



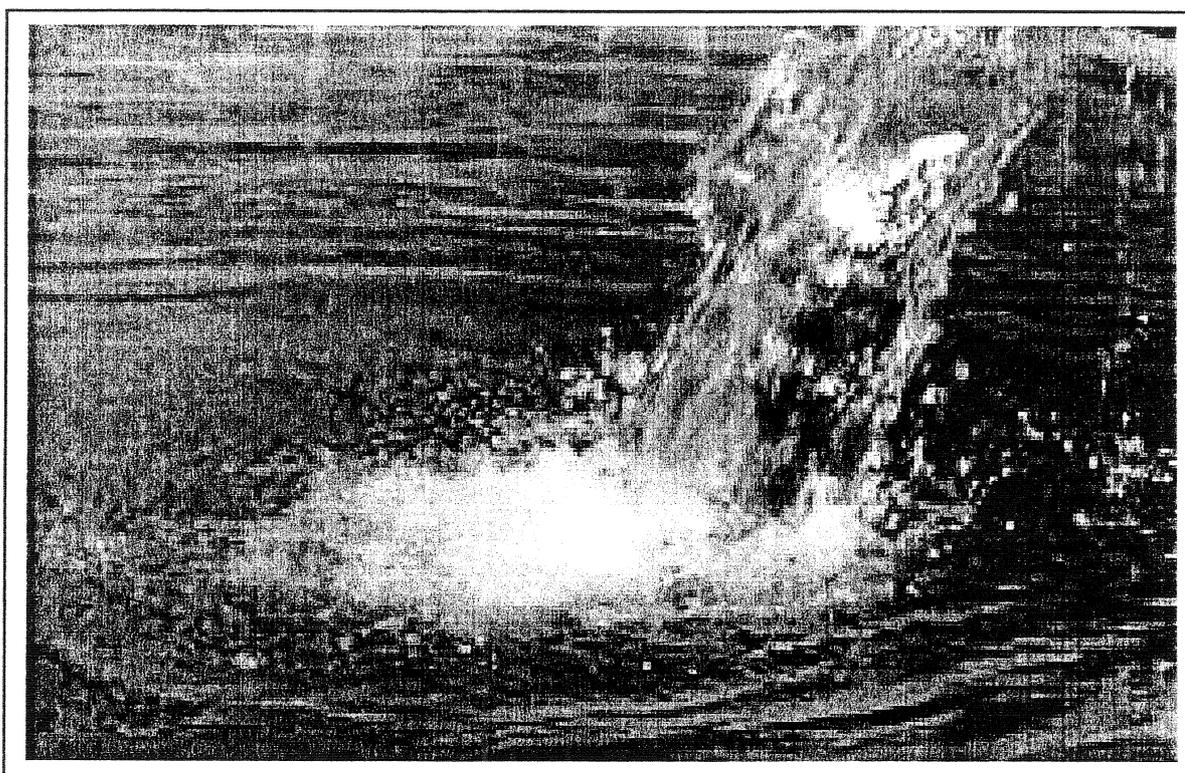
**SO.GE.A. - SOCIETA' GESTIONE ACQUEDOTTI - S.pA.**

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



**BILANCIO D'ESERCIZIO AL  
31 DICEMBRE 2010**

**Approvato in Assemblea 16/05/2011**

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti

Il bilancio della Società relativo all'esercizio 2010 si chiude con un utile di € 322.647 (€ 302.447 al 2009), con lieve incremento rispetto all'anno precedente (+6,6%). Il risultato operativo lordo (ROL) migliora di € 127.296 (+18,03%) ciò dopo aver effettuato stanziamenti per ammortamenti relativi alle immobilizzazioni pari a € 387.071 e stanziamenti al fondo svalutazione crediti per € 52.166 ed accantonamenti pari a € 40.360.

Il risultato deve essere valutato in un contesto di costi e ricavi, che nel corso dell'esercizio 2010 ha visto una lieve flessione nei volumi di acqua erogata, conseguente mente minori ricavi relativi a questa voce, per contro sono stati eseguiti maggiori lavori straordinari ed incrementi delle immobilizzazioni (Leonessa), che nel complesso hanno fatto registrare un incremento della produzione di € 211.583 (+ 2,65%).

Da evidenziare che nel 2010 gli incrementi tariffari non registrano variazioni di valori significativi e che l'unico elemento di rilievo è la variazione tariffaria decisa dal Comune di Rieti ai soli fini di eliminare dal proprio bilancio il compenso aggiuntivo riconosciuto a Sogea fino al 2009. pertanto a partire dal 2010 Sogea vede i propri ricavi dal SII di Rieti solo ed esclusivamente dai proventi derivanti dalle tariffe.

L'attenta gestione dei costi ed il miglioramento dei ricavi ha fatto sì che il MOL abbia un incremento rispetto all'anno passato, nel 2010 un valore di € 1.312.854 euro, superiore di € 152.937 (+13,18% 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 e continuo monitoraggio delle situazioni, non riscontrando carenze anche nel periodo estivo, anche in Comuni che storicamente presentavo le problematiche di continuità dell'erogazione.

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 diventato operativo nel 2010 e che ci permette di avere una visione degli eventi in tempo reale oltre ad una storicizzazione dei dati in maniera tale da avere continuamente termini di riferimento. Detto sistema ci permette di avere sotto controllo in tempo reale le postazioni acquedottistiche e fognarie, con interventi più mirati e più tempestivi. Con detto sistema è stata rivista l'organizzazione sul territorio e migliorata la gestione del Personale, ottimizzando le risorse. Prevediamo di implementare il sistema con postazioni che migliorino la ricerca perdite e riducano ulteriormente le stesse ed i disservizi

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

Su quest'ultima (Leonessa) situazione dobbiamo purtroppo rilevare la situazione gravissima del collettore fognario, oramai in condizioni disastrose e non più in grado di funzionare correttamente. Le nostre segnalazioni, proposte e progettazioni presentate al Comune di Leonessa, compresa la possibilità di finanziare l'opera a condizioni chiare di recupero dei costi, non hanno ottenuto risposta concreta

Resta comunque molto da fare su impianti vecchi che hanno abbondantemente oltrepassato la loro vita tecnica.

La situazione di carenza di investimenti necessari purtroppo, oltre ad avere conseguenze economiche (perdite in rete, energia spesa, etc.), 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 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.

Le normative più recenti e le proposte referendarie sembrano aver bloccato ogni attività per il futuro della dell'ATO3 di Rieti, questo fa sì che Sogea continui nella gestione delle attività in un regime di proroga quasi generale, in attesa che qualcosa accada, ma assolutamente difficile da prevedere in quale direzione, noi non possiamo far altro che continuare a garantire il nostro massimo impegno per continuare a effettuare un servizio di buona qualità.

### **Ricavi**

Il fatturato complessivo 8.193.018 presenta un incremento netto di 211.583 € (+ 2,65%), che come già detto è legato principalmente alle attività di progettazione ed esecuzione di lavori. L' erogato a contatore di metri cubi di acqua si è ridotto rispetto alle previsioni, probabilmente legato essenzialmente alle variazioni stagionali.

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 al rinnovo delle reti idriche nelle frazioni, oltre ad alcuni lavori straordinari di Amatrice, secondo le convenzioni in essere.

### **Costi**

I costi della produzione nel loro complesso rispettano sostanzialmente le previsioni di budget.

