



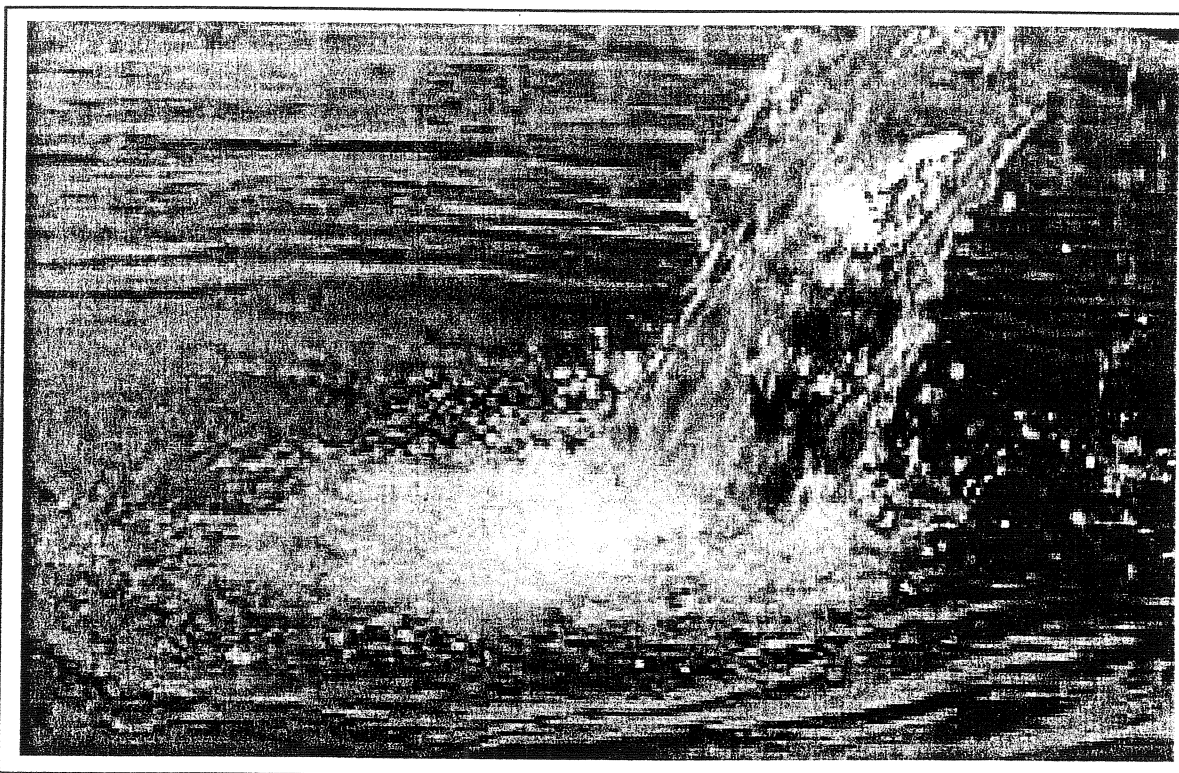
SO.GE.A. - SOCIETA' GESTIONE ACQUEDOTTI - S.p.A.

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



BILANCIO D'ESERCIZIO AL
31 DICEMBRE 2011

Approvato in Assemblea 23/04/2012



RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti

Il bilancio della Società relativo all'esercizio 2011 si chiude con un utile di € 194.058 (€ 322.647 al 2010), con un decremento rispetto all'anno precedente (- 39,85%). Il risultato operativo lordo (ROL) peggiora di € 162.582 (- 19,51%) ciò dopo aver effettuato stanziamenti per ammortamenti relativi alle immobilizzazioni pari a € 408.341 (+ 21.270) e stanziamenti al fondo svalutazione crediti per € 101.111 (52.166) ed accantonamenti pari a € 38.623 (40.360).

Il risultato deve essere valutato in un contesto di costi e ricavi, che nel corso dell'esercizio 2011 ha visto un lieve incremento nei volumi di acqua erogata rispetto all'anno precedente, conseguentemente maggiori ricavi relativi a questa voce, sono stati eseguiti maggiori lavori straordinari e per contro vi sono minori incrementi delle immobilizzazioni (Leonessa), che nel complesso hanno fatto registrare un sostanziale mantenimento della produzione (Δ = - 6.643 €).

Da evidenziare che nel 2011 gli incrementi tariffari non registrano variazioni di valori significativi e che il Ministero (Cipe) ancora una volta non ha emesso provvedimenti sull'adeguamento delle tariffe idriche non soggette al metodo tariffario, creando una stasi di ricavi a fronte dei sempre più alti costi di gestione.

L'attenzione comunque ai costi ed il mantenimento dei ricavi ha fatto sì che il MOL, pari a € 1.218.750, abbia un decremento rispetto all'anno passato, (nel 2010 un valore di € 1.312.854 euro), contenuto in € 94.104 (- 7,17% circa) euro rispetto a quello dell'anno precedente, valore significativo da considerare nel contesto attuale di crisi.

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, riscontrando lievi carenze nel periodo estivo-autunnale, in conseguenza di una situazione climatica sfavorevole per le precipitazioni in particolare nevose di scarso rilievo; carenze soprattutto in alcune frazioni del Comune di Leonessa e di Castel S. Angelo.

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 il risultato più tangibile è la riduzione in due anni dei consumi elettrici, ridotti di un ulteriore 1,5%.

Gli investimenti con finanziamenti pubblici hanno subito un rallentamento significativo e sono stati fatti piccoli e sporadici interventi di miglioramento delle reti idriche e fognarie di non grande rilievo, oltretutto molto frazionati, con conseguenti costi unitari meno remunerativi.

Resta sempre molto da fare su impianti vecchi che hanno abbondantemente oltrepassato la loro vita tecnica per quanto lunga la si possa prevedere.

La situazione di carenza di investimenti necessari purtroppo oltre ad avere conseguenze economiche (perdite in rete, energia spesa, riparazioni, 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, purtroppo continuiamo ad operare 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 ed i risultati referendari sembrano aver bloccato ogni attività di sviluppo per il futuro della nostra gestione e capacità di ampliamento, 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.

Spiace in questa sede ripetere cose già dette in passato e sembra quasi un ritornello sistematico di ogni anno quanto detto, ma è sotto gli occhi di tutti la assoluta impossibilità di andare avanti con nuovi sviluppi delle attività da parte di Sogea, che si deve suo malgrado adattare alla situazione garantendo il massimo impegno nel servizio realizzando comunque risultati economici ancora accettabili.

