

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di Livorno autorizzazione n.11333/2000 Rep. II del 22/01/2001.

PROSPETTI DI BILANCIO

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31/12/2003	31/12/2002
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAM. ANCORA DOVUTI, con separata ind. della parte già richiamata;		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I Immobilizzazioni immateriali:		
1) costi di impianto e di ampliamento;	422.532	477.747
2) costi di ricerca, di sviluppo, di pubblicità;	55.836	115.677
7) altre;	23.348.525	45.269
Totale	23.826.893	638.693
II Immobilizzazioni materiali:		
1) terreni e fabbricati;		13.223.557
2) impianti e macchinari;	1.521.698	184.554.882
3) attrezzature industriali e commerciali;	2.318.610	3.277.030
4) altri beni;	1.104.132	1.279.318
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	1.965.372	148.052
Totale	6.909.812	202.482.839
III Immobilizzazioni finanziarie con separata indicazione degli importi esigibili entro l'esercizio successivo		
1) partecipazioni in:		
a) imprese controllate;	7.565.378	8.049.329
b) imprese collegate;	167.542	261.644
d) altre imprese;	4.417.374	4.492.728
Totale partecipazioni	12.150.294	12.803.701
2) Crediti:		
d) verso altri;	242.245	322.458
Totale crediti	242.245	322.458
Totale	12.392.539	13.126.159
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	43.129.244	216.247.691
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I Rimanenze:		
1) materie prime sussidiarie e di consumo;	1.748.799	1.903.470
4) prodotti finiti e merci;		1.843.614
5) acconti;	168.524	137.913
Totale	1.917.323	3.884.997
II CREDITI, con separata indicazione degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo		
1) verso clienti entro 12 mesi;	33.501.426	41.123.722
2) verso imprese controllate entro 12 mesi;	10.207.269	2.222.195
3) verso imprese collegate entro 12 mesi;	125.230	264.881
4) verso controllanti entro 12 mesi;	6.894.425	5.849.809
5) verso altri entro 12 mesi;	8.285.531	4.294.771
6) verso Altre imprese	212.584	1.993
Totale	59.226.465	53.757.371
IV Diponibilità liquide:		
1) depositi bancari e postali;	26.598.717	10.527.293
3) denaro e valori in cassa;	148.492	46.917
Totale	26.747.209	10.574.210
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	87.890.997	68.216.578
D RATEI E RISCONTI, con separata indicazione del disaggio sui prestiti	357.928	325.137
TOTALE GENERALE ATTIVO	131.378.169	284.789.406

STATO PATRIMONIALE PASSIVO	31/12/2003	AL 31/12/2002 PARZIALE
A) PATRIMONIO NETTO		
I Capitale sociale	28.390.501	133.800.100
III Riserve di rivalutazione	475.861	8.266.465
VI Riserve statutarie	233.890	227.514
VII Altre riserve, distintamente indicate		
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	-	1.659.655
IX Utile (perdita) dell'esercizio	-	4.838.507
TOTALE PATRIMONIO NETTO	22.602.090	140.634.424
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
2) per imposte;	298.474	298.474
3) altri;	2.452.282	1.749.346
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	2.750.756	2.047.820
C) TRATTAMENTO DI FINE LAVORO SUBORDINATO	6.548.815	6.972.996
D) DEBITI, con separata indicazione degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo		
3) debiti verso banche entro 12 mesi;	1.925.473	12.883.709
debiti verso banche oltre 12 mesi;		
4) debiti verso altri finanziatori entro 12 mesi;	15.736.733	13.525.768
debiti verso altri finanziatori oltre 12 mesi;	27.981.278	40.042.342
5) acconti entro 12 mesi;	11.786.176	16.070.809
6) debiti verso fornitori entro 12 mesi;	15.361.454	21.463.042
8) debiti verso imprese controllate entro 12 mesi;	3.622.952	3.285.743
9) debiti verso imprese collegate entro 12 mesi;	34.300	39.971
10) debiti verso controllanti entro 12 mesi;	6.548.472	5.261.905
11) debiti tributari entro 12 mesi;	739.403	1.925.208
12) debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale entro 12 mesi;	873.310	1.037.054
13) altri debiti entro 12 mesi;	14.085.565	16.862.919
altri debiti oltre 12 mesi;	152.355	1.974.709
TOTALE DEBITI	98.847.471	134.373.179
E) RATEI E RISCONTI, con separata indicazione dell'aggio sui prestiti	629.037	760.987
TOTALE GENERALE PASSIVO	131.378.169	284.789.406
- CONTI D'ORDINE	192.483.944	6.285.369

