.835	0	-25.989	-2.016.426	-6.637.026	6.185.196
Immobilizzazioni in corso									
Immobilizzazioni in corso	348.852	0	365.985	-321.835	0	0	0	0	393.002
Totale immobilizzazioni in corso	348.852	0	365.985	-321.835	0	0	0	0	393.002
Totale immobilizzazioni immateriali	12.559.710	-5.096.567	1.261.900	0	0	-25.989	-2.101.142	-7.171.720	6.649.890

La colonna rettifiche e riclassificazioni evidenzia l'imputazione alle specifiche voci di dettaglio di parte delle immobilizzazioni in corso iscritte al 31 dicembre 2006 concluse nel corso dell'esercizio 2007.

Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità

Sono relativi alla cartellonistica posizionata agli accessi della sede amministrativa. Tali oneri sono ammortizzati in quote costanti in 5 esercizi.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Trattasi delle autorizzazioni allo scarico per gli impianti di depurazione in concessione, rilasciate dalle Amministrazione competenti: sono state ammortizzate per la loro durata (4 anni). Tali autorizzazioni allo scarico sono previste dal D.Lgs 152/1999.

Altre immobilizzazioni immateriali

Sono relative a:

- software in uso alla società (ammortamento in 5 anni);
- 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);
- 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.

Immobilizzazioni in corso

La voce più significativa è rappresentata da progetti di ricerca tecnologica.

II. Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 2007 presentano un valore complessivo pari a 174.395.179 euro.

Si riporta nel prospetto seguente la movimentazione delle singole voci:

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI AL 31.12.2007									
Voce di Bilancio	Consistenza al 31.12.2006		Movimenti dell'esercizio					Fondo amm.to al 31.12.2007	Consistenza finale al 31.12.2007
	Costo storico	Amm.ti esercizi precedenti	Variazioni positive	Reffifiche e riclass.ni	Dismissioni	Rettifiche ai fondi amm.to	Amm.to dell'esercizio		
Terreni e fabbricati									
Terreni a destinazione civile	0	0	177.308	0	0	0	0	0	177.308
Fabbricati a destinazione commerciale	0	0	709.436	0	0	0	-12.415	-12.415	697.021
Costruzioni leggere	1.930	-97	6.924	0	0	0	-539	-636	8.218
Totale terreni e fabbricati	1.930	-97	893.668	0	0	0	-12.954	-13.051	882.547
Impianti e macchinari									
Sistema di telecontrollo	3.711.265	-2.330.770	1.002.665	0	0	0	-716.517	-3.047.287	1.666.643
Impianto di telecomunicazione	626.083	-274.678	204.771	70.450	0	0	-152.738	-427.416	473.888
Totale impianti e macchinari	4.337.348	-2.605.448	1.207.436	70.450	0	0	-869.255	-3.474.703	2.140.531
Attrezzature industriali e commerciali									
Attrezzatura varia e minuta	2.056.844	-645.935	418.310	0	-11.716	-4.979	-225.428	-866.384	1.597.054
Mobili e arredi	561.974	-256.411	54.805	0	0	0	-70.706	-327.117	289.662
Hardware e software di base	752.229	-507.976	157.639	0	-51.058	-40.152	-135.295	-603.119	255.691
Automezzi	1.423.197	-902.701	2.166.204	0	-203.185	-171.251	-435.282	-1.166.732	2.219.484
Autovetture	258.992	-249.304	11.055	0	-38.133	-37.520	-10.456	-222.240	9.674
Macchine ordinarie di ufficio	136.335	-63.783	4.809	0	-4.098	-3.389	-24.195	-84.589	52.457
Totale attrezzature industriali e commerciali	5.189.571	-2.626.110	2.812.822	0	-308.190	-257.291	-901.362	-3.270.181	4.424.022
Altri beni devolvibili a pagamento									
Interventi su catazione da sorgente	150.378	-13.392	0	469	0	140	-5.618	-19.150	131.697
Interventi su captazione da pozzo	3.265.157	-410.238	2.180.858	237.078	0	4.579	-230.666	-645.483	5.037.610
Interventi su derivazione corso d'acqua	9.546	-2.262	0	0	0	0	-817	-3.079	6.467
Interventi su derivazione lago-serbatoio	271.236	-23.239	0	0	0	0	-9.069	-32.308	238.928
Interventi su condotta di adduzione	1.109.032	-111.699	667.116	136.980	0	-178	-64.629	-176.150	1.736.978
Interventi su rete distribuzione	27.251.009	-2.716.980	5.362.265	832.019	0	556	-1.292.360	-4.009.896	29.435.397
Interventi su collettore	1.530.672	-78.552	35.724	0	0	0	-73.214	-151.766	1.414.630
Interventi su rete fognaria	14.514.572	-979.298	692.727	998.939	0	-692	-712.800	-1.691.406	14.514.832
Interventi su scaricatore di piena	5.578	-893	0	0	0	0	-311	-1.204	4.374
Interventi su serbatoi	1.685.068	-259.498	248.860	40.748	0	955	-118.594	-379.047	1.595.629
Interventi su impianti di filtrazione	3.027.508	-761.349	85.904	759.896	0	979	-376.468	-1.138.796	2.734.512
Interventi su impianti di depurazione	11.195.566	-2.059.690	3.248.522	2.324.820	0	0	-1.582.212	-3.641.902	13.127.006
Interventi su impianti di pompaggio	1.560.879	-422.570	313.478	255.551	0	0	-204.223	-626.793	1.503.115
Interventi su impianti di sollevamento	1.892.378	-478.661	388.325	30.025	0	604	-249.657	-728.922	1.581.806
Interventi su messa a norma condotti	881.236	-126.155	2.947.371	0	-10.000	-600	-281.390	-406.945	3.411.662
Totale altri beni devolvibili a pagamento	68.349.815	-8.444.476	16.171.150	5.616.525	-10.000	6.343	-5.202.028	-13.652.847	76.474.643
Altri beni devolvibili gratuitamente									
Allacciamenti acquedotto	11.090.684	-1.916.133	2.416.005	0	0	0	-772.264	-2.688.397	10.818.292
Allacciamenti fognatura	5.269.287	-902.324	713.548	0	0	0	-338.495	-1.240.819	4.742.016
Interventi su catazione da sorgente	67.323	-5.001	49.212	-469	0	-55	-7.636	-12.582	103.484
Interventi su captazione da pozzo	698.247	-63.712	1.017.457	-165.892	0	-11.126	-121.601	-174.187	1.375.625
Interventi su derivazione corso d'acqua	3.193	-351	34.955	0	0	0	-2.660	-3.011	35.137
Interventi su derivazione lago-serbatoio	12.783	-799	0	0	0	0	-1.599	-2.398	10.385
Interventi su condotta di adduzione	53.227	-4.621	143.142	2.372	0	177	-12.913	-17.711	181.030
Interventi su rete distribuzione	13.908.607	-1.095.295	8.462.591	344.600	0	-1.282	-1.440.754	-2.534.767	20.181.031
Interventi su collettore	0	0	14.354	7.772	0	0	-1.474	-1.474	20.652
Interventi su rete fognaria	5.384.509	-425.261	3.521.910	37.181	0	602	-567.567	-993.430	7.950.170
Interventi su serbatoi	950.148	-82.179	1.702.918	-4.549	0	-1.011	-228.765	-309.933	2.338.584
Interventi su impianti di filtrazione	1.384.125	-151.481	796.620	128.241	0	-1.995	-199.876	-349.362	1.959.624
Interventi su impianti di depurazione	5.361.123	-482.934	5.866.762	350.769	0	-24	-975.854	-1.458.764	10.119.890
Interventi su impianti di pompaggio	600.272	-84.124	517.434	6.427	0	0	-104.692	-188.816	935.317
Interventi su impianti di sollevamento	1.047.934	-102.204	1.128.293	8.078	0	-480	-214.199	-315.923	1.868.382
Totale altri beni devolvibili gratuitamente	45.831.462	-5.316.419	26.385.201	714.530	0	-15.194	-4.990.349	-10.291.574	62.639.619
Immobilizzazioni in corso									
Immobilizzazioni in corso	18.507.509	0	15.727.813	-6.401.505	0	0	0	0	27.833.817
Totale immobilizzazioni in corso	18.507.509	0	15.727.813	-6.401.505	0	0	0	0	27.833.817
Totale immobilizzazioni materiali	142.217.635	-18.992.550	63.198.090	0	-318.190	-266.142	-11.975.948	-30.702.356	174.395.179

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

La colonna rettifiche e riclassificazioni evidenzia l'imputazione alle specifiche voci di dettaglio di parte delle immobilizzazioni in corso iscritte al 31 dicembre 2006 concluse nel corso dell'esercizio 2007.

Terreni e fabbricati

Tale voce si riferisce all'acquisto di un immobile a destinazione commerciale.

Impianti e macchinari

In tale voce trova allocazione il sistema di telecontrollo, nonché nuovi impianti di telecomunicazione realizzati ed entrati in funzione nel corrente esercizio. 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 2007 ammontano a 76.474 mila euro. Si tratta di investimenti che al termine della concessione saranno rimborsati dall'Autorità di Ambito con le modalità indicate dalla Convenzione di affidamento e già indicate nella presente Nota.

Beni devolvibili gratuitamente (Manutenzione straordinaria su beni concessi in uso) che al 31 dicembre 2007 ammontano a 47.079 mila euro. Si tratta di manutenzioni straordinarie "riconosciute" nella tariffa del servizio idrico integrato con il meccanismo dell'ammortamento finanziario, come indicato dal "Nuovo" Disciplinare Tecnico.

Beni devolvibili gratuitamente (Allacciamenti alla rete idrica e fognaria) che al 31 dicembre 2006 ammontano a 15.560 mila euro. Si tratta di investimenti che al termine della concessione non saranno rimborsati.

Per maggiori dettagli si rimanda alla illustrazione dei principi contabili.

Immobilizzazioni in corso ed acconti

Tale voce contiene il valore degli investimenti che al 31 dicembre 2007 non sono ancora conclusi. Parte di tali incrementi era già in corso al 31 dicembre 2006 ed è stata completata nel corso dell'esercizio 2007. Alcuni progetti, una volta ultimati sono stati ceduti a terzi.

III. Immobilizzazioni Finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie al 31 dicembre 2007 sono pari a 897.177 euro di cui 658.060 per partecipazioni e 239.117 per crediti verso altri oltre i 12 mesi.

Partecipazioni:

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

Elenco delle partecipazioni in imprese controllate e collegate al 31 dicembre 2007 (art. 2427 C.C. n. 5)

Denominazione	Capitale sociale	Quota di possesso	Patrimonio netto (incluso il risultato di periodo)		Risultato al 31.12.2007		Valore art. 2426 n. 4 C.C. (a)	Valore di carico (b)	a - b
			Ammontare complessivo	Ammontare pro-quota	Ammontare complessivo	Ammontare pro-quota			
Controllate									
Acque Industriali srl	100.000	100,00%	1.352.973	1.352.973	728.300	728.300	1.352.973	100.000	1.252.973
Acque Ingegneria srl	50.000	95,00%	2.247.228	2.134.867	2.187.216	2.077.855	2.134.867	47.500	2.087.367
Acque Servizi srl	400.000	100,00%	2.061.139	2.061.139	1.371.767	1.371.767	2.061.139	400.000	1.661.139
Totale controllate							5.548.979	547.500	5.001.479
Collegate									
B.S. Billing Solutions srl	120.000	40,00%	726.254	290.502	437.287	174.915	290.502	48.000	242.502
C.C.S. scrll	100.000	30,00%	106.146	31.844	5.504	1.651	31.844	30.000	1.844
Tirreno Acque srl	70.232	25,00%					17.560	17.560	0
Totale collegate							339.905	95.560	244.345
Altre partecipazioni									
Aquaser srl	50.000	10,00%					5.000	5.000	0
Tiforma scrll	576.577	1,734%					10.000	10.000	0
Totale altre partecipazioni							15.000	15.000	0

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.

La valutazione con il metodo del patrimonio netto approssima quella della frazione del patrimonio netto. Come detto in precedenza la società ha predisposto il bilancio consolidato che viene presentato congiuntamente al presente bilancio della capogruppo.

- 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.
- Acque Ingegneria srl con sede in Via Bellatalla, Pisa capitale sociale Euro 50.000 interamente versato, costituita il 31 maggio 2002 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. L'attività è iniziata in data 16 luglio 2002 con il perfezionamento di un contratto di affitto di ramo di azienda avente ad oggetto le attività di ingegneria di Acque SpA. In data 22 febbraio 2007 con atto registrato a Pisa il 27 febbraio 2007 repertorio n. 345 serie 2, Acque S.p.A. ha ceduto porzione del valore nominale di Euro 2.500 (pari al 5%) del capitale sociale di Acque Ingegneria srl alla Società Acquedotto del Fiora S.p.A. con sede in Grosseto. Il prezzo effettivo della cessione è stato di Euro 33.415. Per effetto della cessione, il capitale sociale di Euro 50.000 risulta così ripartito: Acque S.p.A. Euro 47.500 (pari al 95%), Acquedotto del Fiora S.p.A. Euro 2.500 (pari al 5%).
- 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. L'attività ha avuto effettivamente inizio dal mese di dicembre 2005.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

- d) Aquaser srl con sede in Via dei Sarti, Volterra capitale sociale Euro 50.000 interamente versato. L'attività principale è quella dello smaltimento e del riutilizzo dei fanghi in agricoltura e di compostaggio. Il Bilancio 2007, alla data di redazione della presente Nota Integrativa non risulta disponibile.
- e) 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. Il primo esercizio sociale è chiuso il 31 dicembre 2006.
- f) C.C.S. sclr con sede in Via Garigliano, Empoli capitale sociale Euro 100.000 interamente versato, costituita il 12 settembre 2007 per la 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. In tale società è stato conferito il ramo d'azienda di C.C.S. - Call Center Solutions Srl.
- g) TiForma Scrl con sede in Firenze, capitale sociale Euro 576.577, costituita per la formazione, l'aggiornamento e la specializzazione professionale, nonché ogni attività che possa risultare utile al raggiungimento dei suddetti fini sociali, nessuna esclusa, sia in contesti nazionali che internazionali. Il Bilancio 2007, alla data di redazione della presente Nota Integrativa non risulta disponibile.
- h) Tirreno Acque srl con sede in Pisa Via Bellatalla, 1 capitale sociale Euro 70.232 interamente versato. Il Bilancio 2007, alla data di redazione della presente Nota Integrativa non risulta disponibile.

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 85 mila.

Si rileva anche la voce 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 120 mila.

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 34 mila.

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Depositi cauzionali	84.885	77.406	7.479
Altri crediti	154.232	184.463	-30.231
Totale	239.117	261.869	-22.752

C Attivo circolante

I. Rimanenze

Nota integrativa
 Bilancio al 31 dicembre 2007

Il valore al 31.12.2007 è pari a 1.557.390 euro (al 31 dicembre 2006 il saldo era pari a 1.484.343 euro). Sono costituite da materiali, pezzi di ricambio e beni di consumo normalmente impiegati nella costruzione e manutenzione degli impianti utilizzati.

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Rimanenze di magazzino	1.688.590	1.664.472	24.118
Svalutazione Magazzino	-131.200	-180.129	48.929
Totale	1.557.390	1.484.343	73.047

A fronte della lenta movimentazione di alcuni beni, si è ritenuto opportuno rettificare la loro valutazione mediante l'accensione di un fondo svalutazione, portato a diretta deduzione del valore delle rimanenze, per l'importo di 131.200 euro.

I lavori in corso su ordinazione sono pari a 1.600.721 euro e sono riferiti a commesse annuali non ancora contabilizzate definitivamente alla data del 31 dicembre 2007.

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Lavori in corso su ordinazione	1.600.721	1.345.116	255.605
Totale	1.600.721	1.345.116	255.605

II. Crediti

Il saldo è pari a 76.621.752 euro (al 31 dicembre 2006 il saldo era pari a 80.162.828 euro). I crediti sono valutati al loro valore nominale e sono rettificati a mezzo di apposito fondo di svalutazione pari a 6.410.688 euro.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
1- V/Clienti per somministrazione acqua	43.763.917	48.651.304	-4.887.387
2- V/Clienti	5.717.407	6.641.130	-923.723
3- V/Enti	857.192	443.508	413.684
4- V/Imprese controllate	2.710.789	2.985.800	-275.011
5- V/Imprese collegate	151.092	122.706	28.386
6- Crediti tributari	13.478.906	9.157.833	4.321.073
7- Imposte anticipate	7.854.373	8.539.277	-684.904
8- V/Altri debitori	1.584.960	2.548.186	-963.226
9- V/Altre imprese consociate	503.116	1.073.084	-569.968
Totale	76.621.752	80.162.828	-3.541.076

Movimenti del fondo svalutazione crediti	
Saldo iniziale	3.812.066
Accantonamenti	2.886.926
Utilizzi	-288.304
Saldo finale	6.410.688

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
V/Clienti per somministrazione acqua	43.763.917	48.651.304	-4.887.387
- fatture emesse	32.732.599	30.838.574	1.894.025
- fatture da emettere per consumi	14.812.320	19.319.249	-4.506.929
- fatture da emettere servizi diversi	699.675	748.368	-48.693
- fondo svalutazione crediti	-4.480.677	-2.254.887	-2.225.790
V/Clienti	5.717.407	6.641.130	-923.723
- fatture emesse	5.567.256	5.976.698	-409.442
- fatture da emettere	2.054.124	2.198.268	-144.144
- fondo svalutazione crediti	-1.903.973	-1.533.836	-370.137
V/Enti	857.192	443.508	413.684
- fatture emesse	681.425	466.851	214.574
- fatture da emettere	201.805	0	201.805
- fondo svalutazione crediti	-26.038	-23.343	-2.695

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. Le modalità di effettuazione del conguaglio saranno definite all'Autorità d'accordo con il Gestore, mediante un atto successivo ancora da definire alla data del bilancio.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

Sulla base di quanto detto sopra, in considerazione del fatto che alla data di bilancio non sono state definite le modalità di conguaglio, gli Amministratori hanno ritenuto prudente iscriverne al 31 dicembre 2007 il fondo svalutazione crediti, a fronte di crediti maturati per la sola somministrazione di acqua, per Euro 4.481 mila.

Crediti v/clienti per somministrazione

La voce comprende sia le fatture emesse nel corso del 2007 (32.733 mila euro) sia quelle da emettere per consumi (14.812 mila euro), che saranno presumibilmente bollettate nel corso del 2008 sulla base dei consumi effettivi derivanti dalla lettura dei contatori degli utenti, al netto del fondo svalutazione crediti (4.481 mila euro). Nella voce sono ricomprese anche le fatture da emettere per servizi diversi (699 mila euro). 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 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 2007.

Nota integrativa
 Bilancio al 31 dicembre 2007

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 estendimento di rete e simili.

La variazione rispetto al 2006 è legata alla normale operatività.

Crediti v/controllate

I crediti v/controllate sono riferiti a prestazioni effettuate verso le società Acque Industriali srl, Acque Ingegneria srl e Acque Servizi srl.

La variazione rispetto al 2006 è legata sia alla normale operatività, sia alla appostazione nella voce degli importi dei fondi riserva distribuiti con delibera del 2007 dell'Assemblea Soci della controllata Acque Ingegneria srl (euro 747.000).

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

Nel corso del 2007 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 1.689 mila. Nella corrispondente voce del passivo trovano quindi allocazione i debiti tributari del Gruppo.

Crediti tributari

I crediti tributari sono così composti

- Iva a credito euro 13.473.047
- altri tributi per la differenza.

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Credito Iva	13.473.047	9.144.416	4.328.631
Altri crediti tributari	5.859	13.417	-7.558
Totale	13.478.906	9.157.833	4.321.073

La società vanta un consistente credito Iva in quanto esercita prevalentemente attività che comportano l'effettuazione di operazioni soggette ad imposta con aliquota inferiore a quella dell'imposta relativa agli acquisti. Dell'importo sopraindicato è stato richiesto il rimborso di Euro 5.963.000 riferito al credito annuale 2006 ed al secondo e terzo trimestre 2007. L'importo è stato 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, l'importo del credito annuale 2006 e quello relativo al secondo trimestre 2007 sono già stati rimborsati. La società ha ricevuto dall'Agenzia delle Entrate, nel corso dell'esercizio, rimborsi per Euro 3.500.000 relativo al credito annuale 2005, già smobilizzati nel corso del 2006.

