

BILANCIO DI ESERCIZIO 2008

SOMMARIO

ORGANI SOCIALI	5
RELAZIONE SULLA GESTIONE.....	7
STATO PATRIMONIALE	29
CONTO ECONOMICO	33
NOTA INTEGRATIVA.....	37
Premessa	38
Struttura e contenuto del bilancio	38
Principi contabili e criteri di valutazione	39
VALORI SIGNIFICATIVI DELLO STATO PATRIMONIALE	43
ATTIVO	43
A. Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	43
B. Immobilizzazioni	43
C. Attivo circolante	49
D. Ratei e risconti.....	55
PASSIVO	56
A. Patrimonio netto	56
B. Fondi per rischi e oneri.....	58
C. Trattamento di fine rapporto	59
D. Debiti	60
E. Ratei e risconti	64
Conti d'ordine.....	64
ANALISI DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO	65
A. Valore della produzione	65
B. Costi della produzione.....	68
C. Proventi e oneri finanziari	75
E. Proventi e oneri straordinari	76
PROSPETTI COMPLEMENTARI	81
STATO PATRIMONIALE 2007 – AZIENDE PARTECIPANTI LA FUSIONE	83
CONTO ECONOMICO 2007 - AZIENDE PARTECIPANTI LA FUSIONE.....	84
CONTO ECONOMICO con confronto dati aggregati conti economici 2007.....	85
STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO per aree funzionali	86
STATO PATRIMONIALE “FINANZIARIO”	87
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO con criterio della pertinenza gestionale	88
CONTO ECONOMICO PER SERVIZIO	89
Conto economico per servizio - dettagli.....	90

ORGANI SOCIALI

Consiglio di Amministrazione

Presidente	Tiziano BUTTURINI
Vicepresidente	Massimo GATTI
Vicepresidente	Graziano MUSELLA
Consigliere	Davide REATI
Consigliere	Fabio SPINELLI

Collegio sindacale

Presidente	Angelo MINOIA
Sindaco effettivo	Franco RUDONI
Sindaco effettivo	Gianni SULAS
Sindaco supplente	Fiorenzo FALETTI

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Soci,

l'anno 2008 ha rappresentato un momento fondamentale per la società, in quanto si è portato a compimento il processo di fusione per incorporazione in Amiacque delle società operative territoriali controllate dalla stessa. A ciò si è innanzitutto dedicato il Consiglio di Amministrazione in carica, nominato il 24 giugno 2008.

Dopo che, nel maggio 2006, la fusione tra le società AemmeAcqua s.r.l. e Miacqua S.p.A. ha dato vita alla società AMIACQUE, alla chiusura dell'esercizio 2007, per effetto del conferimento effettuato nel settembre dello stesso anno da parte delle società patrimoniali CAP Holding S.p.A. IANOMI S.p.A. TASM S.p.A. e TAM S.p.A, il quadro societario si caratterizzava per la presenza di una società capogruppo (Amiacque) che controllava quattro società operative che operavano sul territorio nella erogazione del servizio idrico integrato:

- CAP Gestione S.p.A. partecipata al 97,93%
- SINOMI S.p.A. partecipata al 83,00%
- TASM Service s.r.l. partecipata al 100,00%
- TAM Servizi Idrici s.r.l. partecipata al 100,00%

In data 22 dicembre 2008, con atto del notaio Ferrelli di Milano, è stato sottoscritto l'atto di fusione per incorporazione in Amiacque delle società controllate CAP Gestione, SINOMI, TASM Service e TAM Servizi Idrici, che ha previsto, tra l'altro:

- un incremento di capitale sociale pari ad euro 1.032.151,00 a favore dei soci di minoranza delle società non totalmente partecipate, determinando l'ingresso tra i soci del Comune di Milano, in quanto socio della società incorporata CAP Gestione e modificando la compagine sociale che al 31.12.2008 risulta così costituita:

CAP HOLDING	60,60%
IANOMI	19,28%
TASM	11,82%
TAM	5,92%
AMA Rozzano	0,17%
AEMME Distribuzione	0,18%
AMGA Legnano	0,10%
ASM Magenta	0,05%
AMAGA Abbiategrasso	0,05%
CEA Cerro Maggiore	0,05%
IDRA Patrimonio	0,17%
GENIA	0,17%
Comune di Milano	1,44%

- il subentro di Amiacque in ogni rapporto giuridico, attività, diritto, ragione ed azione di qualsiasi genere e natura di ciascuna società incorporata ed in ogni obbligo ed impegno;
- la decorrenza degli effetti contabili e fiscali della fusione dal 1 gennaio 2008 e la conseguente registrazione ed imputazione da tale data delle operazioni di ciascuna società incorporata al bilancio della società Amiacque, in relazione a quanto previsto dall'art. 2504 bis 2° comma del cod. civ e degli art 172, comma 9 D.P.R. 22 dicembre 1986 n. 917;
- la decorrenza degli effetti reali della fusione dalle ore 23:59:59 del 31 dicembre 2008.

Pertanto il presente bilancio di esercizio 2008 di Amiacque è stato redatto imputandovi tutte le operazioni svolte nell'esercizio 2008 da Amiacque e dalle società incorporate. Tale attività ha comportato l'utilizzo del maggior temine di 180 giorni per l'approvazione del bilancio ai sensi dell'art. 2364 cod.civ.

Per quanto riguarda le operazioni straordinarie che hanno impattato sul profilo strategico e sulla struttura organizzativa aziendale, si evidenzia che, in coerenza con il modello gestionale previsto dal Piano d'Ambito dell'ATO Provincia di Milano:

- la società controllata CAP Gestione, in data 19 dicembre 2008 e con decorrenza dal 31 dicembre 2008, ha ceduto alla società patrimoniale CAP Holding il ramo d'azienda avente per oggetto l'esercizio dell'attività di gestione reti e impianti del servizio idrico integrato, con il conseguente trasferimento di attività, personale, beni, apparecchiature e contratti inerenti il ramo stesso. Si precisa che l'atto di cessione prevedeva ulteriori adempimenti da effettuarsi successivamente e relativi alla valorizzazione dei progetti elaborati da CAP Gestione e non ancora avviati e la cessione dei beni immobili, reti e impianti relativi all'ex acquedotto del Brollo che insistono nei Comuni di Ceriano Laghetto, Limbiate, Solaro e Cesate. Il primo di tali adempimenti è stato definito di comune accordo valorizzando i progetti ceduti con il ramo d'azienda nell'importo dovuto per l'anno 2008 da CAP Holding alla società incorporata CAP Gestione ai sensi del contratto di servizio per la realizzazione delle opere infrastrutturali e delle attività di manutenzione;
- la società IANOMI, in data 26 novembre 2008, ha ceduto alla società SINOMI il ramo d'azienda relativo alla erogazione del servizio idrico, con decorrenza dal 1 dicembre 2008.

Scenario e quadro normativo

Tra i fatti normativi di rilievo a livello nazionale, si registra l'approvazione dell'art. 23 bis della Legge 133/08 che disciplina l'affidamento e la gestione dei servizi pubblici locali di rilevanza economica. Tra l'altro, si prevede che il conferimento della gestione dei servizi pubblici locali avvenga in via ordinaria mediante procedure ad evidenza pubblica e, in deroga, per situazioni che non permettono un efficace ricorso al mercato, nel rispetto dei principi della disciplina comunitaria. Inoltre, è indicato che le concessioni relative al servizio idrico integrato rilasciate con procedure diverse dall'evidenza pubblica cessano comunque entro e non oltre la data del 31 dicembre 2010, senza necessità di apposita deliberazione dell'ente affidante. Il governo, su proposta del Ministro per i rapporti con le Regioni ed entro 120 giorni dalla entrata in vigore della legge di conversione, adotta uno o più regolamenti, che, alla data di redazione del presente documento, non risultano ancora adottati.

A livello Regionale, la discussione avviata nell'anno 2007 sulla Legge Regionale n° 18 del 8 agosto 2006 e condotta tra gli altri da numerosi Comuni della Provincia di Milano che avevano promosso un referendum abrogativo della stessa, ha portato ad una sua revisione con l'approvazione della Legge Regionale n° 1 del 29 gennaio 2009 recante modifiche alle disposizioni generali del servizio idrico integrato di cui alla Legge Regionale 12 dicembre 2003, n. 26. Tra le norme introdotte si evidenzia che non è più obbligatoria la separazione tra gestore delle reti ed erogatore del servizio, ma è lasciata facoltà ai singoli ATO di scegliere il modello organizzativo da adottare, che potrebbe prevedere anche l'affidamento congiunto di erogazione e gestione ad un unico soggetto per l'intero ambito e per un periodo che non può superare i 10 anni. Durante questi mesi, il nuovo quadro di riferimento regionale non ha ancora trovato applicazione a livello di ATO.

Nell'anno 2008, a livello di Autorità d'Ambito si è delineato un quadro articolato nel quale:

- l'ATO Provincia di Milano ha approvato nella Conferenza d'Ambito del 23 giugno 2008 l'allineamento del piano tariffario per l'area omogenea "Monza e Brianza" ed i criteri da applicare,

in entrambe le aree omogenee, per la ripartizione della tariffa tra gestore ed erogatore, dando operatività al piano tariffario stesso. Nella successiva Conferenza d'Ambito del 17 dicembre 2008 ha prorogato fino al 31.12.2009 il termine di sospensione dell'efficacia della condizione sospensiva di cui alla delibera n. 5 del 9 febbraio 2004, che prevedeva che le società affidatarie dimostrassero di possedere le caratteristiche soggettive di cui all'art. 113 comma V lettera b) del Testo Unico (cosiddette società miste nelle quali il socio privato è scelto mediante procedura ad evidenza pubblica), confermando l'affidamento fatto nel settembre 2007 alle società Amiacque e Brianzacque;

- l'ATO Provincia di Lodi ha approvato in data 23 dicembre 2008 l'aggiornamento del piano tariffario, determinando il conseguente sblocco delle tariffe a partire dal gennaio 2009.

Nel corso del 2008 è stata inoltre emessa una importante sentenza da parte della Corte Costituzionale (sentenza n. 335/2008), che ha stabilito l'incostituzionalità degli articoli 14, comma 1 della Legge 5 gennaio 1994 n. 36 e 155 del D. Lgs. 3 aprile 2006, n. 152 nella parte in cui prevedono che i corrispettivi per i servizi di depurazione siano dovuti anche nel caso di omessa prestazione del servizio per mancanza di impianti di depurazione o loro inattività. Tale sentenza ha determinato, a partire dall'ultimo trimestre 2008, la sospensione, salvo conguaglio, dell'addebito del corrispettivo di depurazione nei confronti di utenze in alcuni Comuni nei quali Amiacque eroga il servizio di depurazione. Si ricorda che ai sensi della Legge 36/94, tali importi dovevano essere accantonati e destinati alla realizzazione degli investimenti che, con l'avvenuta separazione tra erogatore e gestore, sono di competenze delle società patrimoniali.

Con successivo intervento legislativo, l'art. 8 sexies della Legge n. 13 del 27 febbraio 2009 contiene nuove disposizioni in materia di servizio idrico integrato, indicando che gli oneri relativi alle attività di progettazione e di realizzazione o completamento degli impianti di depurazione, nonché quelli relativi ai connessi investimenti espressamente individuati e programmati dai piani d'ambito, costituiscono una componente vincolata della tariffa del servizio idrico integrato; detta componente è dovuta al gestore dell'utenza a decorrere dall'avvio delle procedure di affidamento delle prestazioni di progettazione o di completamento delle opere necessarie alla attivazione del servizio di depurazione. In attuazione della sentenza della Corte Costituzionale n. 335 del 2008, saranno le Autorità d'ambito che, tenuto conto di ciò, entro 120 giorni dall'entrata in vigore della legge, individueranno gli eventuali importi da restituire.

Andamento e risultato della gestione

L'esercizio 2008 si è chiuso con un utile prima delle imposte di euro 4.002.195

Le imposte sul reddito di esercizio ammontano ad euro 3.631.248

L'utile netto di esercizio risulta di 370.947

Per effetto dell'operazione suddetta di fusione per incorporazione in Amiacque delle società controllate, risulta non significativo il confronto rispetto alla situazione economica di Amiacque al 31.12.2007. Tuttavia si evidenzia che i risultati consuntivi sono in linea con le situazioni patrimoniali ed economiche prospettate in fase di fusione e sono coerenti con le prospettive di budget elaborate dalle diverse società ad inizio anno.

Nei "Prospetti complementari" alla nota integrativa sono riportati Stato Patrimoniale sintetico al 31.12.2007 e Conto Economico al 31.12.2007 di ciascuna delle società partecipanti alla fusione ed è stata elaborata una tabella di confronto tra il Conto economico 2008 di Amiacque e l'aggregato pro forma dei Conti economici 2007.

Servizi gestiti

Amiacque opera esclusivamente nel settore della gestione del servizio idrico integrato inteso come insieme delle attività di captazione e distribuzione di acqua potabile ed alla raccolta e depurazione delle acque reflue, garantendo nel contempo la tutela e la salvaguardia delle risorse idriche, del territorio e dell'ambiente.

Amiacque si colloca per numero di utenti serviti (299.255), per volumi di acqua distribuita (215,5 milioni di metri cubi), per lunghezza delle reti di distribuzione (6.360 km di rete di acquedotto e 3.252 km di rete di fognatura) e per volumi di acqua trattata (299,6 milioni di metri cubi) ai primi posti in Italia e in Europa tra le società del Servizio Idrico Integrato.

Amiacque è la società che ha ottenuto dall'ATO Provincia di Milano l'affidamento trentennale per l'erogazione del servizio idrico integrato per l'intero perimetro territoriale dell'area omogenea 1 "Milano" e, in via transitoria, sino a determinazioni da parte della costituenda Autorità d'Ambito dell'ATO Provincia di Monza e Brianza, la titolarità della gestione dei singoli segmenti di erogazione del servizio gestiti entro il perimetro territoriale dell'area omogenea 2 "Monza e Brianza".

Nel corso del 2008, Amiacque ha anche operato per il servizio idrico integrato in Comuni della Provincia di Lodi, della Provincia di Pavia, della Provincia di Varese (Castellanza) e della Provincia di Como (Cabiante e Mariano Comense).

In particolare, si segnala che l'Autorità d'Ambito di Lodi ha affidato la gestione del servizio idrico integrato alla società SAL s.r.l. partecipata direttamente dai Comuni della Provincia. In data 12 dicembre 2008 Amiacque ha sottoscritto un protocollo di intenti con SAL e l'Autorità d'Ambito di Lodi, con il quale si impegna a trasferire a SAL entro il 30 settembre 2009 il ramo d'azienda relativo alle attività di erogazione del servizio idrico sul territorio lodigiano. Fino a tale data, Amiacque opera in virtù di un contratto sottoscritto con SAL in data 19 dicembre 2008 e nel quale SAL assegna ad Amiacque lo svolgimento di tutte le attività inerenti e conseguenti alle attività di erogazione del servizio idrico integrato nei Comuni serviti in Provincia di Lodi.

Per quanto riguarda l'ambito territoriale di Pavia e gli altri ambiti territoriali in cui opera la società, Amiacque prosegue nell'erogazione del servizio, in attesa di decisioni a riguardo da parte delle Autorità d'Ambito competenti.

Nella seguente tabella sono riportati i servizi gestiti nei Comuni in cui opera Amiacque, suddivisi per provincia.

Provincia di Milano

COMUNE	Acquedotto	Fognatura	Depurazione
Aicurzio *	SI	SI	
Albairate			SI
Arconate			SI
Arese	SI	SI	SI
Arluno			SI
Assago	SI	SI	SI
Baranzate	SI		SI
Bareggio	SI		SI
Barlassina *	SI	SI	SI

COMUNE	Acquedotto	Fognatura	Depurazione
Basiano	SI		
Basiglio	SI	SI	SI
Bellusco *	SI		
Bernareggio *	SI		
Bernate Ticino			SI
Besana Brianza *	SI		
Besate		SI	SI
Binasco	SI		SI
Boffalora Sopra Ticino		SI	SI
Bollate	SI		SI
Bovisio Masciago *		SI	SI
Bresso	SI	SI	SI
Briosco *	SI		
Brugherio *	SI	SI	SI
Bubbiano	SI		SI
Buccinasco	SI	SI	SI
Burago Molgora *	SI		
Buscate			SI
Busnago	SI		
Bussero	SI		
Busto Garolfo		SI	SI
Calvignasco	SI	SI	SI
Cambiago	SI		
Camparada *	SI		
Canegrate			SI
Caponago	SI		
Carnate *	SI		
Carpiano	SI	SI	SI
Carugate	SI	SI	SI
Casarile	SI	SI	SI
Casorezzo			SI
Cassano D'Adda	SI		
Cassina De' Pecchi	SI	SI	SI
Cassinetta Di Lugagnano	SI		SI
Castano Primo	SI	SI	SI
Cavenago Brianza *	SI		
Ceriano Laghetto *	SI		SI
Cernusco Sul Naviglio	SI	SI	SI
Cerro Al Lambro	SI	SI	
Cerro Maggiore		SI	SI
Cesano Boscone	SI	SI	SI
Cesano Maderno *			SI
Cesate	SI	SI	SI
Cinisello Balsamo	SI	SI	SI
Cislano	SI		SI
Cogliate *	SI		SI
Cologno Monzese	SI	SI	SI
Volturano	SI	SI	SI
Concorezzo *	SI		

COMUNE	Acquedotto	Fognatura	Depurazione
Corbetta	SI	SI	SI
Cormano	SI	SI	SI
Cornaredo	SI		SI
Cornate D'Adda	SI		
Correzzana *	SI		
Corsico	SI	SI	SI
Cuggiono			SI
Cusago	SI	SI	SI
Cusano Milanino	SI		SI
Dairago		SI	SI
Dresano	SI	SI	SI
Garbagnate Milanese	SI		SI
Grezzago	SI		
Gudo Visconti	SI	SI	SI
Inveruno			SI
Lacchiarella	SI	SI	SI
Lainate	SI	SI	SI
Lazzate *	SI		SI
Legnano			SI
Lentate Sul Seveso	SI	SI	SI
Lesmo *	SI		
Limbiate *	SI		SI
Locate Triulzi	SI	SI	SI
Magenta			SI
Magnano			SI
Marcallo Con Casone			SI
Masate	SI		
Meda *			SI
Mediglia	SI	SI	SI
Melegnano			SI
Mesero			SI
Mezzago *	SI	SI	
Milano			SI
Misinto *	SI		SI
Motta Visconti		SI	SI
Nervino	SI		SI
Nosate		SI	SI
Nova Milanese *	SI		
Novate Milanese	SI		SI
Noviglio	SI	SI	SI
Opera	SI	SI	SI
Ornago *	SI		
Ossona		SI	SI
Azzero		SI	SI
Paderno Dugnano	SI	SI	SI
Pantigliate	SI	SI	SI
Parabiago		SI	SI
Paullo	SI	SI	SI
Pero	SI		SI

COMUNE	Acquedotto	Fognatura	Depurazione
Peschiera Borromeo	SI	SI	SI
Pieve Emanuele	SI	SI	SI
Pioltello	SI	SI	SI
Pogliano Milanese	SI		SI
Pozzo D'Adda	SI		
Pozzuolo Martesana	SI		
Pregnana Milanese	SI		SI
Renate *	SI		
Rescaldina	SI	SI	SI
Rho	SI		SI
Robecchetto Con Induno			SI
Robecco Sul Naviglio			SI
Rodano	SI	SI	SI
Roncello	SI	SI	
Ronco Brigantino *	SI		
Rosate	SI	SI	SI
Rozzano	SI	SI	SI
San Colombano	SI	SI	
San Donato Milanese	SI	SI	SI
San Giorgio Su Legnano			SI
San Giuliano Milanese			SI
San Vittore Olona		SI	SI
San Zenone Al Lambro	SI		
Santo Stefano Ticino			SI
Sedriano	SI	SI	SI
Segrate	SI	SI	SI
Senato	SI	SI	SI
Sesto San Giovanni	SI	SI	SI
Settala	SI	SI	SI
Settimo Milanese	SI	SI	
Seveso *			SI
Solaro	SI	SI	SI
Sulbiate *	SI		
Trezzano Rosa	SI		
Trezzano Sul Naviglio	SI		SI
Trezzo Sull'Adda	SI	SI	
Tribiano	SI	SI	SI
Triuggio *	SI		
Turbino			SI
Usmate Velate *	SI		
Vanzaghella	SI	SI	SI
Vanzago	SI		SI
Vaprio D'Adda	SI		
Varedo *			SI
Vedano Al Lambro *	SI		
Veduggio Con Colzano *	SI		
Vermezzo	SI	SI	SI
Vernate	SI	SI	SI
Villa Cortese		SI	SI

COMUNE	Acquedotto	Fognatura	Depurazione
Vimodrone	SI	SI	SI
Vittuone			SI
Vizzolo Predabissi	SI	SI	SI
Zelo Surrigone	SI	SI	SI
Zibido San Giacomo	SI	SI	SI
TOTALE	121	77	120

* I Comuni con l'asterisco afferiscono alla costituenda Provincia di Monza e Brianza

Provincia di Lodi

COMUNE	Acquedotto	Fognatura	Depurazione
Abbadia Cerreto	SI	SI	SI
Bertonico	SI	SI	SI
Boffalora D'Adda	SI	SI	SI
Borghetto Lodigiano	SI	SI	
Borgo San Giovanni	SI		
Brembio	SI	SI	SI
Camairago	SI	SI	SI
Casaleto Lodigiano	SI	SI	
Casalmaiocco	SI	SI	SI
Casalpusterlengo	SI		
Caselle Landi	SI	SI	SI
Caselle Lurani	SI		
Castelnuovo Bocca D'Adda	SI		
Castiglione D'Adda	SI		SI
Castiraga Vidardo	SI	SI	
Cavacurta	SI	SI	SI
Cavenago D'Adda	SI	SI	SI
Cervignano D'Adda	SI		
Comazzo	SI	SI	SI
Cornegliano Laudense	SI		
Corno Giovine	SI	SI	SI
Cornovecchio	SI	SI	SI
Corte Palasio	SI	SI	SI
Crespiatica	SI	SI	SI
Fombio	SI	SI	SI
Graffignana	SI	SI	
Guardamiglio	SI	SI	SI
Livraga	SI	SI	
Lodi Vecchio	SI	SI	
Maccastorna	SI		
Mairago	SI	SI	SI
Maleo	SI		
Marudo	SI	SI	
Massalengo	SI	SI	
Meleti	SI	SI	SI
Merlino	SI	SI	SI
Montanaso Lombardo	SI	SI	SI
Mulazzano	SI		SI
Orio Litta	SI		

COMUNE	Acquedotto	Fognatura	Depurazione
Ospedaletto Lodigiano	SI		SI
Ossago Lodigiano	SI	SI	SI
Pieve Fissiraga	SI		
Salerano al Lambro	SI	SI	
San Fiorano	SI	SI	SI
San Martino in Strada	SI	SI	SI
San Rocco al Porto	SI	SI	SI
Sant'Angelo Lodigiano	SI		
Santo Stefano Lodigiano	SI	SI	SI
Secugnago	SI	SI	SI
Senna Lodigiana	SI	SI	SI
Somaglia	SI	SI	SI
Sordio	SI	SI	
Tavazzano c/v	SI	SI	
Terranova de'Passerini	SI		
Turano Lodigiano	SI	SI	SI
Valera Fratta	SI	SI	
Villanova del Sillaro	SI	SI	
Zelo Buon Persico	SI	SI	SI
TOTALE	58	43	33

Provincia di Pavia

COMUNE	Acquedotto	Fognatura	Depurazione
Albuzzano	SI	SI	SI
Badia Pavese	SI	SI	SI
Chignolo Po	SI	SI	
Copiano	SI	SI	SI
Corteolona	SI	SI	SI
Genzone		SI	SI
Landriano	SI	SI	
Linarolo		SI	SI
Maghero	SI	SI	
Marzano	SI	SI	SI
Miradolo Terme	SI	SI	SI
Monticelli Pavese	SI	SI	SI
Pieve Porto Morone	SI	SI	SI
Santa Cristina e Bissone	SI	SI	SI
Siziano	SI	SI	SI
Torre D'Arese	SI	SI	SI
Torrevecchia Pia	SI	SI	SI
Valle Salimbene		SI	SI
Villanterio	SI		
Vistarino	SI	SI	SI
TOTALE	17	19	16

Provincia di Como

COMUNE	Acquedotto	Fognatura	Depurazione
Cabiate			SI
Mariano Comense			SI
TOTALE			2

Provincia di Varese

COMUNE	Acquedotto	Fognatura	Depurazione
Castellanza			SI
TOTALE COMPLESSIVO	196	139	172

Tariffe

La situazione tariffaria negli Ambiti Territoriali Ottimali in cui opera la società è la seguente:

- in data 25 giugno 2008 l'ATO Provincia di Milano ha deliberato di revocare, con effetto retroattivo dal giorno della loro entrata in vigore, le modalità di ripartizione e di segmentazione delle tariffe definite nella delibera n. 13 del 12 dicembre 2007, di modificare il piano tariffario dell'area omogenea "Monza e Brianza" e di approvare i criteri per l'applicazione della tariffa del servizio idrico integrato per l'anno 2008. Sulla base di tali deliberazioni e del piano tariffario previsto dal piano d'ambito approvato con delibera n.9 del 6 luglio 2005 e tenendo conto delle conseguenti circolari della Segreteria Tecnica dell'ATO, la società ha provveduto ad elaborare le nuove tariffe per singola tipologia di utente ed a pubblicarle in data 24 dicembre 2008 (e successiva rettifica del 14 gennaio 2009) sul BURL della Regione Lombardia;
- in data 17 dicembre 2008, il Consorzio Autorità d'Ambito di Lodi ha approvato l'aggiornamento del Capitolo 6 "Piano tariffario" del Piano d'Ambito, riservandosi l'approvazione, con successivo atto e su proposta dei gestori, della proposta di articolazione tariffaria;
- l'ATO Provincia di Pavia non ha dato indicazioni circa possibili adeguamenti tariffari.