Ricavi

Il fatturato complessivo 8.186.375 presenta un mantenimento del fatturato complessivo, che come già detto è legato principalmente alla continuazione delle gestioni in essere. L' erogato a contatore di metri cubi di acqua si è mantenuto negli standard delle medie annuali seppur con lieve incremento rispetto all'anno precedente.

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.

Costi

I costi della produzione nel loro complesso subiscono delle variazioni rispetto alle 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 sfavorevole rispetto all'anno precedente ed al budget, perché a fronte della riduzione dei consumi ed a parità del costo unitario medio industriale, è cresciuto il carico fiscale, con il risultato di un incremento dei costi in generale di + 5,70%. 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 sensibile minor costo, rispetto alle previsioni, per l'acquisto di acqua da Terzi, rispetto al 2010 abbiamo dovuto incrementare i prelievi su Rieti per esigenze di distribuzione, ma abbiamo avuto una riduzione di costi per effetto della riduzione sensibile che la Regione stessa ha apportato al costo unitario. A seguito delle attività dei Sindaci interessati e del supporto di Sogea, la Regione ha ridotto a far data dal 2007 il costo da 0,56 €/mc a circa 0,33 €/mc, consentendo

così un notevole risparmio ed un contenimento della tariffa finale. Stiamo verificando i sistemi tariffari dei singoli Comuni per analizzare l'effetto sulle tariffe future.

- I costi per l'acquisto di materie prime (dell'acqua all'ingrosso abbiamo già parlato), consumo, etc. subiscono un incremento sensibile per effetto dei costi di energia e per i materiali in conseguenza dei lavori straordinari.
- I costi per servizi si mantengono sostanzialmente uguali, salvo l'incremento per effetto dei maggiori oneri per l'aumentato numero di letture contatori annue;
- Nel 2011 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 cresce di circa 205 mila euro, di cui il 50% legato alle persone assunte a tempo determinato per affrontare lavori straordinari, la restante parte è suddivisa tra evoluzioni contrattuali e professionali dei dipendenti a tempo indeterminato, straordinario legato alla crisi idrica dell'estate autunno ove è stato necessario garantire continue turnazioni.

Da segnalare che i lavori straordinari sono risultati meno remunerativi che in altre occasioni, per via di una stasi dei prezzari applicabili, a fronte di costi in aumento e per la loro natura di piccoli lavori poco produttivi.

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 6.671 migliaia di euro in diminuzione (- 202 mila euro) rispetto al 2010 per effetto delle azioni messe in atto per il recupero. Mentre i crediti verso controllante (Comune di Rieti) diminuiscono notevolmente per attività di compensazione e conguaglio effettuate su parte dei crediti/debiti esistenti. I crediti verso altri sono diminuiti per effetto di incassi in corso di anno.

I debiti diminuiscono essenzialmente per la suddetta attività effettuata con il Comune di Rieti sulle reciproche partite di dare avere.

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 31/12/2011 generale di 53 unità è il risultato di 49 unità lavorative a tempo indeterminato e di 4 unità a tempo determinato.

Attualmente non si prevedono 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.

Il livello di straordinari ha subito un brusco incremento rispetto agli anni precedenti, conseguenza dei lavori straordinari e della già accennata crisi idrica.

La malattia ha inciso sulle ore potenziali per il 0,5%.

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 giugno 2012, si ipotizza la proroga in attesa degli sviluppi dell'ATO3.

La gestione del Comune di Antrodoto, 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, non gestiamo più i depuratori di Fara Sabina dalla fine del 2011.

Stiamo cercando di proseguire alcune attività di collaborazione della Società con alcuni Comuni nel servizio idrico, certamente con grosse difficoltà e attualmente scarsamente remunerativi.

La gestione in concessione del Comune di Amatrice prosegue regolarmente e scade nel 2015, i risultati del 3° anno di gestione da parte di Sogea confermano le previsioni dell'acquisizione del ramo di azienda.

Qualità e sicurezza

Nel corso del 2011 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 2011 è anche confermata 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 2011 è stata avviata definitivamente l'attività dell'OdV e l'applicazione del documento del Modello Organizzativo secondo le direttive della ex L. 231/2001. Dell'attività dell'OdV si può rilevare dalla relazione annuale.

Nel corso del 2011 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 scarsissima possibilità di Sogea 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, delle reti, etc..

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 Antrodoto e del Comune di Leonessa, il rinnovo dell'impianto di depurazione di Antrodoto/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.

La Società ha provveduto alla redazione dei progetti ed alla direzione lavori.

Purtroppo la situazione di stallo con il mancato avvio, che invece da anni appare imminente ma mai si realizza, 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 solo molto parzialmente affrontata.

Come si noterà dai dati sintetici sottodescritti gli interventi di riparazione sono in numero elevato ed in crescita, comportando un notevole impegno di risorse umane (circa la metà di quello operativo) 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 2011 (tra parentesi i dati 2010) ha:

1. erogato complessivamente:

- | | | | | |
|----|----------------|----|-----------|--------------|
| a. | acqua potabile | mc | 5.142.549 | (5.070.430); |
| b. | fognatura | mc | 4.145.262 | (4.058.960); |
| c. | depurazione | mc | 3.856.823 | (3.758.809); |
2. consumato n. 5.427.303 (5.507.990) kwh; (nel 2009 kwh 5.965.317)
3. smaltito tonnellate 440 (370) di fanghi;
4. effettuato n. 1.012 (837) interventi di riparazione.
5. cambiati n. 1.263 (1.591) contatori (di cui oltre la metà per rotture da gelo);
6. aperti n. 1.175 (1.148) nuovi contratti e chiusi n. 876 (842).

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: (in parentesi i dati 2010)

1. Comune di Rieti :

- | | | | | |
|----|-----------------------------|------|----------|-------------|
| a. | Tariffa base acqua potabile | €/mc | 0,619412 | (0,619412); |
| b. | Tariffa di fognatura | €/mc | 0,104840 | (0,104840); |

c. Tariffa di depurazione	€/mc	0,287154	(0,287154);
2. Comune di Leonessa;			
a. Tariffa base acqua potabile	€/mc	1,004174	(1,004174);
b. Tariffa di fognatura	€/mc	0,111161	(0,111284);
c. Tariffa di depurazione	€/mc	0,291904	(0,292227);
3. Comune di Antrodoto;			
a. Tariffa base acqua potabile	€/mc	0,661797	(0,661797);
b. Tariffa di fognatura	€/mc	0,112507	(0,112507);
c. Tariffa di depurazione	€/mc	0,330897	(0,330897);
4. Comune di Amatrice			
a. Tariffa base acqua potabile	€/mc	0,460196	(0,535112);
b. Tariffa di fognatura	€/mc	0,155743	(0,155743);
c. Tariffa di depurazione	€/mc	0,389353	(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 la variazione su Amatrice per l'effetto combinato sull'esercizio e sul programma recupero relativo al costo della Regione Lazio.