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 (7.854 mila euro).

Nota integrativa
 Bilancio al 31 dicembre 2007

Per quanto riguarda la composizione delle singole poste si rimanda alla sezione imposte.

L'importo del credito verso l'erario 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, ecc.

Crediti v/imprese consociate

In particolare 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 ed al credito v/terzi per il provvedimento di dissequestro relativo al furto subito dalla Società menzionato al paragrafo 'Fatti di carattere straordinario avvenuti nell'esercizio'.

IV. Disponibilità liquide

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Depositi bancari e postali	6.803.761	4.727.575	2.076.186
Denaro e valori in cassa	2.561	1.961	600
Totale	6.806.322	4.729.536	2.076.786

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

D Ratei e risconti

Rappresentano oneri la cui uscita finanziaria è anticipata (risconti) rispetto alla loro competenza economica. Essi prescindono dalla data di pagamento dei relativi oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Nota integrativa
 Bilancio al 31 dicembre 2007

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Ratei attivi	11.116	0	11.116
Risconti attivi	6.322.945	654.350	5.668.595
Totale	6.334.061	654.350	5.679.711

COMPOSIZIONE AL 31.12.2007

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Ratei attivi usufrutto	11.116	0	11.116
Risconti attivi su fatture	1.468.821	4.774.008	6.242.829
Altri risconti attivi	60.305	19.811	80.116
Totale	1.540.242	4.793.819	6.334.061

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;
- premi per polizze fidejussorie a garanzia del credito Iva;
- premi per polizze responsabilità civile;
- premi per polizze per cauzioni;
- costi sospesi per il contratto con Acea S.p.A. riferito al risparmio energetico;
- altre.

La voce più significativa è pari a 5.854 mila euro ed è riferita 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. In tale voce è imputata la quota parte dei costi sospesi sostenuti per le consegne effettuate nel corso del 2007 e rendicontate ad Acea S.p.A. Il valore di competenza dell'esercizio è stato imputato tenendo conto dei relativi ricavi per l'anno 2007 riconosciuti dalla medesima Acea S.p.A. alle Società Toscane.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

Passivo

A Patrimonio netto

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Capitale	9.953.116	9.953.116	0
Riserva da sovrapprezzo azioni	13.874.295	13.874.295	0
Riserva legale	745.585	404.072	341.513
Versamento in conto futuro aumento di capitale	0	0	0
Riserva statutarie	0	0	0
Riserva straordinaria	7.344.754	4.936.780	2.407.974
Utile d'esercizio	4.665.022	6.830.265	-2.165.243
Totale	36.582.772	35.998.528	584.244

Il capitale di Euro 9.953.116 alla data del 31 dicembre 2007 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	2007			2006		
	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	1.220.816	0	12,28%	1.220.816	0	12,28%
Publiservizi SpA	1.916.947	0	19,26%	1.916.947	0	19,26%
Comune di Chiesina Uzzanese	30.703	0	0,31%	30.703	0	0,31%
CO.A.D. Consorzio Acque Depurazione	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 2007

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 avvenga 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	9.953.116				
Riserve di capitale					
Riserva da sovrapprezzo azioni	13.874.295	A, B	13.874.295		
Riserve di utile					
Riserva legale	745.585	B	0		
Riserva statutaria	0		0		
Riserva straordinaria	7.344.754	A, B, C	7.344.754		
Utile d'esercizio	4.665.022	A, B, C	4.665.022		
Totale	36.582.772		25.884.071	0	0
Quota non distribuibile (1)			23.137.071		
Residua quota distribuibile			2.747.000		

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 2007

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

	Capitale Sociale	Riserva da sovrapprezzo azioni	Riserva legale	Versamento in conto futuro aumento di capitale	Riserva statutarie	Riserva straordinaria	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente (1 gennaio 2006)	9.953.116	13.874.295	189.091	0	0	2.842.771	4.299.613	31.158.886
Destinazione del risultato d'esercizio								
- Attribuzione di dividendi	0	0	0	0	0	0	0	0
- Altre destinazioni	0	0	214.981	0	0	4.084.632	-4.299.613	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	-1.990.623	0	-1.990.623
Risultato dell'esercizio precedente	0	0	0	0	0	0	6.830.265	6.830.265
Alla chiusura dell'esercizio precedente (31 dicembre 2006)	9.953.116	13.874.295	404.072	0	0	4.936.780	6.830.265	35.998.528
Destinazione del risultato d'esercizio								
- Attribuzione di dividendi	0	0	0	0	0		-4.080.778	-4.080.778
- Altre destinazioni	0	0	341.513	0	0	2.407.974	-2.749.487	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Risultato dell'esercizio corrente	0	0	0	0	0	0	4.665.022	4.665.022
Alla chiusura dell'esercizio corrente (31 dicembre 2007)	9.953.116	13.874.295	745.585	0	0	7.344.754	4.665.022	36.582.772

B Fondi per rischi ed oneri

La voce in oggetto presenta al 31 dicembre 2007 un saldo pari a 6.009.934 euro (al 31 dicembre 2006 il saldo era pari a 6.548.851 euro).

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Fondo imposte differite	0	36.300	-36.300
Fondo rischi	5.525.629	5.910.621	-384.992
Fondo oneri futuri	484.305	601.930	-117.625
Totale	6.009.934	6.548.851	-538.917

Movimenti del fondo imposte differite	
Saldo iniziale	36.300
Accantonamenti	0
Rettifiche	-36.300
Saldo finale	0

Movimenti del fondo rischi	
Saldo iniziale	5.910.621
Accantonamenti	775.699
Utilizzi	-1.160.691
Saldo finale	5.525.629

Movimenti del fondo oneri futuri	
Saldo iniziale	601.930
Accantonamenti	484.305
Utilizzi	-601.930
Saldo finale	484.305

Il fondo per rischi ed oneri risulta essere così composto:

Fondo rischi:

FONDO RISCHI	Valore al 31.12.2006	Utilizzi 2007	Eccedenza 2007	Accantonamento 2007	Valore al 31.12.2007
Rischi per franchigie assicurative	364.082	-81.429	0	244.292	526.945
Rischi per contenziosi previdenziali	3.278.643	-494.011	0	261.771	3.046.403
Rischi per contratti con corrispettivi da definire	754.998	-104.406	-341.114	45.636	355.114
Rischi per canoni consorzi di bonifica	31.845	0	-31.845	0	0
Rischi per sanzioni e penalità da accertare	830.280	-72.886	0	100.000	857.394
Rischi per canoni di concessione da definire	115.400	0	0	0	115.400
Rischi per cause in corso	335.000	0	-35.000	100.000	400.000
Rischi per contratti ancora da definire	68.728	0	0	0	68.728
Rischi per canoni da definire	131.645	0	0	24.000	155.645
TOTALI	5.910.621	-752.732	-407.959	775.699	5.525.629

Gli utilizzi nell'esercizio 2007 sono riferiti a:

- corresponsione di franchigie assicurative per sinistri;
- corresponsione di parte dei contributi riferiti agli oneri di cassa integrazione e disoccupazione;
- conclusione di una transazione con alcuni gestori di impianti depurazione;
- sanzioni amministrative irrogate in esercizi precedenti per le quali la Società ha proposto ricorso ritenendole infondate.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

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.

Fondo oneri futuri:

- nella voce altri fondi trovano allocazione gli 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 (454 mila euro).

C Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L'importo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31.12.2007 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti. Esso ammonta ad Euro 6.130.142 (al 31 dicembre 2006 il saldo era pari a 6.339.052 euro).

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
TFR al 31.12.2006	6.339.052	6.049.902	289.150
Decrementi	-554.463	-398.869	-155.594
Incrementi	345.553	688.019	-342.466
Totale	6.130.142	6.339.052	-208.910

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 Ingegneria srl, Acque Industriali srl e Acque Servizi srl, nonché degli importi maturati presso altre aziende di provenienza per quei dipendenti che sono stati trasferiti in corso d'anno e/o nel corso degli anni precedenti.

D Debiti

Alla data del 31 Dicembre 2007 la voce debiti presenta un saldo pari a 202.281.257 euro (al 31 dicembre 2006 il saldo era pari a 149.498.448 euro) e la seguente composizione:

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

COMPOSIZIONE AL 31.12.2006

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
V /Banche				
- V/Banche per affidamenti a breve	5.955.222	0	0	5.955.222
- V/Banche per project	0	0	80.000.000	80.000.000
Acconti	4.052.536	0	0	4.052.536
V/ Fornitori	27.398.097	0	0	27.398.097
V/Imprese controllate	8.178.307	0	0	8.178.307
V/Imprese collegate	712.546	0	0	712.546
Debiti tributari	1.188.154	0	0	1.188.154
V/ Istituti di previdenza	942.077	0	0	942.077
Altri debiti				
- Debiti V/Consociate	1.810.973	3.598.043	500.575	5.909.591
- Debiti V/ Altri creditori	5.284.295	9.877.623	0	15.161.918
Totale	55.522.207	13.475.666	80.500.575	149.498.448

COMPOSIZIONE AL 31.12.2007

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi entro 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
V /Banche				
- V/Banche per affidamenti a breve	5.996.189	0	0	5.996.189
- V/Banche per project	0	0	115.000.000	115.000.000
Acconti	5.838.831	0	0	5.838.831
V/ Fornitori	31.737.587	0	0	31.737.587
V/Imprese controllate	13.432.775	5.115.003	0	18.547.778
V/Imprese collegate	1.755.811	0	0	1.755.811
Debiti tributari	2.585.427	0	0	2.585.427
V/ Istituti di previdenza	1.013.657	0	0	1.013.657
Altri debiti				
- Debiti V/Consociate	1.435.504	2.841.553	357.554	4.634.611
- Debiti V/ Altri creditori	5.445.649	9.725.717	0	15.171.366
Totale	69.241.430	17.682.273	115.357.554	202.281.257

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
Finanziatori

Acque S.p.A. (il Beneficiario)

- **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

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

	<p>alle linee di credito concesse sono i seguenti:</p> <p>DEPFA BANK Filiale di Roma Euro 145.000.000 Banca Monte Paschi di Siena S.p.A. Euro 40.000.000 Cassa di Risparmio di Lucca e Livorno S.p.A. Euro 15.000.000 Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. Euro 55.000.000</p>
Banca capogruppo e Agente	Depfa Bank plc
Banca operativa	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Importo	<p>La somma complessiva delle linee di credito è pari ad un importo massimo di Euro 255.000.000 ed include:</p> <ul style="list-style-type: none"> (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	<p>In particolare, la linea di finanziamento a lungo termine si utilizzerà per (i) il rimborso dell'indebitamento esistente alla data di stipula del contratto; (ii) il finanziamento degli investimenti; (iii) i costi del progetto durante il periodo di disponibilità. La linea IVA si utilizzerà per il finanziamento dei rimborsi IVA. La linea per la Liquidità si utilizzerà qualora il Beneficiario non disponga di <i>Cash-flow</i> sufficiente per finanziare il servizio del debito.</p>
Periodo di Disponibilità	<ul style="list-style-type: none"> • 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	<p>Il Beneficiario dovrà rimborsare il finanziamento a lungo termine in rate semestrali a partire dal 30 giugno 2014 e sino al 31 dicembre 2021.</p> <p>Il Beneficiario rimborserà il finanziamento per l'IVA al momento dell'ottenimento del rimborso, nell'ultimo giorno del mese di riferimento.</p> <p>Il Beneficiario dovrà rimborsare per la linea liquidità il capitale e gli interessi conformemente agli accordi presi al momento del suo utilizzo.</p>
Pagamento Interessi	<p>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.</p>
Tassi di Interesse	<p>Il tasso di interesse relativo a ciascun finanziamento è:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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	<p>Il Beneficiario dovrà corrispondere una commissione di</p>

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

mancato utilizzo	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: <ul style="list-style-type: none"> • 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: <ul style="list-style-type: none"> (i) in relazione ai casi rilevanti previsti alla sottoclausola 25(D), ai sensi dell'articolo 1353 del codice civile; (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): <ul style="list-style-type: none"> • la distribuzione 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. Dall'anno 2014: <ul style="list-style-type: none"> • 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.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007



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 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 2007
Data di efficacia: 31 dicembre 2007
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 2007, era pari a Euro 10.347.725 in favore di Acque S.p.A.

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.

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 2007 le relative fatture.

Debiti v/imprese controllate

Nei debiti v/controllate la voce di più consistente valore è riferita alla controllata Acque Ingegneria srl per la commessa relativa alla consegna delle lampadine per la campagna di risparmio energetico denominata PILA (Progetto Integrato Luce Ambiente).

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

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

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 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.

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 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Ires/Irap	2.144.859	929.514	1.215.345
Irpef	368.473	258.640	109.833
Altri debiti tributari	72.095	0	72.095
Totale	2.585.427	1.188.154	1.397.273

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 1.224 mila euro;
- debiti v/utenti per bollette negative e bollette pagate due volte pari a circa 2.696 mila euro;
- debiti per incassi provvisori (sono partite incassate delle quali non è stato ancora possibile individuare il cliente di riferimento) pari a circa 1.078 mila euro;
- debiti, oltre l'esercizio, per depositi cauzionali versati dagli utenti pari a circa 9.725 mila euro.

Debiti verso consociate

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

Debiti verso collegate

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

Non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

Si riepilogano di seguito i dettagli della voce Altri debiti.

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
V/Personale	1.224.032	1.436.711	-212.679
V/Utenti per bollette negative e pagate doppie	2.696.999	2.061.601	635.398
V/Utenti per incassi provvisori	1.078.663	1.353.346	-274.683
Depositi cauzionali	9.725.717	9.877.623	-151.906
V/Consociate	4.634.611	5.909.591	-1.274.980
Altri debiti	445.955	432.637	13.318
Totale	19.805.977	21.071.509	-1.265.532

E Ratei e risconti

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Ratei passivi	221.249	98.998	122.251
Risconti passivi su allacciamenti	17.981.899	15.540.797	2.441.102
Risconti passivi su contributi c/impianti	5.650.847	5.927.866	-277.019
Altri risconti passivi	4.392	4.290	102
Totale	23.858.387	21.571.951	2.286.436

COMPOSIZIONE AL 31.12.2007

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Ratei passivi	221.249	0	221.249
Risconti passivi su allacciamenti	1.284.422	16.697.477	17.981.899
Risconti passivi su contributi c/impianti	311.880	5.338.967	5.650.847
Altri risconti passivi	4.392	0	4.392
Totale	1.821.943	22.036.444	23.858.387

I ratei passivi riguardano polizze assicurative.

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.

Conti d'ordine

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

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.

BENI CONCESSI IN USO DALL'AUTORITA' DI AMBITO

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.

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 mila) a garanzia di una mutuo chirografario senza garanzia ipotecaria concessa ad Acque Industriali srl utilizzato per l'acquisto di beni strumentali della durata di anni 10; il capitale residuo al 31 dicembre 2006 è pari ad euro 393.617.

CONTRATTO INTEREST RATE SWAP

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

Caratteristiche :

- Valore nominale al 31.12.2007: euro 31.435.075 (per ciascun contratto);
 - Trade date 31 dicembre 2007 - Termination date 31 dicembre 2021;
- Valutazione complessiva dei due strumenti alla data del 31.12.2007: euro 10.347.725.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

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 106.579.717 euro (al 31 dicembre 2006 il saldo era pari a 94.600.763 euro) ed è costituito dai seguenti dettagli:

1) Ricavi delle vendite e prestazioni

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Ricavi servizio acquedotto	49.701.795	45.360.260	4.341.535
Ricavi servizio depurazione	18.897.368	17.839.327	1.058.041
Ricavi servizio fognatura	5.454.682	5.147.855	306.827
Ricavi da quota fissa	8.641.930	7.467.802	1.174.128
Ricavi scarichi produttivi	3.371.243	3.408.307	-37.064
Altri	37.815	34.959	2.856
Totale	86.104.833	79.258.510	6.846.323

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 in relazione a:

- 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;
- b. Il raggiungimento degli standard tecnici;
- c. Il raggiungimento degli standard organizzativi;
- d. L'avvenuto adempimento di tutti gli obblighi di comunicazione ed ogni altro evento suscettibile di penalizzazioni ai sensi dell'art. 33;
- e. L'esatto importo dei ricavi conseguiti nel triennio;
- f. L'entità dei volumi fatturati nel triennio;
- g. 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 d'Ambito, rivedere l'importo del canone di concessione, provvedere alla revisione, anche straordinaria, della tariffa.

I ricavi iscritti in Bilancio 2007 sono quelli previsti nel Piano d'Ambito per il medesimo anno. Da tali valori è stata detratta la franchigia dello 0,5%, che in sede

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

di revisione tariffaria non viene riconosciuta al Gestore. Nel 2007 sono stati iscritti anche i maggiori ricavi, fatturati agli utenti, riferiti al triennio 2002-2004 per euro 681.885.

3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione

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

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	255.605	1.046.863	-791.258
Totale	255.605	1.046.863	-791.258

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 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Personale	4.342.004	2.475.032	1.866.972
Materiali a magazzino	1.875.480	604.292	1.271.188
Spese tecniche	441.166	269.396	171.770
Costi capitalizzati per Allacciamenti	3.129.551	2.590.910	538.641
Totale	9.788.201	5.939.630	3.848.571

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 10.431.078 (al 31 dicembre 2006 il saldo era pari a 8.355.760 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.

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Allacciamentiacquedotto e fognaturee varie	1.754.302	1.502.944	251.358
Conto terzi	2.701.391	988.714	1.712.677
Fornitura acqua	191.459	328.802	-137.343
Ricavi gestione impianti depurazione	772.467	975.006	-202.539
Rimborso personale comandato	268.448	1.149.075	-880.627
Altri	4.743.011	3.411.219	1.331.792
Totale	10.431.078	8.355.760	2.075.318

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

L'incremento è legato alla normale operatività della società: si tratta, per la maggior parte, di lavori eseguiti a terzi che trovano la loro corrispondenza nei costi relativi. La riduzione della voce "rimborso personale comandato" è legato all'operatività della controllata Acque Servizi srl: nel corso del 2007 Acque S.p.A. ha affittato il ramo di azienda alla controllata e quindi il rimborso degli oneri si è manifestato solo per i primi due mesi del 2007.

In tale voce le variazioni più significative sono relative ai ricavi per servizi amministrativi svolti per conto delle Società controllate e collegate, ai ricavi gestione amministrativa degli utenti per i quali è stata attivata la procedura di recupero crediti, ai ricavi per gestione di una commessa con il gruppo Acea per la cessione di titoli per il risparmio energetico. 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 2007. In particolare i costi sono stati imputati con riferimento ai ricavi riconosciuti da Acea S.p.A.

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 277.020.

B Costi della produzione

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

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Materie prime, sussidiarie e merci	569.259	541.947	27.312
Acquisto di acqua da esterno Ato	897.904	793.834	104.070
Materiali di ricambio apparecchi	3.080.292	2.119.768	960.524
Combustibili e carburanti	331.518	431.033	-99.515
Materiale di consumo	279.175	240.153	39.022
Totale	5.158.148	4.126.735	1.031.413

Sono strettamente correlati all'andamento del punto A.1 (Valore della produzione) del Conto Economico.

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.

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007**7) Costi per servizi**

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Manutenzione ordinaria	3.651.072	3.444.332	206.740
Prestazioni conto terzi	3.487.453	3.180.835	306.618
Energia elettrica e forza motrice	12.477.054	12.028.798	448.256
Prestazioni professionali	1.560.546	1.421.874	138.672
Pubblicità promozione e sviluppo	194.463	180.418	14.045
Vigilanza, pulizie e simili	666.085	643.457	22.628
Telefoniche e comunicazione	1.301.330	1.201.950	99.380
Trasporti	941.112	1.484.986	-543.874
Servizi per il personale	407.936	492.562	-84.626
Assicurazioni	857.771	787.240	70.531
Società di revisione e collegio sindacale	119.501	115.351	4.150
Canoni manutenzione in abbonamento	196.807	193.588	3.219
Altri servizi	7.911.361	6.729.294	1.182.067
Totale	33.772.491	31.904.685	1.867.806

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

Le variazioni più significative rispetto all'esercizio 2006 sono legate all'incremento del costo dell'energia elettrica, alle prestazioni professionali riferite a progettazioni eseguite per alcuni lavori di estensione rete acquedotto di ingente importo, alle prestazioni relative al call center ed alla bollettazione, alla tariffa di gestione di impianti di depurazione gestiti da altri soggetti, al costo del personale distaccato presso la Società ed ai costi a carico dell'esercizio 2007 riferiti alla campagna di risparmio energetico.

