

Il bilancio del gestore



Il bilancio del gestore – L'attivo patrimoniale

ATTIVO	31/12/10	31/12/09	31/12/08	31/12/07	31/12/06
A Cred. Per versam. Ancora dovuti	0	0	0	0	0
B Immobilizzazioni	580.580.063	554.636.431	523.374.511	483.123.720	463.768.736
B I Immobilizzazioni immateriali netto fondi	339.849.704	306.017.489	262.822.567	212.068.640	180.986.841
B II Immobilizzazioni materiali netto i fondi	201.085.848	207.418.758	218.771.809	228.677.813	240.846.185
B III Immobilizzazioni finanziarie	39.644.511	41.200.184	41.780.135	42.377.267	41.935.710
C Attivo Circolante	196.869.015	202.217.823	198.033.739	190.665.342	192.342.715
C I Rimanenze	7.049.727	7.749.211	7.545.164	6.807.552	5.988.434
C II Crediti	178.068.663	188.312.270	182.913.079	168.131.106	168.714.423
<i>Clienti</i>	<i>117.670.382</i>	<i>127.562.106</i>	<i>130.582.284</i>	<i>130.485.622</i>	<i>113.590.737</i>
<i>v/imprese controllate</i>	<i>1.804.270</i>	<i>1.188.887</i>	<i>772.004</i>	<i>1.130.757</i>	<i>2.889.492</i>
<i>v/imprese collegate</i>	<i>29.690.457</i>	<i>23.058.107</i>	<i>19.285.279</i>	<i>8.977.929</i>	<i>8.832.925</i>
<i>verso controllanti</i>	<i>8.221.251</i>	<i>13.351.101</i>	<i>15.470.915</i>	<i>12.429.342</i>	<i>20.404.531</i>
<i>crediti tributari</i>	<i>4.864.286</i>	<i>11.525.570</i>	<i>9.794.834</i>	<i>6.273.447</i>	<i>11.863.508</i>
<i>imposte anticipate</i>	<i>8.966.446</i>	<i>5.175.286</i>	<i>2.386.861</i>	<i>2.886.286</i>	<i>4.082.947</i>
<i>verso altri</i>	<i>6.851.571</i>	<i>6.451.213</i>	<i>4.620.902</i>	<i>5.947.723</i>	<i>7.050.283</i>
C III Attiv. Finanziarie che non costit.immob.(azioni proj	491.742	492.452	492.452	505.104	505.556
C IV Disponibilità liquide	11.258.883	5.663.890	7.083.044	15.221.580	17.134.302
D Ratei e risconti attivi	9.207.145	7.188.621	5.725.482	3.925.186	4.293.809
TOTALE ATTIVO	786.656.223	764.042.875	727.133.732	677.714.248	660.405.260

Il bilancio del gestore – Il passivo patrimoniale

PASSIVO	31/12/10	31/12/09	31/12/08	31/07/07	31/12/06
A Patrimonio netto	375.441.683	369.626.131	366.578.632	355.102.368	354.662.338
A I Capitale sociale	345.533.762	345.533.762	345.533.762	345.533.762	345.533.762
A IV Riserva legale	1.869.406	1.168.391	556.095	488.660	440.778
Riserva per azioni proprie in portafoglio	491.742	492.452	492.452	505.104	505.556
Riserva facoltativa	9.953.755	7.850.008	7.237.709	7.225.058	7.224.606
A V Utile / - perdita portati a nuovo	586.646	561.272	512.649	1.082	0
A IX Utile / - perdita di esercizio	17.006.372	14.020.246	12.245.965	1.348.702	957.636
B Fondi per rischi ed oneri	24.481.779	14.399.960	8.631.992	10.660.089	12.663.889
di cui fondo imposte differite	499.910	439.274	441.140	464.814	491.015
di cui 'altri fondi rischi	23.981.869	13.960.686	8.190.852	10.195.275	12.172.874
C Trattamento di fine rapporto	17.431.283	17.824.242	17.897.712	17.774.298	18.200.104
D Debiti	342.288.948	341.000.773	313.152.017	273.312.949	255.829.784
verso banche	195.129.453	186.568.530	147.455.004	119.852.003	86.772.205
Acconti da clienti	454.962	643.707	627.323	522.386	670.775
fornitori	53.054.358	52.098.606	71.614.110	51.424.187	50.876.243
debiti v/imprese controllate	4.931.722	4.056.842	5.288.621	6.005.749	5.410.777
debiti bv/ imprese controllate	744.358	599.414	588.866	322.017	1.045.824
debiti v/controllanti	3.738.810	10.369.591	16.218.931	33.792.043	48.139.304
debiti tributari	3.363.621	6.212.037	5.179.400	1.593.541	930.555
debiti v/istituti di previdenza	3.420.578	3.568.258	3.451.683	2.803.381	2.577.199
Altri debiti	77.451.086	76.883.788	62.728.079	56.997.642	59.406.902
E Ratei e risconti passivi	27.012.530	21.191.779	20.873.359	20.864.544	19.049.145
TOTALE PASSIVO	786.656.223	764.042.885	727.133.712	677.714.248	660.405.260