FATTI RILEVANTI INTERVENUTI NEI PRIMI MESI 2012

L'anno 2012 è iniziato con assoluta regolarità ed attualmente non vi sono fatti di rilievo importanti.

Con il Comune di Borgovelino è stata effettuata una compensazione di cassa nel mese di gennaio, con le rispettive scritture e documenti contabili, che riduce il credito nei loro confronti per 132,0 migliaia di €.

Sul fronte dell'ATO3, attualmente non vi sono attività di rilievo, l'ultima Conferenza dei Sindaci non si è tenuta per mancanza del numero legale (circa soli 10 Sindaci presenti), che fa supporre che a breve sia difficile preveder sviluppi significativi.

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso del 2011 la SOGEA, non ha sostenuto costi, per l'attività di ricerca e sviluppo.

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 2012 si prevede una gestione in linea con l'anno 2011.

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 2012 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.

Si sta analizzando e valutando la situazione sul tema delle Società detenute da Comuni con popolazione fra 30.000 e 50.000 abitanti (Rieti) che deve detenere una sola partecipazione e qualora (Rieti) ne abbia più di una dovrà entro il 2013 trovare soluzioni alternative. Le ipotesi in campo sono varie e nel corso del 2012 saranno analizzate, formulando eventualmente proposte ai Soci.

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 continua a mettere in campo sufficienti risorse per la gestione del credito verso la clientela.

Si sta lavorando molto per una riduzione dei costi facendo attenzione a qualsiasi voce di spesa, l'energia ed i costi in generale comunque non fanno ben sperare.

Infine appare opportuno rilevare che l'evoluzioni normative, sempre dinamiche ed in trasformazioni, non ci permettono di fare altre previsioni.

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 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 2011 e il 2010 :

		2011	2010
ROE	- REDDITIVITA' CAPITALE PROPRIO UTILE NETTO/MEZZI PROPRI (-UTILE)	11,26 %	18,98 %
ROI	- REDDITIVITA' CAPITALE INVESTITO UTILE NETTO/CAPITALE INVESTITO NETTO	11,90 %	15,48 %
ROS	- REDDITIVITA' DELLE VENDITE UTILE OPERATIVO/RICAVI DI VENDITA	8,28 %	10,41 %
		2011	2010
INDIPENDENZA FINANZIARIA - GRADO DI SOLIDITA' DEL PATRIMONIO		15,95 %	14,94 %
CAPITALE PROPRIO/TOTALE ATTIVO			
INDICE DI LIQUIDITA' - GRADO DI EQUILIBRIO FINANZIARIO		1,09	1,11
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 positivo pari a € 1.303.516 come evidenziato dalla seguente sintesi:

	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Immobiliizzazioni nette			
Immateriali	602.111	728.903	(126.792)
Materiali	1.491.742	1.541.722	(49.980)
Altri crediti e titoli immobilizzati	8.880	10.374	(1.494)
Totale	2.102.733	2.280.999	(178.266)
Capitale Circolante Netto			
Rimanenze	212.129	227.707	(15.578)
Crediti	7.530.699	9.367.495	(1.836.796)
Debiti	(6.559.779)	(7.859.904)	1.300.125
Altre attività e passività	(1.655.465)	(1.931.559)	276.094
Totale	(472.416)	(196.261)	(276.155)
CAPITALE NETTO INVESTITO	1.630.317	2.084.738	(454.421)
Patrimonio netto	1.916.950	2.022.892	(105.942)
Fondi			
T.F.R.	912.699	831.637	81.062
Altri accantonamenti	104.183	104.183	0
Totale	1.016.882	935.820	81.062
Posizione finanziaria netta			
Disponibilità liquide	(1.631.466)	(1.231.249)	(400.217)
Debiti finanziari a breve termine	171.051	97.240	73.811
Posizione finanziaria a breve	(1.460.415)	(1.134.009)	(326.406)
Debiti finanziari a m/l termine	156.900	260.035	(103.135)
Posizione finanziaria a M/L	156.900	260.035	(103.135)
Totale PFN	(1.303.516)	(873.975)	(429.541)
CAPITALE NETTO INVESTITO	1.630.317	2.084.738	(454.421)

Il patrimonio netto evidenzia un decremento di € 105.942=

AZIONI PROPRIE E/O AZIONI DI SOCIETA'

Si osserva che al 31.12.2011 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 2011 in tutte le varie appostazioni e proponiamo all' Assemblea la distribuzione dell'utile complessivo di € 194.058=

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Stato patrimoniale

ATTIVO	31-12-2011	31-12-2010	variazione 2011 / 2010
A) CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI			
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I Immobilizzazioni immateriali			
3 Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo opere ingegno			-
4 Concessioni, licenze, marchi, diritti simili	1.980	2.866	(886)
5 Avviamento	288.410	365.713	(77.303)
6 Immobilizzazioni in corso ed acconti	7.106	7.106	-
7 Altre	304.615	353.218	(48.603)
Totale	602.111	728.903	(126.792)
II Immobilizzazioni materiali			
1 Terreni e fabbricati	869.462	908.875	(39.413)
2 Impianti e macchinario	191.563	235.358	(43.796)
3 Attrezzature industriali e commerciali	180.747	155.610	25.137
3b Beni depreciable	65.521	98.990	(33.469)
4 Altri beni	155.932	121.902	34.030
5 Immobilizzazioni in corso ed acconti	28.518	20.986	7.532
Totale	1.491.742	1.541.722	(49.980)
III Immobilizzazioni finanziarie			
1 Partecipazioni in:			
2 Crediti:			
d) Verso altri			
esigibili oltre l'anno successivo	8.880	10.374	(1.494)
Totale	8.880	10.374	(1.494)
Totale immobilizzazioni	2.102.732	2.280.999	(178.266)
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
I Rimanenze			
1 Materie prime, sussidiarie e di consumo	212.129	227.707	(15.578)
Totale	212.129	227.707	(15.578)
II Crediti			
1 Verso clienti			
esigibili entro l'anno successivo	6.671.692	6.873.789	(202.097)
4 Verso società controllanti			
esigibili entro l'anno successivo	859.007	2.493.706	(1.634.698)
4-bis Tributi			
esigibili entro l'anno successivo	233.990	76.460	157.530
4-ter Imposte anticipate			
esigibili entro l'anno successivo			-
esigibili oltre l'anno successivo	45.539	59.495	(13.956)
5 Verso altri			
esigibili entro l'anno successivo	216.707	276.192	(59.485)
Totale	8.026.936	9.779.642	(1.752.706)
7 Crediti finanziari			
d) Verso altri			-
Totale			
IV Disponibilità liquide			
1 Depositi bancari e postali	1.612.825	1.205.265	407.560
3 Denaro e valori in cassa	18.641	25.984	(7.343)
Totale	1.631.466	1.231.249	400.217
Totale attivo circolante	9.870.531	11.238.599	(1.368.068)
D) RATEI E RISCONTI			
b) Altri ratei e risconti	48.716	23.485	25.231
Totale	48.716	23.485	25.231
TOTALE ATTIVO	12.021.980	13.543.082	(1.521.103)