8) Costi per godimento beni di terzi

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Affitti	718.512	656.450	62.062
Noleggi	112.104	150.426	-38.322
Posteggi	417	329	88
Royalties	6.575	2.642	3.933
Canone servizio idrico integrato	13.583.860	13.317.510	266.350
Totale	14.421.468	14.127.357	294.111

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 a seguito dell'affidamento del servizio, che ammonta ad Euro 13.583.860 annuali. La variazione annuale è prevista nella Convenzione di Affidamento.
Nell'esercizio 2007 la società non ha contratti di leasing in essere.

9) Costi per il personale

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Salari e stipendi	11.072.450	11.863.009	-790.559
Oneri contributivi	3.835.051	3.946.305	-111.254
Trattamento di fine rapporto	790.235	864.594	-74.359
Trattamento di quiescenza e simili	0	0	0
Altri costi	0	0	0
Totale	15.697.736	16.673.908	-976.172

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[^] e 14[^] e premio produzione.

La variazione è sostanzialmente dovuta all'affitto del ramo d'azienda alla controllata Acque Servizi srl.

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

Nota integrativa
 Bilancio al 31 dicembre 2007

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Ammortamento imm. immateriali	2.101.142	2.047.436	53.706
Ammortamento imm. materiali	11.975.948	8.243.214	3.732.734
Totale	14.077.090	10.290.650	3.786.440

Riguarda la quota di competenza dell'esercizio, calcolata secondo le aliquote percentuali previste dalle vigenti norme fiscali e conformi a sia a quanto previsto dall'AATO 2 nel Piano d'Ambito.

Gli ammortamenti in questione sono stati calcolati secondo le vigenti disposizioni di legge, meglio illustrati nella prima parte della presente nota integrativa.

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

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Svalutazione dei crediti	2.886.926	872.915	2.014.011
Totale	2.886.926	872.915	2.014.011

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 2007 valutate con il metodo del Costo medio ponderato come già indicato (Euro - 73.047). 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 ed Euro 775.699 e quello per spese future a euro 484.305 (al 31 dicembre 2006 l'accantonamento era pari a 2.623.525 euro). Le poste che compongono la voce sono state descritte nella prima parte della nota integrativa.

13) Oneri diversi di gestione

Nota integrativa
 Bilancio al 31 dicembre 2007

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Oneri diversi	295.432	304.076	-8.644
Imposte	404.204	329.416	74.788
Tasse e canoni di concessione	715.984	908.722	-192.738
Totale	1.415.620	1.542.214	-126.594

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 di concessione dovuti per l'uso delle acque.

Nota integrativa
 Bilancio al 31 dicembre 2007

C Proventi ed oneri finanziari

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Proventi da partecipazioni	777.915	2.200.000	-1.422.085
Altri Proventi Finanziari	920.485	501.614	418.871
Interessi ed altri Oneri Finanziari	-5.567.882	-3.433.729	-2.134.153
Totale	-3.869.482	-732.115	-3.137.367

Nella voce proventi da partecipazioni si trovano allocati i dividendi distribuiti dalle Società controllate e le plusvalenze da cessioni di partecipazioni (cessione 5% della controllata Acque Ingegneria srl).

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

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, sia agli interessi attivi addebitati agli utenti per ritardato pagamento di bollette.

E Proventi ed oneri straordinari

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
Proventi straordinari	145.029	13.679	131.350
Oneri straordinari	-1.392.856	-63.817	-1.329.039
Totale	-1.247.827	-50.138	-1.197.689

Negli oneri straordinari trova collocazione l'importo di euro 1.340.555 relativo al furto di valori su due conti aperti presso la Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. da parte di una ex dipendente, come descritto tra i fatti di carattere straordinario avvenuti nell'esercizio.

La somma iscritta è al netto delle somme recuperate dalla Società tramite sequestro preventivo nei primi mesi del 2008.

Imposte

Le imposte sul reddito dell'esercizio ammontano a euro 8.180.950 (al 31 dicembre 2006 il saldo era pari a 5.073.740 euro) e sono così scomponibili:

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazione
IRES corrente	5.676.105	5.263.899	412.206
IRAP corrente	1.692.255	1.454.743	237.512
TOTALE IMPOSTE CORRENTI	7.368.360	6.718.642	649.718
IMPOSTE SUL REDDITO DIFFERITE			
imposte anticipate			
IRES anticipata	-1.775.343	-2.205.153	
IRAP anticipata	-215.338	-241.003	
IRES riversamento imposte esercizi precedenti	1.144.304	678.217	
IRAP riversamento imposte esercizi precedenti	95.963	86.737	
IRES - effetto variazione aliquota riversamento imposte anticipate	1.489.801	0	
IRAP - effetto variazione aliquota riversamento imposte anticipate	73.203	0	
totale crediti imposte anticipate	812.590	-1.681.202	2.493.792
fondo imposte differite			
IRES differita	0	36.300	
IRAP differita	0	0	
totale fondo imposte differite	0	36.300	-36.300
TOTALE EFFETTO IMPOSTE DIFFERITE	812.590	-1.644.902	2.457.492
Totale	8.180.950	5.073.740	3.107.210

IMPOSTE COMPETENZA ESCLUSO EFFETTO VARIAZIONE ALIQUOTE RIVERSAMENTO ANTICIPATE			
IRES competenza	5.045.066	3.773.263	
IRAP competenza	1.572.880	1.300.477	
TOTALE IMPOSTE COMPETENZA	6.617.946	5.073.740	1.544.206

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 2007

IMPOSTE ANTICIPATE IRES - IRAP	2007		2006	
	ammontare delle differenze temporanee	effetto fiscale (aliquota 27,50%)	ammontare delle differenze temporanee	effetto fiscale (aliquota 33%)
IMPOSTE ANTICIPATE IRES				
Spese rappresentanza	9.919	2.728	7.009	2.313
Risconti allacci acquedotto	12.354.014	3.397.354	10.470.684	3.455.324
Risconti allacci fognatura	5.627.885	1.547.668	5.075.544	1.674.930
Eccedenza fondo svalutazione crediti	2.024.298	556.682	2.272.978	750.083
Compensi CDA	89.402	24.586	64.612	21.322
Fondo rischi	4.118.897	1.132.697	4.559.106	1.504.505
Fondo spese future	484.305	133.184	601.930	198.637
Imposte pagate anni successivi	1.548	426	0	0
Svalutazione magazzino	131.200	36.080	180.129	59.443
Quota associativa erogata anni suc.	18.200	5.005	0	0
Oneri distacchi sindacali	39.339	10.818	38.678	12.764
Personale-rinnovo contratto	0	0	274.027	90.429
Progetto Integrato Luce Ambiente	696.206	191.457	0	0
TOTALE IMPONIBILI IRES	25.595.213	7.038.685	23.544.697	7.769.750
IMPOSTE ANTICIPATE IRAP				
Spese rappresentanza	9.919	387	7.009	298
Risconti allacci acquedotto	12.354.014	481.807	10.470.684	445.004
Risconti allacci fognatura	5.627.885	219.488	5.075.544	215.711
Fondo rischi	1.621.832	63.251	1.766.697	75.085
Fondo spese future	454.305	17.718	601.930	25.582
Imposte pagate anni successivi	1.548	60	0	0
Svalutazione magazzino	131.200	5.117	180.129	7.655
Quota associativa erogata anni suc.	18.200	710	0	0
Personale-rinnovo contratto-INAIL	0	0	4.515	192
Progetto Integrato Luce Ambiente	696.206	27.152	0	0
TOTALE IMPONIBILI IRAP	20.915.109	815.690	18.106.508	769.527
TOTALE IMPOSTE ANTICIPATE IRES/IRAP		7.854.375		8.539.277

IMPOSTE ANTICIPATE IRES - IRAP	2007				
	ammontare delle differenze temporanee residue anni precedenti	effetto fiscale (aliquota 33%)	adeguamento per variazione aliquota riversamento al 27,50%	effetto fiscale (aliquota 27,50%)	ammontare delle differenze temporanee 2007
IMPOSTE ANTICIPATE IRES					
Spese rappresentanza	4.502	1.486	-248	1.238	5.417
Risconti allacci acquedotto	9.768.211	3.223.510	-537.252	2.686.258	2.585.803
Risconti allacci fognatura	4.736.533	1.563.056	-260.509	1.302.547	891.351
Eccedenza fondo svalutazione crediti	2.024.298	668.018	-111.336	556.682	0
Compensi CDA	60.000	19.800	-3.300	16.500	29.402
Fondo rischi	3.471.302	1.145.530	-190.922	954.608	647.595
Fondo spese future	0	0	0	0	484.305
Imposte pagate anni successivi	0	0	0	0	1.548
Svalutazione magazzino	131.200	43.296	-7.216	36.080	0
Quota associativa erogata anni suc.	0	0	0	0	18.200
Oneri distacchi sindacali	19.339	6.382	-1.064	5.318	20.000
Personale-rinnovo contratto	0	0	0	0	0
Progetto Integrato Luce Ambiente	0	0	0	0	696.206
TOTALE IMPONIBILI IRES	20.215.385	6.671.078	-1.111.847	5.559.231	5.379.827
IMPOSTE ANTICIPATE IRAP					
Spese rappresentanza	4.502	191	-16	175	5.417
Risconti allacci acquedotto	9.768.211	415.149	-34.189	380.960	2.585.803
Risconti allacci fognatura	4.736.533	201.303	-16.578	184.725	891.351
Fondo rischi	1.207.903	51.336	-4.228	47.108	413.929
Fondo spese future	0	0	0	0	454.305
Imposte pagate anni successivi	0	0	0	0	1.548
Svalutazione magazzino	131.200	5.576	-459	5.117	0
Quota associativa erogata anni suc.	0	0	0	0	18.200
Personale-rinnovo contratto-INAIL	0	0	0	0	0
Progetto Integrato Luce Ambiente	0	0	0	0	696.206
TOTALE IMPONIBILI IRAP	15.848.349	673.555	-55.470	618.085	5.066.759
TOTALE IMPOSTE ANTICIPATE IRES/IRAP		7.344.633	-1.167.317	6.177.316	

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

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 IRPEG/IRES		33,00%		33,00%
RISULTATO PRIME DELLE IMPOSTE	11.904.005		12.845.972	
DIVIDENDI CONTROLLATE E PLUSVALENZE CESSIONE QUOTE ESENTI	-2.090.000		-772.969	
RISULTATO PRIME DELLE IMPOSTE (COMPARAZIONE ESERCIZI PRECEDENTI)	9.814.005		12.073.003	
EFFETTI DELLE VARIAZIONI IN AUMENTO (DIMINUIZIONE) RISPETTO ALL'ALIQUOTA ORDINARIA				
COSTI INDEDUCIBILI E ALTRE DIFFERENZE PERMANENTI	1.620.123	5,45%	3.215.076	8,79%
IRES DEFINITIVA	3.773.263		5.045.066	
ALIQUOTA EFFETTIVA		38,45%		41,79%

Compensi amministratori e sindaci

I compensi agli amministratori ammontano ad Euro 165.389 e quelli al Collegio Sindacale a Euro 49.862.

Dati sull'occupazione

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

Organico	Al 1.1.2007	Entrate	Uscite	Passaggi	Al 31.12.2007	Media
Dirigenti	7	0	0	0	7	7,00
Quadri	9	0	-3	0	6	7,50
Impiegati direttivi	24	1	-1	0	24	23,00
Impiegati d'ordine	120	9	-12	0	117	120,50
Operai	220	16	-44	0	192	205,00
Totale	380	26	-60	0	346	363,00

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 2007

Rendiconto finanziario

	Valori al 31.12.2007	Valori al 31.12.2006
Posizione Finanziaria netta a breve Iniziale	-1.225.686	-51.223.322
Utile (Perdita) del periodo	4.665.022	6.830.265
Ammortamenti	14.077.090	10.290.650
Proventi da partecipazioni	777.915	2.200.000
Accantonamento al TFR e al trattamento di quiescenza e obblighi simili	790.235	864.594
A Flussi generati dell'attività di esercizio prima delle variaz. del circol.	20.310.262	20.185.509
B Variazioni del capitale circolante:		
Rimanenze	-328.652	-582.127
Crediti Commerciali	5.644.051	-3.961.069
Altre attività	-7.782.686	-2.393.336
Debiti Commerciali	15.752.226	10.588.966
Altre passività	4.276.052	3.208.450
Fondi per rischi e oneri	-538.917	1.375.412
Flussi generati dalle variaz. del circolante	17.022.074	8.236.296
C Flusso monetario netto per attività di investimento:		
Attività immateriali	-1.287.889	-4.189.699
Attività materiali	-63.146.042	-33.434.502
Attività finanziarie	-782.663	-2.192.712
Flussi generati dall'attività di investimento	-65.216.594	-39.816.913
D Flusso monetario da (per) attività di finanziamento:		
Variazione riserve	-4.080.778	-1.990.623
Variazione del TFR	-999.145	-575.444
Variazione debiti finanziari a medio-lungo termine	35.000.000	63.958.811
Flussi generati dall'attività di finanziamento	29.920.077	61.392.744
Variazione netta delle disponibilità monetarie	2.035.819	49.997.636
Posizione Finanziaria netta a breve finale	810.133	-1.225.686

p. Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Fausto Valtriani "firmato"

Nota integrativa
Bilancio al 31 dicembre 2007

Ai sensi e per gli effetti degli articoli 47 terzo co. E 76 del Decreto del Presidente della Repubblica 28/12/2000 n. 445 e successive modificazioni, il sottoscritto Dr. Fausto Valtriani, Presidente del CdA della Soc. Acque Spa dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della Società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Firenze – autorizzazione n. 10882/2201/T2 del 13/03/2001 A.E. Dir. Reg. Toscana.

Verbale di Assemblea Ordinaria del 28 maggio 2008

Oggi, 28 maggio 2008, alle ore 16,30 presso la sede amministrativa della società posta in Ospedaletto (PI), Via Bellatalla n. 1, si è riunita l'assemblea ordinaria dei soci della Soc. ACQUE Spa – cod. fisc. 05175700482, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno:

- 1) Bilancio chiuso al 31/12/2007, relazione sulla gestione, relazione del Collegio Sindacale: deliberazioni conseguenti;
- 2) nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2008-2009-2010, previa determinazione del loro numero;
- 3) nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2008-2009-2010;
- 4) deliberazioni previste dal n. 3 del 1° comma dell'art. 2364 c.c.

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 del signor Alberto Lang, giusta delega acquisita agli atti, socio intestatario di n. 1.618.776 azioni ordinarie;
- Publiservizi S.p.A., in persona del Presidente del Consiglio di amministrazione, sig. Andrea Bonechi, socio intestatario di n. 1.916.947 azioni ordinarie;
- Comune di Chiesina Uzzanese (PT), in persona del Sindaco, sig. Giovanni Giannini, socio intestatario di n. 30.703 azioni ordinarie;
- Acque Blu Arno Basso S.p.A., in persona della signora Emanuela Cartoni, 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. Vincenzo Bigongiari, socio intestatario di n. 502.085 azioni ordinarie;
- Comune di Crespina, in persona dell'Assessore Massimiliano Vannini, giusta delega acquisita agli atti, socio intestatario di n. 25193 azioni ordinarie;
- CO.A.D. Consorzio Acque Depurazione in liquidazione, in persona del liquidatore della Società sig. Giovanni Guidi, socio intestatario di n. 159.694 azioni ordinarie.

Per il Consiglio di Amministrazione sono presenti il Presidente signor Fausto Valtriani, il Consigliere signor Carlo Viegi, l'Amministratore Delegato signor Andrea Bossola, il Vicepresidente signor Vassili Campatelli.

Per il Collegio Sindacale sono presenti il Presidente dott. Francesco Della Santina ed i Sindaci effettivi rag. Gino Valenti e dott. Stefano Varini.

Assume la Presidenza della riunione, ai sensi dell'art. 13 dello Statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Fausto Valtriani.
Il Presidente,

rilevata

la regolare convocazione dell'assemblea, a mezzo raccomandata A.R. inviata in data 12/05/2008 ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale,

constatata

la presenza di soci intestatari di un numero di azioni rappresentanti complessivamente il 100 % 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.

Assiste alla riunione il rag. Luca Cecconi, in qualità di responsabile dell'ufficio di internal audit.

Passando alla trattazione del primo argomento posto all'ordine del giorno, il Presidente dà lettura del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007 composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, nonché della inerente relazione sulla gestione e della relazione predisposta a termini dell'art. 2409 ter, comma 1, lett. c) dalla KPMG 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 2007 così come predisposto dal Consiglio di amministrazione;
- 2) di destinare l'utile di esercizio di € 4.665.022,00, in conformità alle indicazioni fornite dal Consiglio di amministrazione nella propria relazione, come segue:
 - a) distribuire ai soci un dividendo di € 0,27 ad azione, corrispondente ad € 2.687.341,32 complessivi;

- b) destinare l'importo di € 255.251,10, pari al 5% dell'utile, al fondo di riserva legale;
- c) destinare la somma di € 59.000 alla costituzione di un fondo per la realizzazione di un asilo nido aziendale e/o per la promozione di iniziative a favore dei dipendenti dell'Azienda che hanno avuto o avranno un figlio, secondo le modalità che saranno stabilite dal C.d.A.;
- d) destinare la somma rimanente di € 1.663.429,58 alla riserva straordinaria.

Successivamente il Presidente dà lettura del bilancio consolidato dell'esercizio 2007, che evidenzia un utile di € 4.603.885, della inerente relazione sulla gestione e della relazione predisposta dalla società di revisione incaricata di eseguire il controllo contabile.

Segue una breve discussione, al termine della quale, il Presidente, nonostante la non obbligatorietà, chiede all'assemblea di approvare il Bilancio Consolidato testé illustrato.

L'Assemblea, con voto unanime,

delibera

di approvare il bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007 così come predisposto.

L'assemblea passa quindi all'esame del secondo punto all'ordine del giorno. Prende la parola il signor Andrea Bonechi, rappresentante del socio Publiservizi S.p.A., il quale, anche a nome degli altri soci pubblici, dopo aver ringraziato gli attuali membri del Consiglio di amministrazione e del Collegio sindacale per il proficuo lavoro svolto, propone di fissare in 9 il numero dei membri del Consiglio di amministrazione per il triennio 2008, 2009, 2010.

In considerazione del previsto processo di integrazione fra le società Acque S.p.A., Publiacqua S.p.A. e Acquedotto del Fiora S.p.A., ritiene inoltre opportuno che gli amministratori uscenti continuino a gestire l'attuale delicata fase di passaggio. Naturalmente alla conclusione del processo di integrazione tutta la governance della Società e del Gruppo andrà ridiscussa. Propone pertanto di confermare nelle rispettive cariche di Presidente, Vicepresidente e Consigliere rispettivamente i signori Fausto Valtriani, Vassili Campatelli, e Carlo Viegli. Propone infine di chiamare a far parte del Consiglio di amministrazione i signori Aurelio Russo e Giovanni Guidi, lasciando al socio privato la designazione degli altri quattro componenti.

Prende quindi la parola la signora Emanuela Cartoni, la quale dopo essersi unita all'apprezzamento per l'operato degli amministratori e dei sindaci venuti a scadenza in concomitanza con la odierna riunione assembleare, propone a nome del socio ABAB S.p.A. di confermare quali componenti del Consiglio i signori Andrea Bossola, e Giovanni Giani, e chiamare a far parte del consiglio, quali nuovi amministratori, i signori Alessandro Catalani e Emanuela Cartoni..

Al termine di una breve discussione l'assemblea, con il voto favorevole di tutti i presenti espresso in modo palese, e con l'astensione del signor Giovanni Guidi per quanto riguarda la propria persona, in conformità con la proposta dei signori Andrea Bonechi e Emanuela Cartoni,

d e l i b e r a

di nominare quali membri del consiglio di amministrazione per il triennio 2008-2010 fino alla data dell'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2010, i signori Fausto Valtriani, con la carica di Presidente, Vassili Campatelli, con la carica di Vicepresidente, Andrea Bossola, Carlo Viegi, Giovanni Giani, Aurelio Russo, Giovanni Guidi, Alessandro Catalani, Emanuela Cartoni.

