

# 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
<b>A Cred. Per versam. Ancora dovuti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B Immobilizzazioni</b>	<b>580.580.063</b>	<b>554.636.431</b>	<b>523.374.511</b>	<b>483.123.720</b>	<b>463.768.736</b>
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
<b>C Attivo Circolante</b>	<b>196.869.015</b>	<b>202.217.823</b>	<b>198.033.739</b>	<b>190.665.342</b>	<b>192.342.715</b>
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
<b>D Ratei e risconti attivi</b>	<b>9.207.145</b>	<b>7.188.621</b>	<b>5.725.482</b>	<b>3.925.186</b>	<b>4.293.809</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>786.656.223</b>	<b>764.042.875</b>	<b>727.133.732</b>	<b>677.714.248</b>	<b>660.405.260</b>

## Il bilancio del gestore – Il passivo patrimoniale

PASSIVO	31/12/10	31/12/09	31/12/08	31/07/07	31/12/06
<b>A Patrimonio netto</b>	<b>375.441.683</b>	<b>369.626.131</b>	<b>366.578.632</b>	<b>355.102.368</b>	<b>354.662.338</b>
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>B Fondi per rischi ed oneri</b>	<b>24.481.779</b>	<b>14.399.960</b>	<b>8.631.992</b>	<b>10.660.089</b>	<b>12.663.889</b>
<i>di cui fondo imposte differite</i>	499.910	439.274	441.140	464.814	491.015
<i>di cui 'altri fondi rischi</i>	23.981.869	13.960.686	8.190.852	10.195.275	12.172.874
<b>C Trattamento di fine rapporto</b>	<b>17.431.283</b>	<b>17.824.242</b>	<b>17.897.712</b>	<b>17.774.298</b>	<b>18.200.104</b>
<b>D Debiti</b>	<b>342.288.948</b>	<b>341.000.773</b>	<b>313.152.017</b>	<b>273.312.949</b>	<b>255.829.784</b>
<i>verso banche</i>	195.129.453	186.568.530	147.455.004	119.852.003	86.772.205
<i>Acconti da clienti</i>	454.962	643.707	627.323	522.386	670.775
<i>fornitori</i>	53.054.358	52.098.606	71.614.110	51.424.187	50.876.243
<i>debiti v/imprese controllate</i>	4.931.722	4.056.842	5.288.621	6.005.749	5.410.777
<i>debiti bv/ imprese controllate</i>	744.358	599.414	588.866	322.017	1.045.824
<i>debiti v/controllanti</i>	3.738.810	10.369.591	16.218.931	33.792.043	48.139.304
<i>debiti tributari</i>	3.363.621	6.212.037	5.179.400	1.593.541	930.555
<i>debiti v/istituti di previdenza</i>	3.420.578	3.568.258	3.451.683	2.803.381	2.577.199
<i>Altri debiti</i>	77.451.086	76.883.788	62.728.079	56.997.642	59.406.902
<b>E Ratei e risconti passivi</b>	<b>27.012.530</b>	<b>21.191.779</b>	<b>20.873.359</b>	<b>20.864.544</b>	<b>19.049.145</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>786.656.223</b>	<b>764.042.885</b>	<b>727.133.712</b>	<b>677.714.248</b>	<b>660.405.260</b>

## 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
<b>A</b>	<b>Valore della produzione</b>	<b>268.166.612</b>	<b>268.878.062</b>	<b>260.610.193</b>	<b>238.338.828</b>	<b>228.872.912</b>	<b>17,17%</b>	39.293.700
	delle vendite e delle prestazioni	248.769.614	245.157.130	236.781.979	221.504.887	204.958.168	<b>21,38%</b>	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>B</b>	<b>Costo della produzione</b>	<b>234.151.923</b>	<b>237.634.122</b>	<b>232.730.247</b>	<b>225.943.734</b>	<b>221.531.031</b>	<b>5,70%</b>	12.620.892
	costi per materie 1e 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
	<b>Risultato operativo lordo (A-B)</b>	<b>34.014.689</b>	<b>31.243.940</b>	<b>27.879.946</b>	<b>12.395.094</b>	<b>7.341.881</b>	<b>363,30%</b>	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
	<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>29.054.219</b>	<b>24.835.295</b>	<b>21.335.797</b>	<b>6.872.233</b>	<b>5.238.665</b>	<b>454,61%</b>	23.815.554
	<b>Imposte</b>	<b>-12.047.847</b>	<b>-10.815.049</b>	<b>-9.089.832</b>	<b>-5.523.531</b>	<b>-4.281.027</b>	181,42%	7.766.820
	di cui Imposta ireds 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
	<b>Reddito netto</b>	<b>17.006.372</b>	<b>14.020.246</b>	<b>12.245.965</b>	<b>1.348.702</b>	<b>957.638</b>	<b>1675,87%</b>	16.048.734

totale imposta Ires dal 2006 al 2010: 27.707.950€



## Il bilancio del gestore – Investimenti



<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>al 31/12/2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>totale</b>
costi impianto ed avviamento	26.776	0	12.366	0	0	39.142
ricerca sviluppo pubblicit�	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
<b>totale</b>	<b>217.754.236</b>	<b>42.490.865</b>	<b>64.890.753</b>	<b>58.397.305</b>	<b>51.417.330</b>	<b>434.950.489</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>al 31/12/2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>totale</b>
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
<b>totale</b>	<b>340.155.261</b>	<b>9.544.590</b>	<b>8.008.812</b>	<b>4.224.503</b>	<b>8.814.427</b>	<b>370.747.593</b>
<b>INVESTIMENTI LORDI</b>	<b>557.909.497</b>	<b>52.035.455</b>	<b>72.899.565</b>	<b>62.621.808</b>	<b>60.231.757</b>	<b>805.698.082</b>
FONDI DI AMMORTAMENTO	-136.076.471	-33.237.519	-31.946.778	-30.884.966	-32.861.258	-265.006.992
<b>INVESTIMENTI AL NETTO FONDI</b>	<b>421.833.026</b>	<b>18.797.936</b>	<b>40.952.787</b>	<b>31.736.842</b>	<b>27.370.499</b>	<b>540.691.090</b>

## 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
<b>totali</b>	<b>media 195.893 mil.</b>	<b>1,2207</b>	<b>248.776.352</b>
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
<b>totali</b>	<b>media 208.617 mil.</b>	<b>1,1423</b>	<b>245.156.903</b>
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
<b>totali</b>	<b>media 209.357 mil</b>	<b>1,1067</b>	<b>236.781.983</b>
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
<b>totali</b>	<b>media 207.644 mil.</b>	<b>1,0356</b>	<b>221.504.887</b>

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



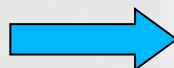
**aumento tariffa  
2007-2010  
0,1851**

## 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
<b>TOTALE</b>	<b>media 195.000 ca</b>	<b>1,2207</b>	<b>237.865</b>

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

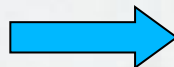


$$237.865 \times 14,37\% =$$

**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**