La società ha applicato, per conto degli Ambiti Territoriali e nei Comuni in cui gestisce la fatturazione del servizio idrico integrato, gli incrementi tariffari approvati con deliberazione CIPE 52/2001 relativi ai programmi stralcio per i servizi di fognatura e depurazione. A tal proposito si segnala che i rapporti con l'ATO Provincia di Milano sono regolati da convenzioni sottoscritte nel maggio 2006 e che regolamentano il versamento degli incrementi tariffari incassati, mentre con gli altri ATO i versamenti avvengono con saldi periodici in funzione dell'incasso.

Si può quindi affermare che, con le deliberazioni assunte nel corso dell'anno 2008 dalle Autorità d'Ambito di Milano e di Lodi, si è determinato, per quei territori, il superamento di una situazione di incertezza e di blocco che da tempo caratterizzava le tariffe del servizio idrico. Con l'esercizio 2009 troveranno piena attuazione i piani tariffari approvati dalle rispettive Autorità.

Per quanto riguarda gli altri ambiti territoriali in cui opera Amiacque, le tariffe sono rimaste invariate rispetto all'ultima deliberazione CIPE di incremento tariffario e pertanto dal secondo semestre 2002. Con provvedimento CIPE n. 117 del 18/12/2008 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 71 del 26 marzo 2009 è stato deliberato che i gestori in regime transitorio dei servizi di acquedotto, fognatura e depurazione possono chiedere un aumento tariffario fino ad un massimo del 5% e sulla base del rispetto di alcuni requisiti indicati dalla delibera stessa.

Struttura organizzativa

In conseguenza dell'operazione di fusione per incorporazione delle società controllate, è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 23 dicembre 2008 la nuova struttura organizzativa della società che prevede tre Aree (Area Programmazione e Affari Generali, Area Gestione e Area Tecnica) che dipendono dalla Presidenza ed i cui Direttori costituiscono il Comitato di Direzione Aziendale. Da ogni Area dipendono i Settori e gli Uffici aziendali che presidiano le principali funzioni.

Dalla Presidenza dipendono direttamente gli Uffici di Presidenza e il Servizio prevenzione e protezione aziendale.

Le sedi operative della società al 31.12.2008 risultano essere, oltre alla sede legale e amministrativa in Milano, via Rimini 34/36, le sedi tecnico operative di proprietà dell'azienda in Paderno Dugnano, Rozzano e Casalpusterlengo e la sede tecnico operativa di Cologno Monzese. Vi sono inoltre sedi operative presso gli impianti di depurazione dei seguenti Comuni: Assago, Bareggio, Binasco, Bresso, Canegrate, Locate Triulzi, Lacchiarella, Melegnano, Parabiago, Pero, Peschiera Borromeo, Rescaldina, Robecco sul Naviglio, Sesto San Giovanni, Settala, Turbigo e Varedo.

Utenti gestiti

Il numero degli utenti gestiti risulta essere di 299.225.

UTENTI GESTITI PER PROVINCIA	
MILANO	232.460
LODI	49.655
PAVIA	17.110
TOTALE	299.225

UTENTI GESTITI PER TIPOLOGIA	
Utenze civili	240.250
Utenze produttive	37.256
Utenze agrozootecniche	571
Utenze comunali	6.065
Antincendio con contatore	4.174
Antincendio senza contatore	10.909
TOTALE	299.225

La tabella seguente riassume la popolazione servita per provincia. Si segnala inoltre che la 2° linea dell'impianto di depurazione di Peschiera Borromeo è a servizio dei quartieri orientali di Milano con capacità produttiva pari a 150.000 mc al giorno, con un carico inquinante corrispondente a 500.000 abitanti equivalenti.



POPOLAZIONE SERVITA	ACQUEDOTTO	FOGNATURA	DEPURAZIONE
MILANO	1.363.501	1.061.643	1.572.767
MONZA BRIANZA	253.534	62.417	211.697
LODI	163.310	102.880	72.759
PAVIA	44.344	45.628	34.212
COMO	-	-	30.632
VARESE	-	-	14.411
TOTALE	1.824.689	1.272.568	1.936.478

Servizio acquedotto

I dati relativi all'acqua prodotta e consumata (ceduta agli utenti) nel 2008 sono i seguenti:

ANNO 2008	ACQUA PRODOTTA MC	ACQUA CONSUMATA MC	EFFICIENZA %
MILANO	239.671.865	192.275.255	80,22%
LODI	24.765.532	19.059.820	76,96%
PAVIA	5.439.480	4.243.303	78,01%
TOTALE	269.876.877	215.578.378	79,9%

In considerazione del fatto che CAP Gestione era l'unica società incorporata che gestiva servizi idrici la seguente tabella riporta, per un opportuno confronto, i dati relativi all'acqua prodotta e consumata nel 2007:

ANNO 2007	ACQUA PRODOTTA MC	ACQUA CONSUMATA MC	EFFICIENZA %
MILANO	241.323.611	200.440.843	83,06%
LODI	23.046.184	18.035.445	78,26%
PAVIA	5.424.128	4.103.269	75,65%
TOTALE	269.793.923	222.579.557	82,5%

Nella seguente tabella si riporta un confronto tra l'acqua consumata nel 2007 e nel 2008, evidenziando le variazioni quantitative intervenute, che sono da ascrivere prevalentemente ai consumi degli utenti industriali (utenza altri usi).

ACQUA CONSUMATA	ANNO 2008	ANNO 2007	Differenza	%
Utenza domestica	147.189.765	149.143.247	-1.953.482	-1,31%
Utenza altri usi	66.448.810	71.597.593	-5.148.783	-7,19%
Utenza agrozootecnica	1.939.804	1.838.717	101.087	5,50%
TOTALE	215.578.379	222.579.557	-7.001.178	-3,15%

La situazione degli impianti di produzione (pozzi), stoccaggio (serbatoi) e sollevamento (spinte) al 31.12.2008 è la seguente:

POZZI	IN ESERCIZIO	FUORI ESERCIZIO O IN ATTESA ATTIVAZIONE
MILANO	612	77
LODI	108	24
PAVIA	30	3
TOTALE	750	104

SERBATOI	INTERRATI	PENSILI	TOTALI	VOLUME MC
Milano	29	78	107	42.780
Lodi	12	38	50	9110
Pavia	5	9	14	2325
Totale	46	125	171	54.215

IMPIANTI DI POTABILIZZAZIONE	OSMOSI INVERSA	CARBONE ATTIVO	OSSIDAZIONE e FILTRAZIONE	TOTALI
MILANO	21	221	28	270
LODI	0	10	32	42
PAVIA	0	14	19	33
TOTALE	21	245	79	345

IMPIANTI DI SPINTA	TOTALI
MILANO	60
LODI	24
PAVIA	11
TOTALE	95

La rete idrica in esercizio risulta essere di 6.360 km.

PROVINCIA	RETE IN ESERCIZIO al 31.12.2008
MILANO	4.913
LODI	1.140
PAVIA	307
TOTALE	6.360

Servizio fognatura

La rete fognaria gestita risulta essere di 3252 km.

PROVINCIA	RETE IN ESERCIZIO al 31.12.2008
MILANO	2.650
LODI	403
PAVIA	199
TOTALE	3.252

Servizio depurazione

I depuratori gestiti sono complessivamente 98.

IMPIANTI DI DEPURAZIONE IN ESERCIZIO	
MILANO	35
LODI	48
PAVIA	15
TOTALE	98

Sul fronte dalla gestione operativa i risultati conseguiti sono sintetizzati nelle seguenti tabelle.

ANNO 2008	Acqua trattata [mc/anno]	Acqua trattata [% su totale]	COD rimosso [ton./anno]	COD rimosso [% su totale]	N-NH4+ rimosso ton./anno
MILANO	288.885.000	96,40%	63.874	96,18%	4.877
LODI	7.930.000	2,65%	1.882	2,83%	169
PAVIA	2.871.000	0,96%	565	0,99%	59
TOTALE	299.686.000	100%	66.321	100%	5.105

RIFIUTI SPECIALI SMALTITI	[t/anno]
Fanghi	70.981
Sabbia	3.485
Rifiuti da grigliatura	2.075
TOTALE	76.541

Controlli sulla qualità dell'acqua potabile e sulla qualità dei reflui

Amiacque dispone di propri laboratori sia per il controllo della qualità dell'acqua potabile, sia per il controllo dei cicli tecnologici dei depuratori e della qualità delle acque reflue e dei fanghi prodotti dagli impianti.

In particolare, oltre ai controlli effettuati dalle ASL, che certificano il pieno rispetto delle norme sulla potabilità dell'acqua erogata, nel corso del 2008 è stato mantenuto un monitoraggio continuo della qualità dell'acqua con 17.176 analisi effettuate per un totale di 370.273 parametri analizzati. Tale attività è di fondamentale importanza per la corretta programmazione della sostituzione del carbone attivo nei filtri e per l'ottimizzazione del funzionamento degli impianti a osmosi e di ossidazione. La qualità dell'acqua immessa in rete è risultata costantemente conforme alle norme vigenti.

Per quanto riguarda i laboratori di controllo delle acque reflue trattate dai depuratori, i principali impianti presso i quali sono organizzate le attività di laboratorio sono Peschiera Borromeo, Assago e Pero. Il laboratorio di Pero risulta in possesso dell'accreditamento SINAL ed effettua analisi di controllo per gli scarichi degli insediamenti industriali.

Indicatori gestionali e di risultato

In adempimento ai nuovi obblighi informativi richiesti, si precisa che nei “Prospetti complementari” alla nota integrativa sono riportati il Conto Economico riclassificato con il criterio della pertinenza gestionale e lo Stato Patrimoniale riclassificato per aree funzionali e secondo il criterio “finanziario”.

Sulla base delle riclassificazioni effettuate sono stati elaborati i seguenti indicatori.

INDICATORI REDDITUALI	2008
MARGINE OPERATIVO LORDO	8.284.037
RISULTATO OPERATIVO	(319.124)
RISULTATO ORDINARIO DELLA GESTIONE PRODUTTIVA	5.967.496
RISULTATO DELLA GESTIONE PRODUTTIVA	5.287.132
RISULTATO LORDO	4.002.195

Dall’analisi degli indicatori reddituali si evidenzia un margine operativo lordo positivo ed un risultato operativo negativo dovuto all’accantonamento per rischi effettuato nell’esercizio a copertura della corrispondente somma iscritta a crediti verso erario per istanza di rimborso imposte dirette anno 2007.

Il risultato ordinario della gestione produttiva (ovvero al netto di oneri e proventi straordinari e oneri finanziari) è positivamente influenzato dal risultato dell’area finanziaria.

INDICI DI REDDITIVITA'		2008
ROE NETTO	Risultato netto / Mezzi propri	1,53%
ROE LORDO	Risultato lordo / Mezzi propri	16,47%
ROI	Risultato operativo / (Capitale investito operativo - passività operative)	-0,92%
ROS	Risultato operativo / Ricavi di vendita	-0,21%

Gli indici ROE netto e lordo evidenziano una redditività positiva dei mezzi propri investiti. La redditività del capitale complessivamente investito espressa dall’indice ROI e la redditività delle vendite (ROS) assumono valori negativi essendo determinati da un reddito operativo negativo.

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		2007	2008
MARGINE PRIMARIO DI STRUTTURA	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	(18.028.075)	(12.839.090)
QUOZIENTE PRIMARIO DI STRUTTURA	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	0,55	0,65
MARGINE SECONDARIO DI STRUTTURA	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	(1.328.819)	44.154.336
QUOZIENTE SECONDARIO DI STRUTTURA	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate)/Attivo fisso</i>	0,97	2,19



Gli indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni evidenziano come la raccolta di risorse finanziarie a medio/lungo termine superi ampiamente gli investimenti in attività immobilizzate e, in particolare, come i mezzi propri coprano da soli il 65% del fabbisogno.

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		2007	2008
QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO COMPLESSIVO	<i>(Passività consolidate + Passività correnti)/Mezzi propri</i>	0,86	10,41
QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO FINANZIARIO	<i>Passività di finanziamento / Mezzi propri</i>	-	0,42

La struttura finanziaria della società presenta una situazione di sostanziale equilibrio per quanto riguarda l'indebitamento finanziario, mentre appare molto più pesante e problematico il rapporto di indebitamento complessivo, influenzato dall'elevato importo dei debiti a breve termine.

INDICATORI DI SOLVIBILITA'		2007	2008
MARGINE DI DISPONIBILITA'	<i>Attivo corrente - Passività correnti</i>	(1.328.819)	44.154.336
QUOZIENTE DI DISPONIBILITA'	<i>Attivo corrente / Passività correnti</i>	0,47	1,23
MARGINE DI TESORERIA	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	(1.332.173)	40.439.234
QUOZIENTE DI TESORERIA	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	0,47	1,21

La lettura degli indicatori di solvibilità evidenziano come le passività correnti risultino ampiamente compensate dalle attività a breve termine.

La lettura congiunta degli indici sulla struttura dei finanziamenti e degli indicatori di solvibilità evidenziano che l'indebitamento complessivo risulta sostenuto da un adeguato margine di disponibilità, che tuttavia sconta la problematicità connessa all'incasso dei crediti a breve vantati sia verso utenti sia verso altri gestori che fatturano corrispettivi per conto di Amacque. Tale fattore risulta una delle priorità individuate nella gestione aziendale nell'anno 2009.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Per quanto riguarda alcune novità normative quali la Legge Regionale n° 1 del 29 gennaio 2009 e la Legge 13 del 27 febbraio 2009 si rimanda a quanto evidenziato nel paragrafo "Scenario e quadro normativo".

Con decreto n. 02/2009 del 24/04/2009, l'ATO Provincia di Milano ha approvato ulteriori criteri per la definizione e ripartizione della tariffa del Servizio Idrico Integrato, a parziale modifica ed integrazione dei "Criteri per l'applicazione della tariffa del Servizio Idrico Integrato per l'anno 2008" di cui all'allegato 2 della delibera ATO n. 03 del 25 giugno 2008, nonché della "Circolare per l'applicazione dell'incremento tariffario del Servizio Idrico Integrato per l'anno 2008 – ATO Provincia di Milano – Aree Omogenee "Milano" e "Monza e Brianza" del 01 luglio 2008. Tali criteri hanno validità fino al 31 dicembre 2009. In seguito dovrebbe avere luogo un affinamento del Piano d'Ambito

Rapporti con imprese controllate, collegate e altre consociate

Fino al momento dell'avvenuta fusione per incorporazione, i rapporti tra Amiacque e le società controllate CAP Gestione, SINOMI, TASM Service e TAM Servizi Idrici sono stati regolati da relazioni istituzionali tra i Presidenti e i Direttori.

La società controllata CAP Gestione possedeva partecipazioni nelle seguenti società:

- SPEA S.r.l. con sede in Pavia. Operava nel settore del servizio idrico integrato e nel corso del 2008 è stata liquidata;
- CAP Holding S.p.A. con sede in Milano. E' una società patrimoniale il cui oggetto sociale è la gestione patrimoniale di reti, impianti ed altre dotazioni patrimoniali del servizio idrico integrato. La quota azionaria posseduta da CAP Gestione, pari allo 0,49% del capitale sociale, è passata ad Amiacque a seguito dell'operazione di fusione per incorporazione;
- Brianzacque s.r.l. con sede a Monza. E' la società affidataria dell'erogazione dei servizi idrico integrato nell'area omogenea "Monza e Brianza". La quota di partecipazione posseduta da CAP Gestione è pari allo 0,1714% del capitale sociale è stata ceduta nel corso dell'esercizio 2008 alla società patrimoniale CAP Holding.

La società controllata SINOMI possedeva una partecipazione nella società SIB S.p.A. con sede a Cesano Maderno. E' una società che opera nel campo dell'esercizio e della gestione dei servizi pubblici locali, energia elettrica, gas e servizio idrico integrato. La quota di partecipazione posseduta è pari allo 0,8% del capitale sociale ed è passata ad Amiacque a seguito dell'operazione di fusione per incorporazione.

I rapporti con le società patrimoniali proprietarie delle reti e degli impianti concessi in uso per l'erogazione del servizio idrico, sono stati regolati fino al 31.12.2008 da contratti stipulati dalle singole società incorporate da Amiacque che prevedevano la corresponsione alle patrimoniali di un canone d'uso annuale.

La seguente tabella sintetizza i valori economico patrimoniali derivati da tali rapporti sul bilancio 2008:

	CREDITI	DEBITI	RICAVI	COSTI
CAP HOLDING S.p.A.	28.491.793	49.681.299	29.379.956	33.043.420
IANOMI S.p.A.	77.396	35.591.964	45.495	18.862.133
TASM S.p.A.	0	13.881.339	55.553	5.754.358
TAM S.p.A.	27.081	8.317.707	24.633	3.566.454
TOTALE	28.596.269	107.472.309	29.505.636	61.226.365

Inoltre, fino al 31.12.2008 sono riconosciuti ai Comuni di cui CAP Gestione aveva affidamenti del servizio idrico, corrispettivi di remunerazione riconducibili al servizio svolto e correlati ai ricavi sulla base del modello tariffario applicato che li ricomprendeva.

Con decorrenza 1 gennaio 2009, in conseguenza della novità intervenuta, non è più previsto né il riconoscimento di remunerazioni ai Comuni, né il riconoscimento alle società patrimoniali di un canone d'uso per le reti, gli impianti e le altre dotazioni patrimoniali.

Ai proprietari dei beni e/o gestori delle attività di investimento e manutenzione straordinaria, compete invece una quota di tariffa stabilita dal piano d'ambito stesso, che, per la zona omogenea 1 – Milano, è pari al 46,7% e per la zona omogenea 2 "Monza Brianza" è pari al 42% dei ricavi da tariffa, da determinarsi sulla base dei criteri di ripartizione stabiliti dall'ATO Provincia di Milano con decreto del 23 giugno 2008 e successive modificazioni ed integrazioni.

Documento programmatico sulla sicurezza

Gli amministratori danno atto che è stato prodotto il documento programmatico sulla sicurezza secondo i termini e le modalità previste dalla legislazione vigente.

Informazioni relative ai rischi ed alle incertezze

Per quanto riguarda eventuali situazioni di rischio e di incertezza alle quali la società è sottoposta, si ritiene opportuno segnalare che, in questi primi mesi dopo l'avvenuta fusione per incorporazione delle società controllate, si sta procedendo ad una attenta valutazione delle situazioni pregresse delle società incorporate, sia connesse a rapporti con terzi, sia relative a rapporti con le società patrimoniali che precedentemente le controllavano. A tal proposito, si segnala che nei conti d'ordine della società sono iscritte garanzie rilasciate da CAP Gestione alla Cassa Depositi e Prestiti per mutui la cui titolarità è stata trasferita alla società CAP Holding a seguito dell'operazione di scissione avvenuta con decorrenza dal 1 gennaio 2003. Inoltre è iscritta una fideiussione rilasciata a favore di Banca OPI (ora BIIS del gruppo Intesa SanPaolo) a garanzia del prestito obbligazionario emesso da CAP Holding nel 2005. Si ritiene che tali situazioni vadano affrontate riducendo rischi a carico della società, anche alla luce dei nuovi assetti societari determinatisi negli ultimi due anni e della piena attuazione del modello organizzativo previsto dall'ATO Provincia di Milano, che prevede la ripartizione della tariffa in due quote distinte.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Per quanto attiene alle informazioni attinenti all'ambiente e al personale richieste dall'art. 2428 del cod. civ. si segnala che:

- non si sono rilevati morti sul lavoro, né infortuni gravi che hanno comportato lesioni gravi o gravissime, né addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per le quali è stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale;
- non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva, né comminate sanzioni o pene definitive inflitte all'impresa per reati o danni ambientali.

Nel corso del 2008 gli investimenti complessivi per attività di formazione del personale sui temi della sicurezza sono stati pari ad euro 51.996, con oltre 400 giornate formative. I costi sostenuti per controlli medico/sanitari sul personale sono stati pari ad euro 61.153 e le spese per acquisto di Dispositivi di Protezione Individuale ed altri materiali per la sicurezza sono risultate pari a euro 185.283.

Evoluzione della gestione ed indicazioni strategico industriali

Con l'esercizio 2009 si determina la piena attuazione del modello organizzativo previsto dall'ATO Provincia di Milano che prevede la separazione delle attività tra erogatore del servizio e gestore reti e impianti, con la conseguente ripartizione della tariffa del servizio idrico in due quote. La percentuale di ripartizione prevista dal piano d'ambito per il primo anno di applicazione è rispettivamente per l'area omogenea 1 "Milano" del 53,3% per l'erogatore e del 46,7% per il gestore e per l'area omogenea 2 "Monza Brianza" del 58% per l'erogatore e del 42% per il gestore.

Pertanto con l'esercizio 2009 i ricavi della società per l'area omogenea 1 "Milano" e per l'area omogenea 2 "Monza e Brianza" saranno rappresentati dalla quota di tariffa spettante all'erogatore del servizio determinata applicando i criteri di ripartizione deliberati dall'Autorità d'Ambito. Non saranno più

riconosciuti alle società patrimoniali i canoni per l'uso delle reti e degli impianti, ma alle stesse sarà destinata la percentuale di tariffa loro spettante in base all'applicazione dei criteri stessi.