Gli amministratori presenti alla riunione ringraziano per fiducia accordata e dichiarano di accettare la carica, non sussistendo a loro carico cause di ineleggibilità o decadenza.

In merito al punto 3 dell'ordine del giorno, il signor Andrea Bonechi, sempre a nome dei soci pubblici, propone di nominare il dottor Francesco Della Santina, presidente del collegio sindacale, il rag. Gino Valenti, sindaco effettivo e il rag. Daniele Del Carlo sindaco supplente. Prende quindi la parola la signora Emanuela Cartoni, che propone, a nome del socio privato, quale sindaco effettivo il dott. Stefano Varini e quale sindaco supplente il dott. Maurizio Lauri.

Al termine di una breve discussione l'assemblea, con il voto favorevole di tutti i presenti espresso in modo palese, in conformità con le proposte formulate,

d e l i b e r a

di nominare quali membri del collegio sindacale per il triennio 2008-2010 fino alla data dell'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2010, i signori: Francesco Della Santina, con la carica di presidente, Gino Valenti e Stefano Varini, con la carica di sindaci effettivi, e Daniele Del Carlo e Maurizio Lauri, con la carica di sindaci supplenti.

L'assemblea, dopo che i membri del collegio sindacale appena nominati, presenti alla seduta assembleare, hanno dichiarato l'accettazione della carica loro conferita ed hanno ringraziato per fiducia accordata, passa all'esame del quarto punto all'ordine del giorno previo abbandono della seduta da parte di amministratori e sindaci. Prende la parola il signor Andrea Bonechi che propone di confermare anche per il prossimo triennio i compensi già stabiliti sia per gli amministratori che per i sindaci.

Al termine di una breve discussione l'assemblea, con il voto favorevole di tutti i presenti espresso in modo palese, in conformità con la proposta del signor Andrea Bonechi,

d e l i b e r a

a) di confermare a ciascuno dei membri del consiglio di amministrazione

- un'indennità di carica annuale di € 12.900,00 (Euro dodicimilanovecento/00) oltre ad un gettone di presenza per la partecipazione ad ogni seduta del consiglio di amministrazione pari ad € 155,00 (Euro centocinquantacinque/00) nonché il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle proprie funzioni,
- b) di autorizzare il consiglio di amministrazione a stipulare una polizza assicurativa che garantisca la società per la responsabilità civile verso terzi, per atti compiuti dagli amministratori nell'esercizio delle loro funzioni, nel rispetto dei limiti e dei vincoli stabiliti dalle vigenti normative;
- c) di confermare per il triennio 2008, 2009, 2010, i compensi già attribuiti ai componenti il collegio sindacale nella misura media di quanto previsto dalla tariffa professionale dei rispettivi ordini di appartenenza.

Nient'altro essendovi da deliberare il Presidente scioglie la seduta alle ore 17,50.

Il Presidente

Dott. Fausto Valtriani

"Firmato"

Il Segretario

Daniilo Bonciolini

"firmato"

Ai sensi e per gli effetti degli articoli 47 terzo co. E 76 del Decreto del Presidente della Repubblica 28/12/2000 n. 445 e successive modificazioni, il sottoscritto Dr. Fausto Valtriani, Presidente del CdA della Soc. Acque Spa dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della Società.

Registrazione effettuata all'Agenzia delle Entrate - Ufficio di Pisa in data 16.06.2008 al n. 3964.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Firenze - autorizzazione n. 10882/2201/T2 del 13/03/2001 A.E. Dir. Reg. Toscana.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

Relazione del consiglio di amministrazione al bilancio chiuso al 31 dicembre 2007

Signori azionisti,

la nostra Società ha conseguito anche nel corso dell'esercizio 2007 un buon risultato economico.

Il valore della produzione è stato di € 106.579.717, in consistente aumento sul 2006. L'utile netto è stato di € 4.665.022, dopo avere effettuato ammortamenti e svalutazioni per euro 16.964.016, accantonamenti al fondo rischi e altri per euro 1.260.004, ed imputato al conto economico imposte sul reddito dell'esercizio per euro 8.180.950.

La diminuzione dell'utile è dovuta per un lato alla maggiore incidenza delle imposte e degli oneri straordinari e per l'altro al minor apporto dei proventi da dividendi. Anche quest'ultimo dato non è determinato da un peggiore andamento economico delle società controllate, che al contrario registrano tutte un miglioramento del loro utile netto, ma da elementi di carattere straordinario: nel 2006 l'importo dei dividendi fu infatti influenzato dalla distribuzione da parte di due controllate delle riserve straordinarie accantonate negli esercizi precedenti. Depurando i dati dall'incidenza delle componenti straordinarie, l'utile netto registrerebbe anche nel corso del 2007 una crescita consistente.

Il margine operativo lordo è passato da € 26.473.348 del 2006 a € 36.187.301 del 2007, a testimonianza del trend positivo della gestione tipica e dell'ulteriore significativo miglioramento dei margini di efficienza.

I positivi risultati economici sono stati accompagnati da un forte aumento degli investimenti, pari nel 2007 a euro 64.141.800 e nel triennio 2005-2007 ad euro 128.156.036. La grande capacità di investimento è stato l'elemento maggiormente caratterizzante di una gestione costantemente tesa a realizzare gli obiettivi stabiliti dall'Autorità d'ambito ed a migliorare la qualità dei servizi.

L'impegno della Società è stato in particolare volto a scongiurare le conseguenze negative di una perdurante siccità. L'assenza di episodi di rilievo di emergenza idrica, in una situazione che in tante zone della Toscana e dell'Italia ha visto l'accentuarsi delle situazioni di difficoltà e di crisi, ha contraddistinto positivamente il territorio da noi gestito.

1 Il contesto generale

1.1 l'esigenza di un quadro normativo stabile e chiaro

L'attività delle società di gestione dei servizi pubblici locali continua svolgersi in un contesto di permanente incertezza del quadro normativo. Lo scioglimento anticipato delle Camere ha bloccato ancora una volta l'iter della discussione sulla legge di riforma dei servizi pubblici locali (disegno di legge Lanzillotta). Continua così a prevalere l'immobilismo ed il rinvio, in una situazione che richiederebbe invece scelte chiare e forti investimenti. E' auspicabile che con la ripresa della legislazione si mettano alcuni punti fermi nella produzione legislativa nazionale, approdando ad una legge non demagogica, funzionale ad una politica industriale matura nel settore dei servizi pubblici locali, che accompagni e governi il processo di liberalizzazione e concentrazione da anni in atto. Nello specifico riteniamo che l'art 113 del Testo Unico Enti Locali fosse e sia tuttora un buon punto di sintesi, e che vadano riaperti i termini delle quotazioni in Borsa, per consentire anche in Toscana la formazione di una utility regionale forte, destinataria degli stessi incentivi normativi che hanno utilizzato le altre utilities quotate.

Anche in Toscana, la nuova legge sui servizi pubblici registra ritardi e stenta a definire una propria netta fisionomia. E' necessario decidere rapidamente e dotare la Regione di una normativa che sostenga concretamente le politiche industriali, e che non sia un manifesto di buone intenzioni o peggio ancora il punto di incontro di "opzioni ideologiche" fuori dalla realtà.

1.2 Sostegno agli investimenti e all'innovazione

Le ricorrenti crisi nell'approvvigionamento idrico, che a seguito delle sempre più frequenti siccità si presentano in diverse parti della Regione, richiedono grossi investimenti e politiche regionali sulle infrastrutture adeguate.

Da tempo sosteniamo che gli investimenti previsti dai Piani d'Ambito negli anni scorsi, non sono sufficienti. Occorre una visione regionale delle infrastrutture di approvvigionamento, un vero e proprio "master plan della risorsa idrica". Tramite Cispel Toscana stiamo elaborando una proposta tecnica per individuare i grandi interventi di rilevanza regionale, da realizzare per scongiurare gli effetti della siccità, per gestire razionalmente le risorse idriche toscane, per garantire a famiglie ed imprese acqua buona e tutti i giorni.

L'ipotesi di un unico ATO regionale risponde ad un'esigenza che da tempo poniamo: un maggiore coordinamento regionale delle scelte infrastrutturali. Occorre investire risorse pubbliche in questo settore,

Acque S.p.A.

1

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

negli acquedotti e nel sistema fognatura e depurazione. Da anni stiamo discutendo dell'accordo di programma sugli scarichi idrici, un provvedimento che consentirebbe di indicare le priorità degli investimenti, di mettere in sicurezza la Toscana nel delicato settore della depurazione, di consentire alle nostre aziende di operare senza ricevere avvisi di garanzia ogni settimana. Va firmato l'accordo rapidamente. Occorre attivare con il Governo centrale un Accordo Programmatico Quadro, ottenere maggiori risorse per investire e non caricare integralmente sulle tariffe il costo degli investimenti.

1.3 Semplificazione

L'anno passato ponemmo con forza l'esigenza di una revisione delle procedure e delle competenze amministrative, in modo da ridurre i tempi necessari per istruire e portare a termine l'iter autorizzativo degli interventi nel settore idrico. La nostra iniziativa portò, anche se in ritardo, all'approvazione della legge regionale sull'emergenza idrica, che sia pure con alcuni limiti, ha dato alle Autorità d'ambito ed ai Gestori alcuni strumenti in più per cercare di superare l'impasse in cui spesso si imbattono interventi urgenti ed indispensabili.

Molto si può ancora fare tuttavia, anche senza spendere soldi, per ridurre la complessità amministrativa in cui si opera nel settore idrico, caratterizzato da insostenibili sovrapposizioni di competenze, da meccanismi di controllo multipli e poco efficaci, da norme tecniche e amministrative spesso assurde. Abbiamo fatto da oltre un anno alcune proposte all'Osservatorio Regionale della semplificazione, senza avere ottenuto per adesso alcuna risposta.

Occorre ridurre il numero degli enti che si occupano di pianificazione, autorizzazione e controlli, in un settore in cui le competenze sono divise fra Regione, Province, ATO, Comuni, Consorzi di bonifica, Autorità di bacino. Occorre snellire le procedure per il rilascio di autorizzazioni. Si tratta di misure che con un po' di coraggio, sono attuabili rapidamente e che, probabilmente, avrebbero effetti benefici anche sulla spesa.

1.4 il processo di aggregazione tra le società di gestione del servizio idrico della Toscana

Il 7 novembre 2007 è stato sottoscritto a Firenze un accordo quadro tra i sindaci dei comuni di Firenze, Prato, Pistoia, Empoli, Pisa, Siena, Grosseto e dal sindaco del Comune di Roma, per l'avvio di un processo di aggregazione societaria dei soggetti gestori del servizio idrico integrato negli Ambiti territoriali ottimali della Toscana 2, 3, e 6.

L'obiettivo della costituzione di una nuova compagine societaria che sorga dall'unione di Acque SpA, Publiacqua SpA e Fiora SpA. e porti alla costituzione di un nuovo forte soggetto industriale destinato a gestire il servizio idrico in un territorio di 2,4 milioni di abitanti, con un fatturato di oltre 300 milioni di euro e paragonabile per dimensioni agli altri grandi soggetti nazionali, trova il consenso convinto di Acque SpA.

La costituzione di una nuova forte realtà societaria appare infatti un 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 in atto a livello nazionale, che hanno già portato al consolidamento di alcuni grossi gruppi: ACEA S.p.A. Roma, HERA S.p.A. Bologna, A2A a Milano, Iride nel Nord Ovest. In questo contesto caratterizzato per un lato dal consolidamento di pochi grandi gruppi nazionali e per l'altro da una progressiva liberalizzazione ed apertura al mercato, le attuali aziende pubbliche toscane appaiono chiaramente sottodimensionate e scarsamente competitive. O esse sono in grado di abbandonare visioni particolari e di corto respiro, e di unirsi tra loro, oppure sono destinate a scomparire, con gravi conseguenze in ordine alla dispersione del patrimonio di competenze, professionalità ed esperienze rappresentato dalle aziende stesse, ed alla perdita di valore delle quote azionarie possedute direttamente o indirettamente dagli enti locali.

2 Notizie sulla società e l'attività

2.1 La composizione del capitale sociale

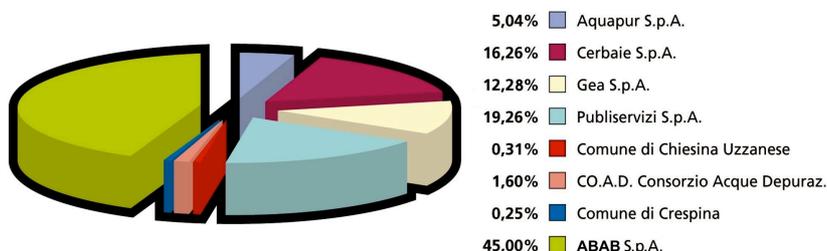
La Società Acque è una società per azioni, di cui i soci pubblici espressione dei comuni del territorio servito (Aquapur S.p.A., Cerbaie S.p.A., Gea S.p.A. Publiservizi S.p.A., Consorzio CO.A.D.) ed i comuni di Crespina e Chiesina Uzzanese, detengono complessivamente il 55% del capitale sociale. Il rimanente 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., Degrémont S.p.A., C.T.C. s.c.a r.l.*

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

Acque S.p.A.

2

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007



2.2 La governance

La società è amministrata da un consiglio di amministrazione di 9 membri, di cui 5 espressi dai soci pubblici di maggioranza e 4 dal socio privato. Il consiglio il cui mandato scade con l'approvazione di questo bilancio, a seguito delle dimissioni di un consigliere avvenute nel settembre scorso e che non è stato sostituito, è attualmente così composto:

Valtriani Fausto	Presidente del c.d.a
Bossola Andrea	Amministratore delegato
Campatelli Vassili	Vice Presidente del C.d.A.
Bertolucci Antonio	Consigliere
Giani Giovanni	Consigliere
Neri Roberta	Consigliere
Pizzari Paolo	Consigliere
Viegi Carlo	Consigliere
Della Santina Francesco	Presidente Collegio sindacale
Valenti Gino	Membro collegio sindacale
Varini Stefano	Membro collegio sindacale

Nel corso dell'esercizio 2007 i compensi dell'Amministratore delegato sono stati adeguati alle previsioni della legge finanziaria 2007, mentre quelli degli altri consiglieri già lo erano. Anche il numero dei consiglieri risultava già all'interno dei tetti massimi previsti dalla normativa. Con deliberazione del 21 marzo 2007 il Consiglio ha nominato il Comitato per le remunerazioni che ha valutato e reso pareri consultivi al Consiglio in materia di modello di direzione per obiettivi da applicarsi ai dirigenti e applicazione dei commi 725 e 728 della legge 27 dicembre 2006, n° 2006, relativi ai compensi agli amministratori.

2.3 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 763.000 abitanti distribuita in 57 Comuni delle province di Firenze, Lucca, Pisa, Pistoia, e Siena.

Gli utenti al 31 dicembre 2007, senza includere i comuni di Montecatini e Ponte Buggianese, nei quali Acque S.p.A. gestisce solo il servizio di fognatura e depurazione, erano 311.953, di contro ai 306.300 dell'anno precedente. Il dato include 6.490 utenti, che si riforniscono da pozzi privati, ed ai quali Acque fattura i soli servizi di fognatura e depurazione.

Di seguito si riportano i dati più significativi relativi al territorio gestito

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

N. Comuni consorziati	57
Popolazione residente al 31/12/2006 (57 comuni)	763.314
Popolazione residente al 31/12/2006 (per il solo servizio acquedotto - 55 comuni)	735.860
Numero utenti acquedotto al 31/12/2007:	311.953
Volume fatturato (es.2006) mc:	46.691.099
N. opere di presa acquedotto:	924
di cui pozzi	601
Lunghezza della rete di acquedotto km:	5.482
Abitanti serviti acquedotto (31/12/2006):	677.012 (copertura 92 %)
Lunghezza della rete di fognatura:	3.340 km
Copertura servizio fognatura:	85%
Volume acque reflue trattate (Mc/anno):	40.050.000
N. impianti di depurazione:	145
Copertura servizio depurazione:	75%

2.4 Le tariffe

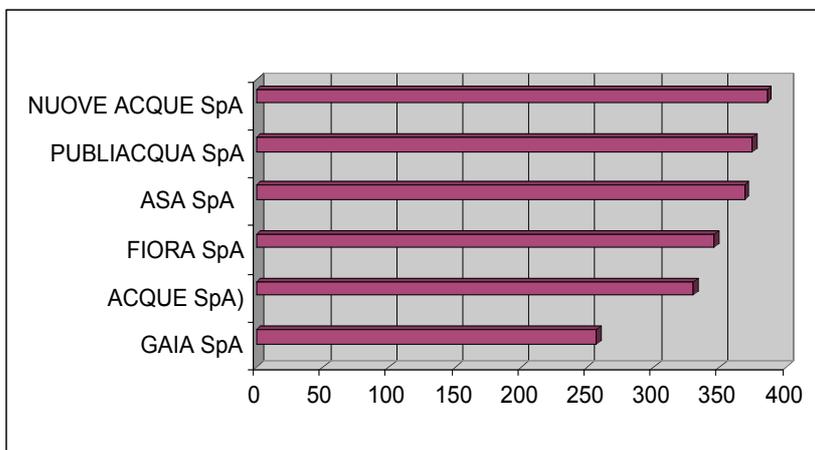
Le tariffe vengono aggiornate annualmente dall'Autorità d'Ambito in base a quanto disposto dagli art. 16 e seguenti della Convenzione di affidamento e sulla base della delibera di Assemblea Consortile n. 10 del 28 luglio 2005 che ha approvato le modifiche al Piano di Ambito. Con l'aumento previsto nel piano tariffario, tenuto di conto del tasso di inflazione programmata, a partire dal 1 gennaio 2008, le tariffe per le utenze domestiche residenziali sono le seguenti:

Tariffe in vigore dal 1/1/2008 per le utenze domestiche (residenti)				
	<i>Acquedotto</i>	<i>Fognatura</i>	<i>Depurazione</i>	<i>Totale</i>
Agevolata (0-80)	0,7716610	0,1045940	0,3625880	1,2388430
base (81-200)	1,0296560	0,1394560	0,4834510	1,6525630
I eccedenza (201-300)	1,3992180	0,1898160	0,6577710	2,2468050
II eccedenza (oltre 300)	1,6789060	0,2277800	0,7887060	2,6953920
quota fissa annua		23,2428210		

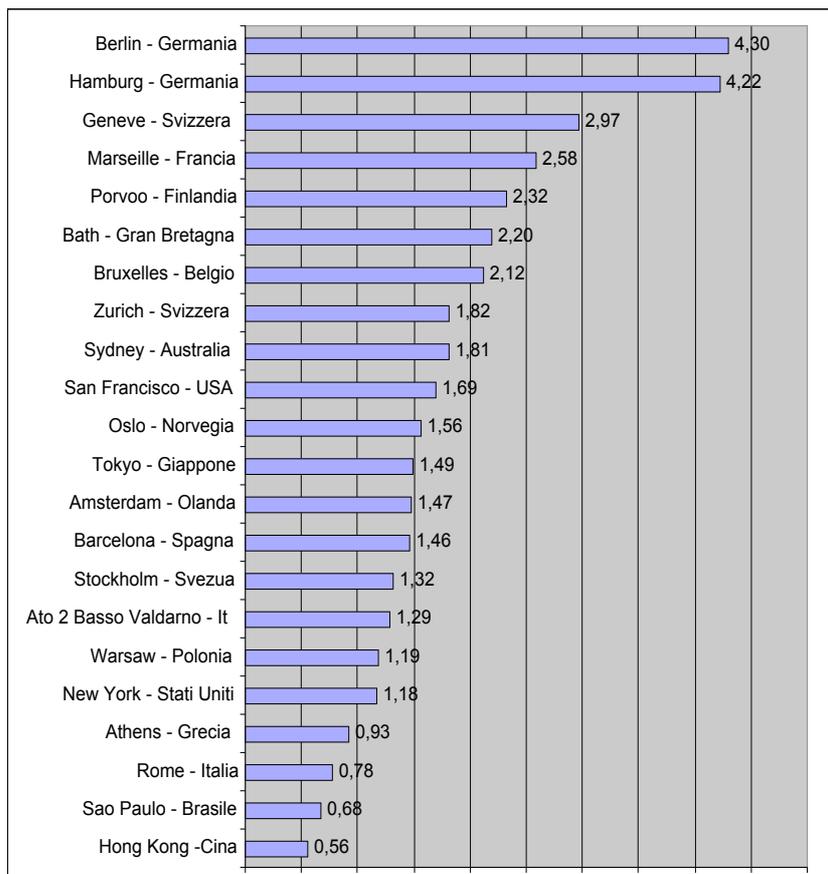
Se prendiamo come riferimento un consumo annuo di 200 mc il costo per una famiglia dell'ATO2 risulta tra i più bassi in Toscana, mentre si colloca nella fascia medio alta a livello nazionale. A livello internazionale, nonostante gli aumenti verificatisi negli ultimi anni, le tariffe italiane si collocano ancora su livelli medio bassi

Relazione sulla gestione
 Bilancio al 31 dicembre 2007

200 mc, IVA inclusa, nell'anno 2007 in Toscana



Raffronti internazionali – Euro al mc, iva esclusa, anno 2004



Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

3 Le linee della gestione

Acque S.p.A. cerca costantemente di perseguire i propri obiettivi d'impresa, nell'ambito del rispetto delle finalità sociali ed ambientali proprie di una società con capitale a maggioranza pubblica, che gestisce un servizio di grande importanza per la vita dei cittadini. Nell'ambito 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 perciò a migliorare la qualità del servizio, ed a dare il proprio contributo alla salvaguardia dell'ambiente circostante, nella convinzione che la responsabilità sociale d'Impresa non rappresenta un ostacolo all'efficienza ma è un valido strumento per l'aumento della competitività, oltre che un elemento chiave per il raggiungimento di uno sviluppo sostenibile.