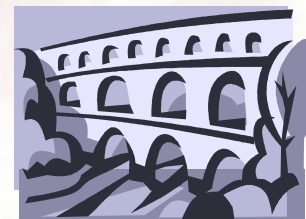
Il bilancio del gestore – Il conto economico

CONTO ECONOMICO		31/12/10	31/12/09	31/12/08	31/12/07	31/12/06	scost. % 2009 su 2006	scost.val. ass. 2009 su 2006
A	Valore della produzione	268.166.612	268.878.062	260.610.193	238.338.828	228.872.912	17,17%	39.293.700
	delle vendite e delle prestazioni	248.769.614	245.157.130	236.781.979	221.504.887	204.958.168	21,38%	43.811.446
	Variazione riman. Prodotti in corso lavorazione	4.941	-529	-352	5.500			4.941
	Incrementi immobilizzaz. Lavori interni	3.531.825	2.982.539	3.105.055	1.970.312	1.963.400	79,88%	1.568.425
	altri ricavi e proventi	15.860.232	20.738.922	20.723.511	14.858.129	21.951.344	-27,75%	-6.091.112
B	Costo della produzione	234.151.923	237.634.122	232.730.247	225.943.734	221.531.031	5,70%	12.620.892
	costi per materie e merci...	13.917.862	13.850.038	12.534.057	14.041.971	12.774.562	8,95%	1.143.300
	costi per servizi	93.845.396	92.244.651	93.167.520	84.189.641	79.939.772	17,40%	13.905.624
	godimento beni di terzi	13.493.989	13.928.993	14.584.329	25.994.566	24.303.483	-44,48%	-10.809.494
	personale	49.371.869	48.964.174	46.612.598	43.748.399	41.670.512	18,48%	7.701.357
	ammortamenti e svalutazioni	35.350.149	35.153.277	33.050.789	33.336.704	30.828.796	14,67%	4.521.353
	di cui ammortamenti	32.861.258	30.884.966	31.946.778	33.237.519	30.078.979	9,25%	2.782.279
	di cui svalutazioni attivo circolante	2.488.891	4.268.311	1.104.011	99.185	749.817	nc	1.739.074
	variazioni rimanenze	704.425	-204.576	-731.884	-813.618	-174.716	nc	879.141
	accantonamenti per rischi	9.162.623	6.193.158	1.316.487	1.123.709	699.469	1209,94%	8.463.154
	altri accantonamenti	1.505.612	478.851	1.153.869	2.978.213	4.517.406	-66,67%	-3.011.794
	di cui oneri diversi di gestione	16.799.998	27.025.556	31.042.482	21.344.149	26.971.747	-37,71%	-10.171.749
	Risultato operativo lordo (A-B)	34.014.689	31.243.940	27.879.946	12.395.094	7.341.881	363,30%	26.672.808
	gestione finanziaria netta	-3.294.542	-4.787.205	-6.019.823	-5.443.589	-2.066.133	59,45%	1.228.409
	rettifiche valori attività finanz.	-1.571.615	-1.367.076	-219.454	18.886	19.740	nc	1.591.355
	gestione proventi/oneri straordinari	-94.313	-254.364	-304.872	-98.158	-56.823	65,98%	37.490
	Risultato prima delle imposte	29.054.219	24.835.295	21.335.797	6.872.233	5.238.665	454,61%	23.815.554
	Imposte	-12.047.847	-10.815.049	-9.089.832	-5.523.531	-4.281.027	181,42%	7.766.820
	di cui Imposta IRES corrente differita anticipata	-8.694.394	-7.528.648	-6.210.050	-3.115.573	-2.159.285	302,65%	6.535.109
	di cui Imposta IRAP corrente, differita anticipata	-3.353.453	-3.286.401	-2.879.782	-2.407.958	-2.121.742	58,05%	1.231.711
	Reddito netto	17.006.372	14.020.246	12.245.965	1.348.702	957.638	1675,87%	16.048.734