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, per riduzione dei consumi a parità del costo unitario medio. Operiamo sempre nel mercato libero dell'energia attraverso il Consorzio Energia Rieti di cui la Società è socio fondatore. L'attività del Consorzio ha permesso a Sogea di avere sempre le migliori condizioni di acquisto possibili;
- 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 2009, di oltre il 10,00 % e con una diminuzione



progressiva negli ultimi 2 anni di nostra gestione di quasi il 15,00 %. Per le gestioni già in essere al 2008 (Rieti ed Antrodoco) vi è invece un leggero incremento dell'acqua acquistata. A Rieti per esigenze di servizio, ad Antrodoco stiamo contestando le metodologie di misurazione a nostro avviso non corrette. Da segnalare su questo tema che in accordo con i Comuni è stata effettuata diffida 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 0,52 (rif. anno 2006). La Regione ha in itinere una proposta di riduzione degli addebiti ai Comuni che porterà la tariffa a 0,37 €/mc circa. In bilancio la valutazione è stata eseguita con i costi noti dell'anno di riferimento e con detto ultimo valore per gli anni a seguire. Si sta comunque valutando di proceder civilmente contro la Regione

- I costi per l'acquisto di materie prime, consumo, etc. in generale diminuiscono per effetto dei costi di energia ed acqua all'ingrosso ed aumentano invece per i materiali in conseguenza dei maggiori lavori straordinari.
- I costi per servizi si incrementano per effetto dei maggiori oneri per il servizio di depurazione effettuato dall'ASI per il Comune di Rieti (+22 mila €) e per effetto delle attività straordinarie gestite con prestazioni di terzi e meno lavoro a TD interno rispetto al passato;
- Nel 2010 vi è una sostanziale stabilità negli altri costi, affitti, spese telefoniche, francobolli, assicurazioni, etc. con variazioni nelle singole voci di spesa legate alle esigenze gestionali;
- Il costo del Personale diminuisce di circa 26 mila € per l'effetto combinato del non utilizzo di personale a TD e delle normali dinamiche contrattuali.

### Situazione crediti/debiti

La situazione crediti e debiti va analizzata tenendo presente i rapporti con i Committenti per i SII e la loro reciprocità. Infatti nel seguito vedremo come a fronte di crediti, la società è debitrice nei confronti dei Committenti stessi.

Analizzando lo stato patrimoniale si rileva un monte crediti verso clienti di 6.873 migliaia di euro in diminuzione rispetto al 2009 per effetto delle azioni messe in atto per il recupero. Mentre i crediti verso controllante (Comune di Rieti) crescono per il cronico ritardo nei pagamenti. I crediti verso altri sono incrementati per effetto dei lavori straordinari a Leonessa, nei primi mesi del 2011 prevediamo di effettuare gli incassi.

I debiti principali riguardano la fornitura di acqua all'ingrosso dalla Regione Lazio (circa il 60%), per la quale ad oggi solo il Comune di Amatrice ci ha rifatturato i costi. Inoltre la Regione è ferma al 2006 con i conteggi ed in bilancio è stato sistematicamente stanziato ad ogni esercizio il costo. La variazione dei debiti è principalmente legata a questo fattore.

Con il Comune di Rieti da anni abbiamo proposto una compensazione tra i ns debiti (compreso il dato noto ad oggi verso la Regione per l'acqua all'ingrosso) e i ns crediti. Con nota del 31/12/2010 la Ragioneria del Comune ci ha informato che sul loro bilancio 2011 provvederanno alle necessarie scritture contabili per effettuare detta compensazione. Questo comporterà una sensibile diminuzione sia dei crediti e sia dei debiti iscritti nello stato patrimoniale di oltre 2 milioni di euro.

Da segnalare poi che il monte crediti è influenzato dalle inevitabili dinamiche di fatturazione che a fine anno comportano la registrazione di fatture da emettere per quasi 3 milioni di euro, ruoli relativi all'ultimo periodo dell'anno e fatturati nei primi mesi del nuovo anno.

I crediti verso Clienti hanno una riduzione di 356.791 per effetto delle azioni di recupero; abbiamo poi avviato con la società Esaconsult un'ulteriore azione mirata al recupero dei crediti di contratti non attivi e



alla definizione di quelli non recuperabili con utilizzo dei fondi. Nei primi mesi del 2011 giungeremo alla definizione di molte situazioni.

La attenta gestione finanziaria riporta comunque un segnale decisamente positivo con un netto miglioramento della PFN.

Nel seguito ed in NI la situazione è dettagliatamente descritta.

### **Personale**

L'organico di Sogea al 31/12/2010 risulta pari a 49 unità lavorative a tempo indeterminato, senza variazioni in corso d'anno.

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.

Nel corso del 2010 si è preferito utilizzare più ditte esterne e non ricorrere a personale a TD.

Il livello di straordinari si mantiene in linea con gli anni precedenti, circa il 5% delle ore potenzialmente lavorabili, di cui principalmente ( il 74%) effettuato dagli operai per gli interventi in reperibilità ed urgenza sugli impianti.

La malattia ha inciso sulle ore potenziali per il 0,4%.

### **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 2011. 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, i risultati del 2° anno di gestione da parte di Sogea confermano le previsioni dell'acquisizione del ramo di azienda.

### **Qualità e sicurezza**

Nel corso del 2010 la Società ha avuto la conferma della certificazione di qualità ISO 9000:2001, confermando i risultati ottenuti negli anni precedenti per gestione, costruzione e progettazione.

Nel corso del 2010 si è anche ottenuta l'attività per la certificazione della Società con la ISO 18000 (sicurezza) e la ISO 14000 (ambientale).

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 2010 è stato approvato il documento del Modello Organizzativo secondo le direttive della L. 231/2001. Nel corso del 2011 si stanno approvando ed applicando nuove procedure e regolamenti aziendali.

Nel corso del 2010 si è verificato 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 anni vi sono stati finanziamenti della Regione Lazio che hanno permesso il rinnovo di tratti di rete acquedottistica del Comune di Rieti, del Comune di Antrodoco e del Comune di Leonessa, il rinnovo dell'impianto di depurazione di Antrodoco/Borgovelino, i lavori per 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 il Comune di Rieti è stato dotato di un sistema di telecontrollo, sistema che da decenni 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 maniera sensibile, in quanto considerati i chilometri di reti gestite, i rinnovi comunque sono solo una piccola parte.

La Società nel 2010 (tra parentesi i dati 2009) ha:

1. erogato complessivamente:
  - a. acqua potabile mc 5.070.430 (5.190.662);
  - b. fognatura mc 4.058.960 (4.162.943);
  - c. depurazione mc 3.758.809 (3.928.143);
2. consumato n. 5.347.137 (5.954.594) kwh;



3. smaltito tonnellate 370 (206) di fanghi;
4. effettuato n. 837 (884) interventi di riparazione.
5. cambiati n. 1.591 (1034) contatori (di cui oltre la metà per rotture da gelo);
6. aperti n. 1.148 (1246) nuovi contratti e chiusi n. 842 (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 0,619412;
  - b. Tariffa di fognatura €/mc 0,104840;
  - c. Tariffa di depurazione €/mc 0,287154;
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.

Le tariffe non hanno subito variazioni significative e rilevabili, fatto salvo quelle del Comune di Rieti, ma quest'ultime per Sogea hanno un effetto nullo sui ricavi, in quanto la variazione tariffaria deliberata dal Comune di Rieti è stata un riequilibrio del bilancio Comunale sul compenso integrativo a Sogea.