CONTO ECONOMICO	31/12/2003	31/12/2002
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni:		
a) Delle vendite	51.243.210	81.482.653
b) Delle prestazioni	11.234.702	4.755.778
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavoraz., semilavorati e finiti;	54.557	32.083
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni;	3.211.915	2.047.450
5) altri ricavi e proventi:	-	-
a) diversi	1.758.412	2.667.925
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	67.502.796	90.985.889
B. COSTI DELLA PRODUZIONE	-	-
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci;	14.643.082	35.544.517
7) per servizi;	14.719.859	19.808.354
8) per il godimento di beni di terzi;	1.271.128	495.067
9) per il personale:	-	-
a) salari e stipendi;	16.371.572	16.824.797
b) oneri sociali;	5.397.704	4.326.877
c) trattamento di fine rapporto;	907.946	964.331
e) altri costi;	399.337	370.929
10) ammortamenti e svalutazioni:	-	-
a) ammort. delle immobilizzazioni immateriali;	879.971	208.081
b) ammort. delle immobilizzazioni materiali;	2.221.253	3.254.294
d) svalut. dei crediti compresi nell'attivo circolante e disponibilità liquide;	2.280.000	1.243.225
11) Variaz. delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci;	138.736 -	1.212
12) accantonamenti per rischi;	500.000	1.150.000
13) altri accantonamenti;	322.591	36.240
14) oneri diversi di gestione;	9.219.053	10.287.742
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	69.272.232	94.513.242
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	- 1.769.436 -	3.527.353
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-	-
15) Proventi da partecipazioni:	-	-
a) relativi a imprese controllate	227.265	289.476
16) Altri proventi finanziari:	-	-
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:	-	-
d) Proventi diversi dai precedenti:	-	-
da altri	1.560.478	1.574.849
17) Interessi e altri oneri finanziari verso:	-	-
d) altri	3.754.765	3.217.034
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17)	- 1.967.022 -	1.352.709
D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	-	-
18) Rivalutazioni:	-	-
a) di partecipazioni;	-	-
19) Svalutazioni:	-	-
a) di partecipazioni;	777.599	550.760
TOTALE RETT. DI VALORE DI ATT. FINANZIARIE (18 - 19)	- 777.599 -	550.760
E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	-	-
20) Proventi straordinari:	-	-
- sopravvenienze attive / insussistenze passive;	586.594	354.078
- altri	185.159	5.330.000
21) Oneri straordinari:	-	-
- sopravvenienze passive / insussistenze attive;	1.038.174	664.379
- altri;	121.012	188.082
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20 - 21)	- 387.433	4.831.617
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	- 4.901.490 -	599.205
22) Imposte sul reddito dell'esercizio:	-	-
a) Imposte correnti	1.156.161	934.976
b) Imposte differite	-	1.219.144
Totale imposte	- 62.983	1.060.450
23) Utile (perdita) dell'esercizio	- 4.838.507 -	1.659.655