3.1 La promozione della risorsa: le fontanelle di acqua buona

In questo contesto Acque assegna un ruolo di particolare importanza alle iniziative di educazione ambientale tese promuovere l'utilizzo razionale dell'acqua ed a combattere gli sprechi. Nell'ambito di *Acque tour*, il progetto rivolto alle scuole, che si articola essenzialmente nelle visite agli impianti dell'Azienda ed in interventi nelle classi sul ciclo naturale e tecnologico dell'acqua, sono stati coinvolti nel corso dell'anno scolastico 2006-2007 oltre 5.600, tra bambini, ragazzi, insegnanti. Continua a svilupparsi inoltre *"acqua buona"*, il progetto che mira a sostituire l'acqua minerale con quella di rubinetto all'interno delle mense scolastiche, investendo il risparmio così ottenuto in solidarietà (interventi per l'accesso all'acqua nei Paesi del terzo mondo) e in parte in sussidi didattici. Il progetto ha riscosso in via di principio un largo apprezzamento, anche se si confermano, al momento dell'attuazione pratica, inerzie e resistenze, a dimostrazione di quanto sia lungo il lavoro per ribaltare comportamenti consolidati, che hanno portato ad una espansione abnorme nel nostro Paese del consumo delle acque minerali.

Per promuovere il consumo dell'acqua di rubinetto anche all'interno delle famiglie, oltre a proseguire nel corso del 2007 la distribuzione delle brocche personalizzate con il proprio logo, Acque ha avviato la realizzazione di fontanelle di acqua di alta qualità: una è già funzionante nel Comune di Pescia e vede l'afflusso medio di circa 150 persone ogni giorno; altre sei saranno gradualmente realizzate in diversi comuni del territorio gestito entro la fine dell'anno. Nel comune di Capannori Acque sta invece operando unitamente ad Acque servizi quale soggetto attuatore del progetto *la via della buona acqua*, elaborato dal Comune e finanziato dalla Regione, volto al recupero ed alla salvaguardia delle numerose sorgenti presenti sul territorio, dove numerosi cittadini sono soliti rifornirsi di acqua potabile.

Gli interventi di promozione dell'uso della risorsa si accompagnano ad interventi tendenti a migliorare le caratteristiche organolettiche dell'acqua con la realizzazione di nuovi impianti di trattamento o la ristrutturazione e l'affinamento di quelli esistenti. L'ultima indagine di customer satisfaction (luglio 2007) indica una percentuale di utenti del 40,2% che più o meno stabilmente consuma l'acqua di rubinetto per bere. E' un dato molto basso ma leggermente più alto rispetto a quello dell'anno precedente e che riteniamo di poter sensibilmente migliorare in futuro.

3.2 Il diritto all'acqua

Acque collabora fin dal 2002 con il Movimento Shalom nell'attuazione del Progetto *Acqua per il Burkina Faso*. Nell'ambito di questo progetto ha contribuito, prima, al rinnovo di alcuni macchinari, necessari per il proseguimento dell'attività di escavazione di una prima trivella, inviata nel Paese africano nel 1997, grazie all'aiuto di alcuni dei precedenti Gestori, poi, all'acquisto di una seconda Trivella e alla formazione in Italia di alcuni tecnici del *Burkina Faso* impegnati nell'attività di perforazione dei pozzi, e, infine, con i contributi degli anni 2006 e 2007, all'acquisto di un terza trivella, destinata ad affiancare e progressivamente sostituire la prima, che oramai comincia a mostrare i segni del tempo.

La collaborazione ha dato buoni frutti, portando alla costituzione nel Paese africano di una impresa di perforazione efficiente, che ha realizzato 150 pozzi gratuitamente, oltre a quelli commissionati da soggetti pubblici e privati burkinabé e da organizzazioni umanitarie europee e canadesi. Questi interventi consentono oggi a migliaia di persone delle comunità del Burkina Faso di accedere all'acqua potabile.

Acque ha inoltre contribuito alla realizzazione di un *barrage* (diga in terrapieno) a *Godo*, sempre nel *Burkina Faso*, una iniziativa coordinata dall'*Istituzione Nord Sud* della Provincia di Pisa; l'opera, per la quale Acque ha di recente erogato l'ultima tranche del proprio contributo, è stata inaugurata nel 2006 ed ha visto il coinvolgimento nella fase della progettazione dei tecnici dell'associazione onlus *Idraulica senza frontiere*, alla quale aderiscono anche diversi ingegneri e tecnici di Acque SpA.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

3.3 Gestione integrata ed infragruppo qualità, ambiente, sicurezza ed etica.

Il gruppo Acque ha adottato per la capogruppo e le controllate, Acque Industriali, Acque Ingegneria ed Acque Servizi i seguenti sistemi di gestione aziendali:

- Sistema di Gestione della Qualità, operativo e conforme alla norma UNI EN ISO 9001 ed. 2000
- Sistema di Gestione Ambientale, operativo e conforme alla norma UNI EN ISO 14001 ed. 2004
- Sistema di Gestione della Sicurezza OSHAS 18001 ed. 1999
- Sistema di Responsabilità Sociale SA 8000 ed. 2001

I quattro sistemi di gestione sono implementati dal gruppo in maniera integrata, e a tal proposito è stato costituito un Gruppo di Coordinamento per Qualità, Ambiente, Sicurezza, Responsabilità sociale e formazione, che si occupa di supervisione dei sistemi di gestione adottati, perseguendo l'obiettivo di integrarli e di gestirli in un unico sistema (Sistema di gestione BEST FOUR).

Il lavoro di certificazione ha richiesto la fissazione di regole tese a migliorare l'efficacia e l'efficienza dei processi, ad assicurare la pianificazione degli obiettivi e delle attività, una maggiore chiarezza nei ruoli e nelle responsabilità, l'individuazione precisa e dettagliata dei metodi e delle procedure di lavoro da seguire, la promozione della formazione continua del personale e il suo coinvolgimento nella vita aziendale, il miglioramento delle comunicazioni interne.

Il gruppo Acque si pone, al fine di mantenere e far crescere il sistema BEST FOUR, i seguenti obiettivi strategici:

- ricercare l'ottimizzazione dei processi aziendali al fine di raggiungere, attraverso il miglioramento continuo, il massimo livello di efficienza ed efficacia, nel rispetto della salvaguardia ambientale, della salute e sicurezza dei lavoratori e della qualità dei servizi e della sostenibilità delle attività svolte; andando così a fornire all'utenza un servizio di qualità, affidabile, sicuro, tempestivo, puntuale e flessibile;
- sviluppare la capacità aziendale di rispondere e anticipare le esigenze ed aspettative dei propri clienti e parti interessate, intesi in senso lato, monitorando il loro grado di soddisfazione, gestendo i reclami e proponendo iniziative per la loro informazione e il loro coinvolgimento;
- far sì che ogni dipendente operante all'interno dell'azienda, si senta, in relazione alle proprie mansioni, coinvolto in prima persona nella realizzazione della Politica BEST FOUR;
- prevenire e/o ridurre gli impatti ambientali delle proprie attività, quindi prevenire l'inquinamento, ed i rischi per la sicurezza dei lavoratori;
- mantenere la conformità alle norme europee, nazionali e locali, in riferimento alla qualità del servizio erogato, alla tutela del diritto del lavoro, alla tutela dell'ambiente ed all'igiene e alla sicurezza dei lavoratori e quelle tecniche specifiche di ogni servizio fornito da ogni azienda del gruppo.

3.4 Codice etico e controllo interno

Nell'ambito della propria *corporate governance*, Acque SpA ha ritenuto opportuno dotarsi di un modello organizzativo finalizzato a prevenire la commissione di reati rientranti nell'ambito di applicazione del D. Lgs. 231/2001.

Per questo dopo avere adottato un codice etico, ha istituito, già nel marzo del 2005, la funzione di internal auditing, in ottemperanza a quanto previsto dallo Statuto, con lo scopo di verificare l'efficacia ed efficienza dei processi, nonché l'osservanza di procedure, piani, regolamenti e leggi, al cui rispetto la Società è tenuta.

Nel corso del 2007 l'ufficio ha proseguito l'attività di analisi e di controllo dei processi produttivi assistendo nel contempo la direzione nell'adeguamento dei propri strumenti di gestione e di controllo, conformemente alle esigenze espresse dal citato D.lgs. 231/01 e sue successive modifiche.

Il risultato di tale lavoro è culminato il 7 Novembre 2007 con l'approvazione, da parte del CdA, del Modello di organizzazione, gestione e controllo.

3.5 un nuovo rapporto con gli utenti

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

Per facilitare l'accesso ai servizi, la Società ha in primo luogo operato per migliorare il funzionamento del call center, la cui gestione già nel corso del 2006 è stata ricondotta all'interno del Gruppo, tramite la collegata C.C.S. Call Center Solutions srl. La scelta, che mirava anche a limitare il ricorso alla pratica delle externalizzazioni, spesso associata, nei call center ed altrove, al lavoro precario, ha avuto effetti positivi.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

Per quanto riguarda il numero verde dedicato ai servizi commerciali, da gennaio a ottobre si sono registrati livelli di accessibilità mensili sempre al di sopra del 90%, talvolta anche vicini al 100%, con chiamate entro una forbice tra un minimo di 9.000 ad un massimo di 11.000 al mese. Dalla seconda metà di novembre le chiamate hanno iniziato a crescere in modo esponenziale in ragione della richiesta dei dati catastali, salendo ad oltre 20.000 in novembre e a quasi 44.500 in dicembre, quando la percentuale delle risposte agli utenti è scesa al di sotto del 50%. Sul numero verde guasti il livello di servizio si è mantenuto sempre oltre il 90%, tranne nel mese di settembre in cui è stato dell'87%, a fronte di un picco di 12.030 chiamate, dovuto a guasti verificatisi in alcuni dei centri maggiori del territorio servito; il numero delle chiamate mensili per il numero verde guasti ha oscillato da un minimo di 3.700 ad un massimo, come si diceva, di oltre 12.000.

Come si è visto, il call center della Società è andato in crisi sul finire dell'anno con la richiesta dei dati catastali agli utenti, imposta dalla Legge Finanziaria 2005 (legge 30/12/2004 n.311). La vicenda ha mostrato tutta l'assurdità di un provvedimento legislativo che, scaricando sulle società di gestione dei servizi pubblici oneri e compiti del tutto impropri, ha provocato un numero abnorme di accessi sia sul numero verde che sugli sportelli commerciali, causando la pratica impossibilità di fare fronte a tutte le richieste degli utenti. Ma i disservizi ed i disagi verificatisi in questa occasione hanno anche imposto l'avvio di una riflessione sull'attuale modello di rapporto con gli utenti.

Il modello appare infatti ancora troppo tradizionale, ingessato e burocratico. E' necessario affrontare il problema con forti elementi di innovazione, puntando a creare un sistema più flessibile ed articolato, basato su una pluralità di strumenti. Per questo Acque sta lavorando alla predisposizione di modelli di sportello, con pacchetti predefiniti di servizi, i *Punti Acque*, da proporre agli *URP* dei Comuni, alle associazioni dei consumatori, a quanti altri saranno disponibili. All'interno di alcuni dei maggiori centri commerciali del territorio servito, Acque andrà invece a collocare degli *Acque Shop*, che non dovranno essere soltanto il tradizionale sportello per lo svolgimento delle pratiche commerciali riguardanti il contratto d'utenza, ma anche luoghi in cui proporre al *cliente* servizi, consulenza e prodotti, in materia di risparmio idrico ed energetico, utilizzo razionale dell'acqua, ecc.

La sperimentazione della telelettura dei contatori, collegata ad una maggiore frequenza e flessibilità della fatturazione, e l'utilizzo massiccio dei sistemi tecnologici più avanzati dovranno essere i pilastri di una rivoluzione a 360° che collochi il cliente al centro dell'attenzione e dell'operato di Acque, che peraltro è abituata a sperimentare e gestire soluzioni innovative in tema di rapporto con gli utenti e di tutela attiva dei loro diritti. Ricordiamo qui due esempi:

- l'utilizzo dei messaggi sms per informare gli utenti su interruzioni idriche programmate, un servizio unanimemente apprezzato, al quale sono oggi registrati oltre 47.000 cittadini, e che ha ancora notevoli possibilità di sviluppo;
- L'assicurazione lanciata nel 2005 per tutelare gli utenti dai rischi comportati dalle perdite occulte negli impianti idrici privati, che ha visto crescere il numero delle adesioni, nel corso del 2007, fino ad oltre 34.700

Acque auspica che nella costruzione di un nuovo rapporto con gli utenti, un ruolo centrale sia svolto dalle Associazioni dei Consumatori, con le quali intende rafforzare sempre più la collaborazione già avviata, estendendo i momenti di consultazione e le forme congiunte di verifica e monitoraggio sulla qualità dei servizi erogati, secondo le linee prefigurate anche nell'ultima finanziaria. Le Associazioni dei Consumatori non sono nelle intenzioni di Acque delle controparti, ma dei partner potenziali nella definizione degli standard di qualità dei servizi e nella loro valutazione.

3.6 Un modello organizzativo flessibile in grado di valorizzazione le competenze e le professionalità dei lavoratori del gruppo Acque, di creare buona e sana occupazione, di rispondere alle esigenze dei cittadini

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 ed impoverito.

Questa impostazione ha dato buoni frutti, portando alla creazione di un gruppo solido e qualificato, capace di porsi come modello anche nel processo di aggregazione che si sta avviando tra le società degli ATO 2, 3 e 6

Tutte le società controllate e collegate del gruppo hanno concluso l'esercizio 2007 con risultati economici ampiamente positivi.

Di seguito si riporta l'utile netto conseguito dalle controllate, confrontato con quello del 2006:

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

Società	2007	2006
Acque Industriali Srl	728.300	484.157
Acque Ingegneria Srl	2.187.216	694.556
Acque Servizi Srl	1.371.767	305.881

E' da rilevare che una parte crescente del fatturato deriva da attività svolte per soggetti diversi da Acque SpA, sintomo di una capacità di porsi sul mercato come realtà competitive ed efficienti.

All'interno della Regione, il gruppo Acque si conferma come una delle realtà più importanti e dinamiche, capace di creare e stimolare la creazione di occupazione stabile e qualificata. Gli occupati al 31/12/2007 in Acque e nelle aziende controllate erano 516, così suddivisi:

Acque SpA	346
Acque Industriali	51
Acque Ingegneria	41
Acque Servizi	78

Se si aggiungono gli addetti nelle società collegate che operano nella gestione del call center, nella fatturazione e nella gestione e manutenzione dei sistemi informatici (C.C.S. scarl, B.S. srl, I.C.T srl) e soprattutto quelli dell'indotto, il numero degli occupati legati al gruppo Acque aumenta ancora di alcune centinaia di unità.

Acque cerca di coniugare la scelta della limitazione delle esternalizzazioni con una gestione attenta ai costi e alla qualità del servizio, capace di affermare una cultura aziendale che stimoli l'impegno, il merito e la professionalità.

Anche il meccanismo degli incentivi adottato per il personale è funzionale a questo obiettivo. Il premio di risultato prevede obiettivi specifici di efficientamento (risparmio energetico, manutenzioni, acquisti ecc.) sui quali viene commisurata l'erogazione di una parte del premio. Una parte ulteriore è legata al raggiungimento di obiettivi di miglioramento della qualità dei servizi, stabiliti anche con il concorso delle associazioni dei consumatori, e verificati dall'indagine annuale sul grado di soddisfazione degli utenti.

4 Le priorità della gestione operativa

4.1 Acquedotto: l'impegno per evitare l'emergenza idrica

Nel settore acquedotto permane una difficoltà delle istituzioni a definire scelte di carattere strategico, in grado di mettere in sicurezza il sistema di approvvigionamento dei nostri territori per i prossimi decenni. Fin dall'inizio della propria gestione Acque S.p.A. ha posto l'esigenza di una profonda razionalizzazione del sistema di approvvigionamento, ed in questo ambito di un maggiore ricorso all'utilizzo di acque superficiali, attualmente non superiore al 3%, ma la realizzazione di questi obiettivi si è sempre scontrata con il frastagliamento delle competenze ed il prevalere di interessi settoriali e municipali, che non hanno consentito di prefigurare interventi realmente risolutivi ed attuabili.

Emblematica è la vicenda dell'accordo di programma per l'individuazione e realizzazione di interventi ed azioni per la progressiva soluzione del problema della subsidenza nella Piana di Lucca e nel Padule di Bientina, stipulato nel gennaio 2006 tra Ministero dell'Ambiente, Regione Toscana, le Province di Lucca e Pisa, le Autorità d'Ambito dell'ATO1 e dell'ATO2, le Autorità di Bacino dei fiumi Serchio ed Arno, i Comuni interessati della piana di Lucca e del Padule del Bientina, l'Associazione industriali di Lucca, Aquapur S.p.A.. Ad oltre due anni dalla sua stipula quell'accordo non ha ancora prodotto alcun intervento concreto, anche se ora sembra finalmente emergere una volontà da parte della Regione e delle Istituzioni locali, di dare nuovo impulso alla sua attuazione. In proposito sono da valutare positivamente le notizie circa lo stanziamento da parte della Giunta regionale di 10 milioni di euro da destinare alla realizzazione di alcuni degli interventi previsti dall'accordo, tra i quali il potenziamento dell'acquedotto intercomunale di S.Pietro a Vico e l'adeguamento dell'impianto di depurazione industriale di Casa del Lupo gestito da Aquapur SpA. Acque è disposta a fare la sua parte, purché si propongano soluzioni tecnicamente valide ed efficaci e si affronti realisticamente il nodo delle risorse, tenendo di conto che il ritardo nell'attuazione dell'accordo di programma ha nel frattempo obbligato il Gestore ad effettuare investimenti alternativi per garantire l'approvvigionamento idrico alle popolazioni servite.

Nel corso del 2007, così come nei precedenti anni, Acque S.p.A. ha infatti concentrato i propri sforzi nella realizzazione di obiettivi di breve e medio periodo, ma 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. Questi interventi mirano a:

Acque S.p.A.

9

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

- ottimizzare il funzionamento degli impianti, elevando l'efficienza dei sistemi di pompaggio;
- attuare misure di risparmio e recupero energetico;
- captazione sul territorio ed avere un impatto di minore intensità locale sulle falde idriche attualmente sfruttate;
- ammodernare le reti di distribuzione locale, con installazione di sistemi di telecontrollo e regolazione delle portate, che permettano il controllo dei consumi e la gestione attiva delle perdite occulte;
- distrettualizzare le reti di distribuzione;
- ridurre i livelli delle perdite occulte e di conseguenza la quantità di acqua prelevata dall'ambiente.