Amiacque dovrà svolgere il ruolo di erogatore del servizio idrico integrato provvedendo a tutte le attività connesse alla gestione contrattuale degli utenti, alla fatturazione e riscossione della tariffa, alla manutenzione ordinaria delle reti e degli impianti ed al buon funzionamento del servizio.

Alle società patrimoniali spetta il compito di realizzare le nuove opere e gli investimenti previsti da piano d'ambito, nonché garantire la manutenzione straordinaria programmata alle reti e agli impianti in esercizio.

L'implementazione di questo nuovo modello organizzativo richiederà una puntuale verifica degli impatti organizzativi e gestionali, nonché della sostenibilità economico finanziaria della ripartizione tariffaria determinata dal piano d'ambito, che è stato approvato nel 2005 sulla base di dati economici del 2003 e di situazioni profondamente diverse per quanto riguarda i costi sostenuti dall'erogatore soprattutto per energia elettrica e smaltimento fanghi. Riteniamo che sia necessaria ed improrogabile, entro l'anno in corso, una revisione del piano d'ambito ed una diversa ripartizione delle quote tariffarie, in particolare per quanto riguarda l'area omogenea 1 "Milano", tale da consentire la copertura dei costi operativi per l'erogazione del servizio, senza dover contare necessariamente per il raggiungimento di un equilibrio economico sulla capitalizzazione degli allacciamenti né su proventi finanziari, come risulta anche dai dati consuntivi dell'esercizio 2008.

Per quanto riguarda gli altri ambiti territoriali in cui opera la società, si evidenzia che Amiacque ha sottoscritto un protocollo d'intesa con l'ATO Provincia di Lodi e con SAL s.r.l. (società affidataria della gestione del servizio idrico integrato per la Provincia di Lodi,) nel quale Amiacque si impegna a trasferire a SAL entro il 30 settembre 2009 il ramo d'azienda relativo all'erogazione del servizio nel territorio lodigiano.

Sotto un profilo organizzativo e gestionale, Amiacque dovrà affrontare nel corso dell'esercizio 2009 le sfide connesse alla completa integrazione delle società incorporate facendo leva sulle sinergie economiche e operative che derivano dalla nuova dimensione aziendale.

Da questo punto di vista, è rilevante segnalare che Amiacque ha sottoscritto con le organizzazioni sindacali un accordo quadro di omogeneizzazione dei principali istituti relativi a norme e procedure applicate dalle società incorporate, ulteriormente integrato con un accordo sulla riorganizzazione del servizio di reperibilità.

Inoltre, in questi primi mesi di operatività, Amiacque ha avviato:

- un'integrazione dei processi aziendali delle società incorporate nel solco del Sistema Qualità ed in conformità con gli impegni assunti nella Carta dei Servizi, ottenendo il riconoscimento delle certificazioni di Qualità UNI EN ISO 9001:2000 (settori EA:27, 28, 29) e delle certificazioni ambientali UNI EN ISO 14001:2004 (settore EA:39) per i servizi di fognatura e depurazione inerenti le realtà aziendali riconducibili agli impianti di depurazione di Opera, Trezzano s/Naviglio, Lacchiarella, Corsico, Carpiano, Binasco, Assago, Locate Triulzi, San Giuliano Milanese e Melegnano) attivando un percorso finalizzato alla certificazione di nuovi siti;
- un nuovo metodo di organizzazione del servizio di prevenzione e protezione incentrato sulla realizzazione di un sistema di gestione della sicurezza aziendale tipo OSHAS 18001.

Il piano industriale della società, attualmente in elaborazione, alla luce delle nuove dimensioni gestionali raggiunte, sarà finalizzato ad affrontare aspetti industriali di notevole rilevanza quali il problema dei costi per l'energia elettrica e quello per lo smaltimento dei fanghi prodotti dai processi depurativi.

A tal proposito sono in corso di studio e realizzazione progetti finalizzati alla riorganizzazione del ciclo tecnologico di trattamento dei fanghi per ridurre i quantitativi prodotti, con l'avvio nel corso dell'anno 2009 di un impianto di essiccamento fanghi presso l'impianto di depurazione di San Giuliano Milanese e approfondimenti circa l'utilizzo di fonti energetiche rinnovabili.

Da un punto di vista amministrativo Amiacque intende:

- innovare e ottimizzare il proprio processo di fatturazione, allineandolo ai migliori standard delle società del settore e riducendo l'attuale divario tra il periodo di consumo fatturato e la riscossione dei corrispettivi;
- rafforzare le procedure di recupero crediti con il miglioramento delle procedure informatizzate adottate e con il diretto coinvolgimento e la collaborazione delle Amministrazioni Comunali per le situazioni più problematiche.

Amiacque intende rafforzare la propria capacità di dare risposte appropriate e tempestive agli utenti:

- realizzando entro l'anno, nell'ambito del nuovo sito internet www.amiacque.it pubblicato dal gennaio 2009, uno "sportello on line" che consenta agli utenti di gestire i rapporti con la società attraverso la rete internet e realizzando aree dedicate per poter acquisire e controllare tutti i dati relativi alla fatturazione, ai consumi, ai pagamenti e alle verifiche sulla propria posizione contrattuale;
- rafforzando il servizio utenti telefonico attraverso il proprio numero verde dedicato, facilitando le interazioni con gli utenti ed automatizzando la comunicazione delle autoletture;
- riorganizzando comunque la propria presenza territoriale attraverso collaborazioni dirette con i Comuni finalizzate a consentire ai cittadini l'espletamento di tutte le pratiche contrattuali presso uffici o sportelli comunali.

Amiacque intende far crescere una cultura che ponga come priorità l'uso sostenibile delle risorse naturali e per questo rafforza il proprio impegno nel campo dell'informazione e dell'educazione ambientale proponendo iniziative rivolte alle scuole con anche visite guidate agli impianti di acquedotto e depurazione e partecipando a numerose iniziative ed incontri di sensibilizzazione dei cittadini sul tema dell'acqua. In questo quadro, è stato pubblicato il libro di ricerca fotografica e storiografica "Milano come nel tempo l'acqua ha trovato casa" e la relativa mostra itinerante di immagini messa a disposizione dei Comuni.

L'obiettivo di un'acqua di qualità, di uso e consumo quotidiano, è la finalità di Amiacque perseguita:

- inserendo costantemente nelle bollette inviate agli utenti una etichetta con indicazione dei valori chimico fisici dell'acqua erogata in ciascun Comune, confrontati con i parametri delle principali acque minerali in commercio;
- promuovendo la realizzazione di "Case dell'acqua condominiali" ovvero di punti di approvvigionamento di acqua naturale e frizzante refrigerata ad uso di complessi condominiali, nonché di servizi opzionali all'utenza destinati a valorizzare l'acqua pubblica della rete.

Obiettivo della società sarà anche quello di perseguire nella strada del superamento delle gestioni in economia ancora presenti sul territorio e del complemento del percorso di conferimento dei rami d'azienda attinenti l'erogazione del servizio da parte delle società multi utility attualmente operanti sul territorio della Provincia di Milano.

Proposta di destinazione dell'utile di esercizio 2008

Il Consiglio di Amministrazione nel licenziare la presente relazione sulla gestione redatta ai sensi dell'art. 2428 del codice civile, contraddistinta da un carattere eminentemente tecnico gestionale, propone ai Soci la seguente destinazione dell'utile netto pari ad euro 370.947,94:

- euro 18.547,40 al fondo di riserva legale ex art 2430 codice civile;
- euro 352.400,54 a riserva patrimonio netto per finanziamento e sviluppo investimenti.



STATO PATRIMONIALE

STATO PATRIMONIALE AL 31 12 2008 - ATTIVO

	31 12 2008		31 12 2007	
	PARZIALE	TOTALE	PARZIALE	TOTALE
A. CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		-		-
B. IMMOBILIZZAZIONI				
I. Immobilizzazioni immateriali				
1. Costi di impianto e di ampliamento		111.781		52.181
2. Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		7.986		-
3. Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione opere ingegno		-		-
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		222.068		-
5. Avviamento		6.596.034		4.351
6. Immobilizzazioni in corso e acconti		355.806		-
7. Altre		1.230.785		1.814
totale immobilizzazioni immateriali		8.524.460		58.346
II. Immobilizzazioni materiali				
1. Terreni e fabbricati		12.457.401		-
2. Impianti e macchinario		10.075.867		12.243
3. attrezzature industriali e commerciali		921.602		11.120
4. Altri beni		2.014.112		4.063
5. Immobilizzazioni in corso e acconti		1.792.050		-
totale immobilizzazioni materiali		27.261.032		27.426
III. Immobilizzazioni finanziarie				
1. Partecipazioni		1.355.756		40.204.292
a) imprese controllate		-	40.204.292	-
b) imprese collegate		-	-	-
c) imprese controllanti		-	-	-
d) altre imprese	1.355.756	-	-	-
2. Crediti		-		-
a) verso imprese controllate		-		-
b) verso imprese collegate		-		-
c) verso controllanti		-		-
d) verso altri		-		-
3. Altri titoli		-		-
4. Azioni proprie		-		-
totale immobilizzazioni finanziarie		1.355.756		40.204.292
Totale immobilizzazioni		37.141.248		40.290.064
C. ATTIVO CIRCOLANTE				
I. Rimanenze				
1. Materie prime sussidiarie e di consumo		3.715.102		3.354
2. Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		-		-
3. Lavori in corso su ordinazione		-		-
4. Prodotti finiti e merci		-		-
5. Acconti		-		-
6. Altre		-		-
totale rimanenze		3.715.102		3.354
II. Crediti				
1. verso utenti e clienti		117.101.142		423.774
- importi esigibili entro l'esercizio successivo	117.101.142	-	423.774	-
- importi esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-	-
2. verso imprese controllate		-	605.000	605.000
- importi esigibili entro l'esercizio successivo		-	605.000	-
- importi esigibili oltre l'esercizio successivo		-	-	-
3. verso imprese collegate		-		-
4. verso controllanti		-		-
4 bis crediti tributari		26.922.267		7.442
4 ter imposte anticipate		3.175.212		-
5. verso altri		71.538.660		2.575
- importi esigibili entro l'esercizio successivo	71.538.660	-	2.575	-
- importi esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-	-
totale crediti		218.737.281		1.038.791
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		487.322		-
IV. Disponibilità liquide				
1. Depositi bancari e postali		16.501.798		150.142
2. Assegni		9.201		-
3. Denaro e valori in cassa		13.975		8
totale disponibilità liquide		16.524.974		150.150
Totale attivo circolante		239.464.679		1.192.295
D. RATEI E RISCONTI		724.132		-
TOTALE ATTIVO		277.330.059		41.482.359

STATO PATRIMONIALE AL 31 12 2008 - PASSIVO

	31 12 2008		31 12 2007	
	PARZIALE	TOTALE	PARZIALE	TOTALE
A PATRIMONIO NETTO				
I. Capitale sociale		23.667.606		21.998.384
ii. Riserva da sovrapprezzo azioni		-		
III. Riserve di rivalutazione		-		
IV. Riserva legale		13.605		40
V. Riserve statutarie e regolamentari		-		
VI. Riserva azioni proprie in portafoglio		-		
VII. Altre riserve		250.000		
VIII. Utili portati a nuovo		-		(7.728)
IX. Utile dell'esercizio		370.947		271.293
Totale patrimonio netto		24.302.158		22.261.989
B FONDI PER RISCHI E ONERI				
1. Fondo trattamento di quiescenza		-		
2. per imposte		1.342.111		
3. altri		9.500.383		
Totale fondi per rischi e oneri		10.842.494		0
C TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO		6.246.778		6.044
D DEBITI				
1. Obbligazioni		-		
3. Debiti verso soci per finanziamenti		2.800.000		-
- importi esigibili entro l'esercizio successivo	2.000.000		-	
- importi esigibili oltre l'esercizio successivo	800.000		-	
4. Debiti verso banche		7.398.950		-
- importi esigibili entro l'esercizio successivo	3.593.968			
- importi esigibili oltre l'esercizio successivo	3.804.982			
6. Acconti		11.227.241		
7. Debiti verso fornitori		143.394.162		327.858
- importi esigibili entro l'esercizio successivo	116.138.808		327.858	
- importi esigibili oltre l'esercizio successivo	27.255.354			
9. Debiti verso imprese controllate		-		18.633.095
- importi esigibili entro l'esercizio successivo	-		1.939.883	
- importi esigibili oltre l'esercizio successivo	-		16.693.212	
10 Debiti verso imprese collegate		-		
11 Debiti verso controllanti		-		
12 Debiti tributari		2.494.381		159.788
13 Debiti verso istituti di previdenza e sic sociale		1.387.607		3.223
14 Altri debiti		67.230.302		90.362
- importi esigibili entro l'esercizio successivo	67.230.302			
- importi esigibili oltre l'esercizio successivo	-			
Totale debiti		235.932.643		19.214.326
E. RATEI E RISCONTI		5.986		
TOTALE PASSIVO		277.330.059		41.482.359

CONTI D'ORDINE

Garanzie ricevute		
Valori di terzi a garanzia	8.487	
Fideiussioni per lavori	17.700.211	
Totale garanzie ricevute	17.708.698	
Garanzie prestate		
Fideiussioni a garanzia prestito obbligazionario	20.000.000	
Fideiussioni per rimborsi IVA	4.048.902	
Nostre fideiussioni a garanzia	2.033.391	
Mutui da Comuni	1.534.090	
Mutui per conto società patrimoniali azioniste	63.684.520	
Altre garanzie a favore società patrimoniali azioniste	1.016	
Totale garanzie prestate	91.301.919	
Impianti non di proprietà in uso	8.997.690	

CONTO ECONOMICO



CONTO ECONOMICO				
	31 12 2008		31 12 2007	
	PARZIALE	TOTALE	PARZIALE	TOTALE
A VALORE DELLA PRODUZIONE				
1. Ricavi		151.880.805		
a) delle vendite e delle prestazioni	151.880.805			
4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		6.771.460		
5. Altri ricavi e proventi		43.370.133		734.742
a) diversi	30.965.396		734.742	
b) corrispettivi	12.077.108			
c) contributi in conto esercizio	327.629			
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)		202.022.398		734.742
B. COSTI DELLA PRODUZIONE				
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		(7.234.025)		(22)
7. Per servizi		(87.893.666)		(156.692)
8. Per godimento di beni		(70.515.809)		
9. Per il personale		(27.314.449)		(32.692)
a) salari e stipendi	(19.633.565)		(23.837)	
b) oneri sociali	(5.820.210)		(7.157)	
c) trattamento di fine rapporto	(1.387.338)		(1.698)	
d) trattamento di quiescenza e simili	(137.242)			
e) altri costi	(336.094)			
10 Ammortamenti e svalutazioni		(5.883.209)		(59.752)
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(1.384.601)		(58.258)	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(1.848.608)		(1.494)	
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disp. liquide	(2.650.000)			
11 Variazioni delle rimanenze di materie prime		17.878		
12 Accantonamenti per rischi		(2.719.952)		
13 Altri accantonamenti				
14 Oneri diversi di gestione		(1.609.562)		(1.505)
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)		(203.152.794)		(250.663)
DELTA VALORE TRA RICAVI E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		(1.130.396)		484.079
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
15 Proventi da partecipazioni		6.544		
16 Altri proventi finanziari		7.091.347		9
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni				
c) da titoli dell'attivo circolante che non costituiscono immobilizzazioni				
d) proventi diversi dai precedenti	7.091.347		9	
17 Interessi e altri oneri finanziari		(1.284.937)		
d) Altri	(1.284.937)			
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)		5.812.954		9
D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
18 Rivalutazioni				
19 Svalutazioni				
a) da partecipazioni				
TOTALE RETTIFICHE VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE (D)				
E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20 Proventi straordinari		7.962.690		49
a) plusvalenze da alienazioni	94.100			
b) sopravvenienze attive / insussistenze passive	7.868.590		49	
21 Oneri straordinari		(8.643.053)		(28.531)
a) minusvalenze da alienazioni	(14.664)			
b) sopravvenienze passive / insussistenze attive	(8.628.389)		(28.531)	
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (E)		(680.363)		(28.482)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B±C±D±E)		4.002.195		455.606
22 Imposte sul reddito di esercizio, correnti, differite, anticipate		(3.631.248)		(184.313)
UTILE DELL'ESERCIZIO		370.947		271.293

(i valori negativi tra parentesi)

Firmato dal Presidente Consiglio di Amministrazione - dott. Tiziano Butturini

NOTA INTEGRATIVA

Premessa

In data 17 settembre 2007 l'Assemblea straordinaria dei soci di Amiacque s.r.l. ha approvato un aumento di capitale sociale mediante conferimento in natura non proporzionale e riservato ai soci CAP Holding S.p.A., IANOMI S.p.A. TASM S.p.A. TAM S.p.A. e AEMME DISTRIBUZIONE s.r.l. sottoscritto degli stessi con il conferimento delle partecipazioni detenute rispettivamente nelle società CAP Gestione S.p.A., SINOMI S.p.A., TASM Service s.r.l. e TAM Servizi Idrici s.r.l. e con il conferimento del ramo d'azienda afferente l'erogazione del servizio idrico nel Comune di Canegrate.

Con delibera n° 8 del 26 settembre 2007, la Conferenza d'Ambito dell'ATO Provincia di Milano ha ritenuto perfezionato in capo alla società Amiacque s.r.l. l'affidamento trentennale dell'erogazione del servizio disposto con delibera del 9 febbraio 2004, n. 5 e successive modifiche e integrazioni, entro l'intero perimetro territoriale dell'area omogenea 1 Milano, corrispondente a tutti i Comuni della Provincia di Milano con esclusione di quelli costituenti la Provincia di Monza e Brianza. La stessa delibera ha disposto inoltre di mantenere in via transitoria in capo ad Amiacque, sino a prossima determinazione in merito da parte della costituenda Autorità d'Ambito dell'ATO della Provincia di Monza e Brianza, la titolarità della gestione dei singoli segmenti di erogazione del servizio attualmente gestiti dalla medesima Amiacque s.r.l., tramite le società controllate, e ricadenti entro il perimetro territoriale dell'area omogenea 2 – Monza e Brianza.

Pertanto, alla chiusura dell'esercizio al 31.12.2007, Amiacque era una società capogruppo, che controllava quattro società operative territoriali deputate alla gestione del servizio idrico integrato con le seguenti quote di partecipazione al capitale sociale:

- | | |
|-----------------------------|-----------------------|
| – CAP Gestione S.p.A. | partecipata al 97,93% |
| – SINOMI S.p.A. | partecipata al 83,00% |
| – TASM Service s.r.l. | partecipata al 100% |
| – TAM Servizi Idrici s.r.l. | partecipata al 100% |

Nel'anno 2008 si è avviato e concluso un percorso di semplificazione della struttura societaria sfociato nella fusione per incorporazione in Amiacque delle suddette società operative controllate. L'atto di fusione è stato sottoscritto in data 22 dicembre 2008 avanti al notaio dott.ssa Anna Ferrelli – repertorio 19335 raccolta 8119.

Ai sensi dell'art. 2504 bis 2° comma del cod. civ. e dell'art. 172, comma 9 D.P.R. 22 dicembre 1986 n. 917, è stato previsto che gli effetti contabili e fiscali della fusione decorrano dal 1 gennaio 2008 e che da tale data le operazioni di ciascuna società incorporata siano imputate al bilancio della società incorporante.

Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio al 31 dicembre 2008, le cui voci vengono illustrate nella presente Nota Integrativa, è stato redatto nel rispetto delle norme previste dall'ordinamento giuridico italiano.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa sono stati redatti secondo gli schemi e le indicazioni stabiliti dagli articoli 2424, 2424-bis, 2425, 2425-bis e 2427 del codice civile.

Per completare le informazioni e per una migliore rappresentazione della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica di Amiacque, nella sezione "Prospetti complementari" sono riportati:



- Stato Patrimoniale sintetico al 31.12.2007 delle società partecipanti alla fusione;
- Conto Economico al 31.12.2007 delle società partecipanti alla fusione;
- Conto Economico Amiacque al 31.12.2008 con confronto con dati aggregati pro forma dei conti economici società partecipanti alla fusione al 31.12.2007;
- Stato Patrimoniale riclassificato per aree funzionali e con il criterio “finanziario”;
- Conto Economico riclassificato con criterio della pertinenza gestionale;
- Conto Economico suddiviso per servizi gestiti (acqua potabile, fognatura e depurazione) e relativi dettagli.

Si precisa che non si è proceduto alla predisposizione del Rendiconto Finanziario in quanto a causa dell’operazione di fusione il prospetto non avrebbe fornito informazioni significative.

Non vi sono stati significativi effetti, né si sono verificati presupposti, per non applicare i principi legali, a mente dell’art 2423 bis del codice civile, portante l’introduzione della nozione di “funzione economica” delle attività e delle passività (cosiddetta “prevalenza della sostanza sulla forma”).

I principi contabili adottati e di seguito illustrati, uniformati ai principi generali del codice civile prima indicati, enunciano i criteri seguiti nella valutazione delle diverse categorie di beni, nella determinazione degli ammortamenti e degli accantonamenti che hanno gravato sul Conto Economico.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio, ai sensi del comma 4, dell’art. 2423 del codice civile.

Se non diversamente indicato, gli importi riportati nella Nota Integrativa sono espressi in euro.

Per l’esposizione in bilancio dei valori in euro si è adottato quanto previsto dal comma n. 7 e 8, art. 16, D.Lgs 213/1998.

Principi contabili e criteri di valutazione

Nell’operazione di integrazione contabile delle società incorporate si è proceduto ad una verifica dei principi contabili adottati dalle singole società.

Le risultanze della verifica hanno evidenziato una sostanziale omogeneità dei principi adottati dalle diverse società, fatto salvo solo marginali situazioni di difformità che hanno richiesto una attività di omogeneizzazione ai principi adottati dalla società incorporata di maggiori dimensioni economico patrimoniali (CAP Gestione). Tale attività ha determinato differenze scarsamente apprezzabili in termini di valori.

In conformità alle disposizioni degli articoli 2423 del codice civile e seguenti, la redazione del bilancio è improntata ai criteri generali della sistematicità, della competenza, della prudenza e della continuità aziendale.

La Nota Integrativa fornisce le informazioni previste dall’art. 2427 del codice civile, lo Stato Patrimoniale è redatto secondo lo schema dell’art. 2424 del codice civile, il Conto Economico secondo lo schema dell’art. 2425 del codice civile.

I principali criteri di valutazione sono conformi agli articoli 2424 bis, 2425 bis e 2426 del codice civile, adottati, in continuità con il passato, con il consenso del Collegio Sindacale. I criteri in oggetto corrispondono ai principi nazionali elaborati dall’Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Come previsto dall'art. 2423-ter comma 5, per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

Le rilevanti differenze che emergono dal confronto della maggior parte delle voci sono connesse agli effetti contabili dell'operazione di fusione per incorporazione in Amiacque delle società controllate, che nel 2008 erano le società operative nella gestione dei servizi sul territorio.

Contabilizzazione dell'operazione di fusione

Dal punto di vista contabile l'operazione di fusione è stata contabilizzata attraverso le seguenti fasi:

- aggregazione dei saldi contabili delle società partecipanti alla fusione e risultanti al 31.12.2008;
- elisione del valore delle partecipazioni detenute da Amiacque con i patrimoni netti delle società incorporate;
- elisione dei valori patrimoniali al 31.12.2008 relativi a rapporti di debito e credito tra le società ed iscrizione della differenza nei componenti straordinari positivi di reddito;
- elisione dei valori economici maturati nel corso dell'anno e connessi ai rapporti esistenti tra le società partecipanti alla fusione.