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO IL 31 dicembre 2003

FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

CRITERI DI FORMAZIONE

Il Bilancio di Esercizio 2003 è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile in vigore al 31 dicembre 2003; è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio. Il bilancio è presentato in forma comparativa con l'esercizio precedente. A tale proposito è importante sottolineare che in data 1 agosto 2003 sono state scisse le reti, gli impianti e ogni dotazione patrimoniale inerente la captazione, il trattamento e la distribuzione delle acque potabili e industriali, nonché la raccolta, la depurazione ed il riciclo delle acque reflue, il trattamento dei fanghi di depurazione, la raccolta ed il collettamento delle acque meteoriche, la distribuzione di gas metano. L'operazione straordinaria ha comportato anche la scissione del ramo d'azienda relativo al servizio farmaceutico. Il capitale sociale di ASA S.p.A., in seguito alla scissione societaria sopra descritta, è passato da € 133.800.100 a € 7.695.850. Il conto economico dell'esercizio include quindi solo 7 mesi di risultato del ramo scisso di cui si riportano i dati relativi:

STATO PATRIMONIALE DI SCISSIONE

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31/07/03
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAM. ANCORA DOVUTI, con separata ind. della parte già richiamata;	
B) IMMOBILIZZAZIONI	
I Immobilizzazioni immateriali:	
II Immobilizzazioni materiali:	
1) terreni e fabbricati;	13.216.196
2) impianti e macchinari;	168.606.683
3) attrezzature industriali e commerciali;	300.697
Totale	182.123.576
III Immobilizzazioni finanziarie con separata indicazione degli importi esigibili entro l'esercizio successivo	
b) imprese collegate;	103.292
Totale	103.292
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	103.292
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	182.226.868
C) ATTIVO CIRCOLANTE	
4) prodotti finiti e merci;	1.898.172
Totale	1.898.172
1) depositi bancari e postali;	896.103
Totale	896.103
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	2.794.275
D RATEI E RISCONTI, con separata indicazione del disaggio sui prestiti	
TOTALE GENERALE ATTIVO	185.021.143

STATO PATRIMONIALE PASSIVO (scissione LI.RI)	31/07/03
A) PATRIMONIO NETTO	
I Capitale sociale	126.087.980
II Riserva da sovrapprezzo delle azioni	
III Riserve di rivalutazione	7.790.605
IV Riserva legale	
V Riserva per azioni proprie in portafoglio	
VI Riserve statutarie	9.894
VII Altre riserve, distintamente indicate	
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	
IX Utile (perdita) dell'esercizio	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	133.888.479
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili;	
2) per imposte;	
3) altri;	
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	
C) TRATTAMENTO DI FINE LAVORO SUBORDINATO	1.050.635
D) DEBITI, con separata indicazione degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo	
1) obbligazioni;	
2) obbligazioni convertibili;	
3) debiti verso banche entro 12 mesi;	
debiti verso banche oltre 12 mesi;	
4) debiti verso altri finanziatori entro 12 mesi;	
debiti verso altri finanziatori oltre 12 mesi;	49.750.000
5) acconti entro 12 mesi;	
6) debiti verso fornitori entro 12 mesi;	
7) debiti rappresentati da titoli di credito entro 12 mesi;	
8) debiti verso imprese controllate entro 12 mesi;	
9) debiti verso imprese collegate entro 12 mesi;	
10) debiti verso controllanti entro 12 mesi;	
11) debiti tributari entro 12 mesi;	
12) debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale entro 12 mesi;	
13) altri debiti v/asa entro 12 mesi;	
altri debiti oltre 12 mesi;	332.029
TOTALE DEBITI	50.082.029
E) RATEI E RISCONTI, con separata indicazione dell'aggio sui prestiti	
TOTALE GENERALE PASSIVO	185.021.143
CONTI D'ORDINE	