Oggi i ricavi Sogea per la gestione del SII di Rieti dipendono esclusivamente dalle tariffe.

#### **FATTI RILEVANTI INTERVENUTI NEI PRIMI MESI 2011**

L'anno 2011 è iniziato con assoluta regolarità ed attualmente non vi sono fatti di rilievo importanti.

Sul fronte dell'ATO3, dopo la presentazione dell'aggiornamento del piano d'ambito nulla più è proceduto. 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 ed evidenziando per quanto possibile le suddette carenze.



#### ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso del 2010 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).

#### EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per l'anno 2011 si prevede una gestione in linea con l'anno 2010.

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 2011 non potrà che proseguire nell'assetto attuale.

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. Per quanto riguarda la sentenza della Corte Costituzionale n.355 del 2008 sulla tariffa di depurazione non prevediamo grandi rischi per aver o reimpiegato i fondi o per non aver avuto incassi significativi da restituire.

Infine appare opportuno rilevare che l'evoluzioni normative, sempre dinamiche ed in trasformazioni, non ci permettono di fare altre previsioni, molto dipenderà anche dagli esiti del referendum previsto per il mese di giugno.

## 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, temi per i quali la Società ha ottenuto 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.

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 2009 e il 2010 :

		2010	2009
ROE	- REDDITIVITA' CAPITALE PROPRIO UTILE NETTO/MEZZI PROPRI (-UTILE)	18,98 %	21,64 %
ROI	- REDDITIVITA' CAPITALE INVESTITO UTILE NETTO/CAPITALE INVESTITO NETTO	15,48 %	11,11 %
ROS	- REDDITIVITA' DELLE VENDITE UTILE OPERATIVO/RICAVI DI VENDITA	10,41 %	8,97 %
		2010	2009
INDIPENDENZA FINANZIARIA - GRADO DI SOLIDITA' DEL PATRIMONIO CAPITALE PROPRIO/TOTALE ATTIVO		14,94 %	13,32 %
INDICE DI LIQUIDITA' - GRADO DI EQUILIBRIO FINANZIARIO ATTIVO CIRCOLANTE(ESCLUSO MAGAZZINO) / PASSIVITA' A BREVE		1,11	1,06



## ANALISI DELLA SITUAZIONE FINANZIARIA

La posizione finanziaria netta, determinata da disponibilità liquide, crediti e debiti finanziari, presenta in saldo positivo pari a € 873.975 come evidenziato dalla seguente sintesi:

	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
<b>Immobilizzazioni nette</b>			
Immateriali	728.903	853.018	(124.115)
Materiali	1.541.722	1.653.793	(112.071)
Altri crediti e titoli immobilizzati	10.374	8.492	1.882
<b>Totale</b>	<b>2.280.999</b>	<b>2.515.303</b>	<b>(234.304)</b>
<b>Capitale Circolante Netto</b>			
Rimanenze	227.707	257.104	(29.397)
Crediti	9.367.495	9.419.357	(51.862)
Debiti	(7.859.904)	(7.322.507)	(537.397)
Altre attività e passività	(1.931.559)	(2.147.984)	216.425
<b>Totale</b>	<b>(196.261)</b>	<b>205.970</b>	<b>(402.230)</b>
<b>CAPITALE NETTO INVESTITO</b>	<b>2.084.738</b>	<b>2.721.272</b>	<b>(636.535)</b>
<b>Patrimonio netto</b>			
	<b>2.022.892</b>	<b>1.700.245</b>	<b>322.647</b>
<b>Fondi</b>			
T.F.R.	831.637	793.924	37.713
Altri accantonamenti	104.183	99.662	4.521
<b>Totale</b>	<b>935.820</b>	<b>893.586</b>	<b>42.234</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>			
Disponibilità liquide	(1.231.249)	(330.558)	(900.691)
Debiti finanziari a breve termine	97.240	100.725	(3.485)
<b>Posizione finanziaria a breve</b>	<b>(1.134.009)</b>	<b>(229.833)</b>	<b>(904.176)</b>
Debiti finanziari a m/l termine	260.035	357.276	(97.241)
<b>Posizione finanziaria a M/L</b>	<b>260.035</b>	<b>357.276</b>	<b>(97.241)</b>
<b>Totale PFN</b>	<b>(873.975)</b>	<b>127.442</b>	<b>(1.001.417)</b>
<b>CAPITALE NETTO INVESTITO</b>	<b>2.084.738</b>	<b>2.721.272</b>	<b>(636.536)</b>

Il patrimonio netto evidenzia un incremento di € 322.647= per effetto dell'utile dell'esercizio, pari a € 322.647.

### AZIONI PROPRIE E/O AZIONI DI SOCIETA'

Si osserva che al 31.12.2010 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 2010 in tutte le varie appostazioni e proponiamo all' Assemblea la distribuzione dell'utile complessivo di € 322.647=

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE





PASSIVO	31-12-2010	31-12-2009	variazione 2010 / 2009
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>			
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	483.725	181.277	302.447
IX Utile (perdita) dell'esercizio	322.647	302.447	20.199
<b>Totale</b>	<b>2.022.892</b>	<b>1.700.245</b>	<b>322.647</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>			
2 Per imposte, anche differite	-	-	-
3 Altri	104.183	99.662	4.522
<b>Totale</b>	<b>104.183</b>	<b>99.662</b>	<b>4.522</b>
<b>C) TFR DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>831.637</b>	<b>793.924</b>	<b>37.714</b>
<b>D) DEBITI</b>			
4 Debiti verso banche:			
pagabili entro l'anno successivo	97.240	100.725	(3.484)
pagabili oltre l'anno successivo	260.035	357.276	(97.240)
5 Debiti verso altri finanziatori:			
pagabili entro l'anno successivo			-
7 Debiti verso fornitori:			
pagabili entro l'anno successivo	7.544.843	7.007.446	537.396
11 Debiti verso controllanti:			
pagabili entro l'anno successivo	315.061	315.061	-
12 Debiti tributari			
pagabili entro l'anno successivo	76.160	151.925	(75.766)
13 Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
pagabili entro l'anno successivo	82.947	89.636	(6.689)
14 Altri debiti:			
pagabili entro l'anno successivo	1.124.746	1.091.649	33.097
pagabili oltre l'anno successivo	687.281	663.297	23.985
14 Debiti finanziari verso:			
d) altre società	387.467	387.467	-
<b>Totale</b>	<b>10.575.781</b>	<b>10.164.482</b>	<b>411.299</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>			
a) Aggi di emissione			-
b) Altri ratei e risconti	8.590	6.894	1.695
<b>Totale</b>	<b>8.590</b>	<b>6.894</b>	<b>1.695</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>13.543.083</b>	<b>12.765.207</b>	<b>777.876</b>

CONTI D'ORDINE	31-12-2009	31-12-2009	variazione 2010 / 2009
<b>1 GARANZIE PERSONALI PRESTATE</b>			
a) Fidejussioni			-
A favore di altre	1.393.813	1.316.307	77.506
<b>3 IMPEGNI DI ACQUISTO</b>	<b>21.828</b>		<b>21.828</b>
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>	<b>1.415.641</b>	<b>1.316.307</b>	<b>99.334</b>