PASSIVO	31-12-2011	31-12-2010	variazione 2011 / 2010
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	240.197	217.551	22.647
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	483.725	483.725	-
IX Utile (perdita) dell'esercizio	194.058	322.647	(128.588)
Totale	1.916.950	2.022.892	(105.942)
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI			
2 Per imposte, anche differite	-	-	-
3 Altri	104.183	104.183	-
Totale	104.183	104.183	-
C) TFR DI LAVORO SUBORDINATO	912.699	831.637	81.061
D) DEBITI			
4 Debiti verso banche:			
pagabili entro l'anno successivo	103.135	97.240	5.895
pagabili oltre l'anno successivo	156.900	260.035	(103.135)
5 Debiti verso altri finanziatori:			
pagabili entro l'anno successivo	32.203		32.203
pagabili oltre l'anno successivo	35.713		35.713
7 Debiti verso fornitori:			
pagabili entro l'anno successivo	6.244.718	7.544.843	(1.300.125)
11 Debiti verso controllanti:			
pagabili entro l'anno successivo	315.061	315.061	-
12 Debiti tributari			
pagabili entro l'anno successivo	57.539	76.160	(18.620)
13 Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
pagabili entro l'anno successivo	96.740	82.947	13.793
14 Altri debiti:			
pagabili entro l'anno successivo	1.330.846	1.124.746	206.100
pagabili oltre l'anno successivo	705.992	687.281	18.711
14 Debiti finanziari verso:			
d) altre società		387.467	(387.467)
Totale	9.078.847	10.575.781	(1.496.934)
E) RATEI E RISCONTI			
a) Aggi di emissione			-
b) Altri ratei e risconti	9.300	8.590	711
Totale	9.300	8.590	711
TOTALE PASSIVO	12.021.980	13.543.083	(1.521.103)

CONTI D'ORDINE	31-12-2011	31-12-2010	variazione 2011 / 2010
1 GARANZIE PERSONALI PRESTATE			
a) Fidejussioni			-
A favore di altre	1.415.814	1.393.813	22.001
3 IMPEGNI DI ACQUISTO	21.828	21.828	-
TOTALE CONTI D'ORDINE	1.437.642	1.415.641	22.001

Conto economico

	31-12-2011	31-12-2010	variazione 2011 / 2010
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.044.938	7.923.805	121.133
4 Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	90.432	191.187	(100.755)
5 Altri ricavi e proventi:			
b) Altri ricavi e proventi	51.005	78.026	(27.021)
Totale valore della produzione	8.186.375	8.193.018	(6.643)
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo, merci	1.474.424	1.577.285	(102.861)
7 Per servizi	2.958.544	2.926.937	31.606
8 Per godimento di beni di terzi	154.641	183.112	(28.470)
9 Per il personale:			
a) Salari e stipendi	1.633.382	1.490.657	142.725
b) Oneri sociali	550.519	497.288	53.231
c) Trattamento di fine rapporto	137.897	110.882	27.015
d) Trattamento di quiescenza e simili			-
e) Altri costi	9.633	27.444	(17.811)
10 Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	169.242	157.402	11.840
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	239.099	229.669	9.430
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			-
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	101.111	52.166	48.945
11 Variazione delle rimanenze materie prime, suss., cons. merci	15.578	29.396	(13.818)
12 Accantonamenti per rischi	38.623	40.360	(1.737)
14 Oneri diversi di gestione	33.007	37.163	(4.156)
Totale costi della produzione	7.515.700	7.359.761	155.939
Differenza tra valore e costi della produzione	670.675	833.257	(162.582)
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	7.087	2.763	4.323
17 Interessi ed oneri finanziari			
d) Interessi e commissioni da altri e oneri vari	(30.711)	(32.983)	2.272
Totale proventi ed oneri finanziari	(23.624)	(30.219)	6.595
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
18 Rivalutazioni			
19 Svalutazioni			
Totale delle rettifiche			-
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI			
20 Proventi:			
b) Altri proventi	14.752	61.518	(46.767)
21 Oneri			
b) Imposte relative ad esercizi precedenti			-
c) Altri oneri	(82.003)	(176.270)	94.267
Totale delle partite straordinarie	(67.251)	(114.751)	47.500
Risultato prima delle imposte	579.800	688.287	(108.487)
22 Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(385.741)	(365.640)	(20.101)
23 Utile (perdita) dell'esercizio	194.058	322.647	(128.588)



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 2011 in osservanza all'art. 2426 del Codice Civile, non sono variati rispetto a quelli adottati al 31 dicembre 2010. 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>
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 - minorare 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.

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 2011. Sul criterio contabile di contabilizzazione di tale posta si veda 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 31/12/2011.

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, Antrodoto, 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 602,19 migliaia di €; i movimenti dell'esercizio sono riepilogati di seguito.

Voci di bilancio	Saldo 31.12.10	Incre- menti	Decre- menti	Riclassif.	Amm.to	Saldo 31.12.11
3. utilizzazione delle opere dell'ingegno						
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.866				(886)	1.980
5. Avviamento	365.713				(77.303)	288.410
6. Immobilizzazioni in corso e acconti	7.106					7.106
7. Altre immobilizzazioni immateriali	353.218	42.449			(91.053)	304.615
Totale	728.903	42.449			(169.242)	602.111

gli incrementi si riferiscono principalmente ai lavori eseguiti nel corso del 2011, inerenti la manutenzione straordinaria dell'acquedotto e della rete fognaria.