Si ritiene opportuno inoltre ricordare che nell'esercizio 2003 la Società ha operato solo come distributore di gas naturale, essendo stata costituita la Società di vendita del gas (ASA Trade) a fine 2002 tramite conferimento.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri utilizzati nella redazione del bilancio non si discostano alle disposizioni legislative vigenti precedentemente citate, integrate ed interpretate dai Principi Contabili emessi dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri. I criteri utilizzati nell'esercizio appena chiuso non si discostano da quelli utilizzati per la redazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi. La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività. Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga di cui al 4° comma dell'articolo 2423 del Codice Civile. Ai fini delle appostazioni contabili, viene data prevalenza alla sostanza economica delle operazioni piuttosto che alla loro forma giuridica; per quanto riguarda le attività finanziarie esse vengono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse. Gli utili sono inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si tiene conto dei rischi e delle perdite anche se evidenziate solo successivamente. Gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono stati classificati tra le immobilizzazioni.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura e comunque in un periodo non superiore a 5 anni, ad eccezione delle “spese incrementative su beni di terzi” che vengono ammortizzate nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della concessione, stipulata con la società LI.R.I, proprietaria degli impianti e delle reti. Tale periodo di ammortamento è ritenuto congruo al fine di determinare il normale deperimento d’uso di tali beni, previsto nella convenzione stipulata in data 16 dicembre 2003.

A seguito dell’operazione straordinaria prima commentata le opere di manutenzione straordinaria pari ad un valore netto contabile di euro 14.881.064 capitalizzate nelle corrispondenti voci di immobilizzazioni tecniche in precedenti esercizi ed effettuate sulle reti e sugli impianti scissi, sono state riclassificate nella voce immobilizzazioni immateriali, in quanto relative a cespiti di proprietà di altri comuni e pertanto non trasferiti in sede di scissione.

Nel caso in cui, indipendentemente dall’ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l’immobilizzazione immateriale viene corrispondentemente svalutata; se in periodi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario dedotti gli ammortamenti.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori. Gli oneri relativi a finanziamenti specifici sono inclusi solo fino al momento in cui i beni possono essere utilizzati. Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico e le aliquote di ammortamento applicate, sono pari alla metà di quelle fiscali previste dal D.M. 31/12/88 in quanto meglio rappresentative della vita economico tecnica dei beni. Tali aliquote sono supportate da valutazioni tecniche interne.

Le spese di manutenzione e riparazione di natura ordinaria, sia quelle sostenute per il mantenimento che quelle per il ripristino dello stato di efficienza e del buon funzionamento dei cespiti, sono addebitate integralmente al conto economico, nell’esercizio nel quale si svolgono i relativi interventi. Le spese di manutenzione e riparazione di natura incrementativa sono attribuite ai cespiti a cui si riferiscono ed ammortizzate in funzione della residua possibilità di utilizzo degli stessi.

Aliquote d'ammortamento applicate a beni materiali: %	
Terreni e Fabbricati	
Fabbricati civili e industriali	1,5
Impianti	
Automezzi strumentali	10
Autoveicoli di servizio	10
Contatori	5
Impianti	2,5 - 3,5 - 4 - 6 - 7,5
Macchinari	4 - 5
Pozzi e serbatoi acqua	2
Reti	2,5 - 4
Mobili , Ced, Attrezzature	
Attrezzature tecniche	5 - 6 - 7,5 - 10
Centro elaborazione dati	10
Mobili e macchine d'ufficio	6 - 10

Nell’anno di entrata in funzione del cespite viene applicata la metà aliquota, ritenuta rappresentativa dell’utilizzo medio del bene.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione immateriale viene corrispondentemente svalutata; se in periodi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario dedotti gli ammortamenti.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le partecipazioni in società controllate e in società collegate e nelle altre che costituiscono immobilizzazioni sono valutate secondo il metodo del costo, rettificato in diminuzione per perdite durevoli di valore.

RIMANENZE

Le rimanenze sono valutate al minor valore tra il costo di acquisto o di fabbricazione, comprensivo degli oneri accessori ed il valore di presunto realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il metodo di costo adottato per i materiali di magazzino è il costo medio ponderato di acquisto.

CREDITI

I crediti sono esposti al loro presunto valore di realizzo mediante l'iscrizione di apposito fondo svalutazione crediti. I crediti verso i clienti si riferiscono all'importo fatturato, che alla data di bilancio risulta ancora da incassare, nonché alla quota di crediti per ricavi di competenza dell'esercizio relativi a fatture che saranno emesse nell'esercizio successivo.