Immobilizzazioni immateriali

Riguardano spese ad utilità pluriennale e sono esposte in bilancio al costo di acquisto o di produzione, comprensivo di oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente in relazione alla residua possibilità di utilizzazione con il metodo di imputazione diretta.

Le immobilizzazioni immateriali in corso di produzione al 31.12.2008 sono state iscritte sulla base dei costi consuntivi a fine esercizio; l'ammortamento di dette opere avrà inizio nell'anno di entrata in funzione delle stesse.

Il valore degli avviamenti che emergono dalle società incorporate è stato verificato ai sensi del comma 3 art. 2426 cod. civ. al fine di determinare se, alla data di chiusura dell'esercizio, risulti durevolmente inferiore al costo sostenuto.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione o di produzione, al netto delle quote di ammortamento. Non sono stati capitalizzati oneri finanziari.

Le spese di manutenzione e riparazione sono state imputate all'attivo dello stato patrimoniale quando hanno rivestito carattere straordinario ed incrementativo del valore dei beni, altrimenti sono state spese nell'esercizio.

Le immobilizzazioni sono state ammortizzate a quote costanti sulla base delle aliquote previste, già utilizzate nel passato e ritenute congrue in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni.

Per le immobilizzazioni costruite o acquisite ed entrate in esercizio durante il 2008, le quote di ammortamento sono state ridotte alla metà.



Le opere in corso di produzione al 31.12.2008, se finanziate dalla società, sono state iscritte sulla base dei costi consuntivi a fine esercizio; l'ammortamento di dette opere avrà inizio nell'anno di entrata in funzione delle stesse.

Si evidenzia che la società non ha ritenuto opportuno avvalersi della possibilità offerta dall'art. 15 del D.L. 185/08 integrato dall'art. 5 del D.L. 5/09 di iscrivere maggiori valori su beni immobili posseduti in quanto il compendio immobiliare di proprietà, principalmente costituito dalla sede amministrativa in Milano, è oggetto di avanzato studio per un intervento di radicale trasformazione tale per cui una valutazione del bene necessariamente fondata sul mantenimento della struttura attuale rischierebbe di essere profondamente disattesa nel breve/medio periodo.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni sono iscritte al relativo costo di acquisizione. Eventuali variazioni, ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 3 del codice civile, sono commentate nel dettaglio delle poste.

Rimanenze

Le rimanenze di materiali, ricambi ed attrezzature di rapida sostituzione sono state valutate con il metodo del prezzo medio ponderato. Il loro valore lordo, come sopra determinato non differisce in maniera apprezzabile dai costi correnti alla chiusura dell'esercizio.

Crediti e debiti

I crediti sono stati iscritti secondo il presumibile valore di realizzazione ed in base alla loro vetustà, rettificati con l'accantonamento al fondo svalutazione crediti. I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

Secondo il principio contabile n. 25 i debiti per imposte sono iscritti al netto di acconti e di ritenute d'acconto.

Non è stata effettuata una ripartizione per area geografica dei crediti e dei debiti ex art. 2427, comma 6 del codice civile, in quanto gli stessi sono contratti con clienti e fornitori italiani.

Ratei e risconti

Tra di essi si comprendono quote di costi e di proventi comuni a più esercizi, determinati in funzione della competenza temporale.

Patrimonio netto

Le poste di patrimonio netto sono iscritte ai valori di libro risultanti dagli atti deliberativi societari

Altre riserve

Nelle altre riserve è iscritta una riserva originata dall'accantonamento dell'utile di esercizio 2007 non distribuito.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati nel corso degli anni dalle società incorporate per far fronte ad eventuali perdite o debiti di natura determinata e di esistenza probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza era indeterminata alla chiusura dell'esercizio.

Fondo di trattamento di fine rapporto

Il fondo di trattamento di fine rapporto risulta costituito da quanto accantonato dalle società incorporate alla data di chiusura del bilancio, compresa la rivalutazione prevista ed in applicazione del Contatto Collettivo Nazionale di Lavoro Federutility per il personale operaio ed impiegatizio e del Contratto Collettivo Nazionale Dirigenti Confservizi per il personale con qualifica di dirigente.

Conti d'ordine

Le garanzie ricevute da terzi, gli impegni e i beni di terzi sono stati iscritti nei conti d'ordine al loro valore nominale, sulla base delle documentazione esistente.

Ricavi e costi

Sono stati esposti in bilancio secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Come già descritto per i crediti ed i debiti, non si ritiene significativa la ripartizione per area geografica, in quanto i rapporti commerciali da cui sono sorti i ricavi e i costi sono intrattenuti con persone ed imprese operanti nel territorio nazionale.

La ripartizioni dei costi comuni

Ai conti economici per servizio (acquedotto, fognatura e depurazione) sono stati imputati direttamente tutti i costi per materie prime, sussidiarie e di consumo, per prestazioni di servizi, per godimento di beni di terzi, per il personale, per gli ammortamenti specificatamente attribuibili a ciascun servizio.

I costi (per materiali di consumo, per prestazioni di servizi, per godimento di beni di terzi, per il personale, gli ammortamenti per attrezzature, beni mobili e delle sedi) sostenuti dalle strutture tecniche che si sono occupate sia del servizio fognatura che di quello di depurazione, sono stati imputati per il 76,6% al servizio depurazione e per il 23,4% al servizio fognatura.

I costi consuntivi relativi alle strutture amministrative e generali quali, tra gli altri, Consiglio di Amministrazione, Amministrazione Finanza e Controllo, Logistica, Personale, Appalti e Legale, Sistemi Informativi, non imputati direttamente ai conti economici settoriali suddetti, sono stati ripartiti tra gli stessi in misura del 52.1% al conto economico del servizio acqua potabile, del 11.2% al conto economico del servizio fognatura e del 36.6% a quello del servizio depurazione.



VALORI SIGNIFICATIVI DELLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Il totale delle attività iscritte a bilancio al 31.12.2008 ammonta ad euro 277.330.059

ATTIVO	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008	Differenze
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0
Immobilizzazioni	40.290.064	37.141.248	(3.148.816)
Attivo circolante	1.192.295	239.464.679	238.272.384
Ratei e risconti	0	724.132	724.132
Totale	41.482.359	277.330.059	235.847.700

A. Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Alla data del 31.12.2008 non risultano versamenti ancora dovuti da soci a titolo di capitale sociale. Identica condizione risultava al 31.12.2007.

B. Immobilizzazioni

Saldo al 31 .12. 2007	40.290.064
Saldo al 31.12.2008	37.141.248
Variazione	(3.148.816)

Il valore complessivo delle immobilizzazioni al 31.12.2008 ammonta ad euro 37.141.248

IMMOBILIZZAZIONI	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008	Differenze
Immobilizzazioni immateriali	58.346	8.524.460	8.466.114
Immobilizzazioni materiali	27.426	27.261.032	27.233.606
Immobilizzazioni finanziarie	40.204.292	1.355.756	(38.848.536)
Totale	40.290.064	37.141.248	(3.148.816)

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31 .12. 2007	58.346
Saldo al 31.12.2008	8.524.460
Variazione	8.466.114

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	Valore al 31.12.2007	Incrementi esercizio	Decrementi svalutazioni	Ammortamenti esercizio	Valore al 31.12.2008
Costi di impianto e di ampliamento	52.181	137.819	0	(78.219)	111.781
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	11.409	0	(3.423)	7.986
Concessioni, licenze, marchi e diritti simil	0	421.852	0	(199.784)	222.068
Avviamento	4.351	15.980.098	(9.038.782)	(349.633)	6.596.034
Immobilizzazioni in corso e acconti	0	2.167.742	(1.811.936)	0	355.806
Software di proprietà	1.814	1.277.562	(687.945)	(314.123)	277.308
Altre	0	1.392.896	0	(439.419)	953.477
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	58.346	21.389.378	(11.538.663)	(1.384.601)	8.524.460

Nella voce *“Costi di impianto ed ampliamento”* pari ad euro 111.781 sono inclusi costi necessari all’avviamento delle società e recuperabili nei primi anni di esercizio. In particolare sono compresi costi di costituzione capitalizzati da Amiacque e dalle società incorporate TAM Servizi Idrici e TASM Service, nonché le spese relative agli studi per lo sviluppo dell’operatività sostenuti da Amiacque nei precedenti esercizi e costi di impianto ed ampliamento, apportati dalla società incorporata CAP Gestione e TASM Service, relativi all’implementazione del sistema qualità. La voce include inoltre i costi capitalizzati nell’esercizio 2008 relativi alla operazione di fusione pari complessivamente ad euro 66.673.

La voce *“Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità”* include i costi capitalizzati negli esercizi precedenti dalla società incorporata TASM Service e relativi a studi di monitoraggio rete fognaria effettuati al fine di procedere al miglioramento dei servizi resi e della produttività nella gestione della rete stessa per un importo di euro 7.986

La voce *“Concessioni, licenze, marchi e diritti simili “* include diritti di licenza software e marchi apportati dalla società incorporata CAP Gestione per un importo al 31.12.2008 pari ad euro 222.068

Nella voce *“Avviamento”* è incluso un valore di euro 4.351 già iscritto nell’esercizio 2007 da Amiacque e relativo al conferimento avvenuto nel settembre 2007 da parte di AEMME Distribuzione del ramo di erogazione del servizio idrico nel Comune di Canegrate e non ancora in ammortamento poiché il ramo stesso è ceduto in affitto alla società AEMME Distribuzione.

Nel valore della voce *“Avviamento”* al 31.12.2008 sono inoltre inclusi i seguenti valori al netto degli ammortamenti:

- euro 1.507.444 relativo alla società TAM Servizi Idrici, che rappresenta il valore residuo dell’avviamento connesso alla costituzione della società. Tale valore, inizialmente pari ad euro 3.000.000 è stato ridotto ad euro 1.586.783 in conseguenza del raffronto tra il valore della partecipazione e il valore del patrimonio netto apportato, ritenendolo coerente con le prospettive reddituali della società incorporata;



- euro 300.584 relativo alla società incorporata CAP Gestione ed euro 4.345.970 relativo alla società incorporata SINOMI, che rappresentano i disavanzi di fusione emersi dal raffronto tra patrimonio netto delle società incorporate e valore della partecipazione delle stesse. Tali valori sono stati valutati come avviamenti alla luce delle prospettive reddituali delle società incorporate;
- euro 246.050 apportato dalla società incorporata SINOMI e conseguente al conferimento da parte di IANOMI del ramo d'azienda relativo all'erogazione del servizio avvenuto nell'esercizio 2008;
- euro 191.636 apportato dalla società incorporata CAP Gestione e relativo all'acquisizione dell'ex acquedotto del Brollo avvenuta nel 2006.

Per quanto riguarda il valore dell'avviamento iscritto in fase di costituzione dalla società TASM Service e pari ad euro 7.625.565, lo stesso è stato ridotto ad euro 593.405 in conseguenza del confronto tra il valore della partecipazione e il valore del patrimonio netto apportato. Tale valore residuo è stato svalutato tenendo conto delle prospettive reddituali della società incorporata, che inducono a ritenere tale perdita di valore durevole.

La quota di ammortamento per i suddetti avviamenti, ad esclusione dell'avviamento relativo all'acquedotto del Brollo, già in corso di ammortamento da parte della società incorporata CAP Gestione, è stata calcolata per un periodo di anni venti, che si ritiene congruo in rapporto alla durata trentennale dell'affidamento dato ad Amiacque.

La voce *“Immobilizzazioni in corso e acconti”* pari ad euro 335.806 riguarda lavori in corso di manutenzione straordinaria su impianti e beni di proprietà di terzi, nonché attività di sviluppo in corso sui programmi software di proprietà aziendale.

Nella voce *“Altre immobilizzazioni”* sono inclusi il software di proprietà per un valore pari ad euro 277.308 e manutenzioni straordinarie su beni e impianti di terzi per euro 953.477

La tabella sottostante riporta le aliquote di ammortamento per le immobilizzazioni immateriali.

ALIQUOTE AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	
Costi di costituzione	20,00%
Costi di impianto e di ampliamento	20,00%
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	20,00%
Marchi	5,60%
Avviamento - Acquedotto del Brollo	5,56%
Altri avviamenti	5,00%
Software di proprietà	33,33%
Progettazione e direzione lavori su beni di terzi	25,00%

Le aliquote di ammortamento per le manutenzioni straordinarie su beni e impianti di terzi sono quelle indicate nella successiva tabella *“Aliquote di ammortamento immobilizzazioni materiali”*, fatto salvo le situazioni in cui il periodo di ammortamento è superiore alla durata dell'affidamento (pari a 30 anni con decorrenza dal 2007). In tal caso, le aliquote sono determinate tenendo conto della durata residua dell'affidamento stesso.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31 .12. 2007	27.426
Saldo al 31.12.2008	27.261.032
Variazione	27.233.606

La tabella sottostante riassume le variazioni intervenute durante l'esercizio nelle immobilizzazioni materiali.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Valore storico	Fondo amm.to	Valore al 31.12.2007	Incrementi da fusione	Incrementi esercizio	Decrementi svalutazioni	Amm.ti esercizio	Valore al 31.12.2008
Terreni e fabbricati	0	0	0	12.749.148	437.502	0	(729.249)	12.457.401
Impianti e macchinario	16.191	(3.948)	12.243	5.278.179	5.186.129	0	(400.684)	10.075.867
Attrezzature industriali e commerciali	14.827	(3.707)	11.120	890.675	177.727	(4.307)	(153.613)	921.602
Altri beni	10.275	(6.212)	4.063	1.646.853	951.235	(22.977)	(565.062)	2.014.112
Immobilizzazioni in corso	0	0	0	1.700.968	4.889.072	(4.797.990)	0	1.792.050
TOTALE	41.293	(13.867)	27.426	22.265.823	11.641.665	(4.825.274)	(1.848.608)	27.261.032

INCREMENTI DA FUSIONE	Valore storico	Fondo amm.to	Incrementi da fusione
Terreni e fabbricati	21.151.162	(8.402.014)	12.749.148
Impianti e macchinario	5.583.781	(305.602)	5.278.179
Attrezzature industriali e commerciali	2.056.615	(1.165.940)	890.675
Altri beni	8.401.476	(6.754.623)	1.646.853
Immobilizzazioni in corso	1.700.968	0	1.700.968
TOTALE	38.894.002	(16.628.179)	22.265.823

SITUAZIONE AGGREGATA	Valore storico	Fondo amm.to	Valore al 31.12.2008
Terreni e fabbricati	21.587.172	(9.129.771)	12.457.401
Impianti e macchinario	10.783.644	(707.777)	10.075.867
Attrezzature industriali e commerciali	2.264.840	(1.343.238)	921.602
Altri beni	8.847.310	(6.833.198)	2.014.112
Immobilizzazioni in corso	1.792.050		1.792.050
TOTALE	45.275.016	(18.013.984)	27.261.032

Nella voce "Terreni e fabbricati" sono inclusi i beni immobili apportati dalla società incorporata CAP Gestione e relativi alle sedi e magazzini di proprietà in Milano, Paderno Dugnano, Casalpusterlengo e Rozzano.

La voce "Impianti e macchinari" include reti, impianti e altre dotazioni patrimoniali relative all'acquedotto ex Brollo, acquistato nel 2006 dalla società incorporata CAP Gestione per un importo pari ad euro 1.202.531 e allacciamenti di acquedotto e di fognatura, capitalizzati dalla stessa CAP Gestione a partire dal 2007, per un valore pari ad euro 8.873.336

Nella voce "Attrezzature industriali e commerciali" sono incluse attrezzature tecniche specifiche e mezzi di sollevamento apportati dalle società incorporate.



Nella voce “Altri beni” sono incluse autovetture, autoveicoli, mobili e arredi, macchine per ufficio elettroniche e sistemi telefonici apportati dalle aziende incorporate.

La seguente tabella riporta le aliquote di ammortamento applicate per le immobilizzazioni materiali.

ALIQUOTE AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	
Terreni e fabbricati	
fabbricati industriali	3,50%
Impianti e macchinari	
allacciamenti fognatura	2,50%
rete idrica e allacciamenti acqua potabile	5,00%
impianti di sollevamento e spinta	12,00%
pozzi	2,50%
serbatoi	4,00%
impianti di potabilizzazione	8,00%
opere murarie	3,50%
costruzioni leggere	10,00%
impianti specifici	30,00%
controllo automatico	15,00%

Attrezzature industriali e commerciali	
apparecchiature e impianti generici	8,00%
apparecchiature varie	25,00%
attrezzature specifiche	19,00%
attrezzatura varie e minuta	10,00%
mobili e arredi	12,00%
macchine elettrocontabili, hardware e dotazione uffici	20,00%
impianti radiotelefonici	15,00%
telefoni cellulari e sistemi telefonici elettronici	20,00%
mezzi mobili - mezzi di sollevamento e autoveicoli da trasporto	20,00%
mezzi mobili - autoveicoli interni e autovetture	25,00%
beni inferiori a 516,46 euro	100,00%

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31 .12. 2007	40.204.292
Saldo al 31.12.2008	1.355.756
Variazione	(38.848.536)

Il valore delle immobilizzazioni finanziarie al 31.12.2008 è pari ad euro 1.355.756 ed è rappresentato dalla partecipazione in CAP Holding S.p.A. apportata dalla società incorporata CAP Gestione per un valore di 1.345.756 euro e dalla partecipazione in SIB S.p.A. apportata dalla società incorporata SINOMI per un valore di 10.000 euro. La tabella sottostante riassume le variazioni intervenute nelle immobilizzazioni finanziarie.

PARTECIPAZIONI	Valore al 31.12.2007	Incrementi rivalutazioni	Decrementi svalutazioni	Valore al 31.12.2008
Imprese controllate				
Cap Gestione S.p.A.	33.243.396		33.243.396	0
Servizi Idrici Nord Milano S.p.A.	4.781.013	1.474.597	6.255.610	0
TASM Service s.r.l.	1.969.194		1.969.194	0
TAM Servizi Idrici s.r.l.	210.689		210.689	0
totale	40.204.292	1.474.597	41.678.889	0
Imprese collegate				
SPEA s.r.l.	0	20.000	20.000	0
totale	0	20.000	20.000	0
Altre imprese				
Brianzacque	0	60.000	60.000	0
CAP Holding S.p.A.	0	1.345.756		1.345.756
S.I.B. S.p.A.	0	10.000		10.000
totale	0	1.415.756	60.000	1.355.756
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	40.204.292	2.890.353	41.738.889	1.355.756

Le variazioni registrate nel corso dell'esercizio 2008 hanno riguardato:

- l'incremento nel valore della partecipazione in SINOMI derivante dal versamento a IANOMI, in ottemperanza all'accordo sottoscritto in data 17 settembre 2007 all'atto di conferimento in Amiacque della partecipazione in SINOMI, dei dividendi 2007 distribuiti da SINOMI stessa e pari ad euro 837.526. Tali dividendo è stato considerato a tutti gli effetti un maggior valore della partecipazione conferita da IANOMI e conguagliata alla stessa società con il versamento del dividendo stesso;
- l'incremento nella partecipazione nella società SINOMI in conseguenza del conferimento in Amiacque da parte di IANOMI di una quota pari ad euro 637.071 avvenuta con aumento di capitale sociale del 6 ottobre 2008;
- il decremento del valore delle partecipazioni possedute da Amiacque nelle società CAP Gestione, SINOMI, TASM Service e TAM Servizi Idrici in conseguenza dell'operazione di fusione per incorporazione in Amiacque delle società stesse;
- il decremento della partecipazione posseduta dalla società incorporata CAP Gestione in SPEA s.r.l. connesso alla liquidazione della società avvenuta nel corso del 2008;
- la cessione alla società CAP Holding della partecipazione posseduta dalla società incorporata CAP Gestione in Brianzacque s.r.l. avvenuta il 29/12/2008.

Si precisa che la società incorporata CAP Gestione deteneva al 31.12.2007 azioni proprie per complessivi euro 46.650, che sono state annullate unitamente alla riserva azioni proprie iscritta nel patrimonio netto, in conseguenza dell'operazione di fusione per incorporazione in Amiacque.

Le partecipazioni detenute da Amiacque al 31.12.2008 sono nelle società:

- CAP Holding S.p.A. ,società patrimoniale che detiene la proprietà di reti, impianti ed altre dotazioni patrimoniali che sono concesse in uso ad Amiacque per lo svolgimento delle attività di erogazione del servizio idrico integrato. Oltre ad Amiacque sono soci di CAP Holding le province di Milano e Lodi e oltre 190 Comuni delle province di Milano, Lodi e Pavia. L'oggetto sociale di



CAP Holding è la gestione patrimoniale dei beni del servizio idrico integrato e la quota di partecipazione detenuta da Amiacque è pari allo 0,49% del capitale sociale;

- S.I.B. S.p.A. - Società Intercomunale Brianza – società che gestisce la rete idrica dei Comuni di Bovisio Masciago, Ceriano Laghetto, Cesano Maderno, Seveso e Varedo. La quota di partecipazione detenuta da Amiacque è pari allo 0,80% del capitale sociale.

Nella tabella seguente sono riportate altre informazioni ai sensi del comma 5 dell'art. 2427 del codice civile.

SOCIETA'	Sede	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile (perdita)	Quota partecipazione
CAP HOLDING S.p.A.	Milano	234.135.220	241.207.163	1.560.205	0,49%
S.I.B. S.p.A.	Cesano Maderno	2.050.000	4.788.487	114.416	0,80%

(*) i dati di CAP Holding sono desunti dal bilancio di esercizio 2007

(*) i dati di SIB sono desunti dal bilancio di esercizio 2008

C. Attivo circolante

Saldo al 31 .12. 2007	1.192.295
Saldo al 31.12.2008	239.464.679
Variazione	238.272.384

Il valore dell'attivo circolante al 31.12.2008 è di 239.464.679 euro.

ATTIVO CIRCOLANTE	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008	Differenze
Rimanenze	3.354	3.715.102	3.711.748
Crediti	1.038.791	218.737.281	217.698.490
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazio	0	487.322	487.322
Disponibilità liquide	150.150	16.524.974	16.374.824
Totale	1.192.295	239.464.679	238.272.384

Rimanenze

La voce rimanenze pari ad euro 3.715.102 è composta da componenti di parti elettriche, idrauliche, elettropompe per pozzi, materie prime per potabilizzazione ed altri materiali di consumo giacenti a magazzino al 31.12.2008.

L'incremento della voce rispetto all'esercizio precedente è pari ad euro 3.711.748 ed è conseguenza degli apporti delle società incorporate pari ad euro 3.328.645 per CAP Gestione, euro 310.093 per SINOMI, euro 73.010 per TAM Servizi Idrici.

Crediti

I crediti iscritti all'attivo circolante ammontano complessivamente a 218.737.281 euro e la loro movimentazione è riassunta nella tabella seguente.

CREDITI	Valore al 31.12.2007	Incrementi decrementi riclassificazioni	Accantonamenti a fondi	Utilizzo fondi	Valore al 31.12.2008
1. Verso utenti					
Fatture emesse e da emettere	423.774	124.116.110			124.539.884
Fondo svalutazione crediti	0	(7.166.619)	(1.250.005)	977.882	(7.438.742)
Totale verso utenti	423.774	116.949.491	(1.250.005)	977.882	117.101.142
2. Verso imprese controllate	605.000	(605.000)			0
4.bis crediti tributari	7.442	26.914.825			26.922.267
4.ter imposte anticipate	0	3.175.212			3.175.212
5. Verso altri					
Crediti verso altri	2.575	73.950.624			73.953.199
Fondo svalutazione crediti	0	(1.018.103)	(1.399.995)	3.559	(2.414.539)
Totale verso altri	2.575	72.932.521	(1.399.995)	3.559	71.538.660
TOTALE CREDITI	1.038.791	219.367.049	(2.650.000)	981.441	218.737.281

I criteri di adeguamento dei crediti al presumibile valore di realizzo tengono conto delle valutazioni differenziate secondo lo stato del contenzioso, della natura del creditore e della vetustà del credito.