**Conto economico**

	31-12-2010	31-12-2009	variazione 2010 / 2009
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.923.805	7.739.444	184.361
4 Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	191.187	113.442	77.745
5 Altri ricavi e proventi:			
b) Altri ricavi e proventi	78.026	128.549	(50.523)
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>8.193.018</b>	<b>7.981.435</b>	<b>211.583</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo, merci	1.577.285	1.849.755	(272.471)
7 Per servizi	2.926.937	2.677.136	249.801
8 Per godimento di beni di terzi	183.112	137.986	45.125
9 Per il personale:			
a) Salari e stipendi	1.490.657	1.535.116	(44.459)
b) Oneri sociali	497.288	500.772	(3.485)
c) Trattamento di fine rapporto	110.882	102.797	8.084
d) Trattamento di quiescenza e simili			-
e) Altri costi	27.444	13.193	14.252
10 Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	157.402	153.002	4.400
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	229.669	216.337	13.332
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			-
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	52.166	52.165	1
11 Variazioni e delle rimanenze materie prime, suss., cons. merci	29.396	(39.440)	68.836
12 Accantonamenti per rischi	40.360	32.452	7.908
14 Oneri diversi di gestione	37.163	44.202	(7.038)
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>7.359.761</b>	<b>7.275.474</b>	<b>84.287</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>833.257</b>	<b>705.962</b>	<b>127.296</b>
<b>C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>			
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	2.763	3.691	(927)
17 Interessi ed oneri finanziari			
d) Interessi e commissioni da altri e oneri vari	(32.983)	(48.503)	15.520
<b>Totale proventi ed oneri finanziari</b>	<b>(30.219)</b>	<b>(44.812)</b>	<b>14.593</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>			
18 Rivalutazioni			
19 Svalutazioni			
<b>Totale delle rettifiche</b>			
<b>E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>			
20 Proventi:			
b) Altri proventi	61.518	70.951	(9.432)
21 Oneri			
b) Imposte relative ad esercizi precedenti			-
c) Altri oneri	(176.270)	(96.040)	(80.229)
<b>Totale delle partite straordinarie</b>	<b>(114.751)</b>	<b>(25.090)</b>	<b>(89.662)</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>688.287</b>	<b>636.060</b>	<b>52.227</b>
22 Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(365.640)	(333.612)	(32.028)
<b>23 Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>322.647</b>	<b>302.447</b>	<b>20.199</b>



## 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 2010 in osservanza all'art. 2426 del Codice Civile, non sono variati rispetto a quelli adottati al 31 dicembre 2009. 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.

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>
<b>Terreni e fabbricati</b>	
- Fabbricati industriali	3,5%
- Costruzioni leggere	10,0%
<b>Impianti e macchinari:</b>	
- Impianti generici e contatori	10,0%
- Macchine operatori	12,5% - 15,0%
<b>Attrezzature industriali e commerciali:</b>	
- Varia e minuta	10,0%
<b>Beni devolvibili</b>	
- Onerosamente - durata economico tecnica	6,7% - 8%
- Gratuitamente - minorere tra vita residua e durata concessione	11,1%
<b>Altri beni:</b>	
- 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.

### **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 rigiro 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 2010. 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 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 31/12/2010.

Sono presenti inoltre, sempre in base al principio della competenza, i ricavi relativi alla gestione del servizio idrico dei Comuni di Borgo Velino, Leonessa, C.S. Angelo, Antrodoco, 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 728,9 migliaia di €; i movimenti dell'esercizio sono riepilogati di seguito.

Voci di bilancio	Saldo 31.12.09	Incre- menti	Decre- menti	Riclassif.	Amm.to	Saldo 31.12.10
3. Diritti di brevetto industriale e diritti di						
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.451	2.300			(886)	2.866
5. Avviamento	443.017				(77.303)	365.713
6. Immobilizzazioni in corso e acconti	7.106					7.106
7. Altre immobilizzazioni immateriali	401.444	30.987			(79.213)	353.218
<b>Totale</b>	<b>853.018</b>	<b>33.287</b>			<b>(157.402)</b>	<b>728.903</b>

gli incrementi si riferiscono principalmente ai lavori eseguiti nel corso del 2010, inerenti la manutenzione straordinaria dell'acquedotto e della rete fognaria.

**II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Ammontano al 31 dicembre 2010 a 1.541,7 migliaia di € come riepilogato di seguito:

Voci di Bilancio	Costo storico	Fondo amm.to	Saldo 31.12.09	Incrementi	Decrem.	Incremento F.do Amm.to	Amm.to 2010	Saldo 31.12.10
<b>1. Terreni e Fabbricati</b>								<i>Importi in €</i>
- Terreni e Fabbricati	1.204.613	(283.981)	920.632				- 39.045	881.585
- Costruzioni Leggere	71.292	(40.961)	30.331	1.000			- 4.041	27.290
<b>Totale Terreni e fabbricati</b>	<b>1.275.905</b>	<b>(324.942)</b>	<b>950.963</b>	<b>1.000</b>			<b>- 43.086</b>	<b>908.875</b>
<b>2. Impianti e macchinario</b>								
- Impianti generici	15.070	(12.736)	2.334				- 667	1.667
- Macchinari	866.393	(595.562)	270.831		(48.534)	48.534	- 42.352	228.478
- Contatori	383.424	(377.026)	6.398	32.179			- 33.364	5.213
<b>Totale impianti e macch.</b>	<b>1.264.887</b>	<b>(985.324)</b>	<b>279.563</b>	<b>32.179,00</b>	<b>(48.534)</b>	<b>48.534</b>	<b>- 76.383</b>	<b>235.358</b>
<b>3. Attrezz. Industr. e commerciali</b>	<b>447.110</b>	<b>(301.780)</b>	<b>145.330</b>	<b>39.005,00</b>	<b>(2.698,00)</b>	<b>749</b>	<b>- 26.776</b>	<b>155.610</b>
<b>3 bis. Devolvibili</b>								
- Beni devolvibili	142.089	(57.550)	84.539				- 9.520	75.019
- Beni gratuitam. devolvibili	215.566	(167.645)	47.921				- 23.949	23.971
<b>Totale beni devolvibili</b>	<b>357.655</b>	<b>(225.195)</b>	<b>132.460</b>				<b>- 33.469</b>	<b>98.990</b>
<b>4. Altri beni</b>								
- Mobili ufficio	112.590	(78.093)	34.497				- 6.442	28.055
- Macch.elett.r.elettron.uff.	247.114	(224.212)	22.902	1.841,00			- 9.362	15.382
- Automezzi, autoveicoli	454.273	(377.180)	77.093	35.521,00	(9.481,00)	9.481	- 34.149	78.465
<b>Totale altri beni</b>	<b>813.977</b>	<b>(679.485)</b>	<b>134.492</b>	<b>37.362</b>	<b>(9.481)</b>	<b>9.481</b>	<b>- 49.953</b>	<b>121.902</b>
<b>5. Immob.in corso/acc.</b>	<b>10.987</b>		<b>10.987</b>	<b>9.999</b>				<b>20.986</b>
<b>Totale</b>	<b>4.170.521</b>	<b>(2.516.726)</b>	<b>1.653.795</b>	<b>119.545</b>	<b>(60.713)</b>	<b>58.764</b>	<b>(229.667)</b>	<b>1.541.722</b>



Ai sensi dell'art. 10 della legge 72/1983, si precisa che sui beni della Società ancora in patrimonio al 31 dicembre 2010 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.

