



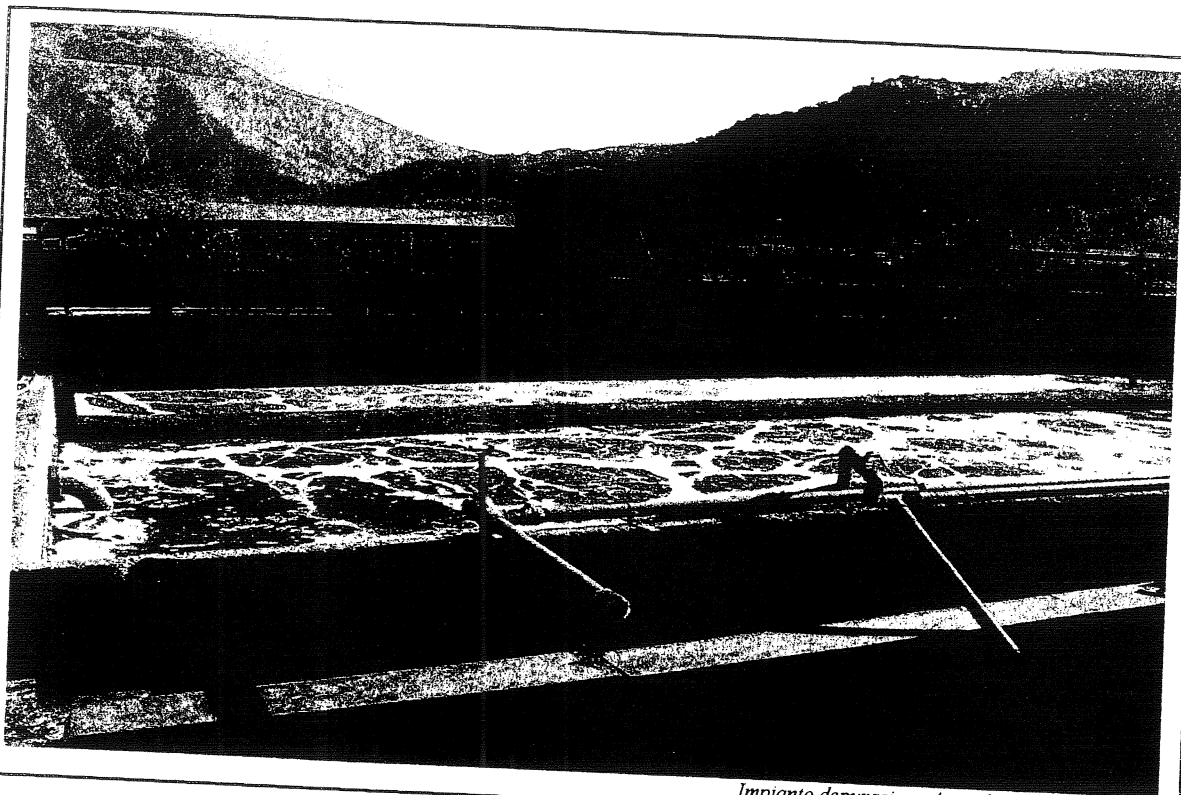
SO.GE.A. - SOCIETA' GESTIONE ACQUEDOTTI - S.p.A.

Sede Sociale Via Mercatanti n. 8 - 02100 Rieti

Capitale Sociale € 260.000= int. versato

C.C.I.A.A. di Rieti n. 35519

C.F./P.I. 00689390573



Impianto depurazione Antrodoto/Borgovelino

**BILANCIO D'ESERCIZIO AL
31 DICEMBRE 2009**

Relazione del C.S.

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti

Il bilancio della Società relativo all'esercizio 2009 si chiude con un utile di € 302.447 (€ 181.277 al 2008), decisamente migliore rispetto all'anno precedente (+66,84%). Il risultato operativo lordo (ROL) migliora di € 368.984 (+109,50%) ciò dopo aver effettuato stanziamenti per ammortamenti relativi alle immobilizzazioni pari a € 369.339 e stanziamenti al fondo svalutazione crediti per € 52.165 ed accantonamenti pari a € 32.452.

Il risultato deve essere valutato in un contesto di costi e ricavi, che nel corso dell'esercizio 2009 ha visto l'inserimento del nuovo ramo d'azienda acquisito da AceaRieti e della revisione tariffaria nei Comuni di Amatrice, Antrodoco e Leonessa. I motivi di detto risultato sono nella combinazione di un aumento dei ricavi conseguenti a dette situazioni + 24,00 % e di un attenta politica sui costi di gestione, l'incremento, +11,88% sui costi della produzione e del 25,09% sul costo del lavoro, è essenzialmente derivante dai costi dell'acquisito ramo d'azienda, costi che nel loro complesso sono inferiori alle previsioni dell'acquisizione.

L'incremento delle tariffe, atteso da anni è stato possibile grazie alla delibera Cipe, emanata anche in seguito al ns ricorso al TAR, ed all'accordo con il Comune di Amatrice che ha approvato il piano tariffario fino al 2015.

L'attenta gestione dei costi ed il miglioramento dei ricavi ha fatto sì che il MOL abbia un incremento rispetto all'anno passato, nel 2009 un valore di € 1.159.918 euro, superiore di € 617.380 (+114,0% circa) euro rispetto a quello dell'anno precedente.

Le note che seguono e la nota integrativa meglio descrivono le variazioni positive e negative che hanno determinato il risultato.

Le attività svolte hanno continuato sempre a garantire una qualità dei servizi di ottimo livello, riscontrando in generale il gradimento e l'apprezzamento dei Committenti e degli Utenti. Abbiamo garantito l'erogazione idrica al 100%, in virtù di interventi di manutenzione, eliminando anche in Comuni come Leonessa ed Antrodoco le problematiche di erogazione nel periodo estivo.

Le problematiche tecniche sono quelle che oramai ripetiamo da anni, reti e strutture vecchie, e che solo da pochi anni sono state nuovamente affrontate con investimenti realizzati con finanziamenti regionali. Purtroppo ancora molto è il lavoro da fare sul rinnovo di reti ed impianti, per poter vedere risultati tangibili in termini di numero di riparazioni e riduzione sostanziale delle perdite. Rilevante è finalmente la realizzazione di un sistema di telecontrollo sul SII del Comune di Rieti, sistema che permetterà una migliore e più attenta gestione. Detto sistema ci permetterà di avere sotto controllo in tempo reale le postazioni acquedottistiche e fognarie, con interventi più mirati e più tempestivi. Prevediamo di allargare il sistema alle altre attività di Sogea, ottimizzando così la gestione delle risorse umane.

Altri investimenti sono stati realizzati o sono in corso di realizzazione anche sulla depurazione, abbiamo progettato e diretto gli interventi sul depuratore di Antrodoco, stiamo lavorando al nuovo depuratore di Amatrice, abbiamo progettato e andrà in appalto la fitodepurazione di alcune frazioni del Comune di Rieti, stiamo realizzando le opere necessarie al ripristino funzionale del depuratore di Leonessa. Opere che certamente migliorano la situazione ambientale.

Resta comunque molto da fare.



La situazione di carenza di investimenti purtroppo oltre ad avere conseguenze economiche, ha in casi come i depuratori conseguenze amministrative e penali. Ci siamo sempre attivati, quali gestori del SII per segnalare e sollecitare i Comuni affinché finanziassero lavori di ammodernamento e rinnovamento,

La Società con l'acquisizione del ramo di AceaRieti ha incrementato il proprio organico a 49 dipendenti, ha esteso l'attività sul territorio provinciale a 6 Comuni per il SII ed altri 8 per la depurazione, oltre ad attività di supporto e consulenza con altri comuni. Ad oggi gestiamo circa oltre il 40% della popolazione residente e fluttuante dell'ATO3.

La capacità di gestione è riconosciuta nel nostro ambito territoriale e sono sempre più i soggetti operanti sul territorio che richiedono la collaborazione di Sogea sul SII. Purtroppo ci muoviamo in un campo dove la previsione futura di medio periodo è impossibile da fare, le continue variazioni normative in materia di servizio idrico, le scelte politiche sul tema e la mancanza di definitive decisioni, ci costringono a gestire la società guardando al breve periodo, cosa che inevitabilmente ci blocca la possibilità di valutare investimenti che darebbero ritorni nel medio e lungo periodo, costringendoci ad una gestione più ordinaria.

Ricavi

Il fatturato complessivo 7.981.435 presenta un incremento netto di 1.544.725 € (+ 24,00%), in quanto nell'esercizio 2009 è stata acquisita la gestione del ramo d'azienda ex AceaRieti ed aggiornata la tariffa di alcuni Comuni. L' erogato a contatore di metri cubi di acqua è sostanzialmente nei dati previsionali. Rispetto alle previsioni vi sono minori prestazioni di lavori straordinari a causa di ritardi nelle consegne e/o legati ai lavori nei Comuni di montagna, detti lavori saranno eseguiti nel 2010.

Le gestioni, principalmente il S.I.I. nei comuni di Rieti Amatrice, Antrodoto e Leonessa, oltre a Castel Sant'Angelo e Borgovelino, proseguono la loro attività senza particolari novità di rilievo, dando sostanzialmente i risultati attesi.

I ricavi per incremento delle immobilizzazioni si riferiscono ai lavori straordinari di Leonessa, dove la Società contribuisce parzialmente alle attività di ripristino funzionale del depuratore ed a lavori straordinari di Amatrice, secondo le convenzioni in essere.

Costi

I costi della produzione rispettano sostanzialmente le previsioni di budget nel loro complesso, con riduzione dei costi per energia e contenimento dei costi di acquisto acqua all'ingrosso.

In particolare a fronte delle normali ed attese dinamiche di incremento dei costi, si rileva:

- l'acquisto di energia elettrica si è rilevato più favorevole rispetto all'anno precedente, in quanto a fronte di un mantenimento sui consumi, abbiamo avuto un decremento del costo di oltre l' 7,00%, nonostante l'acquisizione del ramo d'azienda. Detto decremento è conseguenza delle dinamiche del mercato dell'energia e della attività di ricerca sul mercato del Consorzio Energia Rieti di cui la Società è socio fondatore;
- Abbiamo avuto un minor costo, rispetto alle previsioni, per l'acquisto di acqua da Terzi, Regione Lazio con un'attenta politica sulle perdite, in particolare ad Amatrice, che ci ha permesso di ridurre l'acquisto dell'acqua all'ingrosso, rispetto al 2008, di oltre il 6,00 % e con una diminuzione progressiva negli ultimi 5 anni di quasi il 40,00 %. Questi dati tengono conto anche di quanto rilevato con il ramo d'azienda. Per le gestioni già in essere al 2008 (Rieti ed Antrodoto) vi è comunque una leggera riduzione dell'acqua acquistata. Da segnalare su questo tema che in accordo con i Comuni stiamo portando avanti un'azione legale contro la Regione per il prezzo unitario a metrocubo elevato e definito con criteri non corretti e comunicati con anni di ritardo. La valorizzazione dei dati di bilancio è fatta all'ultimo costo conosciuto di €/mc 0,49 (rif.anno 2005).