Nella voce "Crediti verso utenti" pari ad euro 117.101.142 sono indicati i crediti al 31.12.2008, al netto del fondo di svalutazione, per fatture emesse e non ancora riscosse e per fatture da emettere nei confronti degli utenti civili e produttivi per i corrispettivi relativi ai servizi di acquedotto, fognatura e depurazione.

L'ammontare dei crediti verso clienti al lordo del fondo svalutazione crediti è pari ad euro 124.539.884 ed è costituito da crediti per fatture già emesse al 31.12.2008 pari ad euro 85.572.993, comprensivo dei crediti per fatture emesse relativi a servizi di fognatura e depurazione non gestiti dalla società, ma che la stessa fattura in quanto gestore del servizio acquedotto e da fatture ancora da emettere al 31.12.2008 pari ad euro 38.966.891 relative a ricavi di competenza per i soli servizi gestiti dalla società.

Nell'ammontare complessivo delle fatture già emesse sono incluse fatture non ancora scadute al 31.12.2008 per un importo pari ad euro 11.358.203 e sono inclusi RID presentati all'incasso salvo buon fine per un valore di euro 8.835.469



Come sintetizzato nella sottostante tabella, l'importo complessivo dei crediti verso utenti su fatture emesse e scadute risulta pari ad euro 65.379.321

Crediti verso utenti	117.101.142
Fondo svalutazione crediti verso utenti	7.438.742
Crediti verso utenti al lordo del fondo svalutazione	124.539.884
Fatture da emettere civili	33.520.286
Fatture da emettere produttivi	5.446.605
Crediti verso utenti per fatture emesse	85.572.993
Fatture emesse e non scadute al 31.12.2008	11.358.203
RID presentati all'incasso salvo buon fine	8.835.469
Crediti verso utenti per fatture emesse e scadute	65.379.321

Si evidenzia infine che al 31.12.2008 sull'ammontare dei crediti verso utenti per fatture emesse e scadute sono state accordate dilazioni di pagamento con rateizzazioni in corso ed esigibili entro l'esercizio successivo per un importo complessivo per ad euro 2.066.185.

La seguente tabella riporta la stratificazione per anno dei crediti verso clienti per fatture emesse e scadute al 31.12.2008.

Stratificazione crediti vs. utenti per anno	Valore	% su totale
Anno 2008	29.832.715	45,63%
Anno 2007	10.865.671	16,62%
Anno 2006	6.479.683	9,91%
Anno 2005	5.065.681	7,75%
Anno 2004	5.173.257	7,91%
Anno 2003	2.672.141	4,09%
Anno 2002	1.411.040	2,16%
Anno 2001	1.295.410	1,98%
Anno 2000	1.359.311	2,08%
Anni precedenti al 2000	1.224.411	1,87%
Totale crediti vs. utenti per fatture emesse e scadute	65.379.321	

Si ritiene opportuno inoltre evidenziare che una adeguata interpretazione dell'ammontare degli stessi non possa prescindere dal considerare che quota parte dei crediti verso utenti è relativa a corrispettivi per servizi di fognatura e depurazione che la società provvede a fatturare ed incassare per conto di altri gestori (aziende o Comuni che operano in economia) e corrisponde a debiti nei loro confronti che diventano esigibili solo ad avvenuto incasso del corrispondente credito.

A completamento della disamina relativa ai crediti verso utenti, si riporta la seguente tabella che rappresenta una analisi di quanto incassato nel corso del 2008 sui crediti al 31.12.2007 dalla società incorporata CAP Gestione, unica società incorporata a fatturare i corrispettivi verso gli utenti civili.

ANNO	Saldo al 31.12.2007	Saldo al 31.12.2008	Incassato nell'anno 2008	Incassato %
Anno 2007	42.062.186	10.865.671	31.196.515	74,17%
Anno 2006	10.474.353	6.479.683	3.994.670	38,14%
Anno 2005	6.868.244	5.065.681	1.802.563	26,24%
Anno 2004	6.434.965	5.173.257	1.261.708	19,61%
Anno 2003	4.376.779	2.672.141	1.704.638	38,95%
Anno 2002	1.672.112	1.411.040	261.073	15,61%
Anno 2001	1.597.984	1.295.410	302.574	18,93%
Anno 2000	1.529.287	1.359.311	169.976	11,11%
Anni precedenti al 2000	1.454.907	1.224.411	230.496	15,84%
TOTALE	76.470.817	35.546.606	40.924.212	53,52%

Al 31.12.2008 non risultano “*Crediti verso imprese controllate*”, in quanto tutte le società controllate da Amiacque sono state incorporate nell’anno 2008 e pertanto si è proceduto alla elisione dei reciproci rapporti di credito e debito.

La voce “*Crediti tributari*” comprende i crediti verso l’erario tra cui i principali sono:

- crediti per IVA di anni precedenti già richiesti a rimborso per euro 11.228.215;
- crediti per IVA maturata nell’esercizio 2008 e per IVA ad esigibilità differita di esercizi precedenti per euro 9.759.282;
- crediti per acconto IRAP per euro 424.463;
- crediti per acconti IRES per euro 2.659.875;
- crediti verso erario per imposte dirette anno 2007 per euro 2.719.952 . Tale credito è stato contabilizzato a seguito di un versamento effettuato nell’esercizio 2008 dai precedenti amministratori della società incorporata CAP Gestione di imposte IRES, IRAP e dei relativi interessi e sanzioni ridotte e per le quali è stato richiesto rimborso mediante istanza a norma dell’art. 38 del DPR n. 602/1973. Al fine di ottemperare ai requisiti di prudenza che devono permeare la redazione del bilancio, a fronte del suddetto credito è stato previsto un accantonamento a fondo rischi. Per ulteriori note relative alla posta in oggetto si rimanda a quanto illustrato relativamente al suddetto accantonamento.

La voce “*Imposte anticipate*” comprende le imposte anticipate stanziare nell’esercizio 2008 a fronte di rettifiche fiscali relative all’esercizio stesso e le imposte anticipate relative a rettifiche di anni precedenti. Nell’esercizio 2008 tale voce si è incrementata per le imposte anticipate calcolate negli esercizi precedenti dalle società incorporate per un importo pari ad euro 2.672.403 e per le imposte anticipate calcolate sulle differenze di natura temporanea tra il reddito fiscale e quello civilistico nell’esercizio 2008 per un importo pari a euro 522.500 e si è decrementata per il riassorbimento di imposte anticipate relative ad anni precedenti per euro 19.691. La seguente tabella riporta il dettaglio del saldo della voce imposte anticipate in base alle voci che ne hanno contribuito alla formazione.



IMPOSTE ANTICIPATE	Importo
Per spese di rappresentanza	3.438
Per manutenzioni straordinarie eccedenti il limite fiscale	62.215
Per accantonamento fondo svalutazione crediti eccedente limite fiscale	1.258.630
Per accantonamento fognatura ex Legge 36/94	528.977
Per accantonamento rischi su costi del personale	1.313.875
Per accantonamento per cause in corso	8.077
TOTALE	3.175.212

La seguente tabella evidenzia il dettaglio della voce “Crediti verso altri”

CREDITI VERSO ALTRI	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008
Crediti verso istituti di credito per mutui	0	560.361
Crediti verso Enti Locali - Comuni		
Per corrispettivi fognatura e depurazione		2.125.603
Fondo svalutazione corrispettivi fognatura e depurazione		(100.435)
Per lavori e servizi		964.387
Per disavanzi di gestione pregressi		44.207
Diversi + anticipi + permessi amministrativi		376.111
Per recessi		2.774.848
Fondo svalutazione per recessi		(975.461)
Totale verso Enti Pubblici	0	5.209.259
Crediti diversi		
Per corrispettivi fognatura e depurazione		32.960.485
Fondo svalutazione corrispettivi fognatura e depurazione		(1.338.643)
Altri diversi	2.575	5.655.405
Totale diversi	2.575	37.277.247
Crediti verso CAP Holding		28.491.793
TOTALE	2.575	71.538.660

Tra i “Crediti verso altri” si evidenziano:

- “Crediti verso istituti di credito per mutui” che rappresentano residue disponibilità su mutui accessi dalla società incorporata CAP Gestione per finanziamento di lavori eseguiti su Comuni recessi;
- “Crediti verso Enti Locali – Comuni per corrispettivi fognatura e depurazione” per un importo al lordo del fondo di svalutazione pari ad euro 2.125.603 che attengono a corrispettivi di competenza di Amiacque, ma fatturati da Comuni che gestiscono in economia il servizio di acquedotto;
- “Crediti per recessi” che rappresentano crediti vantati nei confronti di Comuni che sono recessi dalla società incorporata CAP Gestione in occasione della trasformazione della stessa in società per azioni;

- “Altri diversi” che attengono principalmente a crediti verso clienti per allacciamenti e altri lavori, ad anticipi a fornitori e a depositi cauzionali prestati a terzi;
- “Crediti verso CAP Holding” pari ad euro 28.491.793 che rappresentano crediti vantati nei confronti della società patrimoniale a fronte dei contratti sottoscritti con la società incorporata CAP Gestione per la realizzazione di nuovi impianti e di attività di manutenzione straordinaria e per la fornitura di servizi amministrativi.

I “Crediti diversi per corrispettivi fognatura e depurazione” per un importo al lordo del fondo svalutazione pari ad euro 32.960.485 attengono a corrispettivi di competenza di Amiacque fatturati da società che gestiscono il servizio di acquedotto per euro 29.692.042 ed a crediti per fatture ad utenti produttivi per euro 3.268.443.

Come sintetizzato nella sottostante tabella, l’importo complessivo dei crediti verso società per corrispettivi fognatura e depurazione per fatture già emesse e scadute ammonta ad euro 15.132.138 e risultano da emettere fatture per euro 14.559.904

Crediti diversi per corrispettivi fognatura e depurazione	31.621.842
Fondo svalutazione crediti per corrispettivi	(1.338.643)
Crediti diversi per corrispettivi al lordo del fondo svalutazione	32.960.485
Crediti verso utenti per corrispettivi produttivi	3.268.443
Crediti verso società che gestiscono il servizio di acquedotto	29.692.042
Fatture da emettere verso società	14.559.904
Crediti verso società per fatture emesse e scadute	15.132.138

La seguente tabella riporta le principali società di gestione nei confronti dei quali Amiacque vanta crediti per corrispettivi fognatura e depurazione.

Crediti verso società per corrispettivi	Importo
Metropolitana Milanese	10.451.116
Amga Legnano	5.263.720
Brianzacque	3.724.415
Genia	1.994.509
Agesp	1.294.544
CEA	1.129.582
Lombarda Villetti	996.380
AEMME Distribuzione	951.393
MEA	704.192
AMAGA	627.436
ASM	517.263
Acque Potabili Torino	271.007
Altre società (importi inferiori a 100.000)	1.766.485
Totale crediti verso società	29.692.042



La seguente tabella riporta la stratificazione per anno dei crediti diversi verso altre società per fatture emesse e scadute:

Stratificazione crediti verso società per corrispettivi	Valore	% su totale
Anno 2008	4.106.715	27,1%
Anno 2007	9.363.110	61,9%
Anno 2006	1.047.440	6,9%
Anno 2005	134.381	0,9%
Anno 2004	118.056	0,8%
Anno 2003	85.821	0,6%
Anno 2002	39.951	0,3%
Anno 2001	107.895	0,7%
Anno 2000	81.678	0,5%
Anno 1999	47.091	0,3%
Totale crediti verso società per fatture scadute	15.132.138	

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

L'azienda possiede n. 6.042 "certificati verdi" riferiti agli impianti di Peschiera Borromeo e di Bresso per un importo complessivo di euro 487.322. La valutazione è stata effettuata al valore di mercato desunto dalla media delle quotazioni dell'ultimo mese antecedente la chiusura dell'esercizio.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono costituite per euro 16.501.798 da denaro depositato su conti corrente bancari e postali, per euro 13.975 da denaro e valori nella cassa societaria, nonché per euro 9.201 da cambiali attive.

D. Ratei e risconti

Saldo al 31 .12. 2007	-
Saldo al 31.12.2008	724.132
Variazione	724.132

La voce in esame fa riferimento a 724.132 euro di ratei attivi per ricavi di competenza dell'esercizio e di risconti attivi calcolati per costi di competenza dell'esercizio successivo e riguardano principalmente quote di costi di assicurazioni e di noleggi

PASSIVO

Il totale delle passività iscritte a bilancio al 31.12.2008 ammonta ad euro 277.330.059

PASSIVO	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008	Differenze
Patrimonio netto	22.261.989	24.302.158	2.040.169
Fondi per rischi e oneri	0	10.842.494	10.842.494
Trattamento di fine rapporto	6.044	6.246.778	6.240.734
Debiti	19.214.326	235.932.643	216.718.317
Ratei e risconti	0	5.986	5.986
Totale	41.482.359	277.330.059	235.847.700

A. Patrimonio netto

Saldo al 31 .12. 2007	22.261.989
Saldo al 31.12.2008	24.302.158
Variazione	2.040.169

Il "Patrimonio netto" alla data del 31.12.2008 ammonta ad euro 24.302.158

PATRIMONIO NETTO	Valore al 31.12.2007	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.2008
Capitale sociale	21.998.384	1.669.222	0	23.667.606
Riserva legale	40	13.565	0	13.605
Altre riserve	0	250.000	0	250.000
Utili portati a nuovo	(7.728)	7.728		0
Utile dell'esercizio				
2007	271.293		(271.293)	0
2008		370.947		370.947
TOTALE PATRIMONIO NETTO	22.261.989	2.311.462	(271.293)	24.302.158

La variazione del capitale sociale rispetto ai valori del 31.12.2007 è stata determinata:

- da un incremento di capitale sociale per conferimento da parte dell'azionista IANOMI di quote della società SINOMI per un valore pari ad euro 637.071, deliberato con assemblea straordinaria del 6 ottobre 2008;
- da un incremento di capitale sociale per l'operazione di fusione per incorporazione in Amiacque delle società controllate e destinato agli azionisti di minoranza delle società CAP Gestione e SINOMI per un importo di euro 1.032.151.



Il capitale sociale al 31.12.2008 risulta così suddiviso:

SOCIETA'	QUOTE	%
CAP HOLDING S.p.A.	14.342.726,25	60,60%
Infrastrutture Acque Nord Milano S.p.A.	4.562.665,69	19,28%
Tutela Ambientale Sud Milanese S.p.A.	2.798.194,47	11,82%
Tutela Ambientale del Magentino S.p.A.	1.401.297,07	5,92%
Aemme Distribuzione s.r.l.	41.836,35	0,18%
Azienda Multiservizi Abbiatense Gestioni Ambientali S.p.A.	11.709,25	0,05%
Alto Milanese Gestioni Avanzate S.p.A.	23.418,50	0,10%
A.S.M. Azienda Speciale Multiservizi s.r.l.	11.709,25	0,05%
C.E.A. Cerro Energia s.r.l.	11.709,25	0,05%
A.M.A. Azienda Multiservizi Ambientali Rozzano S.p.A.	40.600,36	0,17%
Genia S.p.A.	40.600,36	0,17%
Idra Patrimonio S.p.A.	40.600,36	0,17%
Comune di Milano	340.539,00	1,44%
TOTALE CAPITALE SOCIALE	23.667.606,16	100,00%

Le variazioni nelle altre poste del patrimonio netto sono conseguenti al piano di riparto degli utili netti di bilancio dell'esercizio 2007 di Amiacque, approvato nell'assemblea dei soci del 16 aprile 2008.

Destinazione utile di esercizio 2007 - Amiacque	31.12.2007
Riserva legale	13.565
Copertura perdite pregresse	7.728
Fondo riserva straordinario per future attività di investimento	250.000
Totale	271.293

Natura / Descrizione	Valore al 31.12.2008	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile 31.12.2008	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	23.667.606	-	-	-	-
Riserve di utile					
Riserva legale	13.605	B	13.605	-	-
Altre riserve	250.000	A B C	250.000	-	-
Utile netto dell'esercizio	370.947	A B C	352.340	8.491	-
Totale	24.302.158		615.945	8.491	
Quota non distribuibile			13.605		
Residua quota distribuibile			602.340		

Legenda possibilità di utilizzo: A. per aumento di capitale B. copertura perdite C. distribuzione a soci

B. Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31 .12. 2007	0
Saldo al 31.12.2008	10.842.494
Variazione	10.842.494

L'ammontare complessivo dei fondi per rischi ed oneri è pari ad euro 10.842.494

FONDI PER RISCHI E ONERI	Valore al 31.12.2007	Accantonamenti Incremento	Utilizzi	Valore al 31.12.2008
Accantonamento per imposte differite	0	2.093.169	(751.058)	1.342.111
Accantonamento per rischi su costi del personale	0	4.792.111	0	4.792.111
Accantonamento per cause in corso	0	313.677	9.996	303.681
Accantonamento fognatura ex L.36/94	0	1.684.639	0	1.684.639
Accantonamento rischi istanza rimborso imposte 2007	0	2.719.952	0	2.719.952
TOTALE	0	11.603.548	(741.062)	10.842.494

In particolare si evidenziano le seguenti poste:

- “accantonamento per imposte differite” comprende l'accantonamento delle imposte differite relative agli interessi moratori applicati agli utenti per ritardato pagamento delle bollette e tassati per cassa secondo quanto previsto dalla normativa vigente. Il fondo si è incrementato per accantonamenti apportati dalle società incorporate per euro 945.183 e per accantonamenti dell'esercizio 2008 per euro 1.147.986. Il fondo si è decrementato per utilizzi nell'esercizio 2008 per euro 751.058;

- “accantonamento per rischi su costi del personale” per eventuali richieste di regolarizzazione di contributi da versare all’INPS, pari ad euro 4.792.111 costituito dall’apporto di un fondo di pari importo già precedentemente costituito dalla società incorporata CAP Gestione per euro 4.777.729 e di un fondo precedentemente costituito dalla incorporata TASM Service pari ad euro 14.382. Nel corso dell’esercizio 2008 non ci sono stati utilizzi del fondo, né sono stati effettuati ulteriori accantonamenti, in quanto in data 23 marzo 2009 il Tribunale di Milano, Sezione Lavoro ha emesso una prima sentenza in merito ad alcune cartelle esattoriali notificate dall’INPS ed alle quali la società si è opposta, disponendone la revoca e accogliendo la tesi sostenuta dalla società per quanto riguarda l’esclusione dall’obbligo di versare i contributi relativi a CIG, CIGS e IVS;
- “accantonamento fognatura ex L.36/94” apportato dalla società incorporata CAP Gestione e relativo ad accantonamento di utili del servizio fognatura nell’anno 2004 disponibile per attività di investimento sulle reti fognarie;
- “accantonamento rischi istanza rimborso imposte 2007” comprende l’accantonamento fatto nell’esercizio 2008 a fronte della contabilizzazione di un credito di pari importo nei confronti dell’erario rappresentato da imposte (IRES e IRAP) versate e non dovute e dai relativi interessi e sanzioni ridotte pagate in data 30 settembre 2008 dai precedenti amministratori di CAP Gestione e richieste a rimborso mediante istanza a norma art. 38 del DPR n. 602/1973. Per maggiori dettagli si rimanda al commento della voce di conto economico relativa all’accantonamento rischi.

C. Trattamento di fine rapporto

Saldo al 31 .12. 2007	6.044
Saldo al 31.12.2008	6.246.778
Variazione	6.240.734

Le movimentazioni del fondo sono sintetizzate nella seguente tabella.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	Valore al 31.12.2007	Incrementi	Rivalutazioni	Decrementi Utilizzi	Valore al 31.12.2008
Trattamento di fine rapporto	6.044	7.057.607	156.107	(972.980)	6.246.778

L’incremento del fondo pari ad euro 7.057.607 è riconducibile agli apporti delle società incorporate. In tale valore è incluso l’incremento del fondo avvenuto a seguito della cessione del ramo d’azienda relativo alle attività di erogazione del servizio da parte della società IANOMI alla società incorporata SINOMI per un valore di euro 385.442.

La rivalutazione del fondo nell’esercizio 2008 è pari ad euro 156.107

I decrementi sono dovuti alla cessione di personale connessa al ramo d’azienda passato dalla società incorporata CAP Gestione alla società CAP Holding per euro 792.908 e ad utilizzi per anticipi e indennità liquidate nell’anno per personale collocato a riposo o dimissionario per euro 180.072.

Dal secondo semestre 2007, il TFR è versato all'INPS oppure al fondo previdenziale di categoria, secondo le scelte fatte dal personale.

D. Debiti

Saldo al 31 .12. 2007	19.214.326
Saldo al 31.12.2008	235.932.643
Variazione	216.718.317

L'ammontare dei debiti al 31.12.2008 è pari ad euro 235.932.643 come dettagliato nella sottostante tabella.

DEBITI	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008
Debiti verso soci per finanziamenti	0	2.800.000
Debiti verso banche	0	7.398.950
Acconti	0	11.227.241
Debiti verso fornitori	327.858	143.394.162
Debiti verso imprese controllate	18.633.095	0
Debiti tributari	159.788	2.494.381
Debiti verso istituti di previdenza	3.223	1.387.607
Altri debiti	90.362	67.230.302
TOTALE DEBITI	19.214.326	235.932.643

Nella voce "Debiti verso soci per finanziamenti" pari ad euro 2.800.000 sono inclusi i contratti di prestito che la società incorporata TASM Service aveva sottoscritto con la società patrimoniale TASM:

- contratto di credito rep. 309 del 9/10/2007 per euro 1.000.000 scadenza 31/07/2009
- contratto di credito rep. 310 del 15/02/2008 per euro 1.000.000 scadenza 31/01/2009
- contratto di credito rep. 352 del 03/07/2008 per euro 800.000 scadenza 30/06/2010

Sui prestiti suddetti gravano interessi da calcolarsi al tasso BCE vigente per tempo dedotto lo spread di 0,125% per l'effettiva durata del prestito e da corrispondersi contestualmente alla quota capitale. Si segnala che successivamente al 31.12.2008 si è provveduto a rimborsare il prestito di euro 1.000.000 scaduto il 31/01/2009.

La voce "Debiti verso banche" è costituita da debiti a breve per esposizioni su conti correnti bancari per euro 2.924.381 e da valore residuo di mutui con la Cassa Depositi e Prestiti accesi negli anni passati dalla società incorporata CAP Gestione per la realizzazione di investimenti pari ad euro 4.474.569, di cui euro 669.587 esigibili entro l'esercizio successivo e 3.804.902 esigibili oltre l'esercizio successivo. L'ammontare del debito con scadenza superiore ai cinque anni è pari ad euro 1.507.127

Nel corso dell'esercizio 2008 non sono stati accesi nuovi mutui. La tabella seguente riporta il dettaglio dei mutui in essere al 31.12.2008:



DEBITI VERSO BANCHE	<i>Debito residuo al 31.12.2008</i>	<i>Valore originario</i>	<i>Tasso</i>	<i>Scadenza</i>
Cassa Depositi e Prestiti - sede via Rimini	3.793.685	6.791.408	7,50%	2015
Cassa Depositi e Prestiti - Cesano Maderno	24.166	438.988	7,50%	2015
Cassa Depositi e Prestiti - Cesano Maderno	140.819	242.384	7,50%	2016
Cassa Depositi e Prestiti - Cesano Maderno	100.510	172.907	7,50%	2016
Cassa Depositi e Prestiti - Cesano Maderno	62.163	129.114	4,60%	2019
Cassa Depositi e Prestiti - Varedo	263.411	496.831	7,50%	2015
Cassa Depositi e Prestiti - Varedo	89.815	153.904	7,50%	2016
TOTALE	4.474.569	8.425.536		

Negli voce "Acconti" sono iscritti gli anticipi dei consumi da parte degli utenti per un importo pari ad euro 8.050.981, depositi cauzionali, acconti ed anticipi da clienti e utenti pari ad euro 3.176.260.