RATEI E RISCOINTI

Rappresentano quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, ripartiti secondo il principio di competenza economica e temporale.

FONDI PER RISCHI E ONERI

Vengono stanziati i fondi rischi nel passivo dello stato patrimoniale allo scopo di fronteggiare le passività certe o potenziali di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia, alla data di chiusura dell'esercizio, non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile, sulla base degli elementi a disposizione. I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota di commento dei conti impegni e rischi, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali. Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici previsti dalle apposite normative in materia di lavoro dipendente ed è al netto di eventuali anticipazioni corrisposte ai sensi di legge.

DEBITI

I debiti sono rilevati al valore nominale.

RISCHI, IMPEGNI, GARANZIE

Gli impegni e le garanzie sono indicati nei conti d'ordine al loro valore contrattuale. In particolare la voce comprende le garanzie prestate e l'indicazione dei beni in gestione e/o godimento.

RICAVI E COSTI

I ricavi per somministrazioni e prestazioni, i costi di acquisto, produzione e vendita e in generale gli altri proventi ed oneri sono rilevati secondo il principio della competenza economica.

I ricavi di somministrazione di acqua nonché quelli per prestazioni di depurazione e fognatura, non risultanti da letture coincidenti con la chiusura dell'esercizio, ma di competenza dell'esercizio stesso, sono stati ragionevolmente e prudenzialmente stimati sulla base delle tariffe in vigore, tenendo conto della distribuzione dei consumi (acqua), nonché dei volumi trattati (depurazione/fognatura).

La rilevazione dei consumi di competenza, così come indicato dai contratti di servizio regolati dalle autorità di settore (AATO), avviene mediante rilevazione periodica di misuratori fiscali (contatori). Ove tale rilevazione non è effettuabile per impossibilità di accedervi fisicamente o per periodicità eccedente l'anno solare, i volumi di competenza sono stimati avuto riguardo ai volumi fatturati in acconto sulla base delle serie storiche degli esercizi precedenti, rettificati in aumento o in diminuzione in presenza di eventi di tipo climatico o stagionale che possano avere rilevanza in tal senso.

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte correnti sono stanziare secondo le aliquote e le norme vigenti in base ad una realistica previsione del reddito imponibile, tenendo conto di specifiche situazioni agevolative e di imposta. Le passività verso l'erario per tali imposte sono contabilizzate fra i debiti tributari al netto degli acconti versati. Le imposte anticipate o differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali. L'iscrizione delle imposte anticipate è subordinata alla ragionevole certezza della loro recuperabilità.

Si segnala che nel mese di giugno 2002 la Commissione Europea ha adottato la decisione finale riguardo la procedura di infrazione in relazione alla possibilità per le società a maggioranza pubblica che svolgono servizi pubblici locali di beneficiare di prestiti a tasso agevolato (di cui la nostra società ha beneficiato) e di usufruire di forme di esenzione sia dalle imposte previste in relazione alla loro costituzione in società per azioni, sia dalle imposte sul reddito d'impresa per un periodo di tre anni a partire dalla data di costituzione e non oltre il 1999.

La Commissione Europea ha qualificato quali aiuti di Stato non compatibili con il mercato comune sia l'esenzione triennale dalle imposte sul reddito sia la possibilità di contrarre prestiti a tasso agevolato.

La Commissione ha quindi disposto che lo Stato Italiano recuperi l'aiuto presso le imprese beneficiarie. La Commissione ha peraltro evidenziato che la decisione assunta non pregiudica la possibilità che aiuti individuali siano considerati, interamente o parzialmente, compatibili con il mercato comune per ragioni attinenti al caso specifico; quindi non viene esclusa la possibilità che in determinati casi possa non essere necessario procedere materialmente al recupero dell'aiuto. In buona sostanza è ragionevole, sulla base delle informazioni disponibili, escludere l'automatismo del recupero nei confronti di tutti i soggetti che hanno fruito dell'esenzione fiscale ritenuta illegittima.