- I costi per l'acquisto di materiali diminuiscono rispetto al 2008.
- I costi per servizi si incrementano per effetto del ramo d'azienda ma comunque minori rispetto alle previsioni di budget, anche per effetto di minori lavori straordinari eseguiti;
- aumentano i costi per le analisi conseguenza delle maggiori attività e di un'attenta gestione dell'acqua potabile e degli scarichi dei depuratori.
- Nel 2009 vi è un incremento di altri costi, affitti, spese telefoniche, etc. conseguenza della maggiore attività;
- Il costo del Personale si incrementa di oltre l' 25,00% (€ 431.674), combinato delle conseguenze delle uscite al 31/12/08, delle normali dinamiche contrattuali e soprattutto per le 14 persone assunte con il ramo d'azienda ex AceaRieti; l'importo comprende anche la spesa di 50.000 € per l'incentivazione all'esodo dei dipendenti con i requisiti per la quiescenza.

L'analisi dei costi evidenzia che le ipotizzate sinergie con il ramo d'azienda acquisito hanno prodotto i risultati attesi, con una riduzione dei costi delle due attività (Sogea ed AceaRieti) separate.

Situazione crediti/debiti

La situazione crediti e debiti va analizzata tenendo presente che il 2009 è il primo anno di esercizio con l'acquisizione del ramo d'azienda di AceaRieti, ramo che come noto ha portato crediti e debiti che modificano sensibilmente i dati di conto economico, nonché quelli di stato patrimoniale.

Questi ultimi, come si può vedere dai prospetti di attivo e passivo, nonché come meglio descritto in nota integrativa, rilevano un incremento numerico sensibile (nel totale + 50,00% rispetto al 2008), per buona parte conseguenza dell'acquisto del ramo d'azienda, ma anche conseguenza dei sempre più forti ritardi nei pagamenti degli Enti Pubblici, Enti che sono anche in ritardo nei pagamenti quali Clienti del servizio idrico.

Per contro nelle partite di dare/avere dei rapporti con detti Enti, la Società è debitrice a vario titolo nei loro confronti, in primis il debito verso quei Comuni (Rieti, Amatrice, Antrodoto), dove vi è una fornitura all'ingrosso di acqua potabile, fornitura della Regione Lazio la quale fattura ai Comuni e non a Sogea. Solo il Comune di Amatrice ha rifatturato quanto ricevuto dalla Regione, per il resto in bilancio sono stanziati le somme presumibili a fronte dei costi unitari noti e degli effettivi quantitativi prelevati. Nella nota integrativa detta situazione di crediti/debiti è ben evidenziata e dettagliata al punto 7. debiti verso fornitori.

Sulla vicenda acqua all'ingrosso dalla Regione si è sinteticamente descritta la situazione. Abbiamo proposto al Comune di Rieti la compensazione dei crediti e debiti, almeno fino alla concorrenza dei dati certi, ma nulla è stato risposto. Continuiamo a registrare in bilancio le corrette partite, questo però fa sì che i dati di crediti e debiti siano falsati da una situazione di stallo che per inerzia dei Comuni appare più grande del reale effetto finanziario. L'analisi specifica dello stato patrimoniale e meglio evidenziata in nota integrativa vede che i crediti verso i Comuni ammontano a circa il 36,00 % dei crediti commerciali ed al 62,00% dei debiti commerciali.

Come si può vedere analizzando i dettagli sulle fatture emesse, vi è un lieve decremento (- 0,08 %) sulle utenze generiche, per una morosità globale del 1,85% ed un incremento (+ 0,32%) sulle utenze degli Enti su una morosità globale di quest'ultimo dell' 0,80%. I dati fanno riferimento all'intero valore storico fatturato.

Quanto sopra fa sì che la gestione finanziaria vede costi per oneri finanziari che crescono di poco più di 8 mila euro, considerato in questi anche gli oneri del finanziamento acceso per l'acquisto del ramo d'azienda. Le disponibilità liquide si incrementano di oltre 10 volte (+302.241 €) rispetto al 31/12/2008, dove l'operazione di acquisto del ramo non era stata ancora supportata dal finanziamento ad hoc della Cassa di risparmio di Rieti.



Nel 2009 si è avviata una campagna di recupero crediti sulle utenze ancora più incisiva rispetto al passato, anche in considerazione delle nuove realtà acquisite. Gli effetti di detta campagna cominciano a farsi vedere, ma si conta di vederne i migliori sviluppi nel corso del 2010. E' stata dedicata a questo servizio da parte della gestione clientela una mini struttura ad hoc che con azioni di solleciti e operazioni di distacchi e/o riduzione della fornitura comincia a dare i suoi frutti.

Personale

L'organico di Sogea al 31/12/2009 risulta pari a 49 unità lavorative a tempo indeterminato. Nel corso del 2009 sono state utilizzate 5 unità a tempo determinato per circa 600 giornate, per necessità di lavori straordinari.

Al 31/03/2009 è andata in quiescenza 1 impiegata amministrativa il cui posto è stato coperto con personale del ex ramo di AceaRieti, perseguendo così quelle sinergie previste nell'acquisizione del suddetto ramo. Obiettivo è sempre quello di ridurre ove possibile i costi senza penalizzare la qualità del servizio.

Al 28/02/2009 è andato in pensione il capo squadra di Leonessa ed è stato sostituito con un operaio che aveva già lavorato con contratti a tempo determinato con Sogea, riducendo così i costi di personale.

Attualmente non si prevedono altre possibilità di turn over.

Il Personale è sempre oggetto di analisi e controllo (straordinari, ferie, etc.), con le prospettive economiche e con i progetti di ampliamento delle attività gestionali, in particolare con la ricerca del miglior equilibrio tra attività interne ed attività fatte fare all'esterno. La linea guida è quella di avere una ottima professionalità del Personale dipendente e dare all'esterno le attività a meno impatto professionale.

Situazione contrattuale

La Società continua la gestione del Comune di Rieti con la proroga del contratto attraverso ordinanza del Sindaco, proroga condizionata dagli sviluppi dell'ATO3, prevediamo con certezza che la gestione proseguirà nel suo assetto attuale per almeno tutto il 2010. Proseguono in regime di proroga le gestioni di Castel S. Angelo e Borgovelino in attesa degli sviluppi dell'ATO3.

La gestione di Leonessa prosegue con il contratto di concessione in scadenza al 2012.

La gestione del Comune di Antrodoto, dopo la prima fase sperimentale, prosegue secondo le previsioni ed è stato affidato fino all'arrivo del soggetto gestore dell'ATO3.

La gestione dei depuratori dei vari Comuni prosegue senza particolari variazioni.

Proseguono alcune attività di collaborazione della Società con alcuni Comuni nel servizio idrico, in particolare si sta collaborando con il comune di Borgorose.

La gestione in concessione del Comune di Amatrice prosegue regolarmente e scade nel 2015.

Qualità e sicurezza

Nel corso del 2009 la Società ha avuto la certificazione triennale di qualità ISO 9000:2001, confermando i risultati ottenuti negli anni precedenti per gestione, costruzione e progettazione.

Nel corso del 2009 si è anche avviata l'attività per la certificazione della Società con la ISO 18000 (sicurezza) e la ISO 14000 (ambientale) si conta di raggiungere l'obiettivo entro la primavera.

Nel settore della sicurezza si è proceduto all'aggiornamento sistematico dei documenti ed ove necessario al loro ampliamento. Detto lavoro supportato da una società esterna è sempre accompagnato dalla attività informativa e formativa del personale.



Nel 2009 si è avviata la procedura per la definizione del documento del Modello Organizzativo secondo le direttive della L. 231/2001. il percorso si concluderà in primavera 2010.

Nel corso del 2009 si è rinnovato il documento sulla privacy.

I risultati ottenuti sono di soddisfazione per la Società e di questo si deve ringraziare tutto il Personale dipendente per la collaborazione e l'impegno messo in campo.

Considerazioni tecniche

La gestione tecnica dei servizi idrici, fognari e di depurazione affidati a Sogea risente inevitabilmente di una situazione generale delle possibilità di finanziamento di nuove opere e/o del rinnovo di quelle esistenti.

In generale tutti i servizi gestiti presentano una anzianità delle strutture notevole, e di scarsi investimenti di manutenzione straordinaria negli anni.

Questo è conseguenza di notevole riduzione degli interventi con finanziamenti pubblici che delle tipologie contrattuali che ha la Società. La scarsa possibilità di poter finanziare interventi straordinari, conseguenza di vari fattori: tipologia di contratto, durata del contratto, difficoltà di inserire in tariffa gli investimenti, etc., ha fatto sì che negli anni anche le strutture ben realizzate e ben mantenute, hanno subito il loro inevitabile degrado tecnico, causando perdite, riducendo le capacità degli impianti, etc.

La Società dove ha potuto è intervenuta con risorse proprie atte a garantire comunque la qualità del servizio, che comunque non sono e non possono essere sufficienti a coprire le reali necessità di rinnovo e manutenzione straordinaria degli impianti.

Nel corso degli ultimi due anni vi sono stati alcuni finanziamenti della Regione Lazio che hanno permesso il rinnovo di tratti di rete acquedottistica del Comune di Rieti, del Comune di Antrodoto e del Comune di Leonessa, il rinnovo dell'impianto di depurazione di Antrodoto/Borgovelino, il riavvio dell'impianto di depurazione di Leonessa, migliorando certamente la gestione ed il servizio, ma comunque con ancora molte cose da fare.

Finalmente con un finanziamento specifico della Regione si stanno completando anche i lavori per la realizzazione di un sistema di telecontrollo, sistema che da anni auspicavamo.

La Società ha provveduto alla redazione dei progetti ed alla direzione lavori, in alcuni casi come a Leonessa stiamo eseguendo direttamente i lavori.

Purtroppo la situazione di stallo con il mancato avvio, che invece da anni appare imminente, della gestione del S.I.I. ATO3, ha creato l'assurda situazione di attesa e quindi fermo generale dei finanziamenti, che solo parzialmente, con quanto detto precedentemente è stata di recente affrontata.

Come si noterà dai dati sintetici sottodescritti gli interventi di riparazione sono in numero elevato e nonostante la consistenza dei finanziamenti sulle reti, le riparazioni e le perdite non tendono a diminuire, in quanto considerati i chilometri di reti gestite i rinnovi comunque sono solo una piccola parte.