Gli ammortamenti ordinari, imputati in conto economico per complessive 387,1 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 AcaeRi che sono basati sulla durata della concessione.

### III – IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

#### 2. CREDITI

##### d. Verso altri

Il saldo, pari a 10,4 migliaia di €, è costituito da depositi cauzionali per i contratti di utenza (elettricità, gas) a servizio delle necessità della Società.

### C - ATTIVO CIRCOLANTE

#### I – RIMANENZE

##### 1. – Materie prime.

Le Rimanenze, tutte sostanzialmente relative a materie prime (come tubature, pompe ed altro) ,ammontano a 227,71 migliaia di €, in diminuzione di 29,4 migliaia di € rispetto all'esercizio precedente per maggior utilizzo delle scorte.

#### II. CREDITI

##### 1. - Verso clienti

I crediti verso Clienti, in totale pari ad € 6.873,7 migliaia di €, sono così costituiti:

Descrizione	Valore al 31.12.10	Valore al 31.12.09	Differenza
Crediti v/clienti			
- fatture emesse	4.981,7	4.341,2	640,5
- fatture da emettere	2.957,8	3.903,1	(945,3)
<b>Totale fatture</b>	<b>7.939,5</b>	<b>8.244,3</b>	<b>(304,8)</b>
Fondo s valutazione crediti	(1.065,8)	- 1.013,6	(1.013,6)
<b>Totale clienti</b>	<b>6.873,7</b>	<b>7.230,7</b>	<b>(1.318,4)</b>

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 31.12.10	Valore al 31.12.09	Variazione
<input type="checkbox"/> <b>fatture emesse</b>			
CREA GESTIONI S.R.L.	71,2	39,5	31,7
COMUNE ANTRODOCO	268,2	233,5	34,7
COMUNE BORG VELINO	42,0	28,1	13,9
COMUNE BORGOROSE	65,9	65,9	-
COMUNE CASTEL S.ANGELO	83,8	324,7	- 240,9
COMUNE POGGIO NATIVO	36,0	93,4	- 57,4
CONTI PIANTE	-	10,6	- 10,6
ACEA RETI E SERV.ENERG.	5,0		
UTENTI RIETI	1.936,9	1.605,8	331,1
UTENTI BORGVELINO	1,9	1,9	-
UTENTI LEONESSA	220,2	222,8	- 2,6
UTENTI CASTEL S.ANGELO	49,6	46,4	3,2
UTENTI ANTRODOCO	102,7	79,3	23,4
UTENTI AMATRICE	1.081,7	642,2	439,5
ACEARIETI	5,3	0,4	4,9
ASL	116,8	59,9	56,9
AUTOTRASPORTI RIZZO	-	63,4	- 63,4
CLIENTI DIVERSI	32,9	29,7	3,2
COMUNE COLLEVECCHIO	0,1	0,1	-
COMUNE COLLI SUL VELINO	0,4	3,3	- 2,9
COMUNE FARA SABINA	25,0	22,1	2,9
COMUNE MOMPEO	24,5	9,5	15,0
COMUNE POGGIO BUSTONE	10,0	17,6	- 7,6
COMUNE POSTA	3,9	3,9	-
COMUNE RIVODUTRI	11,1	9,9	1,2
COMUNE CANTALICE	7,9	6,8	1,1
COMUNE AMATRICE	587,6	552,9	34,7
INTERPARK	85,9	85,9	-
IOSA	14,8	14,8	-
PRAGMA	39,8	39,8	-
RISERVA LAGHI	0,0	-	0,0
UNIONE C. VAL D'AIA	50,6	27,1	23,5
		-	-
<b>Totale fatture emesse</b>	<b>4.981,7</b>	<b>4.341,2</b>	<b>640,5</b>
<input type="checkbox"/> <b>fatture da emettere</b>			
COMUNE BORG VELINO	97,6	100,4	- 2,8
COMUNE ANTRODOCO	128,4	3,6	124,8
COMUNE LEONESSA	10,0	10,0	-
UTENTI ANTRODOCO	144,0	353,3	- 209,3
UTENTI CASTEL S.ANGELO	18,3	23,7	- 5,4
UTENTI LEONESSA	205,6	245,5	- 39,9
UTENTI RIETI	1.544,9	1.638,9	- 94,0
CLIENTI DIVERSI	3,9	17,1	- 13,2
ACEA ATO2	2,2	2,2	-
ASL	3,7	3,7	-
COMUNE ACCUMOLI	26,5	43,0	- 16,5
COMUNE FARA SABINA	-	0,1	0,1
COMUNE MOMPEO	9,8	1,0	10,8
COMUNE ORTE	-	2,3	- 2,3
COMUNE POGGIO BUSTONE	-	-	-
COMUNE POSTA	3,0	3,0	-
COMUNE RIVODUTRI	-	-	-
COMUNE CANTALICE	0,6	0,6	-
COMUNE AMATRICE	161,8	205,5	- 43,7
RISERVA LAGHI	4,0	4,1	- 0,1
SOGEA SPA	-	7,4	- 7,4
UNIONE C. VAL D'AIA	4,8	4,9	- 0,1
UTENTI AMATRICE	578,9	1.234,0	- 655,1
CLIENTI DIVERSI	9,8	1,0	8,8
<b>Totale fatture da emettere</b>	<b>2.957,8</b>	<b>3.903,1</b>	<b>- 945,3</b>
<b>TOTALE CLIENTI</b>	<b>7.939,5</b>	<b>8.244,3</b>	<b>- 304,8</b>

Quanto al fondo svalutazione crediti si registra un incremento in totale pari a 52,2 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>
<b>+ Fondo non tassato</b>	
Consistenza al 31 dicembre 2009	305,5
Utilizzi per perdite	
Accantonamenti dell'esercizio	52,2
<b>Consistenza al 31 dicembre 2009</b>	<b>357,7</b>
<b>+ Fondo tassato</b>	
Consistenza al 31 dicembre 2009	708,2
Utilizzi per perdite	
Accantonamenti dell'esercizio	
<b>Consistenza al 31 dicembre 2010</b>	<b>708,2</b>
<b>TOTALE FONDO SVALUTAZIONE CREDITI</b>	<b>1.065,9</b>

#### 4. - Verso controllanti

La voce accoglie i crediti vantati verso il Comune di Rieti, per un importo pari a 2.493,7 migliaia di €; composti da fatture emesse per 2.220,2 migliaia di € e da fatture da emettere per 273,5 migliaia di €.

#### 4-bis - Crediti tributari

Il saldo, in totale pari a 76,5 migliaia di €, comprende il credito IVA per 88,7, € al netto di 26,7 migliaia di € per IVA su fatture emesse nei confronti di Enti Pubblici, iva differita di 185/08 pari a € 2,8, credito tassa sociale € 11,3, di €, infine 0,3 migliaia di € riferito al credito per ritenute bancarie subite.

#### 4-ter – imposte anticipate

Il saldo della voce risulta pari a 59,5 migliaia di €, l'incremento dell'esercizio è riferibile per 13,9 migliaia di € ad Ires anticipata calcolata sulle differenze temporanee generate dal fondo rischi e manutenzioni.

#### 5. - Verso Altri

Ammontano a 276,2 migliaia di € e sono così composti:

Crediti v/altri	Valore al 31.12.10	Valore al 31.12.09	Variazione
- Anticipi a fornitori	63,6	73,8	(10,2)
- Personale d'anticipi	3,7	2,5	1,2
- Debitori diversi	208,9	72,7	136,2
<b>Totale</b>	<b>276,2</b>	<b>149,0</b>	<b>127,2</b>

Fra i debitori diversi gli importi rilevanti sono i crediti v/il Comune di Leonessa per lavori su finanziamento.