L'eventuale procedura di recupero potrebbe avere effetti negativi rilevanti per la società che potrebbe vedersi costretta a corrispondere le imposte sul reddito d'impresa dalla sua costituzione (2/11/1998) fino al 31 dicembre 1999.

Il bilancio della società non riflette alcuno stanziamento a titolo di restituzione dei benefici fiscali goduti in quanto gli amministratori ritengono, sulla base delle informazioni disponibili, che il rischio di restituzione delle imposte a seguito di un esito negativo dell'intera procedura di infrazione sia possibile ma non probabile.

Allo stato attuale inoltre non risulta che lo Stato italiano abbia adottato provvedimenti di recupero dei benefici goduti né nei confronti della ASA S.p.A. né nei confronti di altre aziende.

OBBLIGO DI REDAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

La Società predispose il bilancio consolidato ai sensi del D.lgs.127/91.

Tale bilancio è presentato in un fascicolo separato.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE, FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO E RAPPORTI CON SOCIETA' CORRELLATE, CONTROLLATE E COLLEGATE

Si rimanda a quanto detto nella relazione sulla gestione. Le informazioni ivi riportate si intendono qui integralmente richiamate.

Analisi delle voci di bilancio:

ATTIVO

Importi espressi in Unità di Euro

B) IMMOBILIZZAZIONI

I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Il costo storico e la variazione delle immobilizzazioni nel corso dell'anno 2003 è evidenziata nel seguente prospetto:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	Saldo al 31/12/2002	Incremento Esercizio	Decremento		Saldo al 31/12/2003
			Ammortamento		
Progetti e consulenze	477.747	132.064	187.279		422.532
Costi di impianto e di ampliamento	477.747	132.064	187.279		422.532
Ricerche Idriche	115.676	3.054	62.895		55.835
Costi ricerca, sviluppo e pubblicità	115.676	3.054	62.895		55.835
Pubblicità	29.775	60406	40.630		49.551
Oneri pluriennali	15.494		7.747		7.747
Spese incrementative su beni di terzi	14.881.064	9.280.895	870.731		23.291.228
Altre	14.926.333	9.341.301	919.108		23.348.526
TOTALE GENERALE	15.519.756	9.476.419	1.169.282		23.826.893

L'incremento della voce costi di impianto e di ampliamento registrato nell'esercizio 2003 si riferisce a numerosi progetti messi in atto dalla società, quali costi relativi al progetto per la realizzazione di impianti per lo sfruttamento dell'energia eolica e studi e consulenze a supporto dell'attività strategica di ridefinizione/ampliamento dell'attività societaria. Per quanto attiene le Altre immobilizzazioni il valore più significativo è rappresentato dalle spese incrementative su beni di terzi, così come evidenziato nella tabella seguente:

IMMATERIALI (SPESE INCREMENTATIVE SU BENI DI TERZI) GENERALE					
GRUPPO	SOTTOGRUPPO	Saldo 31/12/2002	Incrementi 2003	Quota amto 2003	Val Residuo 31 dic 03
MIGLORIE SU IMPIANTI	fabbricati industriali	7.759	106.763	2.805	111.716
	impianti	1.831.661	2.396.331	193.739	4.034.253
	macchinari	9.529	-	539	8.991
	pozzi e serbatoi acqua	254.029	374.254	17.308	610.975
	reti	12.778.087	6.377.292	655.936	18.499.442
Totale		14.881.064	9.254.639	870.327	23.265.377
MIGLORIE TERR. E FABBR.	Fabbricati civili	-	19.265	404	18.861
	Terreni	-	6.991	-	6.991
Totale		-	26.256	404	25.851
TOTALE GENERALE		14.881.064	9.280.895	870.731	23.291.228