La Società nel 2009 ha:

1. erogato complessivamente:

- | | | |
|-------------------|----|------------|
| a. acqua potabile | mc | 5.190.662; |
| b. fognatura | mc | 4.162.943; |
| c. depurazione | mc | 3.928.143; |

2. consumato n. 5.954.594 kwh;

3. smaltito tonnellate 206 di fanghi;



4. effettuato n. 884 interventi di riparazione.
5. cambiati 1034 contatori (di cui oltre la metà per rotture da gelo);
6. aperti 1246 nuovi contratti e chiusi 1076.

Le tariffe applicate dalla Società alla Clientela variano da Comune a Comune, secondo il regolamento comunale, la struttura tariffaria e la loro variazione nel tempo; qui si riepilogano le voci principali per ogni singolo Comune, dove Sogea è titolare della riscossione della tariffa, riportando la tariffa base domestica:

1. Comune di Rieti :
 - a. Tariffa base acqua potabile €/mc 0,607267;
 - b. Tariffa di fognatura €/mc 0,099849;
 - c. Tariffa di depurazione €/mc 0,273480;
2. Comune di Leonessa;
 - a. Tariffa base acqua potabile €/mc 1,004174;
 - b. Tariffa di fognatura €/mc 0,111284;
 - c. Tariffa di depurazione €/mc 0,292227;
3. Comune di Antrodoto;
 - a. Tariffa base acqua potabile €/mc 0,661797;
 - b. Tariffa di fognatura €/mc 0,112507;
 - c. Tariffa di depurazione €/mc 0,330897;
4. Comune di Amatrice
 - a. Tariffa base acqua potabile €/mc 0,535112;
 - b. Tariffa di fognatura €/mc 0,155743;
 - c. Tariffa di depurazione €/mc 0,389357;

da rilevare che in alcune gestioni la quota fissa ha incidenza significativa.

FATTI RILEVANTI INTERVENUTI NEI PRIMI MESI 2010

L'anno 2010 è iniziato con assoluta regolarità ed attualmente non vi sono fatti di rilievo importanti.

Sul fronte dell'ATO3, è stato presentato l'aggiornamento del piano d'ambito. Su richiesta di alcuni Comuni ns clienti abbiamo fatto alcuni rilievi ad un piano apparso carente in alcune parti economiche, partecipando anche ad alcuni incontri per spiegare le ns osservazioni. Da gennaio non abbiamo ulteriori notizie.

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso del 2009 la SOGEA, ha sostenuto costi anche se contenuti, per l'attività di ricerca e sviluppo per l'ampliamento delle attività gestionali, mirati al miglioramento di attività promozionali verso altri Comuni ed al miglioramento delle attività di gestione esistenti, considerati come costi d'esercizio.

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, CONTROLLANTI E COLLEGATE

I rapporti con Controllante si riferiscono al Comune di Rieti, al 51% delle azioni, e sono stati regolati dalla definizione dei rapporti economici secondo gli atti societari.



La quota azionaria del restante 49% è detenuta da CREA PARTECIPAZIONI srl nata dalla scissione di CREA spa ed entrambe del Gruppo ACEA s.p.a. al 100%.

Il Capitale Sociale è detenuto al 51% dal Comune di Rieti, che svolge nel Consiglio di Amministrazione un'attività di guida e indirizzo delle principali attività da svolgere.

Sussistono rapporti per prestazioni di servizi con la Holding di, ACEA spa, detentore al 100% di Crea Partecipazioni (per attività di assistenza amministrativa, legale, informatica, normativa e tecnica).

In base alla suddescritta situazione, i consiglieri non hanno ancora potuto individuare il soggetto di cui all'art. b

2497 del C.C. anche perché in attesa di definire il rinnovo delle condizioni contrattuali con il Comune di Rieti

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per l'anno 2010 si prevede una gestione in linea con l'anno 2009.

Ulteriori possibili significative variazioni non sembrano ad oggi prevedibili, anche se sarà avviata la fase operativa per la gestione dell'ATO 3 Rieti, l'anno 2010 non potrà che proseguire nell'assetto attuale.

Si sta trattando con alcuni Comuni, con la possibilità di offrire il servizio idrico integrato o parte del servizio stesso in via transitoria e straordinaria, in attesa delle evoluzioni dell'ATO3. Saranno verificate economicamente e normativamente dette opportunità.

Per quanto riguarda i ricavi, non si prevedono particolari incrementi significativi.

RISCHI ED INCERTEZZE

La valutazione di rischi ed incertezze per il prossimo biennio, non prevede particolari situazioni, l'unica possibilità di vedere ridurre la propria attività dipende dall'avvio del gestore dell'ATO3, ma l'esperienza fa pensare a tempi più lunghi dei prossimi 18 mesi.

I rischi di veder ridurre il risultato economico dipendono anche da fattori esterni, quali l'adeguamento tariffario dove siamo soggetti a normative nazionali e alla volontà dei Committenti. La Società per ridurre questo fatto si sta facendo promotore presso i Committenti affinché garantiscano l'equilibrio economico.

Finanziariamente si stanno mettendo in campo sufficienti risorse per la gestione del credito verso la clientela.

Si sta lavorando molto per una ulteriore riduzione dei costi facendo attenzione a qualsiasi voce di spesa.

Non si prevedono attualmente grandi rischi di contenziosi.

Altre informazioni

a) Informativa in materia di gestione del rischio finanziario

Con riferimento all'informativa relativa comma 6 bis dell'art.2428 c.c. si segnala che la società non utilizza strumenti finanziari che possano incidere sulla valutazione della sua gestione patrimoniale, finanziaria ed economica.



b) Informazioni su Ambiente e Personale

Relativamente all'informativa su ai sensi del comma 2 dell'art. 2428 c.c. si precisa che la società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente, di igiene e di sicurezza sul posto di lavoro, tempi per i quali la Società sta lavorando per la certificazione di qualità.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

ANALISI ECONOMICA/FINANZIARIA

Di seguito gli indici di redditività a confronto fra il 2008 e il 2009 :

		2009		2008
ROE	- REDDITIVITA' CAPITALE PROPRIO UTILE NETTO/MEZZI PROPRI (-UTILE)	21,64 %		14,90 %
ROI	- REDDITIVITA' CAPITALE INVESTITO UTILE NETTO/CAPITALE INVESTITO NETTO	11,11 %		6,25 %
ROS	- REDDITIVITA' DELLE VENDITE UTILE OPERATIVO/RICAVI DI VENDITA	8,97 %		5,24 %
		2009		2008
INDIPENDENZA FINANZIARIA - GRADO DI SOLIDITA' DEL PATRIMONIO		13,32 %		15,96 %
CAPITALE PROPRIO/TOTALE ATTIVO				
INDICE DI LIQUIDITA' - GRADO DI EQUILIBRIO FINANZIARIO		1,06		1,09
ATTIVO CIRCOLANTE(ESCLUSO MAGAZZINO) / PASSIVITA' A BREVE				



ANALISI DELLA SITUAZIONE FINANZIARIA

La posizione finanziaria netta, determinata da disponibilità liquide, crediti e debiti finanziari, presenta in saldo di € 127.442 come evidenziato dalla seguente sintesi:

	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Immobilizzazioni nette			
Immateriali	853.018	39.404	813.614
Materiali	1.653.793	1.253.483	400.310
Altri crediti e titoli immobilizzati	8.492	4.819	3.673
Totale	2.515.303	1.297.706	1.217.597
Capitale Circolante Netto			
Rimanenze	257.104	217.664	39.440
Crediti	9.419.357	6.254.626	3.164.731
Debiti	(7.322.507)	(4.503.776)	(2.818.731)
Altre attività e passività	(2.147.984)	(365.353)	(1.782.631)
Totale	205.969	1.603.161	(1.397.192)
CAPITALE NETTO INVESTITO	2.721.272	2.900.867	(179.595)
Patrimonio netto	1.700.245	1.397.798	302.447
Fondi			
T.F.R.	793.924	703.452	90.472
Altri accantonamenti	99.662	107.473	(7.811)
Totale	893.586	810.925	82.661
Posizione finanziaria netta			
Disponibilità liquide	(330.558)	(28.317)	(302.241)
Debiti finanziari a breve termine	100.725	711.419	(610.694)
Posizione finanziaria a breve	(229.833)	683.102	(912.935)
Debiti finanziari a m/l termine	357.276	9.042	348.234
Posizione finanziaria a M/L	357.276	9.042	348.234
Totale PFN	127.442	692.144	(564.701)
CAPITALE NETTO INVESTITO	2.721.272	2.900.867	(179.593)

Il patrimonio netto evidenzia un incremento di € 302.447= per effetto dell'utile dell'esercizio, pari a € 302.447.

AZIONI PROPRIE E/O AZIONI DI SOCIETA'

Si osserva che al 31.12.2009 la Società non dispone di azioni proprie o di azioni o quote della Società controllante, né direttamente né indirettamente.

PROPOSTA CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALL'ASSEMBLEA PER L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO

Signori Azionisti, Vi invitiamo ad approvare il Bilancio al 31 dicembre 2009 in tutte le varie appostazioni e considerata l'attuale situazione finanziaria, proponiamo all'Assemblea di riportare a nuovo l'utile complessivo di € 302.447=

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Stato patrimoniale

ATTIVO	31-12-2009	31-12-2008	variazione 2009 / 2008
A) CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI			
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I Immobilizzazioni immateriali			
3 Diritti di brevetto industriale e diritti utilizzo opere ingegno			-
4 Concessioni, licenze, marchi, diritti simili	1.451	571	880
5 Avviamento	443.017	28.000	415.017
6 Immobilizzazioni in corso ed acconti	7.106		7.106
7 Altre	401.444	10.833	390.610
Totale	853.018	39.404	813.613
II Immobilizzazioni materiali			
1 Terreni e fabbricati	950.962	851.890	99.072
2 Impianti e macchinario	279.562	13.033	266.528
3 Attrezzature industriali e commerciali	145.331	104.950	40.381
3b Beni devolvibili	132.459	165.929	(33.469)
4 Altri beni	134.492	117.681	16.811
5 Immobilizzazioni in corso ed acconti	10.987		10.987
Totale	1.653.793	1.253.483	400.310
III Immobilizzazioni finanziarie			
1 Partecipazioni in:			
2 Crediti:			
d) Verso altri			
esigibili oltre l'anno successivo	8.492	4.819	3.673
Totale	8.492	4.819	3.673
Totale immobilizzazioni	2.515.303	1.297.707	1.217.596
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
I Rimanenze			
1 Materie prime, sussidiarie e di consumo	257.104	217.664	39.440
Totale	257.104	217.664	39.440
II Crediti			
1 Verso clienti			
esigibili entro l'anno successivo	7.230.580	3.975.389	3.255.191
4 Verso società controllanti			
esigibili entro l'anno successivo	2.188.777	2.279.237	(90.460)
4-bis Tributari			
esigibili entro l'anno successivo	16.236	130.538	(114.303)
4-ter Imposte anticipate			
esigibili entro l'anno successivo			-
esigibili oltre l'anno successivo	45.539	35.489	10.050
5 Verso altri			
esigibili entro l'anno successivo	148.953	651.151	(502.198)
Totale	9.630.085	7.071.804	2.558.281
7 Crediti finanziari			
d) Verso altri		123.078	(123.078)
Totale		123.078	(123.078)
IV Disponibilità liquide			
1 Depositi bancari e postali	312.337	16.618	295.719
3 Denaro e valori in cassa	18.222	11.699	6.523
Totale	330.558	28.317	302.241
Totale attivo circolante	10.217.746	7.440.863	2.776.884
D) RATEI E RISCONTI			
b) Altri ratei e risconti	32.158	22.106	10.051
Totale	32.158	22.106	10.051
TOTALE ATTIVO	12.765.207	8.760.676	4.004.531