Nel corso di un anno caratterizzato da una grave siccità e che ha visto una diminuzione delle piogge di oltre un terzo rispetto alla media storica, al fine di superare le criticità manifestatesi, Acque ha messo in cantiere una mole consistente di interventi che hanno evitato ovunque il manifestarsi di carenze idriche significative. Di seguito si ricordano le opere più importanti.

- Realizzazione, in sostituzione e integrazione dell'esistenti, di oltre 40 pozzi in varie parti del territorio.
- Sostituzione di tratte di condotte deteriorate con nuove tubazioni in molte reti idriche del territorio gestito, per una spesa complessiva di circa 8,4 milioni di euro.
- Installazione di oltre 50 periferiche di telecontrollo per il monitoraggio dei sistemi isolati, tesi a prevenire difficoltà di funzionamento degli stessi.
- Adeguamenti alla normativa di molti degli impianti elettrici dei vari sistemi acquedottistici.
- Realizzazione di sistemi di regolazione della pressione per controllare il manifestarsi di perdite nelle reti di :
 - ° Pontedera, S. Croce, S. Maria a Monte, San Miniato, Calcinaia, Bientina (comuni inclusi nel Progetto ASAP);
 - ° Capannoli, Monsummano T., Ponsacco, Castelfiorentino, Capannori, Chianni, Montopoli, Montelupo F.
- Installazione di sistemi di disinfezione più efficiente mediante biossido di cloro negli impianti di Chiesina Uzzanese, Molinaccio (Certaldo), Farfalla (Empoli).

Molteplici e consistenti interventi hanno riguardato gli impianti di sollevamento, potabilizzazione ed adduzione in tutte le principali zone del territorio servito:

- Poggibonsi - sostituito con carattere di urgenza un tratto della condotta di adduzione dall'impianto di sollevamento del fiume Elsa all'impianto di Cepparello; realizzato un nuovo impianto di potabilizzazione dell'acqua del fiume Elsa;
- Montopoli - migliorato il sistema di approvvigionamento alla centrale Vaiano, tramite il potenziamento dei collettori di adduzione dai pozzi; ampliato l'impianto di potabilizzazione con una nuova linea di trattamento;
- Pescia - potenziato e migliorato il sistema di produzione della centrale di San Lorenzo e realizzato un impianto di sterilizzazione a ozono;
- Terricciola - migliorato il sistema di trattamento della centrale La Rosa; installato un impianto di trattamento su GAC (carbone attivo granulare); ristrutturato il sistema di sollevamento acqua grezza; installato un sistema di disinfezione più efficiente con biossido di cloro;
- Castelfiorentino - migliorato il sistema di approvvigionamento alle centrali della zona sportiva e di Profeti con il potenziamento delle adduzioni dai pozzi;
- Montaione - realizzato un impianto per superare l'emergenza idrica, costruendo un impianto di pompaggio per utilizzare l'acqua del lago Soiano (privato) ed un collettore per addurla all'impianto di Iano;
- Lajatico - effettuati interventi per migliorare la qualità dell'acqua in distribuzione, con installazione di un impianto di trattamento su GAC a La Sterza e un impianto di rimozione arsenico a Ronciglioli;
- Vinci - migliorato il sistema di trattamento della centrale Troscia tramite impianto di trattamento su GAC;

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

- Pisa - estesa l'automazione del sistema di erogazione acqua, ristrutturate interamente le centrali di San Biagio e San Piero, interconnessa la rete idrica del litorale (Calambrone) con l'acquedotto di Livorno;
- Lorenzana - ristrutturata la centrale di Piano di Laura;
- Porcari - ristrutturati i depositi di Torretta Vecchia;
- Fauglia - ristrutturata la centrale di Valtriano;
- Santa Croce - sostituita la condotta di adduzione tra la centrale di Villa Maiolfi e il deposito di Poggio Adorno;
- Bientina - ristrutturate le linee di pompaggio per S.Maria a Monte e Montecchio della centrale C1;
- Gambassi T. - effettuato il rifacimento della condotta dal capoluogo al deposito Latino e ristrutturato il sistema di automazione dalla centrale Badia a Cerreto al medesimo deposito;
- San Gimignano - realizzata nuova tubazione per la connessione del deposito della Rocca al serbatoio della frazione di Pancole;
- Montespertoli - realizzato il collegamento tra la rete del capoluogo e il sistema di Lucardo.

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, e basato sull'analisi dei sistemi locali e su un programma di interventi che tramite il monitoraggio dei consumi ed il controllo dei livelli di pressione nelle reti di distribuzione, mira a individuare ed eliminare le perdite occulte. **Gli interventi realizzati hanno portato ad ottenere risultati significativi nella riduzione delle portate erogate nei singoli sistemi, diminuite complessivamente di circa 3.000.000 di metri cubi, un quantitativo sufficiente ad alimentare per un anno una città come Empoli.**

Le varie attività tese al contenimento dei consumi energetici, combinate con la riduzione dei prelievi di acqua dall'ambiente hanno portato una riduzione dei consumi energetici di circa 2.700.000 KWh, corrispondente a circa il 4% dei consumi energetici totali del settore acquedotto (60.850.000 KWh).

4.2 Fognatura e depurazione: una svolta nell'attuazione degli accordi di programma

Nel settore fognature e depurazione Acque S.p.A. ha come strategia il raggiungimento dei seguenti obiettivi, secondo le linee di indirizzo definite dall'Autorità di Ambito:

- 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, tramite la realizzazione di schemi depurativi efficienti ed efficaci

Il sistema di depurazione è ancora affidato sul territorio dell'ATO 2 ad un numero considerevole di impianti, che rispecchiano la precedente frammentazione della gestione del servizio idrico e che per le loro ridotte dimensioni e capacità depurative rispetto ai carichi in ingresso, non garantiscono un livello adeguato di efficienza.

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 di 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.

In tale ottica rientra l'**Accordo di programma** sottoscritto in data 29 luglio 2004, sotto l'egida del Ministero per l'Ambiente, tra 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, che prevede la dismissione di 49 impianti di depurazione civili tra la Valdinievole, l'Empolese e la Valdera, ha visto nel corso del 2007 una svolta, che speriamo decisiva per la sua realizzazione: infatti, dopo una situazione di stallo in cui la frammentazione delle competenze tra i vari enti aveva di fatto bloccato l'attuazione del programma, la Regione Toscana, anche su sollecitazione diretta da parte di Acque S.p.A. e dell'ATO 2, ha ripreso un ruolo di coordinamento dell'intero Accordo, portando alla redazione della *Valutazione di incidenza per l'area protetta del padule di Fucecchio* e delle relative opere di salvaguardia, ed alla definizione di una soluzione alternativa per la Valdinievole ovest, con la possibile realizzazione di un nuovo depuratore Acque S.p.A.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

destinato a sostenere il bilancio idrico del Padule nei mesi estivi di maggiore carenza d'acqua. Nel dicembre 2007 è stato inoltre sottoscritto un Protocollo di intesa per la Valdera che prevede un sistema di accentramento per il polo depurativo della città di Pontedera e soluzioni locali per la bassa Valdera. L'intesa raggiunta, recependo all'interno dell'accordo di programma alcune esigenze reali poste dagli enti locali, dovrebbe consentire ora un anticipo dei tempi di realizzazione rispetto al cronoprogramma originario.

Sono in corso, da parte della Regione, le procedure per la revisione dell'Accordo presso il Ministero dell'Ambiente, per recepire le decisioni sopra descritte, e dare il via alle opere previste. E' necessario soprattutto definire in maniera chiara le competenze per gli atti amministrativi relative alle conferenze di servizio ed agli espropri, per evitare conflitti che finora hanno bloccato la partenza dei lotti già progettati (collettore fognario Santa Maria-Castelfranco e collettore nord della Valdinevole 1° lotto Uzzano-Cintolese)

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 capoluogo 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, ancora non servite da fognature e depurazione, ed alcune località dell'Oltreserchio lucchese. 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.

Dopo aver definito, tra le Autorità d'Ambito dell'ATO 1 e dell'ATO 2, la copertura economica a carico della tariffa, che si somma ai finanziamenti del Ministero dell'Ambiente e dell'Autorità di Bacino del Fiume Arno, si è dato inizio alla procedura di gara, che ha visto nel dicembre 2007 la qualificazione delle imprese che hanno rimesso le relative offerte, che sono oggetto, attualmente, di valutazione da parte della commissione giudicatrice. 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.

Nel Comune di San Giuliano è stato collaudato il collettore della dorsale ovest (Arena Metato - Madonna dell'Acqua, dove sono iniziati gli allacciamenti degli utenti a seguito dell'ordinanza del Comune) mentre è in fase di completamento la condotta relativa alla dismissione del depuratore di Migliarino, che si innesterà nella dorsale di Arena Metato.

Nel 2007 si è tenuta la conferenza di servizio relativa alla progettazione esecutiva per il risanamento del collettore fognario principale di Pisa, di Via di Gagno, oltre ad un lotto esecutivo della nuova condotta per la dismissione del depuratore della Fontina, e al nuovo collettore di Via Lenin a S. Giuliano, che costituiranno le dorsali principali del sistema fognario di adduzione al nuovo depuratore di Pisa Nord. Sono attualmente in corso le procedure di gara

Completa il quadro degli interventi per **l'area Pisana** il nuovo schema depurativo della **Lungomonte Pisana**, da Calci fino a Cascina, che permetterà il completamento delle reti fognarie delle zone interessate, con la centralizzazione presso un unico depuratore, e la relativa dismissione di 4 impianti. Attualmente sono in fase di valutazione da parte dell'Ato le possibili scelte derivanti dallo studio di fattibilità, al fine di poter iniziare la progettazione preliminare ed avviare le conferenze di servizio.

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 Soc. Aquapur, con la relativa chiusura di 5 depuratori civili, due dei quali, quelli di Rio Strigaio e Villaggio dell'Angelo, sono già stati dimessi.

Per lo **schema di depurazione della Valdelsa** sono stati realizzate le sezioni 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). Risultano tuttora in fase di completamento i lavori per la filtrazione finale delle acque in uscita dagli impianti di Poggibonsi e Castelfiorentino. 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.

Completano il risanamento ambientale della Valdelsa, l'attraversamento sotterraneo del Fiume Arno, per collegare il Comune di Capraia e Limite all'impianto di depurazione consortile di Pagnana nel Comune di Empoli, e l'attivazione dell'impianto di fitodepurazione della località di Pancole a San Gimignano.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

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 1° lotto delle fognature di Porta a Mare-La Vettola e Barbaricina, nella città di Pisa, completate nel corso dell'anno 2006 ed in esercizio dal mese di luglio 2006;
- le fognature di Arena Metato e Madonna dell'Acqua a San Giuliano Terme, completate e in esercizio;
- i due macro lotti del Comune di Capannori, ciascuno di oltre 5 milioni di euro, di cui il primo ormai in fase conclusiva e il secondo in fase di realizzazione con un 1° lotto funzionale di oltre 2 milioni di euro; gli interventi realizzati in questo comune hanno portato la percentuale di copertura del servizio di fognatura dal --% al 77%
- i lavori di estensione, attualmente in fase conclusiva, delle fognature di alcune frazioni del Comune di Cascina, e il relativo allacciamento all'impianto di depurazione di San Prospero che riceve già i reflui del capoluogo;
- le fognature dei Comuni di Cerreto Guidi e Montespertoli, i cui lavori registrano ritardi per le difficoltà di avvio delle procedure di esproprio da parte dei rispettivi comuni, nonostante le progettazioni siano state redatte ormai da tempo da parte di Acque;
- l'inizio dei lavori per il completamento delle fognature del Comune di Montaione, compreso la realizzazione del fitodepuratore in località San Vivaldo;
- il 1° lotto delle fognature di Vicopisano, per le quali si è conclusa nel corso del 2007 la conferenza di servizio, è stato ottenuto il nulla osta da parte della Sovrintendenza di Pisa e sono attualmente in corso le procedure di gara;
- l'inaugurazione del nuovo impianto di Forcoli nel Comune di Palaia, che in precedenza era totalmente privo di depurazione dei reflui; tale impianto è il primo nella Regione Toscana, per reflui civili, ad essere stato progettato con la nuovissima tecnologia a SBR (sequencing batch reactor).

Il processo di accorpamento trova dei limiti fisici nelle aree collinari e montane dell'AATO2, 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, basandola su tecnologie di fitodepurazione, asservite da sistemi tecnologici per il controllo gestionale, in grado di assicurare il rispetto delle normative regionali sui trattamenti appropriati per piccole comunità. Su tali problematiche e su quelle connesse degli scarichi diretti, cioè privi di depurazione, per **agglomerati al di sotto dei 2000 ab/eq** si sviluppò nel 2005, in sede Regionale, un'ampia discussione che coinvolse gli AATO, i Gestori e le Province, in quanto, da un lato, risultavano pressanti le scadenze di legge del 31/12/2005 per dotare tali scarichi di idonei trattamenti appropriati, ai sensi del regolamento Regionale 28/R e, dall'altro, sulla base del censimento fatto dai Gestori e della stima delle risorse necessarie, si evidenziava la non sostenibilità degli interventi da parte dei Piani d'Ambito.

Si arrivò pertanto alla sottoscrizione di un Protocollo d'Intesa, firmato nell'agosto del 2005, e successivamente alla stesura della nuova Legge Regionale sugli scarichi, la L.R. 20 del maggio 2006, che prevedeva la sottoscrizione di uno specifico Accordo di Programma, sia per gli scarichi da agglomerati sopra 2000 abitanti che per quelli al di sotto, oltre agli scarichi diretti non depurati e non censiti. Il percorso avviato nel 2005, su sollecitazione delle Aziende del S.I.I. e della Commissione Acqua di Cispel Toscana, ha fatto emergere una situazione non contemplata dai piani d'ambito, ed ha evidenziato, con il censimento eseguito dai Gestori su tutto il territorio della Regione, il quadro delle reali necessità di copertura del sistema fognario e depurativo, creando così i presupposti per il necessario aggiornamento e riallineamento delle scadenze del Piano di Tutela delle Acque. Ha fatto emergere inoltre l'esigenza di individuare risorse aggiuntive a quelle generate dal sistema tariffario, per la copertura delle opere non previste dai piani di ambito, definendo un cronoprogramma delle opere stesse, all'interno di un quadro generale che preveda una revisione della normativa sui trattamenti appropriati. E' infatti in fase di concertazione il nuovo Regolamento regionale sugli scarichi che sostituirà il vigente 28/R che dovrebbe rivedere la classificazione dei trattamenti appropriati in virtù delle considerazioni sopra esposte. Inoltre ci preme sottolineare come tale lavoro, portato avanti dai gestori del S.I.I. toscano coordinati dalla Commissione acqua, abbia portato alla **delibera Regionale n° 766 del 29.10.07** che validando il lavoro sin qui svolto, mette a disposizione dei sei ambiti toscani, un primo finanziamento di 12.500.000 a parziale copertura di tali interventi. A seguito di tale delibera la Regione si è impegnata a concludere l'iter per la firma dell'Accordo da parte delle Province, AATO, ARPAT e Gestori oltre ai comuni in regime di salvaguardia.

Nel corso del 2007 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 vengono prodotti dai depuratori civili dei sei AATO Acque S.p.A.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

della Toscana 120.000 tonn/anno di fanghi biologici, che vengono smaltiti per il 60% in compostaggio e per il 40 % in agricoltura. La quasi totalità dei fanghi viene trasportata fuori regione. Le linee programmatiche elaborate dai Gestori d'Ambito sono state recepite in un Protocollo d'Intesa siglato nel febbraio del 2007 tra Cispel e Assessorato all'Ambiente della Regione Toscana, che ha assicurato il sostegno finanziario ai relativi progetti, all'interno del Piano Regionale di Risanamento Ambientale (P.R.R.A.).

In sintesi si prevede:

- il ricorso ai trattamenti di **fitomineralizzazione** di fanghi di supero - per gli impianti di piccola e media potenzialità - utilizzando i letti di essiccamento presenti sugli stessi impianti, sulla scorta dei risultati ottenuti nel biennio 2005-2006 da Acque S.p.A in collaborazione con il CNR di Pisa e presentati in un convegno scientifico nel 2006 allo stesso CNR, che ha 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 oltre 10 impianti ed è in fase di realizzazione su altri impianti secondo un programma di investimento recepito dall'Autorità di Ambito;
- il **condizionamento biologico** dei fanghi in piattaforme centralizzate per il successivo riutilizzo in agricoltura secondo le normative, in previsione delle restrizioni normative ormai prossime, che non consentiranno il riutilizzo tal quali dei fanghi biologici sui terreni agricoli;
- la verifica della sostenibilità ambientale dell'utilizzo dei fanghi quali biomasse per la produzione di energia elettrica, attraverso il processo della **gassificazione-pirolisi**, preceduto da un essiccamento termico dei fanghi; tale studio condotto in collaborazione con l'Università di Pisa, Dip. di Chimica e Scienza di Materiali, insieme a tutti i Gestori toscani del S.I.I. nell'ambito di una specifica convenzione siglata tra Regione Toscana, Cispel e l'Univ. di Pisa è ormai in fase conclusiva e i relativi risultati saranno presentati nel 2008 al competente Assessorato regionale.

Per quanto riguarda il **contenimento dei consumi di energia elettrica**, nell'ambito del progetto aziendale di controllo dei costi energetici, si è continuato negli interventi di verifica delle apparecchiature elettromeccaniche, sostituendole, quando necessario, con nuove ad alto rendimento, e l'adeguamento, ove possibile, dei cicli di processo alle reali necessità di trattamento. In particolare si vuole segnalare l'ottimo risultato ottenuto in termini di risparmio sul depuratore di Pagnana, attraverso l'inserimento di sonde di misura on-line sul processo depurativo, asservite ad un software di controllo sviluppato in collaborazione con Acque Ingegneria e l'Università di Firenze. Sono in corso di elaborazione le attività per ripetere tale esperienza su altri impianti di depurazione di Acque con consistenti consumi energetici.

Si è dato inoltre corso al progetto di **produzione di energia elettrica dal biogas** prodotto dai digestivi anaerobici presenti su alcuni impianti consortili di Acque S.p.A.: in particolare è prossimo alla partenza il recupero di biogas dal digestore di Poggibonsi, tramite l'installazione di una microturbina a gas di nuovissima generazione, mentre il per il digestore di Pieve a Nievole si stanno completando le necessarie autorizzazioni.

E' in fase di completamento sia la redazione della **cartografia del sistema fognario**, che il progetto 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, di concerto con l'installazione di specifici **misuratori di portata e di processo** sui principali impianti di trattamento delle acque reflue in gestione.

4.3 Innovazione, ricerca e sviluppo: un impegno strategico

L'impegno nel campo della ricerca e dell'innovazione riveste per Acque un carattere strategico.

Oltre le iniziative già ricordate, in particolare per l'individuazione e l'attuazione di nuove metodologie di smaltimento dei fanghi, si ricorda in primo luogo il forte impegno sviluppato per la **riduzione dei costi relativi ai consumi di energia elettrica**, che incidono pesantemente sui costi del Servizio Idrico Integrato e quindi sulla tariffa.

In relazione a questo costo occorre distinguere due differenti esigenze:

- a) da un lato la necessità di promuovere attività innovative orientate alla riduzione del consumo specifico di energia elettrica che, in riferimento ai dati del 2006 (93,815 GWH consumati e 46,691 Mmc acqua venduta), ammonta a 2,01 KWH/mc acqua venduta;

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

- b) dall'altro la necessità di ricercare, nel campo della gestione dell'energia, soluzioni in grado di ridurre il prezzo del KWH, soprattutto nell'attuale contesto internazionale che vede il petrolio ad un costo superiore ai 100\$ al barile.

Per quanto riguarda il primo aspetto, nel corso del 2007 la Società ha conseguito una serie di risultati importanti, frutto delle ricerche nei settori della riduzione delle perdite idriche e dell'efficientamento energetico degli impianti di depurazione.