In seguito all'operazione di scissione societaria ASA non è più il soggetto proprietario delle immobilizzazioni tecniche (fabbricati industriali, reti, impianti) che sono stati trasferiti alla Società beneficiaria LIRI. In conseguenza di ciò ASA ha ritenuto opportuno riclassificare ad immobilizzazioni immateriali tutti gli assets, pari a Euro 14.881.064 che erano rimasti nel proprio patrimonio in seguito alla scissione e prevalentemente costituiti da manutenzioni straordinarie o lavori di estensione delle reti effettuate in esercizi precedenti. Tutto ciò è stato fatto in applicazione del Principio Contabile numero 24 che stabilisce che i costi sostenuti per migliorie e spese incrementative su beni presi in locazione dall'impresa sono capitalizzabili ed iscrivibili in questa voce se le migliorie e le spese incrementative non possono avere una loro autonoma funzionalità.

Seguendo il criterio di cui sopra tutti gli investimenti per manutenzioni straordinarie e lavori di ampliamento/estensione realizzati nell'esercizio 2003, pari a Euro 9.280.095, sono stati capitalizzati nella voce altre immobilizzazioni immateriali.

Agli investimenti effettuati nell'esercizio concorrono costi interni di lavoro così come risulta dalla voce di conto economico "incrementi di immobilizzazioni per lavori interni".

II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Il costo di produzione dei cespiti ammortizzabili comprende i costi ad essi direttamente imputabili, quali il costo del materiale, il lavoro delle imprese appaltatrici per la quota del cespite commissionato all'esterno, nonché la mano d'opera aziendale diretta. L'analisi delle variazioni avvenute nel corso dell'esercizio, sono di seguito evidenziate:

Gruppo	Sottogruppo	Costo originario 2002	Scissione L.I.R.I	Alienazioni	Acquisizioni 2003	Costo originario 2003
	contatori	1.875.894	0	0	57.278	1.933.172
	fabbricati industriali	3.735.147	3.741.090	0	0	0
	impianti	26.451.228	24.497.731	0	0	0
	macchinari	73.799	62.229	0	0	0
	pozzi e serbatoi acqua	3.423.996	3.158.703	0	0	0
	reti	160.768.892	148.437.070	0	0	0
Totale IMPIANTI		196.328.956	179.896.822	0	57.278	1.933.172
MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE	Attrezzature tecniche	847.833	80.086	0	52.826	820.853
	centro elaborazione dati	2.271.458	83.315	1.003.176	248.709	1.433.676
	Mobili e macchine d'ufficio	1.421.573	319.872	0	37.715	1.140.978
Totale MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE		4.540.864	483.273	1.003.176	339.251	3.395.507
Altri beni	Automezzi strumentali	1.787.621	0	0	20.138	1.807.759
	Autoveicoli di servizio	145.468	0	0	0	145.468
Totale Altri beni		1.933.089	0	0	20.138	1.953.227
terreni e fabbricati	Fabbricati civili	9.078.249	9.183.419	0	0	0
	Terreni	1.047.844	1.047.844	0	0	0
Totale terreni e fabbricati		10.126.093	10.231.263	0	0	0
Totale complessivo		212.929.002	190.611.358	1.003.176	416.666	7.281.906

Nella colonna "Scissione L.I.R.I" e "F.do amm.to scissione L.I.R.I" sono compresi oltre che i cespiti in essere al 31.12.2002, anche gli incrementi dei primi sette mesi del 2003 che sono passati alla società beneficiaria.

Il decremento di euro 1.003.176 della voce CED è dovuto alla vendita ad IBM di gran parte dei beni aziendali. Successivamente a tale operazione ASA ha stipulato un contratto di locazione operativa con la stessa IBM per avere in uso i beni in oggetto.