PASSIVO	31-12-2009	31-12-2008	variazione 2009 / 2008
A) PATRIMONIO NETTO			
I Capitale	260.000	260.000	-
III Riserva di rivalutazione	686.970	686.970	-
IV Riserva legale	52.000	52.000	-
VI Riserve statutarie	217.551	217.551	-
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	181.277		181.277
IX Utile (perdita) dell'esercizio	302.447	181.277	121.170
Totale	1.700.245	1.397.798	302.447
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI			
2 Per imposte, anche differite	-	-	-
3 Altri	99.662	107.473	(7.812)
Totale	99.662	107.473	(7.812)
C) TFR DI LAVORO SUBORDINATO	793.924	703.452	90.471
D) DEBITI			
4 Debiti verso banche:			
pagabili entro l'anno successivo	100.725	711.419	(610.694)
pagabili oltre l'anno successivo	357.276	9.042	348.234
5 Debiti verso altri finanziatori:			
pagabili entro l'anno successivo			-
7 Debiti verso fornitori:			
pagabili entro l'anno successivo	7.007.446	4.188.715	2.818.731
11 Debiti verso controllanti:			
pagabili entro l'anno successivo	315.061	315.061	-
12 Debiti tributari			
pagabili entro l'anno successivo	151.925	111.802	40.124
13 Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
pagabili entro l'anno successivo	89.636	58.738	30.898
14 Altri debiti:			
pagabili entro l'anno successivo	1.091.649	484.456	607.193
pagabili oltre l'anno successivo	663.297	653.742	9.555
14 Debiti finanziari verso:			
d) altre società	387.467		387.467
Totale	10.164.482	6.532.975	3.631.507
E) RATEI E RISCONTI			
a) Aggi di emissione			-
b) Altri ratei e risconti	6.894	18.977	(12.083)
Totale	6.894	18.977	(12.083)
TOTALE PASSIVO	12.765.207	8.760.676 (0)	4.004.531

CONTI D'ORDINE	31-12-2009	31-12-2008	variazione 2009 / 2008
1 GARANZIE PERSONALI PRESTATE			
a) Fidejussioni			-
A favore di altre	1.316.307	232.913	1.083.394
TOTALE CONTI D'ORDINE	1.316.307	232.913	1.083.394

Conto economico

	31-12-2009	31-12-2008	variazione 2009 / 2008
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.739.444	6.352.659	1.386.785
4 Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	113.442	-	113.442
5 Altri ricavi e proventi:			
b) Altri ricavi e proventi	128.549	84.051	44.498
Totale valore della produzione	7.981.435	6.436.710	1.544.725
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo, merci	1.849.755	1.544.031	305.724
7 Per servizi	2.677.136	2.478.885	198.252
8 Per godimento di beni di terzi	137.986	119.163	18.824
9 Per il personale:			
a) Salari e stipendi	1.535.116	1.220.978	314.138
b) Oneri sociali	500.772	398.727	102.046
c) Trattamento di fine rapporto	102.797	89.175	13.623
d) Trattamento di quiescenza e simili	-	-	-
e) Altri costi	13.193	11.325	1.867
10 Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	153.002	17.151	135.851
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	216.337	120.959	95.378
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	52.165	33.814	18.351
11 Variazione delle rimanenze materie prime, suss., cons. merci	(39.440)	2.466	(41.905)
12 Accantonamenti per rischi	32.452	33.636	(1.184)
14 Oneri diversi di gestione	44.202	29.423	14.778
Totale costi della produzione	7.275.474	6.099.732	1.175.741
Differenza tra valore e costi della produzione	705.962	336.978	368.984
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI			
16 Altri proventi finanziari:			
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:			
4 Altre società/altri			-
d) Proventi diversi dai precedenti:			
4 Interessi e commissioni da altri e proventi vari	3.691	2.295	1.395
17 Interessi ed oneri finanziari			
d) Interessi e commissioni da altri e oneri vari	(48.503)	(40.005)	(8.497)
Totale proventi ed oneri finanziari	(44.812)	(37.710)	(7.102)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
18 Rivalutazioni			
19 Svalutazioni			
Totale delle rettifiche	-	-	-
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI			
20 Proventi:			
b) Altri proventi	70.951	157.815	(86.865)
21 Oneri			
b) Imposte relative ad esercizi precedenti			-
c) Altri oneri	(96.040)	(50.142)	(45.899)
Totale delle partite straordinarie	(25.090)	107.674	(132.764)
Risultato prima delle imposte	636.060	406.941	229.119
22 Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(333.612)	(225.664)	(107.948)
23 Utile (perdita) dell'esercizio	302.447	181.277	121.170

NOTA INTEGRATIVA

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il presente bilancio è stato redatto secondo la normativa del Codice Civile tenendo conto delle modifiche introdotte con la riforma della disciplina delle società di capitale e delle società cooperative, di cui al D.Lgs. 17 gennaio 2004, n° 6, in vigore dal 01 gennaio 2004. È costituito dallo Stato Patrimoniale (conforme allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis C.C.), dal Conto Economico (conforme allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis C.C.) e dalla presente nota integrativa, che ha la funzione di illustrarne i dati e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 C.C., dalle altre disposizioni applicabili, al fine di fornire le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I principi contabili adottati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2009 in osservanza all'art. 2426 del Codice Civile, non sono variati rispetto a quelli adottati al 31 dicembre 2008. I principi più significativi sono:

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali si riferiscono a costi aventi utilità pluriennale. Esse sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori, ed ammortizzate sistematicamente in funzione della loro residua utilità futura, prevista generalmente in cinque anni. Comprendono inoltre il costo pagato nell'esercizio 2009 a titolo di avviamento all' AceaRieti S.r.l.

I costi di pubblicità sono interamente imputati nell'esercizio in cui sono stati sostenuti.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate lungo il periodo della loro prevista utilità futura e, comunque, in un periodo non superiore a cinque esercizi. Nell'ambito di tale voce, gli altri oneri pluriennali e le migliorie su beni di terzi sono ammortizzati in base alla durata della locazione e/o concessione prevista dai singoli contratti.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione. Nel costo sono compresi i costi diretti, gli oneri accessori e i costi indiretti per la quota ragionevolmente attribuibile al bene.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in funzione della vita utile residua dei beni. Le aliquote applicate, ridotte al 50% per i beni entrati in funzione nel corso dell'esercizio, sono riportate nella sezione relativa alle note di commento dell'attivo.

Le aliquote applicate sono ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali e coincidenti con quelle previste dalla normativa:



<u>Categoria fiscale</u>	<u>%</u>
Terreni e fabbricati	
- Fabbricati industriali	3,5%
- Costruzioni leggere	10,0%
Impianti e macchinari:	
- Impianti generici e contatori	10,0%
- Macchine operatori	12,5% - 15,0%
Attrezzature industriali e commerciali:	
- Varia e minuta	10,0%
Beni devolvibili	
- Onerosamente - durata economico tecnica	6,7% - 8%
- Gratuitamente - minorere tra vita residua e durata concessione	11,1%
Altri beni:	
- Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12,0%
- Macchine d'ufficio elettroniche e telefoni cellulari	20,0%
- Automezzi / Autoveicoli	20,00% - 25,00%

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originale, rettificato dei soli ammortamenti.

I beni devolvibili sono costituiti da impianti realizzati in regime di concessione e che dovranno essere restituiti all'ente pubblico all'estinguersi della concessione stessa, secondo le previste modalità contrattuali. Sono ammortizzati in base al periodo minore tra la vita utile stimata dei cespiti e la durata del contratto.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti a cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle vita utile residua.

In questo esercizio è stata eseguita la rivalutazione ai soli fini civilistici degli immobili secondo il D.L. n.185/2008 convertito con modif.con L.n.2/2009 e D.L. n.5/2009

Rimanenze

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono iscritte al minore tra il costo di acquisto, ed il valore di presumibile realizzazione, desumibile dall'andamento del mercato. Le scorte obsolete e di lento giro sono svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo.

I lavori in corso su ordinazione, laddove ci fossero, comprendono commesse sia a breve che a medio-lungo termine e sono valutati sulla base dei corrispettivi maturati con ragionevole certezza secondo il metodo della percentuale di completamento. Le eventuali perdite su commesse stimate con ragionevole approssimazione sono interamente addebitate a conto economico nell'esercizio in cui le stesse divengono note.

Crediti e debiti

I crediti sono esposti secondo il loro presumibile valore di realizzo tenuto conto della stima di perdita su crediti in contenzioso e dubbia esigibilità mediante lo stanziamento di un apposito fondo svalutazione crediti.

I crediti, come negli anni precedenti, includono anche quelli verso l'ente controllante, Comune di Rieti.

Tali crediti sono anche relativi a fatture da emettere per lavori in corso su ordinazione considerati tutti realizzabili alla data del 31 dicembre 2009. Sul criterio contabile di contabilizzazione di tale posta vedasi quanto indicato nella sezione delle rimanenze.

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

Ratei e risconti

Sono iscritti in tali voci quote di proventi e costi, comuni a due o più esercizi calcolati secondo il criterio della competenza economica e temporale.

Fondo rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o passività, di esistenza certa o probabile, dei quali alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali. Tale passività è soggetta a rivalutazione in base agli indici previsti dalla normativa applicabile.

Conti d'ordine

Evidenziano gli impegni assunti, le garanzie prestate nonché i beni ricevuti in deposito a vario titolo.

Riconoscimento dei ricavi

I ricavi sono rilevati in base al principio della competenza e sono determinati dai compensi fissi corrisposti dal Comune di Rieti e dai ricavi per vendita acqua e per i servizi di fognatura e depurazione fatturati agli utenti di Rieti per i rispettivi ruoli emessi nel corso dell'anno, mentre è stata interamente stanziata la quota relativa al periodo ancora non fatturato al 31/12/2009.