#### IV. DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Ammontano a 1.231,2 migliaia di €; si riferiscono a giacenze temporanee in conti correnti presso banche e presso Istituti Postali – 1.205,3 migliaia di € - e a denaro in cassa – 25,9 migliaia di €.

#### D – RATEI E RISCONTI

Ammontano a 23,5 migliaia di € e comprendono:

Crediti v/altri	Valore al 31.12.10	Valore al 31.12.09	Variazione
<b><u>Risconti attivi su</u></b>			
Commissioni su fidejussioni	22,8	9,8	13,0
Altri risconti	0,7	22,4	(21,7)
Totale risconti	23,5	32,2	(8,7)
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	23,5	32,2	(8,7)

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 2010 il patrimonio netto ammonta a 2.022,9 migliaia di € ; aumenta di 322,6 di migliaia di € a seguito delle movimentazioni di seguito illustrate dalle relative voci:

	Capitale sociale	Riserva di rivalutazioni	Riserva legale	Riserve statutarie	Utile (perdite) a nuovo	Utile a nuovo	Utile d'esercizio	Totale Patrimonio Netto
- PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2009	260.000	686.970	52.000	217.551	-	483.725	-	1.700.245
- Destinazione a riserva di rivalutazione	-	-	-	-	-	-	-	-
- Destinazione risultato a riserva statutaria	-	-	-	-	-	-	-	-
- Utile portato a nuovo	-	-	-	-	-	-	-	-
- Distribuzione dividendi	-	-	-	-	-	-	-	-
- Risultato esercizio 2010	-	-	-	-	-	-	322.647	322.647
- PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2010	260.000	686.970	52.000	217.551	-	483.725	322.647	2.022.892

Il **Capitale Sociale** è invariato rispetto all'esercizio 2010; 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** – 483,7 migliaia di € conformemente a quanto deliberato dall'assemblea dei soci del 13 luglio 2010.

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:

<b>Informazioni art. 2427, comma 1 n° 7-bis</b>			
	Capitale sociale	Riserva legale	Riserve statutarie
	Importi in €		
<b>Origine:</b>			
Costituzione	258.228	-	-
Destinazione di utili		52.000	235.263
<b>Riclassifiche:</b>			
Per conversione in € del Capitale Sociale	1.772	-	(17.712)
<b>Utilizzi degli esercizi precedenti:</b>			
	-	-	-
<b>TOTALE AL 31.12.2010</b>	<b>260.000</b>	<b>52.000</b>	<b>217.551</b>

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 2010 è pari a 104,2 migliaia di €, e subisce un' aumento rispetto allo scorso esercizio pari a € 4,5 migliaia di €; quale accantonamento di una cartella pervenute dall' Agenzia delle Entrate pari a 4,5 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 31.12.09	Acc.menti/ Utilizzi	Valore al 31.12.10
<b>2. Fondi per imposte, anche differite</b>			
Accertamento fiscale - anno fiscale 1999	3,7	-	3,7
Accertamento fiscale - anno fiscale 2005	6,9	-	6,9
Accertamento fiscale - anno fiscale 2008	-	4,5	4,5
Acquisizione ramo AceaRi anno 2009	6,0	-	6,0
<b>3. Altri fondi</b>			
Rischio multe autorità di controllo del territorio	83,0	0,0	83,0
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>99,6</b>	<b>4,5</b>	<b>104,1</b>

## **C – TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

Tale voce, pari a 831,6 migliaia di €, corrisponde al debito maturato verso i dipendenti al 31 dicembre 2010, in relazione agli obblighi contrattuali e di legge in materia.

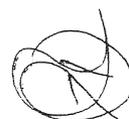
La movimentazione del fondo trattamento di fine rapporto è così specificata:

<b>Consistenza al 31 dicembre 2009</b>	<b>793,9</b>
Utilizzo dell'esercizio	(25,4)
Accantonamento dell'esercizio	63,1
<b>Consistenza al 31 dicembre 2010</b>	<b>831,6</b>

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
	31.12.2010	01.01.2010		
Quadri/Impiegati	19	19	-	19
Operai	30	30	-	30
<b>Totale</b>	<b>49</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>49</b>

L'organico a tempo indeterminato risulta pari a 49 unità.



## D - DEBITI

Ammontano in totale a 10.575,7 migliaia di €, in aumento rispetto al 31 dicembre 2009 di 411,2 migliaia di €. Sono così suddivisi:

Voci di bilancio	Valore al 31.12.10	Valore al 31.12.09	Variazione
3. Debiti verso banche	357,3	458,0	(100,7)
5. Debiti verso altri finanziatori	387,5	387,5	--
7. Debiti verso fornitori	7.544,8	7.007,5	537,3
10. Debiti com.li v/società controllanti	315,0	315,0	--
12. Debiti tributari	76,2	152,0	(75,8)
13. Debiti verso Istituti di previdenza	82,9	89,6	(6,7)
14. Altri debiti	1.812,0	1.754,9	57,1
<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>10.575,7</b>	<b>10.164,5</b>	<b>411,2</b>

### 3. Debiti verso banche

Al 31 dicembre figurano debiti v/banche per migliaia di € 357,3 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 97,3 migliaia di € (scadenza 2011) e 260,0 migliaia di € (scadenza oltre 2011).

### 7. Debiti verso fornitori

Il saldo ammonta a 7.544,8 migliaia di €, risulta composto da debiti per fatture ricevute per 2.408,3 migliaia di €, per fatture da ricevere per 5.136,5 migliaia di cui € 4.474,1 migliaia per acquisto acqua da Regione Lazio dal 2002 ( € 2.121,4 migliaia per Rieti - € 434,5 migliaia per Antrodoto,- € 1.426,0 migliaia per Amatrice) per fatture ricevute da Sigesa per 2,7 migliaia di € .

### 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 76,1 migliaia di € è dettagliata come segue:

Debiti tributari	Valore al 31.12.10	Valore al 31.12.09	Variazione
- R.A. lavoratori dipendenti e autonomi	48,3	59,2	(10,9)
- I.R.E.S.	27,5	66,1	(38,6)
- I.R.A.P.	0,3	26,6	(26,3)
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>76,1</b>	<b>151,9</b>	<b>(75,8)</b>

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



### 13. Debiti verso gli Istituti di Previdenza

La voce, pari a 82,9 migliaia di € accoglie il debito nei confronti dell'INPS pari a € 78,6 , tali importi regolarmente versati entro i termini in data successiva al 31 dicembre 2010, per 1,8 migliaia di € il debito per ritenute previdenziali per lavoratori autonomi, € 1,0 per fondi prev.complementari, e rettifiche inail per € 1,5.