Al 31.12.2008 non risultano "Debiti verso imprese controllate", in quanto tutte le società controllate da Amiacque sono state incorporate nell'anno 2008 e pertanto si è proceduto alla elisione dei reciproci rapporti di credito e debito.

La voce "Debiti verso fornitori" ammonta complessivamente ad euro 143.394.162 ed è principalmente riconducibile a debiti verso fornitori di beni e servizi per complessivi euro 44.276.885 e a debiti verso società patrimoniali azioniste di Amiacque per canoni d'uso reti e impianti e per lavori e servizi per un totale di euro 99.117.277. La tabella seguente fornisce un dettaglio dei debiti verso fornitori.

DEBITI VERSO FORNITORI	<i>Valore al 31.12.2007</i>	<i>Valore al 31.12.2008</i>
Debiti verso fornitori	327.858	32.818.994
Debiti verso fornitori per fatture da ricevere		11.457.891
Totale fornitori	327.858	44.276.885
Debiti verso CAP Holding per uso impianti		6.499.299
Debiti dilazionati verso CAP Holding per canoni uso impianti		16.044.064
Debiti verso CAP Holding per riserve di CAP Gestione		1.993.326
Debiti verso CAP Holding per mutui		116.613
Debiti verso CAP Holding per consolidato fiscale		85.007
Debiti verso CAP Holding per fatture da ricevere per canone uso impianti		24.942.990
Totale CAP Holding	0	49.681.299
Debiti verso IANOMI		33.401.155
Debiti verso TASM		8.012.707
Debiti verso TAM		8.022.116
Totale altre società patrimoniali	0	49.435.978
TOTALE DEBITI VERSO FORNITORI	327.858	143.394.162

I debiti complessivi verso la società patrimoniale CAP Holding ammontano ad euro 49.681.299, di cui 47.486.353 per canoni uso reti, impianti e altre dotazioni patrimoniali, sia relativi all'anno 2008 che ad anni precedenti. Come indicato nel prospetto, una parte di detto debito, per complessivi 16.044.064 euro rappresenta la quota residua di un debito pari ad euro 18.548.013, oggetto di un accordo di dilazione del pagamento sottoscritto tra la società incorporata CAP Gestione e CAP Holding e che

prevede l'estinzione del debito stesso con rate semestrali per la durata di 10 anni a partire dal 2008 ad un tasso di interesse del 3,5% annuo. Pertanto il debito verso CAP Holding esigibile oltre l'esercizio successivo ammonta ad euro 13.437.034 e il debito a medio lungo termine (maggiore di 5 anni) ammonta a complessivi euro 6.718.517

Si evidenzia che nei confronti della società CAP Holding è iscritto all'attivo patrimoniale un credito pari ad euro 28.491.793. Pertanto, escludendo il debito dilazionato, il debito netto verso la società CAP Holding ammonta ad euro 5.145.442

Il debito verso la società patrimoniale IANOMI pari ad euro 33.401.155 rappresenta essenzialmente canoni per uso di reti di fognatura, collettori, impianti di depurazione e altre dotazioni patrimoniali dovute dalla società incorporata SINOMI e relativi agli anni 2007 e 2008, al netto di acconti già corrisposti. In base agli accordi contrattuali sottoscritti, una parte di questo debito pari ad euro 13.818.320 risulta esigibile oltre l'esercizio successivo.

Il debito verso la società patrimoniale TASM pari ad euro 8.012.707 si riferisce ad una quota del canone per uso reti e impianti relativa all'anno 2007 e 2008, in virtù del contratto sottoscritto tra la società incorporata TASM Service e TASM e ad altri debiti verso la società patrimoniale per contratti per servizi amministrativi usufruiti da TASM Service nel corso dell'esercizio 2008.

Il debito verso la società patrimoniale TAM pari ad euro 8.022.116 è relativo al canone per uso reti e impianti per gli anni 2007 e 2008 dovuto dalla società incorporata TAM Servizi Idrici in virtù del contratto sottoscritto con la società patrimoniale.

Nella "Relazione sulla gestione" sono delineati i rapporti con imprese controllate, collegate ed altre consociate.

La voce "*Debiti tributari*" ammonta complessivamente ad euro 2.494.381 ed è costituita da IVA ad esigibilità differita per euro 1.607.279 e, per la parte restante, da ritenute su reddito da lavoro da versare nel mese di gennaio 2009.

La voce "*Debiti verso istituti di previdenza*" ammonta complessivamente ad euro 1.387.607 e si riferisce a contributi che saranno corrisposti agli enti di previdenza nel corso del 2009, secondo le relative scadenze.

La voce "*Altri debiti*" ammonta complessivamente ad euro 67.230.302 e comprende debiti verso Enti Locali per euro 43.983.550, debiti verso società e consorzi per corrispettivi fognatura e depurazione e per contributi per euro 18.297.949 e debiti diversi per euro 4.948.803



ALTRI DEBITI	<i>Valore al 31.12.2007</i>	<i>Valore al 31.12.2008</i>
Debiti verso Enti Locali per corrispettivi fognatura e depurazione		14.356.740
Debiti verso ATO per contributi Legge Stralcio	82.186	18.096.685
Avanzi di gestione ante 1994		442.154
Interessi e disponibilità su mutui Enti Pubblici ante 1994		231.942
Remunerazione contratto di servizio e retrocessione canoni		10.185.165
Dividendi a Enti Locali		365.821
Altri debiti verso Enti Locali		305.043
Totale debiti verso Enti Locali	82.186	43.983.550
<hr/>		
Debiti verso società e consorzi per corrispettivi fognatura e depurazione		16.261.792
Debiti verso Consorzio Bonifica Villoresi per contributi		2.036.157
Totale altri debiti verso società e consorzi		18.297.949
<hr/>		
Debiti per dividendi verso I.A.No.Mi.		2.190.809
Debiti verso dipendenti		2.114.432
Debiti per interessi su mutui e prestiti		238.917
Debiti verso Enti Pubblici e OOSS		51.450
Altri debiti	8.176	353.195
Totale altri debiti diversi	8.176	4.948.803
TOTALE DEBITI	90.362	67.230.302

L'ammontare dei *Debiti verso Enti Locali per corrispettivi di fognatura e depurazione e per contributi Legge Stralcio* ammonta complessivamente ad euro 32.453.425 e corrisponde a quanto effettivamente già fatturato agli utenti. Tali importi vengono riconosciuti ai Comuni con versamenti a saldo periodici sulla base dell'effettivo incasso. Per quanto riguarda i debiti con le Autorità d'Ambito per il versamento dei contributi Legge Stralcio, che ammontano complessivamente ad euro 18.096.685, il loro versamento all'ATO Provincia di Milano è regolato da una convenzione che cadenza i versamenti e prevede un saldo annuale sulla base dell'effettivo importo incassato, mentre per altri ATO si provvede con versamenti a saldo periodici in funzione di quanto riscosso.

I *Debiti verso società e consorzi per corrispettivi fognatura e depurazione e per contributi* ammontano ad euro 18.297.949 e rappresentano debiti nei confronti di società di erogazione dei servizi di fognatura e depurazione che operano in Comuni nei quali Amiacque eroga il solo servizio di acquedotto e nei confronti del Consorzio di Bonifica Villoresi per la riscossione dei contributi previsti dalla normativa regionale e fatturati da Amiacque in bolletta. I rapporti con tali società e con il Consorzio Villoresi sono regolati da appositi contratti di servizio che prevedono annualmente il versamento degli importi effettivamente incassati.

Complessivamente i debiti suddetti pari ad euro 50.751.374 rappresentano debiti direttamente connessi alla funzione di esattore svolta dal gestore del servizio acquedotto, che fattura agli utenti finali anche i corrispettivi di fognatura e depurazione, seppur non direttamente gestiti. Tali debiti corrispondono in parte a crediti verso clienti per fatture già emesse e diventano esigibili al momento dell'effettivo incasso del credito corrispondente.

Tra i debiti verso Enti Locali è riportata la voce “Remunerazione contratto di servizio e retrocessione canoni” pari ad euro 10.185.165 che rappresenta l’ammontare residuo dei canoni da corrispondere ai Comuni connessi alla gestione dei servizi sul loro territorio.

E. Ratei e risconti

Saldo al 31 .12. 2007	0
Saldo al 31.12.2008	5.986
Variazione	5.986

La voce in esame fa riferimento a 5.986 euro di risconti passivi che riguardano canoni riscossi anticipatamente e di competenza dell’esercizio successivo.

Conti d’ordine

CONTI D'ORDINE	Valore originario
Garanzie ricevute	
Valori di terzi a garanzia	8.487
Fideiussioni per lavori	17.700.211
TOTALE	17.708.698
Garanzie prestate	
Fideiussioni a garanzia prestito obbligazionario	20.000.000
Fideiussioni per rimborsi IVA	4.048.902
Nostre fideiussioni a garanzia	2.033.391
Mutui da Comuni	1.534.090
Mutui per conto società patrimoniali azioniste	63.684.520
Altre garanzie a favore società patrimoniali azioniste	1.016
TOTALE	91.301.919
Impianti non di proprietà in uso	8.997.690

Tra i conti d’ordine si evidenziano in particolare:

- fideiussioni per lavori pari ad euro 17.700.211 prestate da fornitori a garanzia di contratti in essere con la società;
- fideiussione rilasciata dalla società incorporata CAP Gestione a garanzia del prestito obbligazionario emesso da CAP Holding per euro 20.000.000;
- fideiussioni rilasciate dalla società incorporata SINOMI a garanzia di rimborsi IVA per 4.048.902 euro;
- fideiussioni rilasciate dalla società a terzi a garanzia di lavori da eseguire per euro 2.033.391;
- mutui a carico di Comuni per i quali la società incorporata CAP Gestione fungeva da garante per euro 1.534.090;
- mutui a carico di CAP Holding per euro 63.639.030 e a carico di IANOMI per euro 45.490 per i quali la società funge da garante;
- impianti di proprietà di Comuni e concessi in uso alla società pari a 8.997.690 euro.



ANALISI DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

L'analisi delle voci di conto economico risulta scarsamente significativa se confrontata con i valori di Amiacque nell'esercizio 2007. Pertanto, al fine di fornire ulteriori elementi di analisi, nella sezione "Prospetti complementari", è stata predisposta una tabella di confronto tra i valori del conto economico 2008 e i dati aggregati pro forma dei conti economici 2007 delle società incorporate.

A. Valore della produzione

Saldo al 31 .12. 2007	734.742
Saldo al 31.12.2008	202.022.398
Variazione	201.287.656

Il valore della produzione accertato al 31.12.2008 è pari ad euro 202.022.398

Ricavi delle vendite e prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni ammontano ad euro 151.880.805

RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008
Ricavi acqua potabile		
Per somministrazione acqua potabile		62.570.470
Per uso cantiere, forfait ed altri		259.614
Per canoni bocche antincendio		4.287.437
Per quote fisse		2.413.904
Per diritti fissi		409.959
Totale	0	69.941.384
Ricavi fognatura		
Per corrispettivi civili		13.569.568
Per corrispettivi produttivi		2.142.201
Totale	0	15.711.769
Ricavi depurazione		
Per corrispettivi civili		59.366.888
Per corrispettivi produttivi		6.860.764
Totale	0	66.227.652
TOTALE RICAVI	0	151.880.805

La tabella sottostante evidenzia la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni nei diversi ambiti territoriali nei quali opera la società:

RICAVI PER AMBITO TERRITORIALE	ACQUA	FOGNATURA	DEPURAZIONE	TOTALE
Area omogenea 1 - Provincia di Milano	50.644.884	13.378.109	53.766.764	117.789.757
Area omogenea 2 - Provincia di Monza e Brianza	10.709.273	674.097	5.259.566	16.642.935
Città di Milano	0	84.429	3.590.780	3.675.209
Provincia di Lodi	7.057.029	1.168.161	2.257.175	10.482.364
Provincia di Pavia	1.530.199	406.973	742.943	2.680.114
Provincia di Varese	0	0	463.966	463.966
Provincia di Como	0	0	146.460	146.460
TOTALE RICAVI	69.941.384	15.711.769	66.227.652	151.880.805

I ricavi delle vendite e prestazioni sono risultati complessivamente in linea con quanto fatturato nel corso dell'esercizio 2007 dalle società incorporate.

Le tariffe applicate nel corso dell'esercizio 2008 nell'ambito territoriale lodigiano e nei Comuni serviti della Provincia di Pavia sono invariate dal secondo semestre dell'anno 2002.

Nell'ambito territoriale della Provincia di Milano, sia per l'area omogenea 1 "Milano" sia per l'area omogenea 2 "Monza e Brianza", sono stati previsti con decorrenza 1 ottobre 2008 gli incrementi tariffari deliberati dalla Conferenza d'Ambito del 25 giugno 2008, determinati sulla base dei criteri approvati dalla Conferenza stessa ed integrati con gli "Ulteriori criteri per la definizione e ripartizione della tariffa del Servizio Idrico Integrato" emanati con decreto n° 2/2009 Segreteria Tecnica A.T.O. Provincia di Milano del 24/04/2009.

Per ulteriori dettagli sui fatturati per singolo servizio e sui metri cubi fatturati, si rimanda alla sezione "Prospetti Complementari", nella quale sono riportati i conti economici per servizio

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

La voce incrementi di immobilizzazioni per lavori interni è pari ad euro 6.771.460 e riguarda gli interventi di manutenzione straordinaria effettuati sulle sedi e sui magazzini aziendali, i lavori di implementazione dei software e degli applicativi informativi di proprietà aziendale, la capitalizzazione degli interventi su impianti di proprietà. Nel corso del 2008 sono rimasti in proprietà e quindi capitalizzati i nuovi allacci di acquedotto e di fognatura realizzati dalla società incorporata CAP Gestione per un valore pari ad euro 5.933.307

INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008
Costi per sedi e magazzini	0	466.530
Implementazioni software	0	371.623
Lavori su impianti di proprietà	0	5.933.307
TOTALE INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI	0	6.771.460



Altri ricavi e proventi

La voce altri ricavi e proventi è pari ad euro 43.370.133 ed include gli altri proventi di esercizio non riconducibili alla voce ricavi delle vendite e delle prestazioni.

ALTRI RICAVI E PROVENTI	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008
Diversi		
Penalità a fornitori e clienti	0	472.919
Rimborsi danni ed altri rimborsi	0	373.567
Proventi per smaltimento fanghi e reflui di terzi		1.206.166
Rimborsi personale distaccato presso società controllate	12.816	0
Affitti attivi e canoni di locazione	0	111.097
Altri ricavi e proventi	6	1.112.715
Corrispettivi da società per servizi di fatturazione	0	353.707
Corrispettivi da CAP Holding per realizzazione impianti	0	27.073.317
Corrispettivi da società per servizi amministrativi	721.920	261.908
Totale diversi	734.742	30.965.396
Corrispettivi da privati ed enti pubblici	0	12.077.108
Contributi in conto esercizio	0	327.629
TOTALE ALTRI RICAVI E PROVENTI	734.742	43.370.133

In particolare, tra i ricavi diversi si segnala che la voce:

- *“Proventi per smaltimento fanghi e reflui di terzi”* include i ricavi realizzati nell’esercizio 2008 per lo smaltimento dei rifiuti presso l’impianto di San Giuliano Ovest, gestito dalla società incorporata TASM Service e presso l’impianto di Robecco s/Naviglio, gestito dalla società incorporata TAM Servizi Idrici;
- *“Altri ricavi e proventi”* include ricavi per sostituzione contatori gelati, per bolli su bollette, per chiusura prese ed altri proventi di esercizio connessi all’erogazione del servizio;
- *“Corrispettivi da società per servizi di fatturazione”* include i corrispettivi che vengono riconosciuti alla società per le attività di fatturazione agli utenti dei servizi di fognatura e depurazione per conto di altre società che gestiscono i servizi stessi;
- *“Corrispettivi da CAP Holding per realizzazione impianti”* rappresenta il corrispettivo della cessione alla società patrimoniale CAP Holding dei lavori per manutenzioni straordinarie e per realizzazioni di nuove reti ed impianti effettuati nell’esercizio 2008 dalla società incorporata CAP Gestione, come da contratto sottoscritto tra le due società in data 30 luglio 2007;
- *“Corrispettivi da società per servizi amministrativi”* include i corrispettivi riconosciuti alle società incorporate per lo svolgimento di servizi amministrativi a favore di società patrimoniali, come da contratti di servizio sottoscritti tra le società stesse.

I "Corrispettivi da privati ed enti pubblici" rappresentano i contributi ricevuti per la realizzazione di allacciamenti alla rete acquedottistica per euro 4.946.28, alla rete fognaria per euro 1.000.305 e per la realizzazione di progetti di estensione reti per euro 6.130.520

B. Costi della produzione

Saldo al 31 .12. 2007	(250.663)
Saldo al 31.12.2008	(203.152.794)
Variazione	(202.902.131)

Il valore complessivo dei costi della produzione è risultato di euro 203.152.794

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008
Materiali di consumo	(22)	(791.901)
Componenti elettriche	0	(304.027)
Componenti idrauliche	0	(1.521.631)
Contatori	0	(651.151)
Materiali destinati in opera	0	(2.608.190)
Filtri potabilizzatori e materie prime per potabilizzazione	0	(196.124)
Elettropompe	0	(271.728)
Carburanti e combustibili	0	(389.487)
Acquisto acqua	0	(499.786)
Totale costi per materie prime e materiali di consumo	(22)	(7.234.025)

La voce "Materiali destinati in opera" pari ad euro 2.608.190 comprende costi d'acquisto di materiali che sono stati utilizzati per la realizzazione di manutenzioni straordinarie e di nuove opere che, in virtù del contratto di servizio sottoscritto tra la società incorporata CAP Gestione e la società patrimoniale CAP Holding, sono fatturate e cedute a CAP Holding. Oltre a tali materiali, vengono cedute a CAP Holding ulteriori materie prime prelevate dalle scorte di magazzino della società che sono state utilizzate per la realizzazione di progetti e di interventi di manutenzione straordinaria. Il valore del materiale prelevato da magazzino utilizzato per la realizzazione di opere cedute a CAP Holding è pari ad euro 683.641

Si segnala infine che sono stati capitalizzati costi di materiali per la realizzazione di impianti di proprietà per complessivi euro 480.168



Costi per servizi

Il costo complessivo per servizi è risultato pari ad euro 87.893.666 riconducibile a costi per servizi industriali pari ad euro 78.379.105 e costi per servizi amministrativi, commerciali e generali pari ad euro 9.514.561

SERVIZI INDUSTRIALI	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008
Energia elettrica	0	(26.743.847)
Manutenzione ordinaria	0	(11.480.980)
Manutenzione straordinaria su beni industriali	0	(5.039.024)
Manutenzione su beni industriali di CAP Holding	0	(22.300.506)
Manutenzione su beni industriali di terzi	0	(1.162.048)
Servizi vari industriali	0	(9.944.968)
Manutenzioni e servizi su automezzi	0	(142.125)
Manutenzioni attrezzature presso sedi e magazzini	0	(785.417)
Consumi interni	0	(780.190)
Totale costi per servizi industriali	0	(78.379.105)

Tra i principali costi per servizi industriali si evidenzia il costo per energia elettrica che nel 2008 è stato pari ad euro 26.743.847

La voce *“Manutenzione su beni industriali di CAP Holding”* riguarda i lavori effettuati dalla società incorporata CAP Gestione per la società patrimoniale CAP Holding in base al già richiamato contratto di servizio stipulato tra le due società. L'importo complessivo ammonta ad euro 22.300.506 e ricomprende costi per lavori di costruzione di nuovi impianti per euro 9.813.040 e lavori di manutenzione straordinaria su impianti esistenti di proprietà di CAP Holding per euro 12.487.466

I costi per servizi industriali capitalizzati per *“Manutenzione straordinaria su beni industriali”* ammontano ad euro 5.039.024 euro, dei quali euro 3.968.823 per allacciamenti acquedotto e fognatura, euro 622.986 per manutenzioni straordinarie ed estensioni reti ed euro 447.215 per manutenzioni straordinarie su sedi e magazzini.

I costi per servizi industriali capitalizzati per interventi di *“Manutenzione straordinaria su beni di terzi”* ammontano ad euro 1.162.048 euro.

SERVIZI AMMINISTRATIVI, GENERALI E COMMERCIALI	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008
Prestazioni professionali amministrative e tecniche	(86.176)	(1.111.215)
Prestazioni professionali per sistemi informativi	0	(507.853)
Emolumenti organi societari	(42.778)	(739.837)
Pubblicità e spese di rappresentanza	0	(380.357)
Spese telefoniche	0	(686.760)
Prestazioni e spese per il personale	0	(1.338.157)
Assicurazioni	0	(802.346)
Spese bancarie e commissioni postali	0	(500.531)
Spese commerciali e stampa bollette	0	(1.070.880)
Spese postali e spedizioni bollette	0	(933.762)
Spese di pulizia e vigilanza	0	(712.772)
Altre spese per servizi amministrativi, generali e commerciali	(27.738)	(730.091)
Totale servizi amministrativi, generali e commerciali	(156.692)	(9.514.561)

Tra i principali costi per servizi amministrativi, generali e commerciali si evidenziano:

- le prestazioni e spese per il personale pari ad euro 1.338.157 e relative principalmente a spese di ristorazione per euro 1.077.877, spese per formazione pari ad euro 106.120 (di cui euro 51.996 per spese di formazione per sicurezza nei luoghi di lavoro) e spese per controlli medico/sanitari per euro 61.153;
- le spese connesse alle attività commerciali e di fatturazione agli utenti pari ad euro 1.070.880 per spese commerciali e di stampa bollette e ad euro 933.762 per spese postali e di spedizione delle bollette;
- le spese per prestazioni professionali amministrative e tecniche che comprendono tra l'altro spese legali e notarili per euro 236.218 e spese per consulenze tecnico specialistiche per euro 846.874;
- le spese per assicurazioni aziendali per euro 802.346.

Le spese per gli emolumenti organi societari pari ad euro 739.837 totalizzano i costi sostenuti per l'anno 2008 per gli organi societari della società Amiacque e delle quattro società incorporate CAP Gestione, SINOMI, TASM Service e TAM Servizi Idrici, che sono rimasti in carica fino alla sottoscrizione dell'atto di fusione per incorporazione avvenuta il 22 dicembre 2008.

INDENNITA' ORGANI SOCIALI	2008
Indennità consigli di amministrazione	436.812
Indennità Collegi Sindacali	210.098
Contributi organi sociali	92.927
Totale	739.837



In particolare le indennità corrisposte agli organi sociali di Amiacque sono riportate nella seguente tabella.