II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Ammontano al 31 dicembre 2011 a 1.491,7 migliaia di € come riepilogato di seguito:

Voci di Bilancio	Costo storico	Fondo am.m.to	Saldo 31.12.10	Incrementi	Decrem.	Incremento F.do Amm.to	Amm.to 2011	Saldo 31.12.11
<i>Importi in €</i>								
1. Terreni e Fabbricati								
- Terreni e Fabbricati	1.204.613	(323.026)	881.587			-	39.045	842.540
- Costruzioni Leggere	72.293	(45.003)	27.290	3.596		-	3.964	26.922
Totale Terreni e fabbricati	1.276.906	(368.029)	908.877	3.596		-	43.009	869.462
2. Impianti e macchinario								
- Impianti generici	15.070	(13.403)	1.667			-	667	1.000
- Macchinari	817.858	(589.380)	228.478			-	41.944	186.533
- Contatori	415.604	(410.391)	5.213	33.192		-	34.376	4.029
Totale impianti e macch.	1.248.532	(1.013.174)	235.359	33.192,00		-	76.988	191.563
3. Attrezz. Industr. e commerciali	483.416	(327.806)	155.610	54.866,50		-	29.729	180.747
3 bis. Devolvibili								
- Beni devolvibili	142.089	(67.070)	75.019			-	9.520	65.499
- Beni gratuitam. devolvibili	215.566	(191.594)	23.972			-	23.949	22
Totale beni devolvibili	357.655	(258.664)	98.991			-	33.469	65.521
4. Altri beni								
- Mobili ufficio	112.590	(84.535)	28.055			-	6.312	21.743
- Macch.eletttr.elettron.uff.	248.956	(233.574)	15.382	4.800,00		-	6.708	13.475
- Automezzi, autoveicoli	480.313	(401.848)	78.465	85.133	(83.328)	83.328	- 42.884	120.714
Totale altri beni	841.859	(719.957)	121.902	89.933	(83.328)	83.328	- 55.904	155.932
5. Immob.in corso/acc.	20.986		20.986	7.532				28.518
Totale	4.229.355	(2.687.631)	1.541.724	189.119	(83.328)	83.328	(239.099)	1.491.742

Ai sensi dell'art. 10 della legge 72/1983, si precisa che sui beni della Società ancora in patrimonio al 31 dicembre 2011 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 239,1 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 8,9 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 212,1 migliaia di €, in diminuzione di 15,6 migliaia di € rispetto all'esercizio precedente per maggior utilizzo delle scorte.

II. CREDITI

1. - Verso clienti

I crediti verso Clienti, in totale pari ad € 6.671,7 migliaia di €, sono così costituiti:

Descrizione	Valore al 31.12.11	Valore al 31.12.10	Differenza
Crediti v/clienti			
- fatture emesse	5.758,7	4.981,7	777,0
- fatture da emettere	2.079,9	2.957,8	(877,9)
Totale fatture	7.838,6	7.939,5	(100,9)
Fondo svalutazione crediti	(1.166,9)	(1.065,8)	(101,1)
Totale clienti	6.671,7	6.873,7	(202,0)

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 31.12.11	Valore al 31.12.10	Variazione
☐ fatture emesse			
CREA GESTIONI S.R.L.	88,2	71,2	17,0
COMUNE ANTRODOCO	386,0	268,2	117,8
COMUNE BORGOVELINO	212,5	42,0	170,5
COMUNE BORGOROSE	65,9	65,9	-
COMUNE CASTEL S.ANGELO	78,9	83,8	- 4,9
COMUNE POGGIO NATIVO	49,7	36,0	13,7
CONTI PIANTE	25,9	-	25,9
ACEA RETI E SERV.ENERG.	7,0	5,0	-
UTENTI RIETI	2.461,1	1.936,9	524,2
UTENTI BORGOVELINO	1,9	1,9	-
UTENTI LEONESSA	270,2	220,2	50,0
UTENTI CASTEL S.ANGELO	67,4	49,6	17,8
UTENTI ANTRODOCO	110,5	102,7	7,8
UTENTI AMATRICE	852,2	1.081,7	- 229,5
ACEARIETI	4,2	5,3	- 1,1
ASL	120,0	116,8	3,2
CLIENTI DIVERSI	35,2	32,9	2,3
COMUNE COLLEVECCHIO	0,1	0,1	-
COMUNE COLLI SUL VELINO	0,5	0,4	0,1
COMUNE FARA SABINA	26,7	25,0	1,7
COMUNE MOMPEO	20,8	24,5	- 3,7
COMUNE POGGIO BUSTONE	17,5	10,0	7,5
COMUNE POSTA	7,7	3,9	3,8
COMUNE RIVODUTRI	10,0	11,1	- 1,1
COMUNE CANTALICE	11,9	7,9	4,0
COMUNE AMATRICE	659,6	587,6	72,0
COMUNE ACCUMOLI	29,0	-	29,0
INTERPARK	85,9	85,9	-
IOSA	14,8	14,8	-
PRAGMA	-	39,8	- 39,8
UNIONE C. VAL D'AIA	37,4	50,6	- 13,2
			-
Totale fatture emesse	5.758,7	4.981,7	777,0
☐ fatture da emettere			
COMUNE BORGOVELINO	56,4	97,6	- 41,2
COMUNE ANTRODOCO	91,3	128,4	- 37,1
COMUNE LEONESSA	10,0	10,0	-
UTENTI ANTRODOCO	150,7	144,0	6,7
UTENTI CASTEL S.ANGELO	9,7	18,3	- 8,6
UTENTI LEONESSA	176,8	205,6	- 28,8
UTENTI RIETI	753,8	1.544,9	- 791,1
CLIENTI DIVERSI	5,6	3,9	1,7
ACEA ATO2	-	2,2	- 2,2
ASL	3,7	3,7	-
COMUNE ACCUMOLI	37,0	26,5	10,5
COMUNE FARA SABINA	-	-	-
COMUNE MOMPEO	-	9,8	- 9,8
COMUNE ORTE	-	-	-
COMUNE POGGIO BUSTONE	-	-	-
COMUNE POSTA	-	3,0	- 3,0
COMUNE RIVODUTRI	-	-	-
COMUNE CANTALICE	-	0,6	- 0,6
COMUNE AMATRICE	171,5	161,8	9,7
RISERVA LAGHI	4,1	4,0	0,1
UNIONE C. VAL D'AIA	13,1	4,8	8,3
UTENTI AMATRICE	581,6	578,9	2,7
CLIENTI DIVERSI	14,6	9,8	4,8
Totale fatture da emettere	2.079,9	2.957,8	- 877,9
TOTALE CLIENTI	7.838,6	7.939,5	- 100,9

Quanto al fondo svalutazione crediti si registra un incremento in totale pari a 101,1 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 2010	357,7
Utilizzi per perdite	
Accantonamenti dell'esercizio	43,5
Consistenza al 31 dicembre 2011	401,2
Fondo tassato	
Consistenza al 31 dicembre 2010	708,2
Utilizzi per perdite	
Accantonamenti dell'esercizio	57,6
Consistenza al 31 dicembre 2011	765,8
TOTALE FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	1.167,0

4. - Verso controllanti

La voce accoglie i crediti vantati verso il Comune di Rieti, per un importo pari a 859,0 migliaia di €; composti da fatture emesse per 423,0 migliaia di € e da fatture da emettere per 436,0 migliaia di €.