### 14. Altri debiti

Gli altri debiti ammontano, al 31 dicembre 2010 a 1.812,0 migliaia di € e sono così costituiti:

Altri debiti	Valore al 31.12.10	Valore al 31.12.09	Variazione
<i>Entro l'esercizio successivo</i>			
- verso dipendenti per retribuzioni da liquidare	80,7	80,7	0,0
- verso Comune di Borgo Velino	251,0	172,3	78,7
- verso Comune di Castel S. Angelo	25,2	119,2	(94,0)
- verso amministratori e sindaci	30,7	30,7	0,0
- Deb. Per finanz.piani stralcio	219,9	184,1	35,8
- verso Comune di Antrodoco	99,0	99,1	(0,1)
- verso Comune di Amatrice	410,3	397,0	13,3
- diversi	7,9	8,5	(0,6)
<b>Totale entro l'esercizio successivo</b>	<b>1.124,7</b>	<b>1.091,6</b>	<b>33,1</b>
<i>Oltre l'esercizio successivo</i>			
- Depositi cauzionali passivi	687,3	663,3	24,0
<b>Totale oltre l'esercizio successivo</b>	<b>687,3</b>	<b>663,3</b>	<b>24,0</b>
<b>Totale altri debiti</b>	<b>1.812,0</b>	<b>1.754,9</b>	<b>57,1</b>

#### 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 di Acea S.p.a.

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.

### D - RATEI E RISCOINTI

Il saldo della voce pari a 8,6 migliaia di € è costituito dai ratei passivi verso dipendenti per 13ma e 14ma mensilità.



## CONTI D'ORDINE

### GARANZIE PERSONALI PRESTATE

Ammontano, al 31 dicembre 2010, complessivamente a 1.415,6 migliaia di € (1.316,3 al 31 dicembre 2009). Comprendono:

- garanzie per complessive 1.393,8 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; e per 21,8 migliaia di € per Contratti leasing stipulati per l'acquisto in leasing dell'escavatore.



**CONTO ECONOMICO**  
**COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI**

**A - VALORE DELLA PRODUZIONE**

**A1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

Ammontano a 7.923,8, migliaia di € e si riferiscono alla gestione dei servizi idrici integrati per i vari Comuni., 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	2010	2009	Variazioni
- Gestione acquedotti	5.782,8	5.821,3	(38,5)
- Gestione fognature	502,7	525,0	(22,3)
- Gestione impianti depurazione	1.394,6	1.375,1	19,5
- Lavori opere in appalto	243,7	18,0	225,7
<b>Totale Ricavi</b>	<b>7.923,8</b>	<b>7.739,4</b>	<b>184,4</b>

**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 69,1 migliaia di € (di cui 10,00 a ns carico i restanti su finanziamento pubblico).

Inoltre sono presenti 91,1 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 78,0 migliaia di €; include prestazioni di servizi fatturate a vario titolo a Crea Gestioni S.r.l. per 26,4 migliaia di € e rimborsi vari pari a migliaia di € 51,6, (di cui 4,2 per rimborsi da parte di Arse per la distribuzione delle lampade e 26,3 da parte del Comune di Antrodoto per la gestione del depuratore di Borgovelino e le restante rimborsi vari).



## B - COSTI DELLA PRODUZIONE

Ammontano complessivamente a 7.359,7 migliaia di €, compresi accantonamenti, ammortamenti e svalutazioni ordinarie per 439,2 migliaia di €:

COSTI DELLA PRODUZIONE	2010	2009	Variazioni
6. Acquisti di materiali e merci	1.577,3	1.849,7	(272,4)
7. Acquisti di servizi	2.926,9	2.677,1	249,8
8. Godimento beni di terzi	183,1	137,9	45,2
9. Spese per il personale	2.126,3	2.151,9	(25,6)
10. Ammortamento e svalutazioni			-
a) - Immobilizzazioni immateriali	157,4	153,0	4,4
b) - Immobilizzazioni materiali	229,7	216,3	13,4
c) - Svalutazioni immob. immateriali e materiali			-
d) - Svalutazione crediti	52,1	52,1	-
11. Variazioni rimanenze di M.P., sussid. e di consumo	29,4	(39,4)	68,8
12. Accantonamenti per rischi	40,3	32,5	7,8
14. Oneri diversi di gestione			
- imposte indirette e tasse	21,3	27,8	(6,5)
- Contributi associativi	8,4	8,2	0,2
- Marche e valori bollati	5,2	4,4	0,8
- Diritti di segreteria e C.C.I.A.A.	2,3	3,9	(1,6)
- Altri oneri diversi	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>7.359,7</b>	<b>7.275,4</b>	<b>84,3</b>

### 6. Acquisti di materiali e merci

Sono composti da :

- acquisto di acqua per 495,9 migl.di € di cui 493,0 stanziati alla Regione Lazio sulla base dell'ultimo prezzo noto e rivalutato .
- acquisto di energia elettrica per 746,5 migliaia.di €,
- acquisto di materie prime, reattivi e chimici 181,2 migl.di €, carburante e lubrificanti per automezzi e autovetture 62,8 migl. di €; indumenti di lavoro e attrezzature per il personale 6,7 migl.di €, canc. stampati, libri, riviste e giornali 5,3 migl.di €; materiale EDP e tecnico 23,4 migl.di €; altro mater. di consumo 54,8 migl.di €, spese per telefonia 0,5 migl.di €.

## 7. Acquisti di servizi

La voce è composta da:

Servizi	2010	2009	Variazioni
- prestazione di terzi per lavori	1.719,6	1.547,3	172,3
- manutenzioni e riparazioni varie	87,5	97,3	- 9,8
- analisi acque e prove di laboratorio	97,5	98,6	- 1,1
- letture contatori e bollattazione	72,3	59,2	13,1
- assicurazioni	102,2	78,4	23,8
- spese somministrazione uffici	14,7	17,4	- 2,7
- consulenze amministrative e prestazioni da ACEA	259,3	259,3	-
- consulenze tecniche da CREA	-	18,0	- 18,0
- altre prestazioni professionali	50,2	116,4	- 66,2
- emolumenti e spese amministratori	189,8	129,7	60,1
- emolumenti e spese sindaci	30,7	31,0	- 0,3
- postali e telefoniche	127,3	106,2	21,1
- spese pulizia locali	22,1	23,2	- 1,1
- spese viaggi e trasferte personale/ticket/altri	29,9	22,9	7,0
- spese addestramento personale	13,2	1,0	12,2
- visite mediche	3,6	-	3,6
- spese e commissioni bancarie	25,0	17,3	7,7
- altre spese generali	82,0	53,9	28,1
<b>Totale Servizi</b>	<b>2.926,9</b>	<b>2.677,1</b>	<b>249,8</b>

L'incremento principale è certamente legato al perimetro più ampio gestito dalla Società. Le prestazioni di terzi per lavori riguardano per 821,6 migliaia di €, quanto riconosciuto all'ASI-Consortio 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.

## 8. Godimento di beni di terzi

Il saldo pari a 183,1 migliaia di € comprende :

Servizi	2010	2009	Variazioni
- locazione immobili	32,8	32,0	0,8
- locazione uffici da CREA	29,6	29,3	0,3
- spese condominiali	2,5	2,3	0,2
- canoni utilizzo rete acqua	74,5	54,7	19,8
- noleggio auto/automezzi	39,2	15,5	23,7
- altri	4,5	4,1	0,4
<b>Totale servizi</b>	<b>183,1</b>	<b>137,9</b>	<b>45,2</b>

## 9. Personale

Il saldo complessivo di 2.126,3 migliaia di € determina un decremento di 25,6 migliaia di € rispetto all'esercizio precedente .



#### 10a/b. Ammortamenti

Il saldo complessivo degli ammortamenti, materiali e immateriali, è pari ad € 387,1 migliaia di €.