INDENNITA' ORGANI SOCIALI AMIACQUE	2008
Indennità Consiglio di Amministrazione	140.523
Indennità Collegio Sindacale	17.863
Contributi organi sociali	20.280
Totale	178.666

Costi per godimento di beni

Il costo complessivo godimento di beni di terzi è stato pari ad euro 70.515.809 e comprende i costi sostenuti per l'utilizzo di beni non di proprietà dell'azienda, nonché l'imputazione dei costi inerenti le concessioni dei servizi da parte dei Comuni.

COSTI PER GODIMENTO BENI	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008
Canoni locazione e licenza uso software	0	(646.521)
Noleggio attrezzature e autoveicoli	0	(1.799.784)
Canoni di remunerazione contratto di servizio Comuni	0	(8.076.445)
Canoni uso impianti ed altre dotazioni patrimoniali	0	(59.993.059)
Totale costi per godimento di beni	0	(70.515.809)

Per quanto riguarda l'utilizzo di beni di terzi, i costi sostenuti hanno riguardato il noleggio di apparecchiature informatiche e di automezzi e autovetture, i canoni di locazione degli spazi adibiti a sportelli aziendali e i canoni di licenza d'uso dei software.

La voce *"Canone uso impianti ed altre dotazioni patrimoniali"* attiene ai corrispettivi che sono stati riconosciuti alle società patrimoniali CAP Holding, IANOMI, TASM e TAM in virtù dei contratti sottoscritti con le stesse per l'uso degli impianti e delle altre dotazioni patrimoniali da parte delle società incorporate da Amiacque per lo svolgimento dei servizi.

La voce *"Canoni di remunerazione contratto di servizio Comuni"* attiene ai corrispettivi che sono stati riconosciuti ai Comuni per i quali la società incorporata CAP Gestione ha fornito il servizio e connessi ai contratti perfezionati con gli stessi per l'esercizio delle attività proprie di gestore del servizio.

Costi per personale

Il costo complessivo per il personale è pari ad euro 27.314.449 e riguarda, in conformità ai contratti di lavoro ed alle leggi vigenti, le retribuzioni corrisposte al personale, gli accantonamenti per il trattamento di fine rapporto, i costi accessori del personale e gli oneri previdenziali ed assistenziali a carico dell'azienda.

COSTI PER PERSONALE	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008
Salari e stipendi	(23.837)	(19.633.565)
Oneri sociali	(7.157)	(5.820.210)
Trattamento di fine rapporto	(1.698)	(1.387.338)
Trattamento di quiescenza e simili	0	(137.242)
Altri costi	0	(336.094)
Totale costi per personale	(32.692)	(27.314.449)

Gli altri costi del personale hanno riguardato: spese per vestiario per 167.076 euro, contributi CRAL per 63.918 euro e costi per altri servizi per il personale per 105.100 euro

I rimborsi di costi del personale per permessi amministrativi sono ammontati a 29.130 euro, mentre i rimborsi per personale distaccato presso altre società è stato pari a 73.014 euro

Nella seguente tabella è riportato il dettaglio della movimentazione registrata nel corso dell'anno relativa al numero del personale in servizio ed il numero medio dei dipendenti per categoria al 31.12.2008, come da art. 2427, n. 15 del codice civile.

Livello	In forza al 31.12.2007	Entrate	Uscite	In forza al 31.12.2008	Media
Dirigenti	0	10	2	8	9,08
Quadri	0	19	0	19	14,08
8° livello	0	37	19	18	27,00
7° livello	0	39	17	22	31,25
6° livello	0	70	11	59	53,83
5° livello	0	88	21	67	73,67
4° livello	0	139	23	116	112,08
3° livello	1	175	33	143	142,25
2° livello	1	151	27	125	123,84
1° livello	0	15	8	7	8,17
Totale quadri impiegati e operai	2	733	159	576	583,76
Totale generale	2	743	161	584	592,42
Personale a tempo determinato	0	33	17	16	20,84
Totale dipendenti in servizio	2	776	178	600	613,26

Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti imputati all'esercizio ammontano ad euro 3.233.209, dei quali euro 1.384.601 per ammortamento beni immateriali ed euro 1.848.608 per ammortamento beni materiali, come dettagliato nella seguente tabella.



AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008
Ammortamento immobilizzazioni immateriali		
Ammortamento costi impianto ed ampliamento	56.445	(78.219)
Ammortamento costi di ricerca e sviluppo		(3.422)
Ammortamento concessioni e licenze software	1.813	(513.908)
Ammortamento avviamento		(349.633)
Ammortamento rifacimento beni di terzi		(136.059)
Ammortamento impianti in affidamento		(303.360)
Totale ammortamento immobilizzazioni immateriali	58.258	(1.384.601)
Ammortamento immobilizzazioni materiali		
Ammortamento fabbricati civili e industriali		(729.249)
Ammortamento impianti e macchinari		(400.684)
Ammortamento attrezzature industriali e commerciali		(153.613)
Ammortamento altri beni materiali	1.494	(565.062)
Totale ammortamento immobilizzazioni materiali	1.494	(1.848.608)
Accantonamento a fondo svalutazione crediti		(2.650.000)
Totale ammortamenti e svalutazioni	59.752	(5.883.209)

L'accantonamento al fondo svalutazione crediti è stato pari ad euro 2.650.000 ed è stato effettuato tenendo in considerazione la vetustà e il presumibile valore di realizzo dei crediti verso i clienti. In particolare, si è tenuto conto dell'ammontare complessivo dei crediti che la società vanta sia verso gli utenti ai quali provvede direttamente ad emettere bolletta, sia per i corrispettivi relativi a servizi di fognatura e depurazione gestiti dalla società ma fatturati da Comuni o altri gestori, come illustrato nei prospetti relativi all'attivo patrimoniale.

Variazione delle rimanenze di materie prime

La variazione delle rimanenze di materie prime, determinata dalla differenza tra il valore delle rimanenze iniziali di Amiacque e delle società incorporate e il valore al 31.12.2008, è stata positiva e pari ad euro 17.878.

Accantonamenti per rischi

Nella voce "Accantonamento per rischi" pari ad euro 2.719.952 è stato previsto un accantonamento a copertura della corrispondente somma iscritta tra i crediti verso l'erario per istanza di rimborso imposte dirette anno 2007. Come si è detto, tale somma è rappresentata da imposte (IRES e IRAP) versate e non dovute e dai relativi interessi e sanzioni ridotte pagate in seguito alla procedura di ravvedimento ai sensi dell'articolo 13 del D.L.vo n. 472/1997, richiesta a rimborso mediante istanza a norma dell'articolo 38 del DPR n. 602/1973.

Più precisamente, nel corso dell'esercizio in esame gli amministratori della società incorporata CAP Gestione, in carica dal 14 luglio 2008 alla data della fusione, ritennero non sussistessero, per l'esercizio chiuso al 31.12.2007, i requisiti di deducibilità ai sensi delle predette imposte, in relazione ai costi per la

remunerazione dei contratti di servizio perfezionati con i singoli comuni nei quali la società incorporata CAP Gestione forniva, e ora Amiacque fornisce, le prestazioni proprie dell'erogatore del servizio idrico integrato.

Peraltro, tale determinazione venne assunta soltanto dopo che il bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2007 fu approvato e depositato nel registro delle imprese e le relative imposte versate entro il termine del 16 giugno 2008. Pertanto, in data 30 settembre 2008 vennero eseguiti i versamenti integrativi ai fini delle predette imposte, provvedendo a versare i corrispondenti interessi e sanzioni ridotte come previsto dall'articolo 13 sopra citato. Quale conseguenza dei fatti suddetti, gli effetti contabili dei versamenti eseguiti si riverberano nel bilancio chiuso al 31.12.2008.

Tuttavia, un ulteriore esame della vicenda ha condotto l'amministrazione di Amiacque che, come detto, ha incorporato CAP Gestione con effetti reali a decorrere dal 31 dicembre 2008, ma con effetti contabili dal 1 gennaio 2008, a ritenere che i predetti corrispettivi dovuti ai Comuni serviti rispondessero ai requisiti di deducibilità ai fini dell'IRES e dell'IRAP e, pertanto, a procedere alla richiesta di rimborso delle imposte e delle somme accessorie (interessi e sanzioni) versati il 30 settembre 2008. Di conseguenza, quanto versato e contabilizzato nell'esercizio in esame deve ritenersi un credito, dovuto dall'erario sia se intenderà accogliere l'istanza di rimborso, ovvero, come probabilmente accadrà, in seguito al procedimento giurisdizionale che si instaurerà ai sensi dell'articolo 19 del D.L.vo n. 546/1992.

Al fine di ottemperare ai requisiti di prudenza che devono permeare la redazione del bilancio di esercizio, non è possibile evitare di considerare la difficoltà connessa all'onere probatorio, che, ai sensi dell'articolo 2697 Codice civile, grava su Amiacque, l'alea e i tempi prevedibilmente lunghi del procedimento giurisdizionale che si dovrà affrontare per il riconoscimento del predetto credito.

Pertanto, questa amministrazione, dovendo gestire decisioni non proprie, ritiene opportuno considerare adeguatamente il rischio relativo alla riscossione del credito di cui si tratta mediante l'accantonamento al fondo rischi per passività potenziali (mancato riconoscimento del credito) di una somma corrispondente all'intero credito. Qualora i primi gradi di giudizio dovessero avere esito favorevole, si renderà opportuno valutare la sussistenza delle ragioni e della dimensione di tale iscrizione.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione ammontano ad euro 1.609.562 e comprendono componenti negativi di reddito che non trovano collocazione tra le voci precedentemente esposte.

ONERI DIVERSI DI GESTIONE	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008
Quote associative		(153.633)
Libri riviste giornali		(37.171)
Costi per assistenze sociali liberalità		(42.725)
Costi per aggio fatturazione		(143.688)
Canoni demaniali		(20.063)
Trasferimento corrispettivi legge 36/94		(22.805)
Canoni e costi di attraversamento		(115.248)
Perdite su crediti		(77.962)
Contravvenzioni e multe		(22.279)
Rimborsi spese a terzi (spese varie, danni, legali, ...)		(92.421)
Imposte e tasse		(852.926)
Altri oneri diversi di gestione	(1.505)	(28.641)
Totale oneri diversi di gestione	(1.505)	(1.609.562)

Tra le voci comprese negli oneri diversi di gestione si evidenziano:

- le imposte e tasse non relative al reddito per un importo pari ad euro 852.926 e relative a TOSAP/ COSAP, tasse su assicurazioni e smaltimento rifiuti, valori bollati ed altre tasse ed imposte indirette;
- i contributi associativi per Federutility ed altri enti di categoria per un importo complessivo pari ad euro 153.633;
- i costi per aggio fatturazione pari ad euro 143.688 riconosciuti ad altri gestori che fatturano per conto della società i corrispettivi di fognatura e depurazione.

Differenza tra valore e costi della produzione

La differenza tra il valore ed i costi della produzione risulta negativa per euro 1.130.396

C. Proventi e oneri finanziari

I proventi ed oneri finanziari sono risultati complessivamente pari ad euro 5.812.954. I proventi sono relativi a “Proventi da partecipazione” per euro 6.544 e da “Altri proventi finanziari” per euro 7.091.347. Gli “Interessi ed altri oneri finanziari” sono pari ad euro 1.284.937.

PROVENTI FINANZIARI	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008
Proventi da partecipazioni in imprese minoritarie	0	6.544
Interessi attivi verso erario per rimborsi imposte	0	165.760
Interessi attivi su temporanee giacenze di cassa	9	958.049
Interessi attivi su mutui	0	10.214
Interessi attivi di mora	0	5.866.552
Altri proventi finanziari	0	90.772
Totale proventi finanziari	9	7.097.891

Tra i proventi finanziari la voce più rilevante è rappresentata dagli interessi di ritardato pagamento addebitati in bolletta agli utenti dalla società incorporata CAP Gestione per un importo complessivo pari ad euro 5.866.552.

ONERI FINANZIARI	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008
Interessi passivi per mutui	0	(344.087)
Interessi di mora per debiti	0	(159.824)
Altri interessi passivi	0	(742.585)
Interessi passivi su conti correnti		(20.740)
Altri oneri su titoli (certificati verdi)	0	(17.701)
Totale oneri finanziari	0	(1.284.937)

Gli *“Interessi passivi per mutui”* riguardano i mutui contratti dalla società incorporata CAP Gestione con Cassa Depositi e Prestiti per l’acquisto della sede aziendale e quelli rimasti in carico alla società per il finanziamento di lavori per Comuni che hanno esercitato il diritto di recesso.

La voce *“Altri interessi passivi”* pari ad euro 742.585 comprende gli oneri per la dilazione del debito verso CAP Holding pari ad euro 632.951.

E. Proventi e oneri straordinari

Il saldo *“Proventi ed oneri straordinari”* è risultato negativo per euro 680.363

PROVENTI STRAORDINARI	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008
Plusvalenze da alienazione autovetture ed attrezzature		7.100
Plusvalenze da alienazione software		87.000
Sopravvenienze attive ricavi da utenti		2.441.683
Sopravvenienze attive da fatturazione lavori a clienti		2.278.769
Insussistenze passive per minori costi acquisti e servizi		1.244.127
Insussistenze passive per costi del personale	49	103.487
Insussistenze passive per imposte dirette		7.694
Altre sopravvenienze attive e insussistenze passive		682.520
Proventi e oneri straordinari da operazione di fusione		1.110.310
Totale proventi straordinari	49	7.962.690



ONERI STRAORDINARI	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008
Minusvalenze da alienazioni		(8.029)
Minusvalenze su titoli		(6.635)
Insussistenze attive ricavi da utenti		(5.114.293)
Insussistenze attive da fatturazioni lavori a clienti		(372.527)
Insussistenze attive da proventi finanziari		(112.671)
Sopravvenienze passive per oneri finanziari		(4.615)
Sopravvenienze passive per acquisti e servizi		(1.967.089)
Sopravvenienze passive per costi del personale		(30.703)
Sopravvenienze passive per imposte dirette		(162.189)
Altre sopravvenienze passive ed insussistenze attive	(28.531)	(864.302)
Totale oneri straordinari	(28.531)	(8.643.053)

Dai dettagli si evidenzia che i proventi e gli oneri straordinari sono prevalentemente connessi a sopravvenienze e insussistenze attive per ricavi da utenti e per fatturazione lavori a clienti e attengono prevalentemente all'aggiornamento di stime compiute in esercizi precedenti, non puntualmente prevedibili e connesse alle caratteristiche dell'attività svolta e alle modalità di fatturazione adottate.

I "Proventi ed oneri straordinari da operazione di fusione" sono originati dalle differenze emerse a seguito dell'attività di elisione di crediti e debiti apportati dalle società incorporate.

Nella voce "Sopravvenienze passive per acquisti e servizi" sono stati iscritti costi di competenza dell'esercizio precedente non puntualmente prevedibili, tra cui conguagli prodotti dalle società di distribuzione di energia elettrica comunicati dopo la chiusura del bilancio 2007.

Imposte sul reddito

Le imposte dell'esercizio ammontano complessivamente a 3.631.248 euro.

IMPOSTE SUL REDDITO	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2008
Imposte correnti		
IRAP	(21.640)	(1.126.060)
IRES	(150.377)	(2.611.069)
Imposte differite		(396.928)
Imposte anticipate nette	(12.296)	502.809
TOTALE IMPOSTE	(184.313)	(3.631.248)

Le "Imposte correnti" sono date dall'applicazione dell'IRAP e dell'IRES secondo la normativa vigente.

Le "Imposte differite" e le imposte anticipate nette rappresentano, come indicate nel prospetto che segue, la differenza tra le imposte anticipate calcolate sulle rettifiche fiscali dell'anno e il riassorbimento delle stesse stanziato negli anni precedenti per quanto di competenza dell'esercizio 2008. Le stesse sono state accantonate nei crediti alla voce Imposta anticipate così come previsto dal D.lgs. 6/2003, e nel fondo imposte per quelle differite.

Le “*Imposte anticipate*” sono contabilizzate con la ragionevolezza del loro possibile recupero nei futuri esercizi. Si stima che i redditi imponibili futuri potranno assorbire tali attività

	Anno 2008			Anno 2007		
	<i>Ammontare delle differenze temporanee</i>	<i>Aliquota</i>	<i>Effetto fiscale</i>	<i>Ammontare delle differenze temporanee</i>	<i>Aliquota (37,25%)</i>	<i>Effetto fiscale</i>
Imposte anticipate						
Svalutazione crediti	1.900.000	27,50%	522.500	0		0
Totale			522.500			0
Riassorbimento anno 2007						
spese di rappresentanza per rettifiche aliquota IRES	1.456		(86)	0		0
Spese per manutenzione ordinaria eccedenti quota deducibile	55.611	31,40%	(17.462)	0		0
Spese di rappresentanza	6.826	31,40%	(2.143)	0		0
Totale			(19.691)			0
Imposte anticipate nette			502.809			0
Imposte differite						
Interessi di mora	4.174.494	27,50%	(1.147.986)	0		0
Riassorbimento anno 2007						
Interessi di mora	2.420.755	27,50%	751.058	0		0
Imposte differite nette			(396.928)			0
Imposte differite / anticipate nette			105.881			0

	Anno 2008		Anno 2007	
	<i>euro</i>	<i>%</i>	<i>euro</i>	<i>%</i>
Aliquota ordinaria		0,275%		0,330%
Variazioni in aumento permanenti				
Costi indeducibili	5.436.807	0,374%	0	
Variazioni in diminuzione permanenti				
Ricavi non tassati	163.248	0,010%	0	
Aliquota effettiva		0,639%		0,330%



Determinazione imponibile fiscale IRES	Parziale	Totale	IRES
Risultato prima delle imposte		4.002.195	
Onere fiscale teorico			1.100.604
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi		1.900.000	
accantonamento fondo rischi tassato	1.900.000		
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi		(5.896.301)	
interessi di morda di competenza	(5.896.301)		
Tassazione differenze temporanee da esercizi precedenti		4.754.870	
interessi di mora incassati	4.754.870		
Utilizzo differenze temporanee da esercizi precedenti		(80.266)	
Costi non dedotti in esercizi precedenti	(80.266)		
Differenze permanenti		5.264.179	
accantonamenti non deducibili	2.719.952		
costi indeducibili	2.716.855		
altri proventi non tassati	(172.628)		
Perdite riportabili		(449.881)	
Imponibile fiscale IRES		9.494.796	
Imposte correnti dell'esercizio - IRES (aliquota 27,5%)			2.611.069

Determinazione imponibile fiscale IRAP	Parziale	Totale	IRAP
Differenza tra valori e costi della produzione		(1.130.396)	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		32.348.307	
costi del personale	26.978.355		
svalutazioni	2.650.000		
accantonamenti	2.719.952		
Totale		31.217.911	
Onere fiscale teorico			1.217.499
Variazioni in aumento		5.970.430	
Variazioni in diminuzione		(6.668.982)	
Deduzioni CFL/disabili/incremento occupazionale		(1.646.027)	
Imponibile fiscale IRAP		28.873.332	
Imposte correnti dell'esercizio - IRAP (aliquota 3,9%)			1.126.060

Utile dell'esercizio ed accantonamenti ai fondi statuari

L'utile netto al 31.12.2008 risulta di 370.947 euro; sullo stesso è da effettuarsi l'accantonamento alla Riserva legale per euro 18.547

Residuano quindi disponibili 352.400 euro.

PROSPETTI COMPLEMENTARI



STATO PATRIMONIALE 2007 – AZIENDE PARTECIPANTI LA FUSIONE

ATTIVO	AMIAcqUE	CAP Gestione	SINOMI	TASM Service	TAM SI
A. CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	-				
B. IMMOBILIZZAZIONI					
I. Immobilizzazioni immateriali	58.346	2.402.799	5.291	7.676.263	3.010.919
II. Immobilizzazioni materiali	27.426	21.155.419	358.157	438.270	313.977
III. Immobilizzazioni finanziarie	40.204.292	1.472.406	84.652	0	0
Totale immobilizzazioni	40.290.064	25.030.624	448.100	8.114.533	3.324.896
C. ATTIVO CIRCOLANTE					
I. Rimanenze	3.354	3.301.172	0	0	74.357
II. Crediti	1.038.791	225.204.835	37.376.072	7.791.090	6.976.545
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			115.000		0
IV. Disponibilità liquide	150.150	17.212.593	6.138.861	474.931	99.050
Totale attivo circolante	1.192.295	245.718.600	43.629.933	8.266.021	7.149.952
D. RATEI E RISCONTI		482.006	7.004	37.343	27.077
TOTALE ATTIVO	41.482.359	271.231.230	44.085.037	16.417.897	10.501.925

PASSIVO	AMIAcqUE	CAP Gestione	SINOMI	TASM Service	TAM SI
A. PATRIMONIO NETTO					
I. Capitale sociale	21.998.384	28.352.298	978.000	6.000.000	3.000.000
ii. Riserva da sovrapprezzo azioni				3.000.000	136.384
III. Riserve di rivalutazione					
IV. Riserva legale	40	4.193.978	247.035		
V. Riserve statutarie e regolamentari					
VI. Riserva azioni proprie in portafoglio		46.650			
VII. Altre riserve		808.456			1.926
VIII. Utili portati a nuovo	(7.728)			(33.955)	(943.234)
IX. Utile dell'esercizio	271.293	222.756	1.040.267	35.308	(1.142.338)
Totale patrimonio netto	22.261.989	33.624.138	2.265.302	9.001.353	1.052.738
B. FONDI PER RISCHI E ONERI	0	7.431.893	289.334	14.382	0
C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	6.044	5.558.889	488.169	361.060	312.351
D. DEBITI	19.214.326	224.610.665	41.042.016	6.986.434	9.135.412
E. RATEI E RISCONTI		5.645	216	54.668	1.424
TOTALE PASSIVO	41.482.359	271.231.230	44.085.037	16.417.897	10.501.925