4-bis - Crediti tributari

Il saldo, in totale pari a 234,0 migliaia di €, comprende il credito IVA per 213,0 al netto di 0,7 migliaia di € per IVA su fatture emesse nei confronti di Enti Pubblici, iva differita di 185/08 pari a 7,7, credito tassa sociale pari a 11,3, crediti tributari vari 0,2,

infine 1,8 migliaia di € riferito al credito per ritenute bancarie subite.

4-ter – imposte anticipate

Il saldo della voce risulta pari a 45,5 migliaia di €.

5. - Verso Altri

Ammontano a 216,7 migliaia di € e sono così composti:

Crediti v/altri	Valore al 31.12.11	Valore al 31.12.10	Variazione
- Anticipi a fornitori	62,4	63,6	(1,2)
- Personale c/anticipi	1,5	3,7	(2,2)
- Debitori diversi	152,8	208,9	(56,1)
Totale	216,7	276,2	(59,5)

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



IV. DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Ammontano a 1.631,5 migliaia di €; si riferiscono a giacenze temporanee in conti correnti presso banche e presso Istituti Postali – 1.612,8 migliaia di € - e a denaro in cassa – 18,6 migliaia di €.

D – RATEI E RISCONTI

Ammontano a 48,7 migliaia di € e comprendono:

Crediti v/altri	Valore al 31.12.11	Valore al 31.12.10	Variazione
⊕ Risconti attivi su			
Commissioni su fidejussioni	18,7	22,8	(4,1)
Assicurazioni	28,9	0,0	28,9
Altri risconti	1,1	0,7	0,4
Totale risconti	48,7	23,5	25,2
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI	48,7	23,5	25,2

La variazione più significativa deriva dalla corrispondenza tra data di pagamento e periodo di competenza delle fidejussioni e le assicurazioni.

STATO PATRIMONIALE
COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

A - PATRIMONIO NETTO

Al 31 dicembre 2011 il patrimonio netto ammonta a 1.916,9 migliaia di € ; diminuisce di 105,9 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
	<i>Importi in €</i>							
- PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2010	260.000	686.970	52.000	240.197	-	483.725	-	1.722.892
- Destinazione a riserva di rivalutazione	-	-	-	-	-	-	-	-
- Destinazione risultato a riserva statutaria	-	-	-	-	-	-	-	-
- Utile portato a nuovo	-	-	-	-	-	-	-	-
- Distribuzione dividendi	-	-	-	-	-	-	-	-
- Risultato esercizio 2011	-	-	-	-	-	-	194.058	194.058
- PATRIMONIO NETTO AL 31.12.2011	260.000	686.970	52.000	240.197	-	483.725	194.058	1.916.950

Il **Capitale Sociale** è invariato rispetto all'esercizio 2011; 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** – 240,2 migliaia di €, è variata rispetto all' esercizio precedente. per migliaia di € 22,6;

L' Utile a nuovo – 483,7 migliaia di €

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	257.909
Riclassifiche:			
Per conversione in € del Capitale Sociale	1.772	-	(17.712)
Utilizzi degli esercizi precedenti:	-	-	-
TOTALE AL 31.12.2011	260.000	52.000	240.197

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 2011 è pari a 104,2 migliaia di €, rimasto invariato rispetto al precedente esercizio.

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 31.12.10	Acc.menti/ Utilizzi	Valore al 31.12.11
2. Fondi per imposte, anche differite			
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
3. Altri fondi			
Rischio multe autorità di controllo del territorio	83,0	0,0	83,0
Totale fondi per rischi ed oneri	104,1	0,0	104,1

C – TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Tale voce, pari a 912,7 migliaia di €, corrisponde al debito maturato verso i dipendenti al 31 dicembre 2011, 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 2010	831,6
Utilizzo dell'esercizio	(38,9)
Accantonamento e riclassificazioni	120,0
Consistenza al 31 dicembre 2011	912,7

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
	31.12.2011	01.01.2011			
Quadri/Impiegati	19	19	--	--	19
Operai	34	30	4	--	33
Totale	53	49	4	--	52

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

D - DEBITI

Ammontano in totale a 9.078,8 migliaia di €, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2010 di 1.496,9 migliaia di €. Sono così suddivisi:

Voci di bilancio	Valore al 31.12.11	Valore al 31.12.10	Variazione
3. Debiti verso banche	260,0	357,3	(97,3)
5. Debiti verso altri finanziatori	67,9	387,5	(319,6)
7. Debiti verso fornitori	6.244,7	7.544,8	(1.300,1)
10. Debiti com.li v/società controllanti	315,0	315,0	--
12. Debiti tributari	57,5	76,2	(18,7)
13. Debiti verso Istituti di previdenza	96,8	82,9	13,9
14. Altri debiti	2.036,9	1.812,0	224,9
TOTALE DEBITI	9.078,8	10.575,7	(1.496,9)

3. Debiti verso banche

Al 31 dicembre figurano debiti v/banche per migliaia di € 260,0 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 103,3 migliaia di € (scadenza 2012) e 156,9 migliaia di € (scadenza oltre 2012).

4. Debiti verso altri finanziatori

Il saldo si riferisce a finanziamenti contratti per acquisto di automezzi, di cui 32,2 migliaia di € rappresentano le rate del 2012 e 35,7 migliaia di € rate in scadenza oltre il 2012.

7. Debiti verso fornitori

Il saldo ammonta a 6.244,7 migliaia di €; risulta composto da debiti per fatture ricevute per 2.713,7 migliaia di €, per fatture da ricevere per 3.531,0 migliaia di cui € 766,0 migliaia di acquisto acqua per Rieti - € 477,2 migliaia per Antrodoto, - € 1.403,2 migliaia per Amatrice. Fra i debiti per fatture ricevute ci sono anche quelli verso le correlate come segue, l'importo più rilevante è verso Acea per Contratto di servizio 2010-2011 e compensi consigliere 2011.

Debiti v/fornitori correlati	Valore al 31.12.11	Valore al 31.12.10	Variazione
Acea spa	571,8	—	571,8
Crea Gestioni	64,8	19,5	45,3
TOTALE	636,6	19,5	617,1

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 57,5 migliaia di € è dettagliata come segue:

Debiti tributari	Valore al 31.12.11	Valore al 31.12.10	Variazione
- R.A. lavoratori dipendenti e autonomi	64,4	48,3	16,1
- I.R.E.S.	- 6,2	27,5	(33,7)
- I.R.A.P.	- 0,7	0,3	(1,0)
Totale debiti tributari	57,5	76,1	(18,6)

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

13. Debiti verso gli Istituti di Previdenza

La voce, pari a 96,7 migliaia di € accoglie il debito nei confronti dell'INPS pari a € 87,9 , tali importi regolarmente versati entro i termini in data successiva al 31 dicembre 2011, per 2,3 migliaia di € il debito per ritenute previdenziali per lavoratori autonomi, € 1,6 per fondi prev.complementari, e rettifiche inail per € 4,9.