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 € 35,8 di cui 7,7 per Leonessa e 11,1 per Antrodoto e 17,0 per Amatrice e un accantonamento per verbale ag. entrate paria migliaia di € 4,5.

#### 14. Oneri diversi di gestione

La voce pari a 37,2 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 2,8 migliaia di € comprendono gli interessi attivi su c/c bancari e postali .

#### 17. Interessi ed oneri finanziari

Ammontano a complessive € 32,9 migliaia di € come da dettaglio di seguito riportato:

Interessi ed oneri finanziari	2010	2009	Variazioni
<b>d. interessi commissioni e proventi vari</b>			
- <i>Interessi passivi v/CREA</i>	–	--	–
- <i>Interessi passivi bancari</i>	8,8	28,2	(19,4)
- <i>Interessi passivi su mutui</i>	24,2	18,8	5,4
- <i>Interessi passivi fornitori</i>	–	--	–
- <i>Commissioni e spese bancarie</i>	(0,1)	1,5	(1,6)
<b>Totale interessi e oneri vari</b>	<b>32,9</b>	<b>48,5</b>	<b>(15,6)</b>

## E – PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

### **20b. Altri proventi**

Il saldo di 61,5 migliaia di €, è riferibile per 59,4 a sopravvenienze attive derivanti da rettifiche di stanziamenti effettuati anni precedenti (e per € 2,1 per plusvalenza realizzata nella cessione di un bene).

### **21c. Altri oneri**

Il saldo di 176,3 migliaia di € comprende:

- Sopravvenienze passive derivanti da rettifiche di stanziamenti di fine esercizio precedente, per 91,7 migliaia di € e rettifica stanziamento acquisto acqua Regione Lazio sul prezzo noto al 2010 per 82,3 migliaia di €;
- Multe e ammende per 2,3 migliaia di €;

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

La voce comprende imposte correnti Ires (per 232,0 migliaia di €) ed Irap (per 147,5 migliaia di €), oltre all'iscrizione di imposte anticipate per 13,9 migliaia di €.

### **Altre informazioni**

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

<u>Qualifica</u>	<u>Compenso</u>
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 322,7 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 - 31/12/2010

			2010	2009
DISPONIBILITÀ DI INIZIO ESERCIZIO	A	A	330.558	28.317
<b>Flusso finanziario dell'attività gestionale:</b>				
Risultato dell'esercizio	[b1]		322.647	302.447
Ammortamenti e svalutazioni	[b2]		439.237	421.504
Plus v/Minus. da vendita immobilizzazioni	[b5]		(2.160)	(2.500)
Variazione netta trattamento di fine rapporto	[b6]		37.714	90.471
Variazione altri fondi	[b7]		4.522	(7.812)
Variazioni non monetarie e altre voci	[b8]		31.530	-
<b>TOTALE</b>	<b>B</b>	<b>B</b>	<b>833.490</b>	<b>804.111</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto:</b>				
Rimanenze	[c1]		29.397	(39.440)
Crediti commerciali	[c2]		51.862	(3.164.732)
Debiti commerciali	[c3]		537.397	2.818.731
Altri crediti/debiti ratei e risconti	[c5]		(216.425)	(159.826)
<b>TOTALE</b>	<b>C</b>	<b>C</b>	<b>402.230</b>	<b>(545.266)</b>
<b>Flusso finanziario da attività di investimento</b>				
<b>Investimento immobilizzazioni:</b>				
Immateriali	[d1]		(124.115)	813.613
Materiali	[d2]		(112.071)	400.310
Finanziarie	[d3]		1.882	-
Altre variazioni crediti e titoli immobilizzati			-	3.673
<b>TOTALE</b>	<b>D</b>	<b>D</b>	<b>(234.304)</b>	<b>1.217.596</b>
<b>Flusso finanziario da attività finanziarie</b>				
Nuovi finanziamenti	[e1]			(379.117)
Rimborso dei finanziamenti	[e2]		(100.725)	(610.694)
Variazione dei crediti finanziari	[e3]			123.078
Variazione dei debiti finanziari	[e4]		-	(307.467)
<b>TOTALE</b>	<b>E</b>	<b>E</b>	<b>(100.725)</b>	<b>(1.174.200)</b>
Dividendi distribuiti	F	F	-	
<b>Flusso finanziario dell'esercizio</b>	<b>G=B+C+D+E+F</b>		<b>900.691</b>	<b>302.241</b>
<b>DISPONIBILITÀ DI FINE ESERCIZIO</b>	<b>H=A+G</b>	<b>H=A+G</b>	<b>1.231.249</b>	<b>330.558</b>
Bilancio			1.231.249	330.558

**Conto economico riclassificato**

	2010	2009	variazione 2010 / 2009
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.923.805	7.739.444	184.361
4 Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	191.187	113.442	77.745
5 Altri ricavi e proventi:			
b) Altri ricavi e proventi	78.026	128.549	(50.523)
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>8.193.018</b>	<b>7.981.435</b>	<b>211.583</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo, merci	1.577.285	1.849.755	(272.471)
7 Per servizi	2.926.937	2.677.136	249.801
8 Per godimento di beni di terzi	183.112	137.986	45.125
11 Variazione e delle rimanenze materie prime, suss., cons. merci	29.396	(39.440)	68.836
14 Oneri diversi di gestione	37.163	44.202	(7.038)
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>4.753.893</b>	<b>4.669.640</b>	<b>84.253</b>
<b>C) VALORE AGGIUNTO</b>	<b>3.439.125</b>	<b>3.311.796</b>	<b>127.329</b>
<b>D) COSTO DEL LAVORO</b>	<b>2.126.271</b>	<b>2.151.878</b>	<b>(25.607)</b>
<b>E) MOL - MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>1.312.854</b>	<b>1.159.918</b>	<b>152.937</b>
<b>F) AMMORTAMENTI E ACCANTONAMENTI</b>	<b>479.597</b>	<b>453.956</b>	<b>25.641</b>
10 Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	157.402	153.002	4.400
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	229.669	216.337	13.332
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	52.166	52.165	1
12 Accantonamenti per rischi	40.360	32.452	7.908
<b>G) MOL - RISULTATO OPERATIVO LORDO</b>	<b>833.257</b>	<b>705.962</b>	<b>127.296</b>
<b>H) PROVENTI FINANZIARI</b>	<b>2.763</b>	<b>3.691</b>	<b>(927)</b>
<b>I) ONERI FINANZIARI</b>	<b>(32.983)</b>	<b>(48.503)</b>	<b>15.520</b>
<b>L) TOTALE PROVENTI/ONERI FINANZIARI</b>	<b>(30.219)</b>	<b>(44.812)</b>	<b>14.593</b>
<b>M) UTILE ORDINARIO</b>	<b>803.038</b>	<b>661.150</b>	<b>141.888</b>
<b>N) RETTIFICHE DI VALORE ALLE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>O) PROVENTI/ONERI GESTIONE STRAORDINARIA</b>	<b>(114.751)</b>	<b>(25.090)</b>	<b>(89.662)</b>
<b>P) UTILE PERIODO</b>	<b>688.287</b>	<b>636.060</b>	<b>52.227</b>
<b>Q) IMPOSTE SUL REDDITO</b>	<b>(365.640)</b>	<b>(333.612)</b>	<b>(32.028)</b>
<b>R) UTILE PERIODO DOPO IMPOSTE</b>	<b>322.647</b>	<b>302.447</b>	<b>20.199</b>