Sono presenti inoltre, sempre in base al principio della competenza, i ricavi relativi alla gestione del servizio idrico del Comune di Borgo Velino, Leonessa, C.S. Angelo, Antròdoco, Amatrice e della gestione del depuratore in diverse località.

I ricavi relativi ai lavori in corso su ordinazione sono riconosciuti in proporzione all'avanzamento lavori.

Imposte sul reddito

Sono determinate in base alla stima del reddito imponibile, in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto dei crediti d'imposta spettanti.

Imposte anticipate e differite

Le imposte differite sono iscritte in bilancio in accordo col principio contabile IAS n. 12 e con il principio contabile n. 25 emanato nel marzo 1999 dal CNDC.

In particolare le imposte anticipate sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero, mentre quelle passive non sono iscritte qualora esistano scarse probabilità che il relativo debito insorga.

Criteri di conversione delle poste in valuta

Non vi sono debiti e crediti espressi in valute estere non aderenti al Sistema Monetario Europeo.

ALTRE INFORMAZIONI

Deroghe ai sensi del 4° comma art. 2423 C.C.

Si precisa che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge in materia di bilancio ai sensi del 4° comma dell' art. 2423.

Gli importi inclusi nelle tabelle della presente nota integrativa, ove non diversamente specificato, sono espressi in migliaia di €.

* * * * *



STATO PATRIMONIALE
COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO

Di seguito si illustrano il contenuto e le variazioni intervenute nelle voci iscritte.

B - IMMOBILIZZAZIONI

I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Ammontano a 853,0 migliaia di €; i movimenti dell'esercizio sono riepilogati di seguito.

Voci di bilancio	Saldo 31.12.08	Incre- menti	Decre- menti	Riclassif.	Amm.to	Saldo 31.12.09
3. Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno						
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	571	1.500			(620)	1.451
5. Avviamento	28.000	492.320			(77.303)	443.017
6. Immobilizzazioni in corso e acconti		7.106				7.106
7. Altre immobilizzazioni immateriali	10.833	465.690			(75.079)	401.444
Totale	39.404	966.616			(153.002)	853.018

gli incrementi si riferiscono all'acquisto del ramo di azienda AceaRieti, in particolare sulla voce Avviamento e sulla voce Altre ovvero Migliorie beni di terzi (migliaia di € 10,8 nel 2008 - 401,4 nel 2009) relative ai lavori eseguiti nel corso degli anni '99-'09, inerenti la ristrutturazione, adeguamento e messa a norma dell'acquedotto e della rete fognaria.

II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Ammontano al 31 dicembre 2009 a 1.653,8 migliaia di € come riepilogato di seguito:

Voci di Bilancio	Costo storico	Fondo amm.to	Saldo 31.12.08	Incrementi	Decrem.	Incremento F.do Amm.to	Amm.to 2009	Saldo 31.12.09
<i>Importi in €</i>								
1. Terreni e Fabbricati								
- Terreni e Fabbricati	1.048.490	(201.186)	847.304	156.123		(43.750)	- 39.045	920.631
- Costruzioni Leggere	23.311	(18.725)	4.586	47.981		(18.424)	- 3.812	30.331
Totale Terreni e fabbricati	1.071.801	(219.911)	851.890	204.104			- 42.858	950.962
2. Impianti e macchinario								
- Impianti generici	15.070	(12.069)	3.001				- 667	2.334
- Macchinari	163.761	(161.311)	2.450	733.619	(30.987)	(390.297)	- 43.954	270.830
- Contatori	364.153	(356.570)	7.582	19.271,65			- 20.456	6.398
Totale impianti e macch.	542.984	(529.951)	13.033	752.890,38	(30.987)	(390.297)	- 65.078	279.562
3. Attrezz. Industr. e commerciali	340.359	(234.609)	105.750	106.751,19		(40.135)	- 27.036	145.331
3 bis. Devolvibili								
- Beni devolvibili	142.089	(48.030)	94.059				- 9.520	84.540
- Beni gratuitam. devolvibili	215.566	(143.696)	71.870				- 23.949	47.920
Totale beni devolvibili	357.655	(191.726)	165.929				- 33.469	132.460
4. Altri beni								
- Mobili ufficio	108.510	(71.629)	36.881	4.080,12		(186)	- 6.278	34.497
- Macch.eletr.elettron.uff.	235.887	(213.514)	22.373	11.227,40			- 10.698	22.903
- Automezzi, autoveicoli	355.817	(297.390)	58.428	101.812,10	(3.356,97)	(48.870)	- 30.920	77.092
Totale altri beni	700.214	(582.533)	117.682	117.120	(3.357)	(49.056)	- 47.896	134.492
5. Immob.in corso/acc.				10.987				10.987
Totale	3.013.013	(1.758.729)	1.254.284	1.191.851	(34.344)	(439.353)	(216.337)	1.653.793

Nell'esercizio si sono registrati incrementi per complessive 400,3 migliaia di €, i più significativi incrementi si riferiscono: all'acquisizione del ramo AceaRieti in particolare nella voce "Impianti e macchinari".

Ai sensi dell'art. 10 della legge 72/1983, si precisa che sui beni della Società ancora in patrimonio al 31 dicembre 2009 la Società ha effettuato rivalutazioni in base alla legge n.2 del 28 gennaio 2009 (e succ.modifiche DL 5/09), l'importo determinato sulla base della perizia giurata di stima è pari a migliaia di € 687,0 migliaia, così come già descritto nella relazione sulla gestione.

Gli ammortamenti ordinari, imputati in conto economico per complessive 369,3 migliaia di €, sono stati calcolati sulla base delle aliquote di ammortamento, ridotte del 50% nell'anno di acquisizione o entrata in funzione ad eccezione dell'ammortamento dei beni gratuitamente devolvibili, ammortizzati con il criterio dell'ammortamento finanziario e dell'ammortamento dei beni acquisiti dal ramo AceaRi che sono basati sulla durata della concessione.

III – IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

2. CREDITI

d. Verso altri

Il saldo, pari a 8,5 migliaia di €, è costituito da depositi cauzionali per utenze.

C - ATTIVO CIRCOLANTE

I – RIMANENZE

1. – Materie prime.

Le Rimanenze, tutte sostanzialmente relative a materie prime (come tubature, pompe ed altro) ,ammontano a 257,1 migliaia di €, in aumento di 39,4 migliaia di € rispetto all'esercizio precedente, sia per l'acquisizione del magazzino di AceaRieti, per il rientro di materie prime (raccorderie/colli) da cantieri in magazzino, ed in parte per acquisti di materiali per cantieri in corso.

II. CREDITI

1. - Verso clienti

I crediti verso Clienti, in totale pari ad € 7.230,6 migliaia di €, sono così costituiti:

Voci di Bilancio	Valore al 31.12.09	Valore al 31.12.08
→ <i>Crediti v/clienti</i>		
- fatture emesse	4.341,2	2.250,3
-fatture da emettere	3.903,1	2.232,9
Totale fatture emesse	8.244,3	4.483,2
→ <i>Fondo svalutazione crediti</i>	(1.013,6)	(508,2)
TOTALE CLIENTI	7.230,6	3.975,0

I crediti verso clienti sono relativi ad operazioni di vendita di acqua e servizi, fatturati e da fatturare, alla data del 31 dicembre; sono di seguito dettagliati:

Voci di Bilancio	Valore al 31.12.09	Valore al 31.12.08	Variazione
☐ fatture emesse			
CREA S.p.A.	-	7,8	(7,8)
CREA GESTIONI S.R.L.	39,5	-	39,5
COMUNE ANTRODOCO	233,5	97,3	136,2
COMUNE BORGOVELINO	28,1	27,6	0,5
COMUNE BORGOROSE	65,9	-	65,9
COMUNE CASTEL S.ANGELO	324,7	292,9	31,8
COMUNE POGGIO NATIVO	93,4	58,3	35,1
C.N.C.	-	21,6	(21,6)
CONTI PIANTE	10,6	24,6	(14,0)
CLIENTI DIVERSI	4,1	9,0	(4,9)
UTENTI RIETI	1.605,8	1.207,4	398,4
UTENTI BORGOVELINO	1,9	1,9	0,0
UTENTI LEONESSA	222,8	364,3	(141,5)
UTENTI CASTEL S.ANGELO	46,4	47,2	(0,8)
UTENTI ANTRODOCO	79,3	90,4	(11,1)
ACEARIETI	0,4	-	0,4
ASL	59,9	-	59,9
AUTRASPORTI RIZZO	63,4	-	63,4
CLIENTI DIVERSI	25,6	-	25,6
COMUNE COLLEVECCHIO	0,1	-	0,1
COMUNE COLLI SUL VELINO	3,3	-	3,3
COMUNE FARA SABINA	22,1	-	22,1
COMUNE MOMPEO	9,5	-	9,5
COMUNE POGGIO BUSTONE	17,6	-	17,6
COMUNE POSTA	3,9	-	3,9
COMUNE RIVODUTRI	9,9	-	9,9
COMUNE CANTALICE	6,8	-	6,8
COMUNE AMATRICE	552,9	-	552,9
INTERPARK	85,9	-	85,9
IOSA	14,8	-	14,8
PRAGMA	39,8	-	39,8
RISERVA LAGHI	-	-	0,0
SEA	-	-	0,0
SPURGO	-	-	0,0
UNIONE C.VAL D'ALA	27,1	-	27,1
UTENTI AMATRICE	642,2	-	642,2
Totale fatture emesse	4.341,2	2.250,3	2.090,9
☐ fatture da emettere			
COMUNE BORGOVELINO	80,9	3,3	77,6
COMUNE ANTRODOCO	3,6	45,9	(42,3)
COMUNE LEONESSA	10,0	10,0	0,0
UTENTI ANTRODOCO	353,3	404,1	(50,8)
UTENTI CASTEL S.ANGELO	23,7	21,2	2,5
UTENTI LEONESSA	245,5	181,7	63,8
UTENTI RIETI	1.638,9	1.563,7	75,2
CLIENTI DIVERSI	17,1	2,0	15,1
ACEAATO2	2,2	0,0	2,2
ASL	3,7	0,0	3,7
COMUNE ACCUMOLI	43,0	0,0	43,0
COMUNE ANTRODOCO	19,5	0,0	19,5
COMUNE FARA SABINA	(0,1)	0,0	(0,1)
COMUNE MOMPEO	(1,0)	0,0	(1,0)
COMUNE ORTE	2,3	0,0	2,3
COMUNE POGGIO BUSTONE	0,0	0,0	0,0
COMUNE POSTA	3,0	0,0	3,0
COMUNE RIVODUTRI	0,0	0,0	0,0
COMUNE CANTALICE	0,6	0,0	0,6
COMUNE AMATRICE	205,5	0,0	205,5
RISERVA LAGHI	4,1	0,0	4,1
SOGEA SPA	7,4	0,0	7,4
UNIONE C.VAL D'ALA	4,9	0,0	4,9
UTENTI AMATRICE	1.234,0	0,0	1.234,0
CREA S.p.A.	1,0	1,0	0,0
Totale fatture da emettere	3.903,1	2.232,9	1.670,2
TOTALE CLIENTI	8.244,3	4.483,2	3.761,1

Fra le fatture emesse si aggiungo crediti vCrea Gestioni per la quale si svolgono servizi di supporto tecnico-amministrativo.