Nel settore della riduzione delle perdite idriche, particolare risalto assume il **progetto ASAP** (Actions for Systemic Aquifer Protection). Il progetto, di durata triennale, è entrato nel secondo anno di attività, e prevede lo sviluppo di un protocollo innovativo per la ricerca delle perdite occulte. Mira a tutelare l'acquifero del padule di Bientina (PI) minacciato dal sovra sfruttamento, tramite la riduzione delle perdite occulte e quindi dell'emungimento. E' stato inserito nel programma europeo LIFE 2006, ed è stato approvato e cofinanziato dalla Comunità Europea per 1,1 milioni di euro; ad esso oltre ad Acque S.p.A., beneficiaria del finanziamento, collaborano i seguenti partner: la controllata Acque Ingegneria s.r.l., che coordina il progetto; la Provincia di Pisa, che ha la funzione di disseminazione del progetto; l'organizzazione spagnola Fundación Instituto Tecnológico de Galicia per la validazione del modello. Il protocollo mira all'elaborazione di un approccio sistemico basato sulla regolamentazione ottimale della pressione, ottenuta attraverso l'ingegnerizzazione di specifici sistemi di telecontrollo interfacciati con modelli di simulazione idraulica del comportamento delle reti in pressione. In base ai risultati ottenuti in alcuni comuni è ipotizzabile che l'adozione del protocollo ASAP nell'ambito delle reti distributrici di medie dimensioni sia in grado di produrre una riduzione della portata media annua immessa in rete superiore al 10%. Rapportando questo risultato al consumo specifico di energia elettrica per metro cubo di acqua venduta (2,01 KWH/mc) si comprende come la progressiva estensione di questo protocollo alle reti distributrici di medie dimensioni possa rappresentare un'importante possibilità di riduzione dei costi energetici.

Per quanto riguarda l'efficientamento degli impianti di depurazione si ricorda lo **Studio e Realizzazione di un Sistema di Automazione per il contenimento dei consumi energetici presso l'Impianto di Depurazione Liquami di Pagnana**, di cui si è già accennato nel capitolo sugli interventi nel settore fognatura e depurazione. Preme qui aggiungere che lo studio, realizzato in collaborazione con l'Università degli Studi di Firenze, è stato individuato -tra le aziende del Gruppo ACEA- come lavoro sperimentale di riferimento per l'applicazione del nuovo software di Energy Benchmarking sviluppato in collaborazione con il W.R.C. di Londra. Il lavoro sarà presentato in sede Comunitaria per l'individuazione di soluzioni ad alta tecnologia per il risparmio energetico. Anche in questo caso, come in quello del Progetto ASAP, la chiave di svolta è rappresentata dall'ingegnerizzazione di un'interfaccia esperta fra i sistemi di telecontrollo e i modelli di simulazione numerica di processo, applicata agli impianti di depurazione. I risultati conseguiti per il caso del depuratore di Pagnana, che possono essere estesi ai numerosi impianti di depurazione gestiti dalla Società, comportano una riduzione dei consumi energetici dell'11,4%.

Per la **riduzione del prezzo di acquisto dell'energia elettrica**, Acque si è invece fatta promotrice, in ambito di CISPEL Toscana, di una gara europea per l'acquisto congiunto da parte dei Gestori del SII della Toscana, dell'energia elettrica. La gara ha consentito di fissare il prezzo all'ottobre 2007, quando il petrolio costava 80\$ al barile. Il contratto è stato stipulato a prezzo fisso e per l'intero 2008 ed il prezzo base dell'energia (al netto delle perdite, del dispacciamento, delle imposte, etc.) è stato fissato a 0,07625 €/kwh, con una previsione di risparmio sul prezzo di acquisto stimata attorno al 10%.

Altri settori di ricerca che vedono impegnata Acque SpA sono i seguenti

- **Adozione di sistemi di Telelettura per la riduzione delle perdite idriche** - Nel corso del 2007 uno specifico Gruppo di Lavoro costituito da personale dei Gestori del SII in ambito CISPEL Toscana ha valutato la possibilità, che dovrebbe essere concretizzata nel corso del prossimo anno, di utilizzare i sistemi di Telelettura dei contatori d'utenza, opportunamente interfacciati con i sistemi cartografici, di telecontrollo e simulazione numerica del comportamento idraulico delle reti, quale strumento per la riduzione delle perdite idriche. I moderni sistemi di Telelettura danno una risposta significativa in questa direzione infatti, come emerge dagli studi dell'AMRA (Automatic Meter Reading Association) oggi, nei diversi progetti che si sviluppano a livello mondiale, il ritorno degli investimenti in telelettura nelle reti idriche è proprio rappresentato per una parte rilevante (70-80%) dalle finalità di contenimento delle perdite idriche.
- **Fase di Test del progetto Water Wireless Sensor**. Il progetto, iniziato nel 2006, mira allo sviluppo di un sistema innovativo per la misura della portata idrica all'interno delle condotte. La

Acque S.p.A.

15

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

misura è effettuata da un sensore che sfrutta il principio dell'anemometro a filo caldo implementato con tecnologia MEMS. Il progetto ha portato al deposito di un brevetto internazionale (Luglio 2007) i cui proprietari sono al 50% Acque Ingegneria e Sensor Dynamics, le 2 società che hanno sfruttato le loro competenze reciproche per sviluppare il sensore. Attualmente il sistema di misura ha fornito buoni risultati nei test in laboratorio, ed è in corso una fase di test di circa 50 prototipi da installare all'interno delle condotte idriche gestite da Acque.

- **Progetto Arpa di Nettuno.** La misura della portata nelle condotte idriche effettuata in modo capillare permetterebbe di collezionare un numero elevato di dati utili, tramite opportuno software, all'individuazione delle perdite occulte e ad una conoscenza maggiore della propria rete idrica. Il sensore brevettato da Acque mira proprio a questi scopi. Tuttavia per ottenere un sistema di misura veramente innovativo è necessario pensare anche all'alimentazione elettrica del sensore stesso. Per questo motivo Acque ha studiato in collaborazione con il CNR di Pisa e il PolyLab di Genova, un sistema che permette di "prelevare" una piccola quantità di energia dal moto turbolento dell'acqua all'interno delle condotte idriche. In questo modo sarebbe possibile produrre un sistema, che oltre a misurare la portata, è in grado di generare una piccola quantità di energia per attivarsi e trasmettere il dato, senza alcun bisogno di batterie o di alimentazione da rete elettrica. Il generatore si basa sul principio piezoelettrico, ovvero sulla capacità di alcuni materiali di generare energia elettrica in seguito a una deformazione (o vibrazione). E' stata quantificata la potenza (circa 0,1 milliWatt) disponibile ai capi del generatore inserito in una tipica condotta idrica e attualmente è in corso la valutazione dei risultati ottenuti.
- **Ripetitori WiFi.** Per incrementare le possibilità offerte dalle nuove tecnologie trasmissive, Acque ha stretto un protocollo di intesa con il Polo Tecnologico di Navacchio per installare alcune piccole antenne che ripetono in segnale internet wireless in due comuni di competenza di Acque (Cascina e Casciana Terme), in modo da coprire alcune zone di interesse e valutare se tali tecnologie (wireless 802.11) possono essere utili alla trasmissione dati di telemetria e telecontrollo, o altri dati generati per esempio dal sensore descritto al punto 1. Attualmente è in corso l'installazione delle prime 2 postazioni sperimentali che daranno risposte utili per l'impiego di tali tecnologie.

4.4 Investimenti: rispettati gli obiettivi stabiliti dall'autorità d'ambito

Gli investimenti realizzati nel corso del 2007 ammontano ad euro 64.141.800. Al netto degli investimenti per allacciamenti il totale è di euro 61.012.247. Nel triennio 2005-2007 sono stati effettuati investimenti per complessivi 119,6 milioni (dati al lordo dei contributi pubblici) di contro ai 116,6 milioni previsti dal II° POT. Gli investimenti effettuati nel 2007 sono pari ad € 82,91 ad abitante (61.012.247/727783) ed € 1,31 per ogni mc venduto (61.012.247 diviso mc fatturati nel 2006 pari a 46.691.099). **Sono dati che collocano Acque ai vertici nazionali come capacità di investimenti, in base ai dati pubblicati sul Blue Book 2007 curato da Utilitas.**

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 di investimenti approvato dall'Autorità d'ambito; una esperienza pilota ed una operazione di grande rilievo nazionale, consentita oltre che dal supporto della divisione finanziaria di Acea SpA, dalla solidità patrimoniale e dalla credibilità oramai acquisite dal gruppo Acque.

Nel corso dei primi 6 anni di attività, gli investimenti totali sono stati pari ad euro 218.919.145 (euro 199.429.621 al netto degli investimenti per allacciamenti) come emerge dalla seguente tabella.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

RIEPILOGO GENERALE INVESTIMENTI 2002-2007					
	I° POT 02-04	2005	2006	2007	TOTALE
ACQUEDOTTO	38.188.960	9.154.208	15.196.011	34.332.869	96.872.048
DEPURAZIONE	11.607.520	4.950.708	6.604.741	12.395.975	35.558.944
FOGNATURA	16.270.747	6.804.502	7.652.541	6.915.888	37.643.678
GENERALI	13.736.174	3.174.512	5.076.750	7.367.515	29.354.951
ALLACCI ACQUED.	7.346.232	1.941.323	1.803.129	2.416.005	13.506.689
ALLACCI FOGNAT.	3.613.476	868.032	787.779	713.548	5.982.835
TOTALE	90.763.109	26.893.285	37.120.951	64.141.800	218.919.145

5 I risultati della gestione economica

5.1 Il valore della produzione

Il valore della produzione, pari ad euro 106.579.717, registra un aumento di euro 11.978.954, per effetto soprattutto dell'aumento dei ricavi da vendite e prestazioni, passati da euro 79.258.510 a euro 86.104.833 (+ 8,64%). All'interno di questa ultima cifra, i ricavi da tariffa ammontano ad euro 82.695.774, con un aumento del 9,08% sul 2006, dovuto soprattutto all'adeguamento delle tariffe. I ricavi del servizio fognatura e depurazione per utenze industriali sono invece passati da euro 3.408.307 a euro 3.371.243 registrando una diminuzione del 1.09 %.

I ricavi da tariffa iscritti a bilancio, sono quelli da Piano, non essendo ancora conclusa la fatturazione. In proposito è da ricordare che al Gestore in regola con le prescrizioni indicate nella Convenzione sono garantiti i ricavi previsti nel Piano di Ambito.

I volumi fatturati nel 2006 erano stati pari a mc 46.691.099 di contro a mc 46.638.977 del 2005 e mc 46.948.084 del 2004.

Nel corso del 2007 Acque ha sostituito circa 55.000 contatori vetusti. Ciò ha consentito senz'altro di limare lo scarto tra erogato e fatturato imputabile al blocco o al malfunzionamento degli apparecchi di misura. La sostituzione dei contatori proseguirà anche nel corso del 2008.

I ricavi per capitalizzazione dei costi incrementativi del valore delle immobilizzazioni, pari a euro 9.788.201, registrano una forte crescita (+ euro 3.848.571) dovuta alla maggior mole di lavori interni per manutenzioni straordinarie, nuovi allacci e nuove opere. L'ammontare complessivo degli altri ricavi e proventi è pari ad euro 10.431.078 di contro ad euro 8.355.760 del 2006 (+24,84%). Le voci più consistenti di tali ricavi sono costituite da proventi per allacciamenti, volture ed attivazioni, pari ad € 1.754.302 (+ 16,72%), per lavori c/terzi (€ 2.701.391) che registrano un incremento del 173% e per cessione TEP lampadine pari ad € 1.118.836.

5.2 I costi della produzione

I costi della produzione ammontano complessivamente a euro 88.616.436, con un incremento del 8,18% sul 2006.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

Al loro interno risultano in aumento i costi per acquisto materiali, che passano da 4.126.735 a 5.158.148 (+ 24,99%) e per acquisto servizi, da 31.904.685 a 33.772.491, con un incremento del 5,85%.

Tra i costi per acquisto materiali, la voce più consistente è quella relativa all'acquisto ricambi idraulici, pari a 1.748.783, che registra un aumento di euro 369.482, in funzione dell'accresciuta mole dei lavori di manutenzione straordinaria sulle reti idriche.

Tra i costi per acquisto servizi l'importo di gran lunga più importante è quello relativo alle spese per energia elettrica (€12.370.162) che equivalgono al 11,60% del valore della produzione e rappresentano la terza voce in assoluto dei costi, dopo quelli per il personale e per il canone di concessione. L'aumento rispetto all'esercizio precedente è però minimo (+ € 460.701) nonostante il forte aumento delle tariffe verificatosi nell'ultimo anno in conseguenza dell'aumento del greggio. E' questa la dimostrazione più evidente dei grandi risultati ottenuti nell'impegno per il contenimento dei costi energetici, di cui si è già parlato nel capitolo sull'innovazione.

Tra le altre voci dei costi per acquisto servizi, quelle di maggior rilievo sono relative a estensioni reti (1.713.497; +18,32%), smaltimento fanghi (1.429.078; -11,65%), servizio bollettazione (1.944.475; +18,21%).

I costi per godimento beni di terzi, sono soprattutto determinati dal canone di concessione, dovuto ai comuni e all'AATO in base alla convenzione di affidamento del servizio, e che, con euro 13.583.860, incide per il 12,74% sul valore della produzione.

Il costo del personale iscritto a bilancio risulta pari a 15.697.736 euro, corrispondenti al 14,73% del valore della produzione. Di tale somma € 174.010 sono relativi a contratti per somministrazione di lavoro. Il numero medio dei dipendenti di Acque è stato nel 2007 di 363 unità, in calo rispetto al corrispondente numero del 2006 pari a 378 unità. Le azioni più significative sul fronte dei nuovi ingressi sono state: la riacquisizione da Acque Industriali di attività di gestione (8 lavoratori) e l'inserimento nell'esercizio di 6 giovani ingegneri. Mentre per le uscite l'operazione più significativa è stata la cessione del ramo d'azienda manutenzioni e allacci ad Acque Servizi (39 lavoratori). Il costo medio annuo per dipendente è stato di euro 43.244 e ha registrato un decremento del 2% sul costo medio del 2006.

Nel complesso i costi della produzione al netto degli ammortamenti e degli accantonamenti registrano un aumento di € 2.264.999 euro, segnando un aumento percentuale del 3,32%, un dato ben inferiore all'aumento in percentuale del valore della produzione della produzione e che testimonia gli importanti risultati ottenuti per il contenimento dei costi operativi.

5.3 Il margine operativo e l'utile netto

La gestione economica della Società mostra un margine operativo lordo in di euro 36.187.301 (33,95% del valore della produzione) in forte crescita rispetto a euro 26.473.347 (27,98% del valore della produzione) del 2006.

Gli ammortamenti sono stati pari ad euro 14.077.089, registrando un aumento di euro 3.786.440, per l'entrata in funzione dei nuovi investimenti conclusi nel 2007. Anche le svalutazioni dell'attivo circolante registrano un considerevole incremento di euro 2.014.012, motivato dall'esigenza di adeguare secondo criteri di prudenza il valore nominale dell'attivo circolante a quello dell'effettivo realizzo.

Gli accantonamenti ai fondi rischi ed oneri futuri, ammontanti complessivamente ad euro 1.260.004, registrano invece un decremento di euro 1.363.521, e risultano comunque 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.

Il risultato operativo per effetto degli ammortamenti e degli accantonamenti è pari a euro 17.963.282 (16,85% del valore della produzione) e risulta in consistente crescita rispetto a euro 12.686.258 e 13,09% del 2006.

Per effetto del minor apporto dei dividendi e proventi delle società controllate (€ 779.915 di contro a € 2.200.000 dell'anno precedente), dell'aumentato importo degli oneri finanziari (+1.715.285) motivato dall'esigenza di finanziare la massiccia mole degli investimenti realizzati, e dell'aumento delle poste straordinarie (+1.197.689), il risultato ante imposte si riduce ad euro 12.845.972, che rimane comunque superiore a quello dell'esercizio 2006.

L'aumento delle poste straordinarie è dovuto all'imputazione della parte non recuperata (€ 1.340.555) del furto di valori subito dalla Società su due conti aperti presso la Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.. La distrazione, per complessivi € 1.829.073,50, è stata fraudolentemente operata da una funzionaria, ex dipendente della Società, con la qualifica di responsabile dell'ufficio Finanza, dimessasi in data 26/9/2007. La suddetta funzionaria risulta aver agito con un complice esterno. Oltre alla denuncia alla Procura della Repubblica presso il Tribunale di Pisa la Società ha tempestivamente messo in atto tutte le misure necessarie per la tutela dei propri interessi, tra le quali l'attivazione delle coperture assicurative in essere. La parte dei fondi sottratti, non imputata a perdita, è relativa alle somme già recuperate a

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

seguito richiesta di dissequestro e restituzione delle somme rinvenute sui conti correnti degli autori del furto.

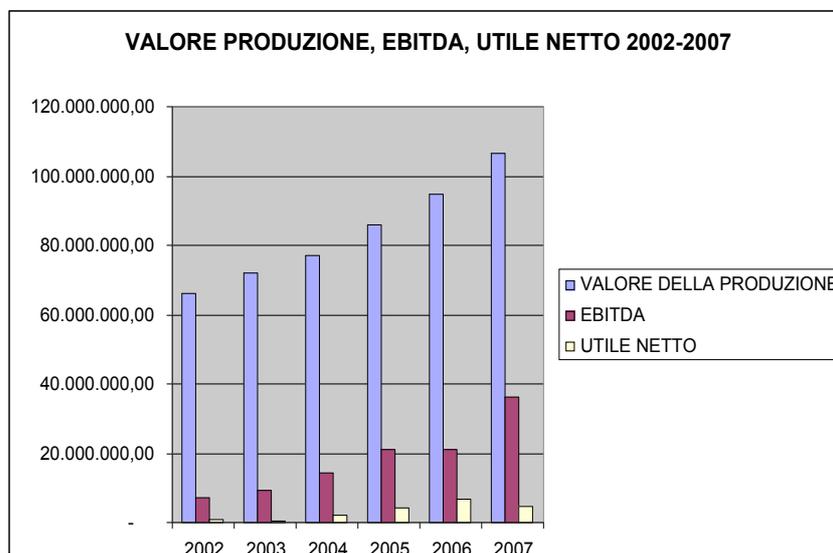
L'effetto fiscale si rivela infine decisivo nel determinare una diminuzione dell'utile rispetto all'esercizio precedente. Le imposte infatti registrano un aumento di ben 3.107.211 euro, attestandosi ad 8.180.950, e conducono ad un utile netto d'esercizio di euro 4.665.022.

Di seguito si riporta il raffronto dei principali aggregati del conto economico con l'anno precedente

Conto Economico	31 dic. 06	31 dic.07	variaz.	Variaz. %
Ricavi da tariffa	75.815.244	82.695.774	6.880.530	9,08
Altri ricavi	7.934.636	8.970.195	1.035.559	13,05
Ricavi da scarichi produttivi	3.408.307	3.371.243	-37.064	-1,09
Ricavi da allacciamenti, volt.ecc	1.502.944	1.754.302	251.357	16,72
Costi capitalizzati	5.939.630	9.788.201	3.848.571	64,79
Totale Ricavi	94.600.761	106.579.715	11.978.953	12,66
Energia elettrica	-11.909.461	-12.370.162	-460.701	3,87
Costi del personale	-16.673.909	-15.697.736	976.173	-5,85
Altri costi	-26.226.535	-28.740.656	-2.514.122	9,59
Canone di concessione	-13.317.510	-13.583.860	-266.350	2,00
Costi di produzione	-68.127.414	-70.392.414	-2.264.999	3,32
Margine operativo lordo	26.473.347	36.187.301	9.713.954	36,69
Svalutazioni crediti	-872.915	-2.886.926	-2.014.012	230,72
Accantonamenti per rischi generali	-2.623.525	-1.260.004	1.363.521	-51,97
Ammortamenti	-10.290.650	-14.077.089	-3.786.440	36,79
risultato operativo	12.686.258	17.963.282	5.277.024	41,60
dividendi da controllate	2.200.000	777.915,00	-1.422.085	-64,64
oneri finanziari	-2.932.114	-4.647.398	-1.715.285	58,50
Poste straordinarie	-50.137	-1.247.826	-1.197.689	2388,81
Utile prima delle imposte	11.904.007	12.845.972	941.965	7,91
Imposte	-5.073.739	-8.180.950	-3.107.211	61,24
Utile netto	6.830.267	4.665.022	-2.165.245	-31,70

Si riporta anche il grafico relativo alla variazione del valore della produzione, del MOL e dell'utile netto nel periodo 2002-2007.