14. Altri debiti

Gli altri debiti ammontano, al 31 dicembre 2011 a 2.036,8 migliaia di € e sono così costituiti:

Altri debiti	Valore al 31.12.11	Valore al 31.12.10	Variazione
<i>Entro l'esercizio successivo</i>			
- verso dipendenti per retribuzioni da liquidare	48,8	80,7	(31,9)
- verso Comune di Borgo Velino	284,8	251,0	33,8
- verso Comune di Castel S. Angelo	33,9	25,2	8,7
- verso amministratori e sindaci	20,5	30,7	(10,2)
- Deb. Per finanz. piani stralcio	258,4	219,9	38,5
- verso Comune di Antrudoco	99,0	99,0	0,0
- verso Comune di Amatrice	410,3	410,3	0,0
- azionisti c/dividendi	153,0	0,0	153,0
- diversi	22,1	7,9	14,2
Totale entro l'esercizio successivo	1.330,8	1.124,7	206,1
<i>Oltre l'esercizio successivo</i>			
- Depositi cauzionali passivi	706,0	687,3	18,7
Totale oltre l'esercizio successivo	706,0	687,3	18,7
Totale altri debiti	2.036,8	1.812,0	224,8

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 RISCONTI

Il saldo della voce pari a 9,3 migliaia di € è costituito dai ratei passivi verso dipendenti per 13ma e 14ma mensilità e vari.

CONTI D'ORDINE

GARANZIE PERSONALI PRESTATE

Ammontano, al 31 dicembre 2011, complessivamente a 1.415,8 migliaia di € (1.393,8 al 31 dicembre 2010). Comprendono:

- garanzie per complessive 1.415,8 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 8.044,9, 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	2011	2010	Variazioni
- Gestione acquedotti	5.788,2	5.782,8	5,4
- Gestione fognature	480,0	502,7	(22,7)
- Gestione impianti depurazione	1.447,8	1.394,6	53,2
- Lavori opere in appalto	328,9	243,7	85,2
Totale Ricavi	8.044,9	7.923,8	121,1

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 52,1 migliaia di € (di cui 7,5 a ns carico i restanti su finanziamento pubblico). Inoltre sono presenti 7,4 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 manutenzioni straordinarie per 30,9 migliaia di € (art.21 Rep.1185/98).

A5b. Altri ricavi e proventi

Il saldo pari a 51,0 migliaia di €; include prestazioni di servizi fatturate a vario titolo, fra cui a Crea Gestioni S.r.l. per 13,2 migliaia di € e rimborsi vari pari a migliaia di € 37,8, (di cui 6,5 per rimborsi da parte di Arse per la distribuzione delle lampade e 29,6 per la gestione del depuratore di Borgovelino e le restanti rimborsi vari).

B - COSTI DELLA PRODUZIONE

Ammontano complessivamente a 7.515,7 migliaia di €, compresi accantonamenti, ammortamenti e svalutazioni ordinarie per 509,4 migliaia di €:

COSTI DELLA PRODUZIONE	2011	2010	Variazioni
6. Acquisti di materiali e merci	1.474,5	1.577,3	(102,8)
7. Acquisti di servizi	2.958,5	2.926,9	31,6
8. Godimento beni di terzi	154,6	183,1	(28,5)
9. Spese per il personale	2.331,5	2.126,3	205,2
10. Ammortamento e svalutazioni			-
a) - Immobilizzazioni immateriali	169,2	157,4	11,8
b) - Immobilizzazioni materiali	239,1	229,7	9,4
c) - Svalutazioni immob. immateriali e materiali			-
d) - Svalutazione crediti	101,1	52,1	49,0
11. Variazioni rimanenze di M.P., sussid. e di consumo	15,6	29,4	(13,8)
12. Accantonamenti per rischi	38,6	40,3	(1,7)
14. Oneri diversi di gestione			
- imposte indirette e tasse	18,7	21,3	(2,6)
- Contributi associativi	9,0	8,4	0,6
- Marche e valori bollati	2,8	5,2	(2,4)
- Diritti di segreteria e C.C.I.A.A.	2,5	2,3	0,2
- Altri oneri diversi	-	-	-
Totale	7.515,7	7.359,7	156,0

6. Acquisti di materiali e merci

Sono composti da :

- acquisto di acqua per 241,8 migl.di € stanziati alla Regione Lazio sulla base dell'ultimo prezzo noto e rivalutato .
- acquisto di energia elettrica per 789,3 migliaia.di €,
- acquisto di materie prime, reattivi e chimici 293,8 migl.di €, carburante e lubrificanti per automezzi e autovetture 78,6 migl. di €; indumenti di lavoro e attrezzature per il personale 0,4 migl.di €, canc. stampati, libri, riviste e giornali 9,0 migl.di €; materiale EDP e tecnico 8,8 migl.di €; altro mater. di consumo 51,0 migl.di €, spese per telefonia 1,6 migl.di €.



7. Acquisti di servizi

La voce è composta da:

Servizi	2011	2010	Variazioni
- prestazione di terzi per lavori	1.590,7	1.719,6	- 128,9
- manutenzioni e riparazioni varie	127,1	87,5	39,6
- analisi acque e prove di laboratorio	78,7	97,5	- 18,8
- letture contatori e bollettazione	155,3	72,3	83,0
- assicurazioni	118,3	102,2	16,1
- spese somministrazione uffici	23,1	14,7	8,4
- consulenze amministrative e prestazioni da ACEA	264,6	259,3	5,3
- consulenze tecniche da CREA	-	-	-
- altre prestazioni professionali	78,6	50,2	28,4
- emolumenti e spese amministratori	188,7	189,8	- 1,1
- emolumenti e spese sindaci	41,4	30,7	10,7
- postali e telefoniche	107,8	127,3	- 19,5
- spese pulizia locali	23,7	22,1	1,6
- spese viaggi e trasferte personale/ticket/altri	28,8	29,9	- 1,1
- spese addestramento personale	25,9	13,2	12,7
- visite mediche	1,2	3,6	- 2,4
- spese e commissioni bancarie	29,4	25,0	4,4
- altre spese generali	75,2	82,0	- 6,8
Totale Servizi	2.958,5	2.926,9	31,6

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 154,6 migliaia di € comprende :

Servizi	2011	2010	Variazioni
- locazione immobili	33,1	33,1	0,0
- locazione uffici da CREA	29,6	29,6	0,0
- spese condominiali	2,8	2,5	0,3
- canoni utilizzo rete acqua	56,8	74,5	(17,7)
- noleggio auto/automezzi	32,3	39,2	(6,9)
- altri	0,0	4,5	(4,5)
Totale servizi	154,6	183,4	(28,8)

9. Personale

Il saldo complessivo di 2.331,4 migliaia di € determina un incremento di 205,2 migliaia di € rispetto all'esercizio precedente, di cui circa 94,5 per il personale a tempo determinato, parte reperibilità, una tantum ccnl e non ecc.