Quanto al fondo svalutazione crediti si registra un incremento in totale pari a 505,4 migliaia di € per effetto sia dell'acquisizione del fondo del ramo AceaRieti sia per l'accantonamento, evidenziato di seguito. Il fondo, determinato in base a specifiche analisi dei rischi di perdite sui crediti, è ritenuto, nel suo complesso, congruo a ricondurre i crediti medesimi al loro presumibile valore di realizzo:

<i>Fondo svalutazione crediti clienti</i>	<i>Importi</i>
→ Fondo non tassato	
Consistenza al 31 dicembre 2008	253,3
Acquisizione ramo AceaRi	453,2
Utilizzi per perdite	
Accantonamenti dell'esercizio	52,2
Consistenza al 31 dicembre 2009	758,7
→ Fondo tassato	
Consistenza al 31 dicembre 2008	254,9
Utilizzi per perdite	
Accantonamenti dell'esercizio	
Consistenza al 31 dicembre 2009	254,9
TOTALE FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	1.013,6

4. - Verso controllanti

La voce accoglie i crediti vantati verso il Comune di Rieti, per un importo pari a 2.188,8 migliaia di €; composti da fatture emesse per 2.010,8 migliaia di € e da fatture da emettere per 178,0 migliaia di €. La riduzione, rispetto all'esercizio precedente ammonta a 90,5 in parte per incassi di fatture anno 2006 – 2008 .

4-bis - Crediti tributari

Il saldo, in totale pari a 16,2 migliaia di €, comprende il credito IVA per 23,9, € al netto di 26,7 migliaia di € per IVA su fatture emesse nei confronti di Enti Pubblici, iva differita di 185/08 pari a € 3,7, credito tassa sociale € 11,3, il credito IRES pari a 3,7 migliaia di €, infine 0,3 migliaia di € riferito al credito per ritenute bancarie subite.

4-ter – imposte anticipate

Il saldo della voce risulta pari a 45,5 migliaia di €, l'incremento dell'esercizio è riferibile per 11,4 migliaia di € ad Ires anticipata calcolata sulle differenze temporanee generate dal fondo rischi e manutenzioni, al netto del *reversal* dell'esercizio relativo alle imposte anticipate calcolate sulle spese di rappresentanza e avviamento pari a 1,4 migliaia di €.

5. - Verso Altri

Ammontano a 149,0 migliaia di € e sono così composti:

Crediti v/altri	Valore al 31.12.09	Valore al 31.12.08	Variazione
- Crediti v/clienti assistenziali	-	0,2	- 0,2
- Anticipo a fornitori	73,8	62,0	11,8
- Personale c/anticipi	2,5	2,6	- 0,1
- Debitori diversi	72,7	586,4	- 513,7
	149,0	651,2	(502,2)

Fra i debitori diversi gli importi rilevanti sono diminuiti in quanto è stato incassato il contributo del Comune di Leonessa per i lavori di potenziamento del tratto di fognatura nella zona ovest (Via Patini) pari a migliaia di € 103,2 ed è stato riclassificato il debito relativo all'acquisizione del ramo d'azienda ex AceaRieti, acquisto 19/12/2008 con efficacia 01/01/2009, pertanto registrato tra i cespiti. La restante parte riguarda debiti v/il Comune di Leonessa per lavori su finanziamento.

IV. DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Ammontano a 330,6 migliaia di €; si riferiscono a giacenze temporanee in conti correnti presso banche e presso Istituti Postali – 312,3 migliaia di € - e a denaro in cassa – 18,2 migliaia di €.

D – RATEI E RISCONTI

Ammontano a 32,2 migliaia di € e comprendono:

Crediti v/altri	Valore al 31.12.09	Valore al 31.12.08	Variazione
<u>Risconti attivi su</u>			
Commissioni su fidejussioni	9,8	3,0	6,8
Altri risconti	22,4	19,1	3,3
Totale risconti	32,2	22,1	10,1
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI	32,2	22,1	10,1

La variazione più significativa deriva dalla corrispondenza tra data di pagamento e periodo di competenza delle fidejussioni, registrata nell'esercizio.



STATO PATRIMONIALE
COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

A - PATRIMONIO NETTO

Al 31 dicembre 2009 il patrimonio netto ammonta a 1.700,2 migliaia di € ; aumenta di 302,4 di migliaia di € a seguito delle movimentazioni di seguito illustrate dalle relative voci:

	Capitale sociale	Riserva di rivalutazione	Riserva legale	Riserve statutarie	Utili (perdite) a nuovo	Utile d'esercizio	Totale Patrimonio Netto
	<i>Importi in €</i>						
- PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2008	260.000	686.970	52.000	217.551	-	181.277	1.397.798
- Destinazione a riserva di rivalutazione	-	-			-		-
- Destinazione risultato a riserva statutaria	-			-	-	-	-
- Utile portato a nuovo	-			-	181.277	(181.277)	-
- Distribuzione dividendi	-		-	-	-	-	-
- Risultato esercizio 2009	-		-	-	-	302.447	302.447
- PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2009	260.000	686.970	52.000	217.551	181.277	302.447	1.700.245

Il **Capitale Sociale** è invariato rispetto all'esercizio 2008; è costituito da n° 500.000 azioni del valore nominale unitario di € 0,52 detenute da:

Comune di Rieti	255.000	pari al	51,0%
Crea Partecipazioni Srl	245.000	pari al	49,0%

La **Riserva di rivalutazione D.L.185/2008 convertito in legge n.2/09** è pari a € 687,migliaia .

La **Riserva Legale** - 52 migliaia di €, pari ad un quinto del Capitale, è invariata rispetto all'esercizio precedente;

La **Riserva statutaria** – 217,5 migliaia di €, è invariata rispetto all' esercizio precedente.

L' **Utile a nuovo** – **304,0 migliaia di €** conformemente a quanto deliberato dall'assemblea dei soci del 5 maggio 2009.

Con riferimento all'art. 2427, c.1, n.7-bis del Codice Civile si riportano le informazioni ivi richieste inerenti le seguenti voci del patrimonio netto:

Informazioni art. 2427, comma 1 n° 7-bis			
	Capitale sociale	Riserva legale	Riserve statutarie
	<i>Importi in €</i>		
Origine:			
Costituzione	258.228	-	-
Destinazione di utili		52.000	235.263
Riclassifiche:			
Per conversione in € del Capitale Sociale	1.772	-	(17.712)
Utilizzi degli esercizi precedenti:			
	-	-	-
TOTALE AL 31.12.2009	²³ 260.000	52.000	217.551

La riserva statutaria è distribuibile subordinatamente alla distribuzione degli utili di ciascun esercizio, tenuto conto dell'avvenuto raggiungimento del limite di cui all'art. 2430 c.c., pari ad un quinto del capitale, da parte della Riserva Legale.

B - FONDI PER RISCHI ED ONERI

Il saldo dei fondi al 31 dicembre 2009 è pari a 99,7 migliaia di €, e subisce un'a riduzione rispetto allo scorso esercizio pari a € 7,8 migliaia di €; quale sommatoria tra il pagamento di cartelle pervenute dall' Agenzia delle Entrate pari a 13,8 e l'acquisizione del ramo AceaRieti paria 6,0 migliaia di €.

E'ancora presente un parziale accantonamento per un precedente verbale dell' Agenzia delle Entrate relativo all'anno fiscale 1999, verbale del quale abbiamo vinto il ricorso in appello per la maggior parte delle contestazioni. Non ci risulta ad oggi, a termine scaduto, ricorso dall'Agenzia delle Entrate. Siamo in attesa della sanzione relativa alla parte dove abbiamo perso, ritenendo abbondantemente congruo l'accantonamento presente.

Descrizione	Valore al 31.12.08	Acc.menti/ Utilizzi	Valore al 31.12.09
<u>Fondi per imposte, anche differite</u>			
Accertamento fiscale - anno fiscale 1999	4,4	(0,7)	3,7
Accertamento fiscale - anno fiscale 2005	20,0	(13,1)	6,9
Acquisizione ramo AceaRi anno 2009	6,0	-	6,0
<u>Altri fondi</u>			
Rischio multe autorità di controllo del territorio	83,0		83,0
Totale fondi per rischi ed oneri	113,4	(13,8)	99,6

C – TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Tale voce, pari a 793,9 migliaia di €, corrisponde al debito maturato verso i dipendenti al 31 dicembre 2009, in relazione agli obblighi contrattuali e di legge in materia.

La movimentazione del fondo trattamento di fine rapporto è così specificata:

Consistenza al 31 dicembre 2008	703,5
Acquisizione da ramo AceaRieti	182,2
Utilizzo dell'esercizio	(186,1)
Accantonamento dell'esercizio	94,3
Consistenza al 31 dicembre 2009	793,9

Dalla tabella di seguito riportata si evince il numero medio e puntuale per categoria del personale nonché le relative variazioni intervenute nell'esercizio.

Qualifica	Unità in forza al		Variazioni		Numero medio
	31.12.2009	31.12.2008			
Quadri/Impiegati	19	14	5	--	19
Operai	35	27	8	--	31
Totale	54	41	13	--	50

L'organico a tempo indeterminato risulta pari a 49 unità, nella tabella si tiene conto dei contratti a tempo determinato utilizzati nel corso dell' esercizio.

D - DEBITI

Ammontano in totale a 10.156,0 migliaia di €, in aumento rispetto al 31 dicembre 2008 di 3.662,0 migliaia di €. Sono così suddivisi:

Voci di bilancio	Valore al 31.12.09	Valore al 31.12.08	Variazione
3. Debiti verso banche	458,0	720,5	(262,5)
5. Debiti verso altri finanziatori	387,5	--	387,5
7. Debiti verso fornitori	6.998,7	4.188,7	2.810,0
10. Debiti com.li v/società controllanti	315,0	315,0	--
12. Debiti tributari	152,2	111,8	40,4
13. Debiti verso Istituti di previdenza	89,6	58,7	30,9
14. Altri debiti	1.754,9	1.138,2	616,7
TOTALE DEBITI	10.155,9	6.532,9	3.623,0

3. Debiti verso banche

Al 31 dicembre figurano debiti v/banche per migliaia di € 458,0 per debito relativo ai mutui contratti con la Cassa di Risparmio di Rieti, in sede di acquisizione del ramo di Leonessa e AceaRieti I relativi saldi, suddivisi in bilancio nelle quote esigibili entro ed oltre l'esercizio, ammontano rispettivamente a 100,7 migliaia di € (scadenza 2010) e 357,3 migliaia di € (scadenza oltre 2010).