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007



Di seguito si riportano infine i tassi di redditività delle vendite (ROS), del capitale proprio (ROE) e del capitale investito (ROI),

Tasso di redditività del capitale proprio (ROE)	=	$\frac{\text{Utile netto}}{\text{Capitale proprio}}$	=	$\frac{4.665.022}{31.917.750} = 15\%$	=	$\frac{6.830.267}{29.168.263} = 23\%$
Tasso di redditività delle vendite (ROS)	=	$\frac{\text{Reddito operativo}}{\text{Ricavi di vendita}}$	=	$\frac{17.963.282}{106.579.715} = 17\%$	=	$\frac{12.686.258}{94.600.761} = 13\%$
Tasso di redditività del capitale investito (ROI)	=	$\frac{\text{Reddito operativo}}{\text{Totale impieghi (Immobilizzazioni + Attivo circolante)}}$	=	$\frac{17.963.282}{268.528.430} = 7\%$	=	$\frac{12.686.258}{219.302.479} = 6\%$

6 La struttura patrimoniale e finanziaria

La struttura patrimoniale e finanziaria della Società si è modificata a seguito soprattutto degli investimenti effettuati in attuazione del Piano d'ambito.

Le immobilizzazioni nette passano da euro 131.580.657 ad euro 181.942.246 per effetto dell'aumento di quelle materiali (+ 51.170.091), mentre quelle immateriali registrano un decremento di € 813.252.

L'attivo corrente sale da € 83.646.636 ad € 86.113.923 in conseguenza soprattutto dell'aumento del credito IVA, che passa da 9.157.833 a 13.478.906, mentre i crediti verso utenti evidenziano una consistente diminuzione (da 48.651.303 a 43.763.917), consentita dall'efficace azione di recupero del credito attuata dalla Società, e dall'accorciamento del ciclo della fatturazione, che ha permesso di ridurre l'importo delle fatture da emettere verso gli utenti al 31/12/2007.

Acque S.p.A.

20

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

Le passività correnti si attestano a 81.285.067 di contro 63.543.223 del 2006 (+17.741.844). L'aumento è dovuto soprattutto all'incremento dei debiti verso le controllate e collegate (+11.412.735) ed in misura minore dei debiti verso i fornitori (+4.339.490).

Le fonti interne ammontano 35.998.462 (34.459.854 nel 2006) e la posizione finanziaria netta a 114.189.868 di contro a 81.225.687 dell'anno precedente. E' da evidenziare che la variazione della posizione finanziaria netta (32.964.181) risulta di gran lunga inferiore all'aumento delle immobilizzazioni nette (+ 50,3 milioni) e pari a circa la metà degli investimenti lordi. Ciò significa che la Società attinge per i propri investimenti, non solo al finanziamento stipulato con DEPFA BANK, peraltro utilizzato nel corso dell'anno in misura inferiore alle previsioni, ma anche in modo consistente ai flussi di cassa generati dalla propria attività.

Il patrimonio netto registra un lieve incremento da 35.998.530 a 36.582.772, per effetto dell'imputazione in aumento dell'utile 2007 e in diminuzione della distribuzione degli utili deliberata dall'assemblea dei soci del 20/12/2006.

Nel complesso la struttura patrimoniale e finanziaria della società risulta equilibrata e solida. Le Immobilizzazioni sono adeguatamente controbilanciate dalle passività consolidate e crescono i mezzi propri.

Anche nel corso del 2007 la Società è stata capace di fare fronte alle esigenze di investimento senza dover richiedere ai soci aumenti di capitale. Ciò consentirà ai Comuni di avere la disponibilità della quota parte del canone di concessione del 2008 (5,5 milioni di euro), che in base agli accordi per la costituzione dell'Azienda d'ambito doveva essere destinata alla capitalizzazione. E' auspicabile che tali risorse, originate dal servizio idrico, ritornino alla loro precipua destinazione, per finanziare estensioni idriche o altri interventi, non coperti dalla tariffa, come indicato anche dall'Autorità d'ambito. Considerati anche gli anni precedenti, la rinuncia agli apporti di capitale inizialmente previsti, ha liberato risorse aggiuntive per i comuni per complessivi 20,8 milioni di euro; è un risultato di enorme rilievo, spesso non adeguatamente apprezzato, che è stato consentito dal buon andamento della Società in tutti i primi anni di attività

Di seguito si indicano le variazioni dei principali aggregati dello stato patrimoniale riclassificato

Stato Patrimoniale	31 dic. 06	31 dic. 07	DIFF.
Immobilizzazioni materiali nette	123.225.088	174.395.180	51.170.091
immobilizzazioni immateriali nette	7.463.141	6.649.889	-813.252
Immobilizzazioni finanziarie	892.429	897.177,55	4.749
Totale Immobilizzazioni nette	131.580.658	181.942.246	50.361.588
Crediti v/utenti	48.651.303	43.763.917	-4.887.387
Crediti commerciali	7.084.638	6.574.600	-510.039
Magazzino	2.829.459	3.158.110	328.651
Crediti tributari - IVA	9.157.833	13.478.906	4.321.073
Crediti tributari - altri	8.539.277	7.854.373	-684.904
Altri crediti	7.384.125	11.284.018	3.899.893
<i>di cui verso controllate e collegate</i>	<i>3.108.506</i>	<i>2.861.882</i>	<i>-246.624</i>
<i>di cui verso consociate</i>	<i>1.073.084</i>	<i>503.116</i>	<i>-569.968</i>
Totale attivo corrente	83.646.636	86.113.923	2.467.288
Debiti commerciali	27.398.096	31.737.587	4.339.490
Debiti verso erario per imposte	1.188.153	2.585.427	1.397.274
Altri debiti	34.956.973	46.962.054	12.005.081
<i>di cui verso controllate e collegate</i>	<i>8.890.853</i>	<i>20.303.589</i>	<i>11.412.735</i>
<i>di cui verso consociate</i>	<i>5.909.591</i>	<i>4.634.611</i>	<i>-1.274.980</i>
Totale passività correnti	63.543.223	81.285.067	17.741.844
Ratei e risconti passivi	21.571.951	23.858.387	2.286.436
Fondo T.F.R.	6.339.052	6.130.142	-208.910
Fondi rischi ed oneri	6.548.851	6.009.934	-538.917

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

Totale fonti interne	34.459.854	35.998.462	1.538.609
Capitale Investito netto	117.224.217	150.772.639	33.548.423
Debito di finanziamento a medio-lungo	80.000.000	115.000.000	35.000.000
Debito di finanziamento a breve	5.955.222	5.996.189	40.967
(Liquidità impiegata)	-4.729.536	-6.806.322	-2.076.786
Posizione finanziaria netta	81.225.687	114.189.868	32.964.181
Capitale versato	9.953.116	9.953.116	0
Riserve	19.215.147	21.964.634	2.749.487
di cui: <i>Riserva legale</i>	404.072	745.585	341.513
di cui: <i>Altre riserve</i>	4.936.780	7.344.754	2.407.974
Utile (Perdita) d'esercizio	6.830.267	4.665.022	-2.165.245
Patrimonio netto	35.998.530	36.582.772	584.242

7 Le altre informazioni

7.1 Le attività di ricerca e sviluppo

Si rimanda alle informazioni contenute nel capitolo 4.3 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 2007 erano pari ad euro 503.116 (in riduzione rispetto a 1.073.084 del 2006), per crediti di natura commerciale e prestazioni varie, mentre i debiti risultavano pari ad euro 4.634.611 (5.909.591 nel 2006) ed erano relativi soprattutto al rimborso degli investimenti di cui all'elenco speciale allegato agli atti di affidamento.

I contratti in essere con le consociate si limitano essenzialmente ai contratti con Acea SpA per la disciplina di prestazioni di consulenza e supporto (pianificazione e controllo finanziario, programmi di risparmio energetico, convenzione ATO), 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.

Controllate e collegate

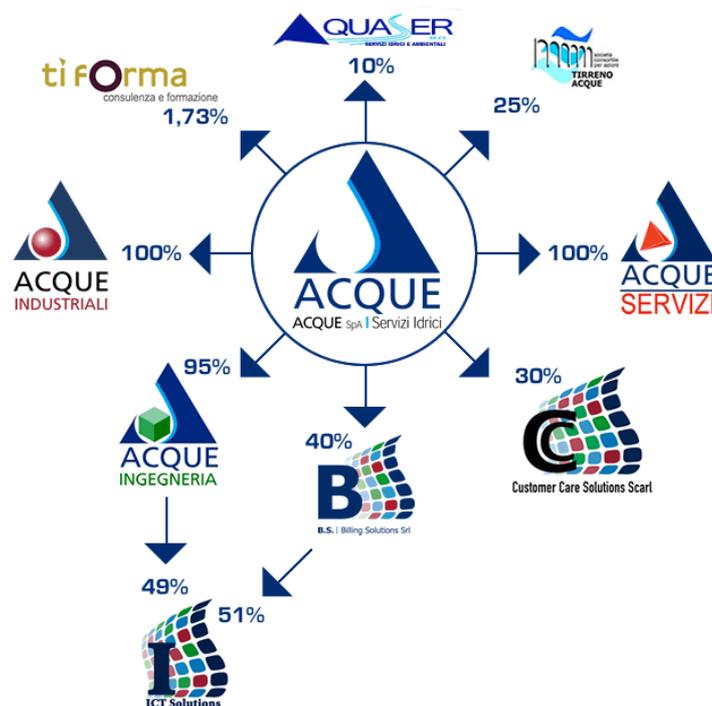
In data 12/9/2007 è stata costituita una nuova società consortile, denominata *Customer Care Solutions Srl (C.C.S.Srl)* di cui Acque detiene il 30% del capitale. La nuova società ha assorbito le funzioni relative alla gestione del call center prima svolte da CCS Srl, la società creata nel 2006 e legata ad Acque tramite la collegata B.S. Billing Solutions srl.

Le funzioni residue di CCS Srl, relative all'ICT (informazione communication technology) sono state assorbite da ICT Solutions Srl, il cui capitale è detenuto per il 49 da Acque Ingegneria srl e per il 51% dalla collegata BS Billing Solutions arl.

La nuova società *C.C.S.Srl*, che vede tra i propri soci anche Publicacqua SpA, ha assunto la gestione del servizio di call center anche sul territorio servito dalla stessa Publicacqua, con conseguenti significative sinergie ed una migliore ottimizzazione dei costi.

In conseguenza delle ultime trasformazioni, il gruppo Acque risulta oggi così composto:

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007



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

I crediti verso le imprese controllate e collegate ammontavano al 31 dicembre 2007 ad euro 2.861.882, di contro ad € 3.108.506 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 nei confronti di Acque Ingegneria srl, Acque Industriali srl ed Acque servizi srl. I debiti alla data del 31 dicembre 2007 erano invece pari a € 20.303.589, di contro ad € 8.890.853 dell'anno avanti, ed erano relativi soprattutto alle prestazioni effettuate nei confronti dell'Azienda da: Acque Ingegneria srl, per la commessa relativa alla campagna per il risparmio energetico denominata PILA (Progetto integrato luce ambiente) oltre che per progettazioni sui lavori effettuati o in programma; da Acque Industriali S.r.l. per attività di stasatura delle fognature e servizi vari (stacco e sostituzione contatori soprattutto); da Acque servizi per lavori di allacciamento e manutenzione sulle reti; da BS Billing solution per le attività di bollettazione. La crescita dell'entità dei debiti rispetto all'esercizio precedente riflette l'ulteriore consistente aumento del volume di attività delle controllate nei confronti della capogruppo.

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

La società non detiene alla data di bilancio né azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti, né direttamente né per tramite di società fiduciarie o per interposta persona e non sono state poste in essere nel corso dell'esercizio operazioni riguardanti le medesime.

7.4 Sedi secondarie

La società non ha sedi secondarie.

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

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

Non si segnalano 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 2007. Il Budget del 2008 approvato nella seduta del C.d.A. del 20/02/2008 prevede un margine operativo lordo di 38 milioni di euro di contro ai 36,1 del consuntivo 2007. Il risultato operativo è previsto a 17 milioni di euro e l'utile ante imposte a 10 milioni di euro. L'andamento economico dei primi mesi dell'anno appare in linea con le previsioni di budget. Per quanto riguarda gli investimenti, non risulta ancora approvato definitivamente da parte dell'Autorità d'ambito il III° POT (piano operativo triennale) relativo al periodo 2008-2010. In base al Piano d'ambito gli investimenti previsti per il 2008 sono pari ad € 49.211.00.

7.7 informativa sui 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 € 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 per cento da applicarsi al 40% dell'importo programmato del debito della linea a lungo termine. I due derivati sono tra loro identici, si ha pertanto una copertura complessiva a tasso fisso dell'80% della linea di finanziamento a lungo termine. Ulteriori dettagli sull'operazione di finanziamento e sui due contratti swap sono contenuti nella nota integrativa

Il rischio di credito è mitigato dal disposto dell'art. 17 e seguenti della Convenzione di affidamento.

8 La destinazione dell'utile

Il consiglio di amministrazione ritiene opportuno proseguire in una equilibrata politica di rafforzamento patrimoniale della Società, che ha consentito fino ad oggi di fare fronte agli obiettivi di investimento fissati dall'Autorità d'Ambito ed ai programmi di sviluppo del gruppo Acque, tenendo di conto nel contempo delle esigenze di remunerazione parziale del capitale investito dai soci. Nel sottoporre all'approvazione dei soci il bilancio dell'esercizio 2007 propone pertanto, anche in ottemperanza ai vincoli previsti nel contratto di finanziamento stipulato con DEPFA BANK, di ripartire l'utile dell'esercizio di euro 4.665.022, così come segue:

- distribuire ai soci un dividendo di € 0,27 ad azione, corrispondente ad € 2.687.341,32 complessivi;
- destinare l'importo di € 255.251,10, pari al 5% dell'utile, al fondo di riserva legale;
- destinare la somma di € 59.000 alla costituzione di un fondo per la realizzazione di un asilo nido aziendale e/o per la promozione di iniziative a favore dei dipendenti dell'Azienda che hanno avuto o avranno un figlio, secondo le modalità che saranno stabilite dal C.d.A.;
- destinare la somma rimanente di € 1.663.429,58 alla riserva straordinaria.

p. Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Fausto Valtriani "firmato"

Ai sensi e per gli effetti degli articoli 47 terzo co. E 76 del Decreto del Presidente della Repubblica 28/12/2000 n. 445 e successive modificazioni, il sottoscritto Dr. Fausto Valtriani, Presidente del CdA della Soc. Acque Spa dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della Società.

Acque S.p.A.

24

Relazione sulla gestione
Bilancio al 31 dicembre 2007

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Firenze – autorizzazione n. 10882/2201/T2 del 13/03/2001 A.E. Dir. Reg. Toscana.



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Piazza Vittorio Veneto, 1
50123 FIRENZE FI

Telefono 055 213391
Telefax 055 215824
e-mail it-fmauditaly@kpmg.it

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile

Agli Azionisti di
Acque S.p.A.

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Acque S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2007. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori di Acque S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. 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 30 marzo 2007.

- 3 Come descritto in nota integrativa, la Società ha contabilizzato gli effetti economici derivanti da un contratto avente ad oggetto la distribuzione di kit per il risparmio energetico (Progetto Integrato Luce Ambiente) in modo proporzionale al periodo ultrannuale di maturazione dei titoli di efficienza energetica invece che in ragione della effettiva distribuzione, così come richiesto dai principi contabili di riferimento.

Qualora la Società avesse contabilizzato costi e ricavi in relazione ai quantitativi di kit distribuiti al 31 dicembre 2007 i costi per servizi ed i ricavi dell'esercizio chiuso a tale data sarebbero stati superiori rispettivamente di circa €5.853 mila e €6.549 mila mentre il patrimonio netto al 31 dicembre 2007 e l'utile dell'esercizio chiuso a tale data sarebbero stati superiori per un importo stimabile in circa €330 mila, al netto dei correlati effetti di attualizzazione, calcolati al tasso medio dell'indebitamento finanziario della Società, e fiscali.

- 4 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio di Acque S.p.A. al 31 dicembre 2007, 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

KPMG S.p.A., an Italian limited liability share capital company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International, a Swiss cooperative.

Milano Ancona Aosta Bari
Bergamo Bologna Bolzano Brescia
Catania Como Firenze Genova
Lecce Napoli Novara Padova
Palermo Parma Perugia Pescara
Roma Torino Treviso Trieste Udine
Varese Verona

Società per azioni
Capitale sociale
Euro 6.728.450,00 i.v.
Registro Imprese Milano e
Codice Fiscale N. 00709600159
R.E.A. Milano N. 512867
Part. IVA 00709600159
Sede legale: Via Vitor Pisani, 25
20124 Milano MI



Acque S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2007

in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.

Firenze, 12 maggio 2008

KPMG S.p.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Roberto Todeschini'.

Roberto Todeschini
Socio

Ai sensi e per gli effetti degli articoli 47 terzo co. E 76 del Decreto del Presidente della Repubblica 28/12/2000 n. 445 e successive modificazioni, il sottoscritto Dr. Fausto Valtriani, Presidente del CdA della Soc. Acque Spa dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della Società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Firenze - autorizzazione n. 10882/2201/T2 del 13/03/2001 A.E. Dir. Reg. Toscana.

ACQUE S.p.A.
EMPOLI – Via Garigliano 1
Codice fiscale 05175700482
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI
(Art. 2429, secondo comma, C.C.)

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

nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2007, 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 dai Consigli nazionali dei dottori commercialisti e dei ragionieri.

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

Attività	274.862.492
Passività e Fondi	238.279.720
Patrimonio netto	31.917.750
Risultato di esercizio	4.665.022

Conto Economico

Valore della produzione	106.579.717
Costi della produzione	88.616.436
Differenza	17.963.281
Proventi ed oneri finanziari	(3.869.482)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0
Proventi e oneri straordinari	(1.247.827)
Risultato prima delle imposte	12.845.972
Imposte sul reddito dell'esercizio	8.180.950
Risultato di esercizio	4.665.022

I conti d'ordine pareggiano in Euro 1.815.000.

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 predisposta dagli Amministratori che vengono presentati alla assemblea per l'approvazione sia conforme alle norme di legge.

Le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale compiute nell'esercizio 2007 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.

Al riguardo osserva il Collegio che l'evento delittuoso di cui la società è stata fatta segno ha fatto emergere la necessità di adottare procedure per il controllo interno ancor più rigide rispetto a quelle già in essere. Il Collegio dà atto della determinazione e della fermezza con la quale l'Organo amministrativo ha promosso l'adozione di nuove e più stringenti procedure con l'adozione delle migliori pratiche conosciute.

Il Collegio precisa che a seguito della distrazione fraudolenta di fondi operata a danno della società, ha provveduto a denunciare i fatti alla Procura Regionale della Corte dei Conti della Toscana configurandosi ipotesi di danno erariale stante la natura di società a prevalente partecipazione pubblica avente ad oggetto la fornitura di servizi pubblici.

Deroghe ex art. 2423

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.

Iscrizione di poste in bilancio

Ai sensi dell'articolo 2426, punto 5) del codice civile abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo di stato patrimoniale di costi di impianto e ampliamento e costi di ricerca, sviluppo e pubblicità nei precedenti esercizi, oggi interamente ammortizzati.

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 e non abbiamo osservazioni al riguardo.

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, 30 aprile 2008

I Sindaci

Dott. Francesco Della Santina	PRESIDENTE	"firmato"
-------------------------------	------------	-----------

Dott. Rag. Gino Valenti	SINDACO EFFETTIVO	"firmato"
-------------------------	-------------------	-----------

Dott. Stefano Varini	SINDACO EFFETTIVO	"firmato"
----------------------	-------------------	-----------

Ai sensi e per gli effetti degli articoli 47 terzo co. E 76 del Decreto del Presidente della Repubblica 28/12/2000 n. 445 e successive modificazioni, il sottoscritto Dr. Fausto Valtriani, Presidente del CdA della Soc. Acque Spa dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della Società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Firenze - autorizzazione n. 10882/2201/T2 del 13/03/2001 A.E. Dir. Reg. Toscana.