10a/b. Ammortamenti

Il saldo complessivo degli ammortamenti, materiali e immateriali, è pari ad € 408,3 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 101,1 migliaia di € di cui una parte è 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 € 38,6 di cui 8,2 per Leonessa e 11,7 per Antrodoto e 18,8 per Amatrice.

14. Oneri diversi di gestione

La voce pari a 33,0 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 7,1 migliaia di € comprendono gli interessi attivi su c/c bancari e postali .

17. Interessi ed oneri finanziari

Ammontano a complessive € 30,7 migliaia di € come da dettaglio di seguito riportato:

Interessi ed oneri finanziari	2011	2010	Variazioni
d. interessi commissioni e proventi vari			
- <i>Interessi passivi v/CREA</i>	--	--	--
- <i>Interessi passivi bancari</i>	--	8,8	(8,8)
- <i>Interessi passivi su mutui</i>	18,5	24,2	(5,7)
- <i>Interessi passivi fornitori</i>	8,1	--	8,1
- <i>Commissioni e spese bancarie</i>	4,1	(0,1)	4,2
Totale interessi e oneri vari	30,7	32,9	(2,2)



E – PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

20b. Altri proventi

Il saldo di 14,7 migliaia di €, è riferibile per 10,2 a sopravvenienze attive derivanti da rettifiche di stanziamenti effettuati anni precedenti (e per € 4,5 per plusvalenza realizzata nella cessione di un bene).

21c. Altri oneri

Il saldo di 82,0 migliaia di € comprende:

- Sopravvenienze passive derivanti da rettifiche di stanziamenti di fine esercizio precedente, per 80,6 migliaia di €.
- Multe e ammende per 1,4 migliaia di €;

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

La voce comprende imposte correnti Ires (per 225,1 migliaia di €) ed Irap (per 160,7 migliaia di €).

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	188.582,24
Collegio sindacale	38.388,00

UTILE /PERDITA DELL'ESERCIZIO

Il risultato del periodo evidenzia un utile netto di esercizio pari 194,0 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 - 31/12/2011

			2011	2010
DISPONIBILITÀ DI INIZIO ESERCIZIO	A	A	1.231.249	330.558
Flusso finanziario dell'attività gestionale:				
Risultato dell'esercizio	[b1]		194.058	322.647
Ammortamenti e svalutazioni	[b2]		509.452	439.237
Plus/Minus, da vendita immobilizzazioni	[b5]		(4.500)	(2.160)
Variazione netta trattamento di fine rapporto	[b6]		81.062	37.714
Variazione altri fondi	[b7]			4.522
Variazioni non monetarie e altre voci	[b8]		(43.110)	31.530
TOTALE	B	B	736.962	833.490
Variazioni del capitale circolante netto:				
Rimanenze	[c1]		15.578	29.397
Crediti commerciali	[c2]		1.836.796	51.862
Debiti commerciali	[c3]		(1.300.125)	537.397
Altri crediti/debiti ratei e risconti	[c5]		(276.094)	(216.425)
TOTALE	C	C	(276.155)	402.230
Flusso finanziario da attività di investimento				
Investimento immobilizzazioni:				
Immateriali	[d1]		(126.792)	(124.115)
Materiali	[d2]		(49.980)	(112.071)
Finanziarie	[d3]		(1.494)	1.882
Altre variazioni crediti e titoli immobilizzati			-	-
TOTALE	D	D	(178.266)	(234.304)
Flusso finanziario da attività finanziarie				
Nuovi finanziamenti	[e1]		73.811	
Rimborso dei finanziamenti	[e2]		(103.135)	(100.725)
Variazione dei crediti finanziari	[e3]			
Variazione dei debiti finanziari	[e4]		-	-
TOTALE	E	E	(29.324)	(100.725)
Dividendi distribuiti	F	F	147.000	-
Flusso finanziario dell'esercizio	G=B+C+D+E+F		400.217	900.691
DISPONIBILITÀ DI FINE ESERCIZIO	H=A+G	H=A+G	1.631.466	1.231.249
Bilancio			1.631.466	1.231.249


Conto economico riclassificato

	2011	2010	variazione 2011 / 2010
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.044.938	7.923.805	121.133
4 Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	90.432	191.187	(100.755)
5 Altri ricavi e proventi:			
b) Altri ricavi e proventi	51.005	78.026	(27.021)
Totale valore della produzione	8.186.375	8.193.018	(6.643)
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo, merci	1.474.424	1.577.285	(102.861)
7 Per servizi	2.958.544	2.926.937	31.606
8 Per godimento di beni di terzi	154.641	183.112	(28.470)
11 Variazione delle rimanenze materie prime, suss., cons. merci	15.578	29.396	(13.818)
14 Oneri diversi di gestione	33.007	37.163	(4.156)
Totale costi della produzione	4.636.194	4.753.893	(117.699)
C) VALORE AGGIUNTO	3.550.181	3.439.125	111.056
D) COSTO DEL LAVORO	2.331.431	2.126.271	205.160
E) MOL - MARGINE OPERATIVO LORDO	1.218.750	1.312.854	(94.104)
F) AMMORTAMENTI E ACCANTONAMENTI	548.075	479.597	68.478
10 Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	169.242	157.402	11.840
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	239.099	229.669	9.430
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	101.111	52.166	48.945
12 Accantonamenti per rischi	38.623	40.360	(1.737)
G) ROL - RISULTATO OPERATIVO LORDO	670.675	833.257	(162.582)
H) PROVENTI FINANZIARI	7.087	2.763	4.323
I) ONERI FINANZIARI	(30.711)	(32.983)	2.272
L) TOTALE PROVENTI/ONERI FINANZIARI	(23.624)	(30.219)	6.595
M) UTILE ORDINARIO	647.051	803.038	(155.987)
N) RETTIFICHE DI VALORE ALLE ATTIVITA' FINANZIARIE	-	-	-
O) PROVENTI/ONERI GESTIONE STRAORDINARIA	(67.251)	(114.751)	47.500
P) UTILE PERIODO	579.800	688.287	(108.487)
Q) IMPOSTE SUL REDDITO	(385.741)	(365.640)	(20.101)
R) UTILE PERIODO DOPO IMPOSTE	194.058	322.647	(128.588)