totale imposta IRES dal 2006 al 2010: 27.707.950€



Il bilancio del gestore – Investimenti



IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	al 31/12/2006	2007	2008	2009	2010	totale
costi impianto ed avviamento	26.776	0	12.366	0	0	39.142
ricerca sviluppo pubblicità	212.962	0	36.304	0	0	249.266
diritti brevetti opere ingegno	154.000	0	0	0	0	154.000
<u>concessioni,licenze, marchi diritti avviamento</u>	60.684.367	2.432.509	821.054	625.965	607.720	65.171.615
	5.457.273	0	0	0	0	5.457.273
immobilizz. In corso, acconti	72.449.262	8.593.297	20.297.349	19.879.474	3.227.442	124.446.824
altre (migliorie beni di terzi)	78.769.596	31.465.059	43.723.680	37.891.866	47.582.168	239.432.369
totale	217.754.236	42.490.865	64.890.753	58.397.305	51.417.330	434.950.489
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	al 31/12/2006	2007	2008	2009	2010	totale
terreni fabbricati	50.290.246	6.276.525	450.221	44.395	1.587.485	58.648.872
impianti e macchinari	254.228.627	1.126.219	8.951.790	1.912.987	2.964.064	269.183.687
attrezzature industriali/commerciali	5.848.592	413.185	1.219.297	305.475	215.537	8.002.086
aktri beni materiali	15.679.095	598.644	1.123.672	496.945	343.952	18.242.308
immob. Materiali in corso	14.108.701	1.130.017	-3.736.168	1.464.701	3.703.389	16.670.640
totale	340.155.261	9.544.590	8.008.812	4.224.503	8.814.427	370.747.593
INVESTIMENTI LORDI	557.909.497	52.035.455	72.899.565	62.621.808	60.231.757	805.698.082
FONDI DI AMMORTAMENTO	-136.076.471	-33.237.519	-31.946.778	-30.884.966	-32.861.258	-265.006.992
INVESTIMENTI AL NETTO FONDI	421.833.026	18.797.936	40.952.787	31.736.842	27.370.499	540.691.090

Il bilancio del gestore – Destinazione degli utili



La destinazione degli utili	2010	2009	2008	2007	totale
Utile conseguito	17.006.371	14.020.246	12.245.965	1.348.702	44.621.284
5% riserva legale	-850.318	-701.012	-612.298	-67.435	-2.231.063
dividendo (escl.azioni proprie Samt)	-2.351.952	-1.657.056	-1.175.973	-769.700	-5.954.681
a riserva facoltativa	-4.251.593	-2.103.037	-612.299	-511.567	-7.478.496
Fondo per le politiche ambientali (ATO 3)	-9.523.568	-9.533.767	-9.796.772		-28.854.107
riporto a nuovo esercizio	-28.940	-25.374	-48.623		-102.937

utili distribuiti agli azionisti direttamente e tramite il fondo per le politiche ambientali - 34.808.788, pari al 78% degli utili complessivi

Il bilancio del gestore – “Le tariffe applicate 2007- 2010

ricavi 2010	mc in mil	val a mc	tot ricavi
servizio acquedotto	185.370.000	0,5616	104.103.792
servizio fognatura	197.160.000	0,181	35.685.960
servizio depurazione	205.150.000	0,4781	98.082.215
perstazioni accessorie			10.904.385
totali	media 195.893 mil.	1,2207	248.776.352
ricavi 2009	mc in mil	val a mc	tot ricavi
servizio acquedotto	197.094.507	0,5407	106.569.000
servizio fognatura	211.103.779	0,1667	35.191.000
servizio depurazione	217.652.138	0,4349	94.656.915
perstazioni accessorie			8.739.988
totali	media 208.617 mil.	1,1423	245.156.903
ricavi 2008	mc in mil	val a mc	tot ricavi
servizio acquedotto	192.790.092	0,5391	103.933.139
servizio fognatura	214.524.000	0,1581	33.916.244
servizio depurazione	220.759.887	0,4095	90.401.174
perstazioni accessorie			8.531.426
totali	media 209.357 mil	1,1067	236.781.983
ricavi 2007	mc in mil	val a mc	tot ricavi
servizio acquedotto	188.667.805	0,5114	96.484.715
servizio fognatura	214.255.427	0,1461	31.302.718
servizio depurazione	220.010.996	0,3781	83.186.158
perstazioni accessorie			10.531.296
totali	media 207.644 mil.	1,0356	221.504.887

**differenza
volumetrica
2007-2010:
-11.751 mil mc**



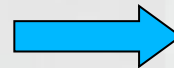
**aumento tariffa
2007-2010
0,1851**

Volumi fatturati

Dal bilancio d'esercizio 2010 i volumi fatturati risultano i seguenti

Descrizione	mc. Milioni	tariffa	ricavi (migliaia €)
Servizio acquedotto	185.370	0,5616	104.102
Servizio fognatura	197.160	0,1810	35.685
Servizio depurazione	205.150	0,4781	98.078
TOTALE	media 195.000 ca	1,2207	237.865

Il peso della quota di rendimento del capitale, pari al 14,37% della composizione totale della tariffa, incide sui volumi fatturati per

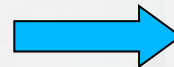


$$237.865 \times 14,37\% =$$

34.181 migliaia di €

$$34.181 / 195.000 = 0,1753 \text{ €/mc}$$

Il costo per utente è quindi di:



$$0,1753 + 10\% \text{ IVA} =$$

0,1928 €/mc