7. Debiti verso fornitori

Il saldo ammonta a 7.007,4 migliaia di €; risulta composto da debiti per fatture ricevute per 1.781,6 migliaia di €, per fatture da ricevere per 5.106,0 migliaia di cui € 3.981,1 migliaia per acquisto acqua da Regione Lazio dal 2002 (€ 1.995,4 migliaia per Rieti - € 342,3 migliaia per Antrodoto,- € 1.643,3 migliaia per Amatrice) per fatture ricevute da Sigesa per 2,7 migliaia di € e per fatture da ricevere da Crea Partecipazioni per r € 117,1 migliaia complessive per stanziamenti inerenti locazione fabbricato, compensi AD e consulenze tecniche.

Come si vede dall'analisi crediti sia verso il Comune di Rieti che il Comune di Antrodoto e il Comune di Amatrice la voce crediti è in parte controbilanciata della voce debiti per acquisto acqua all'ingrosso.

Di seguito un confronto fra partite a debito e a credito v/Comuni:

	crediti	debiti	delta
Fatture emesse v/Comune Amatrice	552,9		
Fatture ricevute da Comune Amatrice		541,4	
Crediti per utenze	53,7		
Fatture da emettere AceaRi	88,4		
Fatture da emettere Sogea	43,7		
Fatture da ricevere Regione Lazio		1.643,4	
Debiti verso Comune Amatrice		463,6	
totale Comune Amatrice	738,7	2.648,4	- 1.909,7
Fatture emesse v/Comune Antrudoco	233,5	-	
Crediti per utenze	7,2		
Fattura emessa v/antrudoco competenza Bv	59,1		
Fatture da emettere integrazione tariffe	58,2		
Fatture da ricevere Regione Lazio		342,33	
totale Comune Antrudoco	239,9	342,3	- 102,5
Fatture emesse v/Comune Borgovelino	28,1	8,3	
Riversamento incassi		163,3	
Fattura emessa v/antrudoco competenza Bv	59,1		
Fatture da emettere BV per depuratore	69,9		
totale Comune Borgovelino	157,1	171,7	- 14,5
Fatture emesse v/Comune Castel S.Angelo	324,7	24,8	
Fatture da ricevere F/D		123,8	
Fatture da ricevere Acqua		260,2	
totale Comune Castel S.Angelo	324,7	408,7	- 84,0
Fatture emesse v/Comune Rieti (controllante)	2.010,8	284,0	
Crediti per utenze	381,7		
Fatture da emettere lavori vari	178,0		
Fatture da ricevere Regione Lazio		1.995,4	
totale Comune Rieti	2.570,5	2.279,4	291,1

11. Debiti verso controllanti

Il saldo pari a 315,1 migliaia di €, si riferisce a debiti per fatture ricevute dal Comune di Rieti per 284,0 migliaia di €, a debiti per fatture da ricevere dallo stesso per 31,1 migliaia di €, non ci sono variazioni rispetto allo scorso anno.

12. Debiti tributari

La voce pari a 151,9 migliaia di € è dettagliata come segue:

Debiti tributari	Valore al 31.12.09	Valore al 31.12.08	Variazione
- R.A. lavoratori dipendenti e autonomi	59,2	52,8	6,4
- I.R.E.S.	66,1	59,0	7,1
- I.R.A.P.	26,6	-	26,6
Totale debiti tributari	151,9	111,8	40,1

La voce "Debiti tributari" accoglie le sole passività per imposte certe e determinate.

13. Debiti verso gli Istituti di Previdenza

La voce, pari a 89,6 migliaia di € accoglie il debito nei confronti dell'INPS pari a € 85,8, tali importi regolarmente versati entro i termini in data successiva al 31 dicembre 2009, per 1,8 migliaia di € il debito per ritenute previdenziali per lavoratori autonomi, € 2,3 per fondi prev.complementari, e rettifiche inail per € 0,3.

14. Altri debiti

Gli altri debiti ammontano, al 31 dicembre 2009 a 1.754,9 migliaia di € e sono così costituiti:

Altri debiti	Valore al 31.12.09	Valore al 31.12.08	Variazione
<i>Entro l'esercizio successivo</i>			
- verso dipendenti per retribuzioni da liquidare	80,7	102,1	(21,4)
- verso Comune di Borgo Velino	172,3	105,9	66,4
- verso Comune di Castel S. Angelo	119,2	87,6	31,6
- verso amministratori e sindaci	30,7	30,4	0,3
- verso CREA SpA per acquisto ramo	0,0	10,0	(10,0)
- Deb. Per finanz.piani stralcio	184,1	46,7	137,4
- verso Comune di Antrodoto	99,1	99,1	0,0
- verso Comune di Amatrice	397,0	0,0	397,0
- diversi	8,5	2,6	5,9
Totale entro l'esercizio successivo	1.091,6	484,4	607,2
<i>Oltre l'esercizio successivo</i>			
- Depositi cauzionali passivi	663,3	653,7	9,6
Totale oltre l'esercizio successivo	663,3	653,7	9,6
Totale altri debiti	1.754,9	1.138,1	616,8

14.d) Debiti finanziari v/altre società

La voce pari a migliaia di €387,5 si riferisce al debito di finanziamento contratto dal ramo AceaRi nei confronti dell'ex capogruppo.

I debiti verso gli Enti Locali sono prevalentemente riferiti ai pagamenti effettuati dagli utenti ed incassati dalla società per loro conto incluse le quote di fognatura e depurazione di loro competenza.

I debiti verso il Comune di Amatrice si riferiscono al fondo integrativo piattaforma e al corrispettivo per acqua incassata, nonché ai riversamenti per fogna e depurazione anni 1995-1998.. I debiti diversi invece si riferiscono principalmente per migliaia di € 387,5 a debiti non garantiti contratti con il ramo AceaRieti.

D - RATEI E RISCONTI

Il saldo della voce pari a 6,9 migliaia di € è costituito dai ratei passivi verso dipendenti per 13ma e 14ma mensilità.

CONTI D'ORDINE

GARANZIE PERSONALI PRESTATE

Ammontano, al 31 dicembre 2009, complessivamente a 1.316,3 migliaia di € (232,9 al 31 dicembre 2008). Comprendono:

- garanzie per complessive 1.316,3 migliaia di €, rilasciate da compagnie assicuratrici, a favore dei vari Comuni nei quali la società opera a titolo di depositi cauzionali, per buona esecuzione lavori e per svincolo anticipato di ritenute a garanzia; l'incremento rispetto allo scorso esercizio di migliaia di € 1.000 è dovuto a garanzia della Convenzione con il Comune di Amatrice e per lavori di realizzazione di nuovi tratti di acquedotto, altri incrementi derivano dall'acquisizione del ramo.



CONTO ECONOMICO
COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI

A - VALORE DELLA PRODUZIONE

A1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ammontano a 7.739,4, migliaia di € e si riferiscono alla gestione dei servizi idrici integrati per i vari Comuni, ai ricavi per integrazione tariffe acqua dal Comune di Rieti ed Antrodoto, lavori di costruzione relativi ai servizi idrici e prestazioni varie agli Utenti. La seguente tabella riporta in dettaglio i valori delle voci ed il confronto con l'anno precedente:

Area di attività	2009	2008	Variazioni
- Gestione acquedotti	5.821,3	4.725,3	1.096,0
- Gestione fognature	525,0	394,1	130,9
- Gestione impianti depurazione	1.375,1	1.028,0	347,1
- Lavori opere in appalto	18,0	205,2	(187,2)
Totale Ricavi	7.739,4	6.352,6	1.386,8

A4. Incremento immobilizzazioni per lavori interni

La voce comprende costi per lavori interni realizzati nell'ambito del contratto di concessione con il Comune di Leonessa (depuratore Tascino). Nell'esercizio sono stati capitalizzati 75,9 migliaia di € (di cui 11,00 a ns carico i restanti su finanziamento pubblico).

Inoltre sono presenti 6,5 migliaia di € per capitalizzazione di costi per miglioramento acquedotti rurali sempre nel Comune di Leonessa.

Nel Comune di Amatrice invece sono stati capitalizzati costi per lavori rifacimento collettore fognario loc. Patarico per 30,9 migliaia di € (art.21 Rep.1185/98).

A5b. Altri ricavi e proventi

Il saldo pari a 128,5 migliaia di €; include prestazioni di servizi fatturate a vario titolo a Crea Gestioni S.r.l. per 26,4 migliaia di € e altre prestazioni di servizi a terzi per 55,5 migliaia di €. (di cui 54,9 al Comune di Borgorose per il censimento delle utenze idriche), e rimborsi vari pari a migliaia di € 46,6, (di cui 11,00 rimborsi da parte di Arse per la distribuzione delle lampade e 35,00 da parte del Comune di Antrodoto per il gestione del depuratore di Borgovelino).

B - COSTI DELLA PRODUZIONE

Ammontano complessivamente a 7.275,4 migliaia di €, compresi accantonamenti, ammortamenti e svalutazioni ordinarie per 421,5 migliaia di €:

COSTI DELLA PRODUZIONE	2009	2008	Variazioni
6. Acquisti di materiali e merci	1.849,7	1.544,0	305,7
7. Acquisti di servizi	2.677,1	2.478,9	198,2
8. Godimento beni di terzi	137,9	119,1	18,8
9. Spese per il personale	2.151,9	1.720,2	431,7
10. Ammortamento e svalutazioni			-
a) - Immobilizzazioni immateriali	153,0	17,2	135,8
b) - Immobilizzazioni materiali	216,3	121,0	95,3
c) - Svalutazioni immob.immateriali e materiali			-
d) - Svalutazione crediti	52,1	33,8	18,3
11. Variazioni rimanenze di M.P., sussid. e di consumo	(39,4)	2,5	(41,9)
12. Accantonamenti per rischi	32,5	33,6	(1,1)
14. Oneri diversi di gestione			
- imposte indirette e tasse	27,8	13,8	14,0
- Contributi associativi	8,2	4,9	3,3
- Marche e valori bollati	4,4	5,4	(1,0)
- Diritti di segreteria e C.C.I.A.A.	3,9	5,0	(1,1)
- Altri oneri diversi	-	0,3	(0,3)
Totale	7.275,4	6.099,7	1.175,7

6. Acquisti di materiali e merci

Sono composti da :

- acquisto di acqua per 685,9 migl.di € di cui 683,8 stanziati alla Regione Lazio sulla base dell'ultimo prezzo noto e rivalutato .
- acquisto di energia elettrica per 815,9 migliaia.di €,
- acquisto di materie prime, reattivi e chimici 194,3 migl.di €, carburante e lubrificanti per automezzi e autovetture 58,3 migl. di €; indumenti di lavoro e attrezzature per il personale 19,9 migl.di €, canc. stampati, libri, riviste e giornali 9,2 migl.di €; materiale EDP e tecnico 29,6 migl.di €; altro mater. di consumo 34,6 migl.di €, spese per telefonia 2,0 migl.di €.