CONTO ECONOMICO 2007 - AZIENDE PARTECIPANTI LA FUSIONE

	Amiacque	CAP Gestione	SINOMI	TASM Service	TAM SI
A VALORE DELLA PRODUZIONE					
1. Ricavi					
a) delle vendite e delle prestazioni		100.727.033	29.519.460	8.064.213	6.962.927
acqua potabile		71.945.704	-	-	-
canoni depurazione utenze civili		18.865.179	22.179.894	6.338.645	6.962.927
canoni depurazione utenze produttive		1.491.802	3.780.560	528.496	
canoni fognatura utenze civili		7.291.287	2.704.189	1.089.651	
canoni fognatura utenze produttive		1.133.061	854.817	107.421	
2. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		6.802.005			
3. Altri ricavi e proventi		47.039.501	718.895	284.251	1.915.351
a) diversi	734.742	32.805.766	716.464	284.251	1.915.351
b) corrispettivi		13.277.924	-	-	
c) contributi in conto esercizio		955.811	2.431	-	
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	734.742	154.568.539	30.238.355	8.348.464	8.878.278
B. COSTI DELLA PRODUZIONE					
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(22)	(6.316.810)	(540.432)	(299.095)	(457.372)
7. Per servizi	(156.692)	(75.480.875)	(6.650.861)	(3.640.719)	(3.009.067)
8. Per godimento di beni		(42.320.651)	(18.723.069)	(2.377.378)	(4.253.467)
9. Per il personale	(32.692)	(19.710.387)	(1.757.201)	(1.323.673)	(1.871.270)
a) salari e stipendi	(23.837)	(14.242.674)	(1.281.884)	(943.718)	(1.291.560)
b) oneri sociali	(7.157)	(4.060.040)	(374.462)	(304.437)	(430.263)
c) trattamento di fine rapporto	(1.698)	(1.032.505)	(94.014)	(68.189)	(55.596)
d) trattamento di quiescenza e simili		(126.333)	-	-	(74.747)
e) altri costi		(248.835)	(6.841)	(7.329)	(19.104)
10 Ammortamenti e svalutazioni	(59.752)	(5.021.157)	(1.077.986)	(376.943)	(88.802)
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(58.258)	(2.296.458)	(9.892)	(279.441)	(3.160)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(1.494)	(1.387.510)	(96.190)	(60.754)	(55.454)
d) svalutazione dei crediti		(1.337.189)	(971.904)	(36.748)	(30.188)
11 Variazioni delle rimanenze di materie prime		(112.359)			(21.346)
12 Accantonamenti per rischi		(2.605.346)		(14.382)	
13 Altri accantonamenti					
14 Oneri diversi di gestione	(1.505)	(1.283.473)	(397.222)	(7.288)	(26.278)
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	(250.663)	(152.851.058)	(29.146.771)	(8.039.478)	(9.727.602)
DELTA VALORE TRA RICAVI E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	484.079	1.717.481	1.091.584	308.986	(849.324)
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15 Proventi da partecipazioni			5.500		
16 Altri proventi finanziari	0	4.991.403	865.849	20.708	14.101
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni					
c) da titoli dell'attivo circolante					
d) proventi diversi dai precedenti		4.991.403	865.849	20.708	14.101
17 Interessi e altri oneri finanziari	0	(427.534)	(30)	(10.237)	(4.839)
a) da imprese controllate					(2.441)
d) Altri		(427.534)	(30)	(10.237)	(2.398)
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)	0	4.563.869	871.319	10.471	9.262
D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE					
18 Rivalutazioni	9				
19 Svalutazioni	0	(15.429)	0	0	0
a) da partecipazioni		(15.429)			
TOTALE RETTIFICHE VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE (D)	9	(15.429)	0	0	0
E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI					
20 Proventi straordinari	49	4.776.066	23.539	0	41.400
a) plusvalenze da alienazioni		20.236			
b) sopravvenienze attive / insussistenze passive	49	4.755.830	23.539		41.400
21 Oneri straordinari	(28.531)	(8.171.199)	0	0	(347.369)
a) minusvalenze da alienazioni		(15.169)			
b) sopravvenienze passive / insussistenze attive	(28.531)	(8.156.030)			(347.369)
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (E)	(28.482)	(3.395.133)	23.539	0	(305.969)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B±C±D±E)	455.606	2.870.788	1.986.442	319.457	(1.146.031)
22 Imposte sul reddito di esercizio, correnti, differite, antic	(184.313)	(2.648.031)	(946.175)	(284.149)	(3.693)
UTILE DELL'ESERCIZIO	271.293	222.757	1.040.267	35.308	(1.149.724)

(i valori negativi tra parentesi)

CONTO ECONOMICO con confronto dati aggregati conti economici 2007

	31 12 2008		31 12 2007 (pro forma)*	
	PARZIALE	TOTALE	PARZIALE	TOTALE
A VALORE DELLA PRODUZIONE				
1. Ricavi		151.880.805		151.033.785
a) delle vendite e delle prestazioni	151.880.805		151.033.785	
4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		6.771.460		6.802.005
5. Altri ricavi e proventi		43.370.133		50.895.776
a) diversi	30.965.396		36.659.610	
b) corrispettivi	12.077.108		13.277.924	
c) contributi in conto esercizio	327.629		958.242	
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)		202.022.398		208.731.567
B. COSTI DELLA PRODUZIONE				
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		(7.234.025)		(7.827.370)
7. Per servizi		(87.893.666)		(91.538.728)
8. Per godimento di beni		(70.515.809)		(69.372.692)
9. Per il personale		(27.314.449)		(25.640.704)
a) salari e stipendi	(19.633.565)		(18.457.757)	
b) oneri sociali	(5.820.210)		(5.393.814)	
c) trattamento di fine rapporto	(1.387.338)		(1.300.708)	
d) trattamento di quiescenza e simili	(137.242)		(201.080)	
e) altri costi	(336.094)		(287.344)	
10 Ammortamenti e svalutazioni		(5.883.209)		(6.893.885)
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(1.384.601)		(2.846.810)	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(1.848.608)		(1.644.798)	
d) svalutazione dei crediti	(2.650.000)		(2.402.278)	
11 Variazioni delle rimanenze di materie prime		17.878		(133.705)
12 Accantonamenti per rischi				(2.630.001)
13 Altri accantonamenti		(2.719.952)	0	
14 Oneri diversi di gestione		(1.609.562)		(1.720.972)
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)		(203.152.794)		(205.758.056)
DELTA VALORE TRA RICAVI E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		(1.130.396)		2.973.510
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
15 Proventi da partecipazioni		6.544		5.500
16 Altri proventi finanziari		7.091.347		5.906.852
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			0	
d) proventi diversi dai precedenti	7.091.347		5.906.852	
17 Interessi e altri oneri finanziari		(1.284.937)		(449.952)
d) Altri	(1.284.937)		(449.952)	
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)		5.812.954		5.462.400
D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
18 Rivalutazioni				9
19 Svalutazioni				(15.429)
a) da partecipazioni			(15.429)	
TOTALE RETTIFICHE VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE (D)				(15.420)
E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20 Proventi straordinari		7.962.690		4.841.054
a) plusvalenze da alienazioni	94.100		20.236	
b) sopravvenienze attive / insussistenze passive	7.868.590		4.820.818	
21 Oneri straordinari		(8.643.053)		(8.547.099)
a) minusvalenze da alienazioni	(14.664)		(15.169)	
b) sopravvenienze passive / insussistenze attive	(8.628.389)		(8.531.930)	
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (E)		(680.363)		(3.706.045)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)		4.002.195		4.714.446
22 Imposte sul reddito di esercizio, correnti, differite, anticipate		(3.631.248)		(4.269.325)
UTILE DELL'ESERCIZIO		370.947		445.121

* i dati evidenziati rappresentano l'aggregazione dei valori riportati sui conti economici 2007 di Amiacque e delle società incorporate, senza alcuna operazione di rielaborazione ad esclusione della proiezione su base annuale dei dati economici della società TASM Service operativa dal 1 giugno 2007. (i valori negativi tra parentesi)



STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO per aree funzionali

	31 12 2008	31 12 2007
Immobilizzazioni immateriali	8.524.460	58.346
Immobilizzazioni materiali	27.261.032	27.426
Immobilizzazioni finanziarie	1.355.756	40.204.292
Capitale immobilizzato (A)	37.141.248	40.290.064
Rimanenze	3.715.102	3.354
Crediti commerciali	117.101.142	423.774
Altri crediti	101.636.139	615.017
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzaz	487.322	
Ratei e risconti attivi	724.132	
Attività di esercizio a breve	223.663.837	1.042.145
Debiti commerciali	(116.138.808)	(327.858)
Altri debiti	(71.112.290)	(2.193.256)
Acconti (al netto anticipi su consumi)	(3.169.097)	
Ratei e risconti passivi	(5.986)	
Passività di esercizio a breve	(190.426.181)	(2.521.114)
Capitale circolante (B)	33.237.656	(1.478.969)
Trattamento di fine rapporto	(6.246.778)	(6.044)
Fondi per rischi e oneri	(10.842.494)	
Debiti oltre 12 mesi	(27.255.354)	(16.693.212)
Anticipi su consumi utenti	(8.058.144)	
Passività consolidate (C)	(52.402.770)	(16.699.256)
Capitale investito netto (A+B+C)	17.976.134	22.111.839
Patrimonio netto (E)	24.302.158	22.261.989
Disponibilità liquide	16.524.974	150.150
Indebitamento finanziario a breve	(5.593.968)	
Attività finanziarie a medio lungo termine	-	
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	(4.604.982)	
Posizione finanziaria netta (F)	6.326.024	150.150
Capitale di finanziamento netto (E-F)	17.976.134	22.111.839

STATO PATRIMONIALE "FINANZIARIO"

	31 12 2008		31 12 2007	
	PARZIALE	TOTALE	PARZIALE	TOTALE
ATTIVO				
Immobilizzazioni immateriali		8.524.460		58.346
Immobilizzazioni materiali		27.261.032		27.426
Costo storico	45.275.015		41.292	
Fondo ammortamento	(18.013.983)		(13.866)	
Immobilizzazioni finanziarie		1.355.756		40.204.292
ATTIVO FISSO		37.141.248		40.290.064
Magazzino		3.715.102		3.354
Liquidità differite		219.461.413		1.038.791
Crediti commerciali	117.101.142		423.774	
Altri crediti	101.636.139		615.017	
Ratei e risconti attivi	724.132			
Liquidità immediate		17.012.296		150.150
Disponibilità liquide	16.524.974		150.150	
Attività finanziarie non immobilizzazioni	487.322		-	
ATTIVO CIRCOLANTE		240.188.811		1.192.295
CAPITALE INVESTITO		277.330.059		41.482.359
MEZZI PROPRI E PASSIVITA'				
Capitale sociale		23.667.606		21.998.384
Riserve		634.552		263.605
MEZZI PROPRI		24.302.158		22.261.989
Finanziarie		4.604.982		
Debiti verso soci	800.000			
Debiti verso banche	3.804.982			
Non finanziarie		52.388.444		16.699.256
Debiti verso fornitori	27.255.354		16.693.212	
Fondi per rischi e oneri	10.842.494			
Trattamento di fine rapporto	6.246.778		6.044	
Anticipi su consumi	8.043.818			
PASSIVITA' CONSOLIDATE		56.993.426		16.699.256
Finanziarie		5.593.968		
Debiti verso soci	2.000.000			
Debiti verso banche	3.593.968			
Non finanziarie		190.440.507		2.521.114
Debiti verso fornitori	116.138.808		2.267.741	
Altri debiti	71.112.290		253.373	
Acconti (al netto anticipi su consumi)	3.183.423			
Ratei e risconti passivi	5.986			
PASSIVITA' CORRENTI		196.034.475		2.521.114
CAPITALE DI FINANZIAMENTO		277.330.059		41.482.359



CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO con criterio della pertinenza gestionale

	31 12 2008	
	<i>PARZIALE</i>	<i>TOTALE</i>
RICAVI DELLE VENDITE		151.880.805
Acqua	69.941.384	
Fognatura	15.711.769	
Depurazione	66.227.652	
ALTRI RICAVI		15.498.526
Corrispettivi	12.077.108	
Contributi	327.629	
Altri ricavi operativi	3.093.789	
PRODUZIONE INTERNA		6.771.460
Incrementi di lavoro interni	6.771.460	
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA (VP)		174.150.791
COSTI ESTERNI OPERATIVI		(139.739.012)
Materie prime sussidiarie consumo e merci	(3.924.316)	
Servizi esterni	(65.298.887)	
Godimento di beni di terzi	(70.515.809)	
VALORE AGGIUNTO (VA)		34.411.779
COSTI DEL PERSONALE		(26.127.742)
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)		8.284.037
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI		(8.603.161)
Ammortamenti	(3.233.209)	
Accantonamenti e svalutazioni	(2.650.000)	
Altri accantonamenti	(2.719.952)	
RISULTATO OPERATIVO		(319.124)
RISULTATO DELL'AREA EXTRA CARATTERISTICA		
Proventi extracaratteristici per lavori conto terzi		27.073.317
Oneri extracaratteristici per lavori conto terzi		(27.073.317)
Materie prime	(3.291.831)	
Servizi	(22.594.779)	
Personale	(1.186.707)	
RISULTATO AREA ACCESSORIA		(811.271)
Proventi diversi area accessoria	798.291	
Oneri diversi area accessoria	(1.609.562)	
RISULTATO AREA FINANZIARIA		7.097.891
RISULTATO ORDINARIO DELLA GESTIONE PRODUTTIVA		5.967.496
RISULTATO DELL'AREA STRAORDINARIA		(680.364)
Proventi straordinari	6.777.945	
Oneri straordinari	(7.458.309)	
RISULTATO DELLA GESTIONE PRODUTTIVA		5.287.132
ONERI FINANZIARI		(1.284.937)
RISULTATO LORDO (RL)		4.002.195
IMPOSTE SUL REDDITO		(3.631.248)
RISULTATO NETTO (RN)		370.947

CONTO ECONOMICO PER SERVIZIO

	<i>Acqua potabile</i>	<i>Fognatura</i>	<i>Depurazione</i>	TOTALE
A VALORE DELLA PRODUZIONE				
1. Ricavi da vendite e prestazioni	69.941.384	15.711.769	66.227.652	151.880.805
4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	5.196.481	1.138.050	436.929	6.771.460
5. Altri ricavi e proventi				
a) diversi	18.560.670	5.637.039	6.767.686	30.965.395
b) corrispettivi	10.368.799	1.634.741	73.568	12.077.108
c) contributi in conto esercizio	323.382	539	3.709	327.630
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	104.390.716	24.122.138	73.509.544	202.022.398
B. COSTI DELLA PRODUZIONE				
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(4.740.680)	(198.880)	(2.294.465)	(7.234.025)
7. Per servizi	(49.658.068)	(10.165.815)	(28.069.783)	(87.893.666)
8. Per godimento di beni	(30.205.473)	(10.958.183)	(29.352.153)	(70.515.809)
9. Per il personale	(12.657.096)	(3.270.509)	(11.386.844)	(27.314.449)
10. Ammortamenti e svalutazioni	(2.798.059)	(914.257)	(2.170.893)	(5.883.209)
11. Variazioni delle rimanenze di materie prime	27.473	(2.245)	(7.350)	17.878
12. Accantonamenti per rischi	(1.417.095)	(307.355)	(995.502)	(2.719.952)
13. Altri accantonamenti				
14. Oneri diversi di gestione	(692.852)	(173.358)	(743.352)	(1.609.562)
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	(102.141.850)	(25.990.602)	(75.020.342)	(203.152.794)
DELTA VALORE TRA RICAVI E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	2.248.866	(1.868.464)	(1.510.798)	(1.130.396)
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
15 Proventi da partecipazioni	3.103	811	2.630	
16 Altri proventi finanziari	3.377.021	836.068	2.878.258	
17 Interessi e oneri finanziari	(541.772)	(174.710)	(568.455)	
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	2.838.352	662.169	2.312.433	5.812.954
D. RETTIFICHE VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE				
E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20 Proventi straordinari	2.578.024	2.324.109	3.060.557	
21 Oneri straordinari	(4.917.912)	(1.211.684)	(2.513.457)	
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	(2.339.888)	1.112.425	547.100	(680.363)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	2.747.330	(93.870)	1.348.735	4.002.195
22. Imposte sul reddito di esercizio, correnti, differite, anticipate				(3.631.248)
UTILE DELL'ESERCIZIO				370.947

(i valori negativi tra parentesi)



Conto economico per servizio - dettagli

Ricavi delle vendite e prestazioni

Servizio acqua potabile

SERVIZIO ACQUA POTABILE	Valore al 31.12.2008	Metri cubi fatturati
Per somministrazione acqua potabile	62.570.470	
Per uso cantiere, forfait ed altri	259.614	
Per canoni bocche antincendio	4.287.437	
Per quote fisse	2.413.904	
Per diritti fissi	409.959	
Totale	69.941.384	
Utenza domestica		147.189.765
Utenza altri usi		66.448.810
Utenza agrozootecnica		1.939.804
Totale		215.578.379
Tariffa media servizio acquedotto (€/mc)		0,290

Servizio fognatura

SERVIZIO FOGNATURA	Valore al 31.12.2008	Metri cubi fatturati
Per corrispettivi civili	13.569.568	
Per corrispettivi produttivi	2.142.201	
Totale	15.711.769	
Servizio di fognatura civile		139.892.454
Tariffa media servizio fognatura civile (€/mc)		0,097

Servizio depurazione

SERVIZIO DEPURAZIONE	Valore al 31.12.2008	Metri cubi fatturati
Per corrispettivi civili	59.366.888	
Per corrispettivi produttivi	6.860.764	
Totale	66.227.652	
Servizio depurazione civile		219.066.007
Tariffa media servizio depurazione civile (€/mc)		0,271

Altri ricavi e proventi

ALTRI RICAVI E PROVENTI	Acqua potabile	Fognatura	Depurazione	Totale
Diversi				
Penalità a clienti	421.200	0	0	421.200
Altri ricavi e proventi	594.899	78.955	438.862	1.112.716
Penalità a fornitori	30.421	20.525	773	51.719
Proventi per smaltimento fanghi e reflui di terzi	0	27.883	1.178.283	1.206.166
Rimborso danni ed altri rimborsi	177.087	51.386	145.094	373.567
Affitti attivi e canoni di locazione	68.205	10.118	32.773	111.096
Corrispettivi da società per servizi di fatturazione	34.812	64.245	254.649	353.706
Corrispettivi da CAP Holding per realizzazione impianti	17.097.592	5.354.331	4.621.394	27.073.317
Corrispettivi da società per servizi amministrativi	136.454	29.596	95.858	261.908
Totale diversi	18.560.670	5.637.039	6.767.686	30.965.395
Corrispettivi da privati ed enti pubblici	10.368.799	1.634.741	73.568	12.077.108
Contributi in conto esercizio	323.382	539	3.709	327.630
TOTALE ALTRI RICAVI E PROVENTI	29.252.851	7.272.319	6.844.963	43.370.133

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI	Acqua potabile	Fognatura	Depurazione	Totale
Materiali di consumo	(241.812)	(70.146)	(272.800)	(584.758)
Materiali per magazzino	(3.128.193)	(1.107)	(20.156)	(3.149.456)
Materiali destinati in opera	(623.536)	(88.635)	(1.896.019)	(2.608.190)
Carburanti e combustibili	(247.235)	(38.971)	(103.280)	(389.486)
Acquisto acqua	(499.765)			(499.765)
Totale costi per materie prime e materiali di consumo	(4.740.541)	(198.859)	(2.292.255)	(7.231.655)

Costi per servizi

Servizi industriali	Acqua potabile	Fognatura	Depurazione	Totale
Energia elettrica	(17.439.978)	(274.088)	(9.029.782)	(26.743.848)
Manutenzione ordinaria	(8.089.135)	(2.210.890)	(1.180.954)	(11.480.979)
Manutenzione straordinaria su beni industriali	(3.985.554)	(826.727)	(226.743)	(5.039.024)
Manutenzione su beni industriali di CAP Holding	(13.166.430)	(5.027.555)	(4.106.521)	(22.300.506)
Manutenzione su beni industriali di terzi	(696.690)	(410.622)	(54.736)	(1.162.048)
Servizi vari industriali	(1.614.818)	(56.744)	(8.273.406)	(9.944.968)
Manutenzioni e servizi su automezzi	(60.362)	(23.883)	(57.879)	(142.124)
Manutenzioni attrezzature presso sedi e magazzini	(379.586)	(91.104)	(314.727)	(785.417)
Consumi interni	(172.661)	(54.541)	(552.988)	(780.190)
Totale costi per servizi industriali	(45.605.214)	(8.976.154)	(23.797.736)	(78.379.104)



Servizi amministrativi, generali e commerciali	Acqua potabile	Fognatura	Depurazione	Totale
Prestazioni professionali amministrative e tecniche	(485.047)	(128.418)	(497.750)	(1.111.215)
Prestazioni professionali per sistemi informativi	(262.907)	(57.779)	(187.168)	(507.854)
Emolumenti organi societari	(235.859)	(125.083)	(407.811)	(768.753)
Pubblicità e spese di rappresentanza	(184.797)	(39.257)	(127.387)	(351.441)
Spese telefoniche	(347.439)	(73.590)	(265.731)	(686.760)
Prestazioni e spese per il personale	(633.987)	(165.775)	(538.395)	(1.338.157)
Assicurazioni	(323.169)	(101.839)	(377.338)	(802.346)
Spese bancarie e commissioni postali	(255.755)	(57.612)	(187.164)	(500.531)
Spese commerciali e stampa bollette	(558.278)	(120.925)	(391.677)	(1.070.880)
Spese postali e spedizioni bollette	(478.952)	(107.384)	(347.427)	(933.763)
Spese di pulizia e vigilanza	(193.371)	(62.822)	(456.578)	(712.771)
Altre spese per servizi amministrativi, generali e commerciali	(93.293)	(149.177)	(487.621)	(730.091)
Totale servizi amministrativi, generali e commerciali	(4.052.854)	(1.189.661)	(4.272.047)	(9.514.562)

Costi per godimento di beni

Costi per godimento di beni	Acqua potabile	Fognatura	Depurazione	Totale
Canoni locazione e licenza uso software	(199.498)	(105.431)	(341.592)	(646.521)
Noleggio attrezzature e autoveicoli	(920.437)	(137.455)	(741.891)	(1.799.783)
Canoni di remunerazione contratto di servizio Comuni	(24.167.437)	(8.505.771)	(27.319.851)	(59.993.059)
Canoni uso impianti ed altre dotazioni patrimoniali	(4.918.100)	(2.209.526)	(948.819)	(8.076.445)
Totale costi per godimento di beni	(30.205.472)	(10.958.183)	(29.352.153)	(70.515.808)

Costi per il personale

Costi per personale	Acqua potabile	Fognatura	Depurazione	Totale
Salari e stipendi	(9.124.262)	(2.348.388)	(8.160.915)	(19.633.565)
Oneri sociali	(2.687.480)	(697.589)	(2.435.141)	(5.820.210)
Trattamento di fine rapporto	(648.609)	(164.262)	(574.466)	(1.387.337)
Trattamento di quiescenza e simili	(76.345)	(14.386)	(46.510)	(137.241)
Altri costi	(120.399)	(45.884)	(169.811)	(336.094)
Totale costi per personale	(12.657.095)	(3.270.509)	(11.386.843)	(27.314.447)

Variazione delle rimanenze

VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME	Acqua potabile	Fognatura	Depurazione	Totale
Variazione delle rimanenze di materie prime	27.473	(2.245)	(7.350)	17.878

Ammortamenti e svalutazioni

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	Acqua potabile	Fognatura	Depurazione	Totale
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	(421.186)	(396.894)	(566.521)	(1.384.601)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	(996.223)	(217.913)	(634.472)	(1.848.608)
Accantonamento a fondo svalutazione crediti	(1.380.650)	(299.450)	(969.900)	(2.650.000)
Totale ammortamenti e svalutazioni	(2.798.059)	(914.257)	(2.170.893)	(5.883.209)

Accantonamento per rischi

ACCANTONAMENTI PER RISCHI	Acqua potabile	Fognatura	Depurazione	Totale
Accantonamento rischi	(1.417.095)	(307.355)	(995.502)	(2.719.952)

Oneri diversi di gestione

ONERI DIVERSI DI GESTIONE	Acqua potabile	Fognatura	Depurazione	Totale
Oneri diversi di gestione	(692.852)	(173.358)	(743.352)	(1.609.562)

Proventi ed oneri finanziari, straordinari e rettifiche di attività finanziarie

PROVENTI E ONERI FINANZIARI	Acqua potabile	Fognatura	Depurazione	Totale
Proventi da partecipazioni	3.103	811	2.630	6.544
Altri proventi finanziari	3.377.021	836.068	2.878.258	7.091.347
Interessi e oneri finanziari	(541.772)	(174.710)	(568.455)	(1.284.937)
Totale proventi e oneri finanziari	2.838.352	662.169	2.312.433	5.812.954

Proventi ed oneri straordinari

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	Acqua potabile	Fognatura	Depurazione	Totale
Proventi e oneri straordinari	(2.339.888)	1.112.425	547.100	(680.363)

Risultato prima delle imposte

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	Acqua potabile	Fognatura	Depurazione	Totale
Risultato prima delle imposte	2.747.330	(93.870)	1.348.735	4.002.195