7. Acquisti di servizi

La voce è composta da:

Servizi	2009	2008	Variazioni
- prestazioni di terzi per lavori	1.547,3	1.390,9	156,4
- manutenzioni e riparazioni varie	97,3	80,3	17,0
- analisi acque e prove di laboratorio	98,6	66,5	32,1
- letture contatori e bollettazione	59,2	62,6	(3,4)
- assicurazioni	78,4	65,7	12,7
- spese somministrazioni uffici	17,4	14,7	2,7
- consulenze amministrative e prestazioni da ACEA	259,3	260,0	(0,7)
- consulenze tecniche da CREA	18,0	55,0	(37,0)
- altre prestazioni professionali	116,4	125,2	(8,8)
- emolumenti e spese amministratori	129,7	133,2	(3,5)
- emolumenti e spese sindaci	31,0	33,8	(2,8)
- postali e telefoniche	106,2	97,7	8,5
- spese pulizia locali	23,2	17,9	5,3
- spese viaggi e trasferte personale	22,9	5,8	17,1
- spese di addestramento del personale	1,0	2,7	(1,7)
- visite mediche/altri costi del personale	0,0	10,1	(10,1)
- Spese e commissioni bancarie	17,3	18,8	(1,5)
- altre spese generali	53,9	38,0	15,9
Totale servizi	2.677,1	2.478,9	198,2

L'incremento principale è certamente legato al perimetro più ampio gestito dalla Società. Le prestazioni di terzi per lavori riguardano per 807,8 migliaia di €, quanto riconosciuto all'ASI-Consorzio Industriale di Rieti per il totale servizio di depurazione sul Comune di Rieti.

Le altre prestazioni sono relative a lavori di terzi sulla gestione e sui lavori di costruzione, nonché a prestazioni di servizi esternalizzati quali le letture contatori, la stampa delle bollette ecc. Il costo analisi si incrementa sempre per la maggiore attività svolta.

8. Godimento di beni di terzi

Il saldo pari a 137,9 migliaia di € comprende :

Servizi	2009	2008	Variazioni
- locazione immobili	32,0	28,2	3,8
- locazione uffici da CREA	29,3	23,9	5,4
- spese condominiali	2,3	2,9	(0,6)
- canoni utilizzo rete acqua	54,7	57,7	(3,0)
- noleggio auto/automezzi	15,5	0,0	15,5
- altri	4,1	6,4	(2,3)
Totale servizi	137,9	119,1	18,8

9. Personale

Il saldo complessivo di 2.151,9 migliaia di € determina un incremento di 431,7 migliaia di € rispetto all'esercizio precedente per effetto dell' acquisizione del personale del ramo AceaRieti.

10a/b. Ammortamenti

Il saldo complessivo degli ammortamenti, materiali e immateriali, è pari ad € 453,9 migliaia di €, gli ammortamenti dei beni materiali aumentano conseguentemente all'acquisizione del ramo di azienda AceaRieti e per la quota relativa alla rivalutazione del fabbricato secondo la L.2/09 e succ.DL 5/09..

Ai sensi del DI 262/06 è stato scorporato il valore del terreno sottostante il fabbricato strumentale, in quanto la norma ne prevede l'indeducibilità dell'ammortamento.

10c. Svalutazioni crediti

L'accantonamento al fondo svalutazione crediti pari a 52,2 migliaia di € pari allo 0,5% sul totale dei crediti v/clienti come previsto legalmente.

12. Accantonamento per rischi e oneri

E' stato effettuato un accantonamento al fine del parziale finanziamento del Piano Stralcio di cui all'art.141 della legge 388/2000 per un totale di € 32,5 di cui 2,5 per Leonessa e 11,1 per Antrodoto e 18,9 per Amatrice.

14. Oneri diversi di gestione

La voce pari a 44,2 migliaia di € accoglie costi residuali di cui si è già fornito dettaglio nella tabella riportata sopra (tab.costi della produzione).

C – PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

16. Altri proventi finanziari

I proventi finanziari, in totale pari a 3,7 migliaia di € comprendono gli interessi attivi su c/c bancari e postali .

17. Interessi ed oneri finanziari

Ammontano a complessive € 48,5 migliaia di € come da dettaglio di seguito riportato:

Interessi ed oneri finanziari	2009	2008	Variazioni
d. interessi commissioni e proventi vari			
- <i>Interessi passivi v/CREA</i>	--	1,9	(1,9)
- <i>Interessi passivi bancari</i>	28,2	32,9	(4,7)
- <i>Interessi passivi su mutui</i>	18,8	5,2	13,6
- <i>Interessi passivi fornitori</i>	--	0,1	(0,1)
- <i>Commissioni e spese bancarie</i>	1,5	--	1,5
Totale interessi e oneri vari	48,5	40,1	8,4

E – PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

20b. Altri proventi

Il saldo di 70,9 migliaia di €, è riferibile per 68,4 a sopravvenienze attive derivanti da rettifiche di stanziamenti effettuati anni precedenti (e per € 2,5 per plusvalenza realizzata nella cessione di un bene).

21c. Altri oneri

Il saldo di 96,0 migliaia di € comprende:

- Sopravvenienze passive derivanti da rettifiche di stanziamenti di fine esercizio precedente, per 42,0 migliaia di €;
- Multe e ammende per 4,0 migliaia di €;
- Incentivo al personale dimissionario per 50,0 migliaia di €

E22 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La voce comprende imposte correnti Ires (per 208,0 migliaia di €) ed Irap (per 135,6 migliaia di €), oltre all'iscrizione di imposte anticipate per 10,0 migliaia di €, dovute per 11,4 migliaia di € ad imposte anticipate sorte nell'esercizio, per 1,4 migliaia di € al reversal di imposte già accantonate.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale.

Qualifica	Compenso
Consiglio di Amministrazione	129.758,60
Collegio sindacale	27.652,00

UTILE /PERDITA DELL'ESERCIZIO

Il risultato del periodo evidenzia un utile netto di esercizio pari 302,4 migliaia di €.

Si espone in allegato alla presente Nota Integrativa il rendiconto finanziario dell'esercizio, che costituisce parte integrante della stessa e il conto economico riclassificato.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Consiglio di Amministrazione



RENDICONTO FINANZIARIO - 31/12/2009

			2009	2008
DISPONIBILITÀ DI INIZIO ESERCIZIO	A	A	28.317	652.001
Flusso finanziario dell'attività gestionale:				
Risultato dell'esercizio	[b1]		302.447	181.277
Ammortamenti e svalutazioni	[b2]		421.504	171.924
Plusv/Minus. da vendita immobilizzazioni	[b5]		(2.500)	(1.999)
Variazione netta trattamento di fine rapporto	[b6]		90.471	(83.718)
Variazione altri fondi	[b7]		(7.812)	19.183
TOTALE	B	B	804.111	286.668
Variazioni del capitale circolante netto:				
Rimanenze	[c1]		(39.440)	2.466
Crediti commerciali	[c2]		(3.164.732)	(1.187.385)
Debiti commerciali	[c3]		2.818.731	802.367
Altri crediti/debiti ratei e risconti	[c5]		(159.826)	(640.666)
TOTALE	C	C	(545.266)	(1.023.218)
Flusso finanziario da attività di investimento				
Investimento immobilizzazioni:				
Immateriali	[d1]		813.613	(10.221)
Materiali	[d2]		400.310	660.658
Finanziarie	[d3]		3.673	(974)
TOTALE	D	D	1.217.596	649.463
Flusso finanziario da attività finanziarie				
Nuovi finanziamenti	[e1]		(379.117)	(273.653)
Rimborso dei finanziamenti	[e2]		(610.694)	(92.673)
Variazione dei crediti finanziari	[e3]		123.078	(123.400)
Variazione dei debiti finanziari	[e4]		(307.467)	(46.870)
TOTALE	E	E	(1.174.200)	(536.596)
Dividendi distribuiti	F	F		-
Flusso finanziario dell'esercizio	G=B+C+D+E+F		302.241	(623.682)
DISPONIBILITÀ DI FINE ESERCIZIO	H=A+G	H=A+G	330.558	28.319
Bilancio			330.558	28.317

Conto economico riclassificato

	2009	2008	variazione 2009 / 2008
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.739.444	6.352.659	1.386.785
4 Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	113.442	-	113.442
5 Altri ricavi e proventi:			
b) Altri ricavi e proventi	128.549	84.051	44.498
Totale valore della produzione	7.981.435	6.436.710	1.544.725
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo, merci	1.849.755	1.544.031	305.724
7 Per servizi	2.677.136	2.478.885	198.252
8 Per godimento di beni di terzi	137.986	119.163	18.824
11 Variazione delle rimanenze materie prime, suss., cons. merci	(39.440)	2.466	(41.905)
14 Oneri diversi di gestione	44.202	29.423	14.778
Totale costi della produzione	4.669.640	4.173.968	495.672
C) VALORE AGGIUNTO	3.311.796	2.262.742	1.049.053
D) COSTO DEL LAVORO	2.151.878	1.720.204	431.674
E) MOL - MARGINE OPERATIVO LORDO	1.159.918	542.538	617.380
F) AMMORTAMENTI E ACCANTONAMENTI	453.956	205.560	248.396
10 Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	153.002	17.151	135.851
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	216.337	120.959	95.378
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	52.165	33.814	18.351
12 Accantonamenti per rischi	32.452	33.636	(1.184)
G) ROL - RISULTATO OPERATIVO LORDO	705.962	336.978	368.984
H) PROVENTI FINANZIARI	3.691	2.295	1.395
I) ONERI FINANZIARI	(48.503)	(40.005)	(8.497)
L) TOTALE PROVENTI/ONERI FINANZIARI	(44.812)	(37.710)	(7.102)
M) UTILE ORDINARIO	661.150	299.268	361.882
N) RETTIFICHE DI VALORE ALLE ATTIVITA' FINANZIARIE	-	-	-
O) PROVENTI/ONERI GESTIONE STRAORDINARIA	(25.090)	107.674	(132.764)
P) UTILE PERIODO	636.060	406.941	229.119
Q) IMPOSTE SUL REDDITO	(333.612)	(225.664)	(107.948)
R) UTILE PERIODO DOPO IMPOSTE	302.447	181.277	121.170