Gruppo	Sottogruppo	Fondo ammortamento 2002	Fdo amto Scissione L.I.R.I	Fdo amto dismissioni	Quota ammortamento 2003	Fondo ammortamento	Valore residuo al 31/12/2003
	contatori	314.815	0	0	96.659	411.474	1.521.698
	fabbricati industriali	175.953	212.585	0	0	0	0
	impianti	1.869.400	1.832.457	0	0	0	0
	macchinari	13.263	12.896	0	0	0	0
	pozzi e serbatoi acqua	248.796	273.777	0	0	0	0
	reti	5.592.654	5.429.920	0	0	0	0
Totale IMPIANTI		8.214.880	7.761.635	0	96.659	411.474	1.521.698
MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE	Attrezzature tecniche	208.354	25.625	0	63.491	249.924	570.929
	centro elaborazione dati	724.798	33.170	308.467	143.368	531.390	902.287
	Mobili e macchine d'ufficio	330.680	123.780	0	72.332	295.583	845.395
Totale MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE		1.263.833	182.575	308.467	279.190	1.076.896	2.318.611
Altri beni	Automezzi strumentali	595.695	0	0	180.776	776.471	1.031.287
	Autoveicoli di servizio	58.076	0	0	14.547	72.622	72.846
Totale Altri beni		653.771	0	0	195.323	849.094	1.104.133
terreni e fabbricati	Fabbricati civili	461.730	543.572	0	0	0	0
	Terreni	0	0	0	0	0	0
Totale terreni e fabbricati		461.730	543.572	0	0	0	0
Totale complessivo		10.594.215	8.487.781	308.467	571.171	2.337.463	4.944.443

DETTAGLIO LAVORI IN CORSO

Gruppo	Costo originario 2002	Trasferimenti 2002	Acquisizioni 2003	Costo originario 2003
Immobilizzazioni in corso	139.301		872.547	1.011.848
Acconti	8.752		944.773	953.525
Totale	148.053	-	1.817.320	1.965.373

Le immobilizzazioni in corso sono relative per la maggior parte alla realizzazione di nuovi impianti nella zona di Volterra la cui entrata in funzione è prevista per la fine del 2004.

Gli acconti si riferiscono essenzialmente a versamenti effettuati a favore di fornitori a fronte di immobilizzazioni tecniche i lavori per la realizzazione dei quali al 31/12/2003 non si sono ancora conclusi e non sono state emesse le relative fatture a saldo.

III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

La Società detiene partecipazioni di controllo e redige il bilancio consolidato.

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni detenute.

Partecipazioni in imprese controllate

IMPRESE CONTROLLATE	SEDE	PERCENTUALE DI POSSESSO	CAPITALE SOCIALE	RISULTATO BILANCIO 2003	PATRIMONIO NETTO	Valore netto in bilancio al 31/12/2003
ASA OZONO s.r.l.	Livorno	100,00%	435.760	- 166.869	76.881	
HYDRASA s.r.l.	Livorno	50,86%	1.622.000	37.530	1.575.244	827.602
SEAM S.p.A.	Livorno	51,00%	399.972	- 91.676	167.609	85.480
ASA IMPIANTI S.p.A.	Livorno	51,00%	110.000	46.047	127.896	41.743
NUOVA CORALLO s.r.l.	Livorno	51,00%	25.500	- 16.460	- 1.925	
GIUNTI C.A. s.r.l.	Livorno	50,00%	96.900	301.744	799.449	1.071.648
ASA TRADE s. u.r.l.	Livorno	100,00%	5.500.000	477.393	5.959.011	5.500.000
ASA CABLE S.p.a	Livorno	51,00%	100.000	- 13.295	76.281	38.904
Totale			8.290.132	574.414	8.780.446	7.565.377

In considerazione dei risultati economici riscontrati dalle società nell'esercizio, valutati anche alla luce della generale situazione dei settori di attività e della difficile stima delle prospettive realizzabili, si è ritenuto opportuno provvedere ad una svalutazione del valore delle partecipazioni in proporzione alla quota di competenza dei risultati di esercizio per tutte le società controllate che hanno riportato risultati negativi e per le quali non si prevede un recupero nei prossimi esercizi.

Le variazioni intervenute nell'esercizio relativamente alle partecipazioni in società controllate sono state le seguenti:

2003	VALUTAZIONE AL 01/01/2003 (AL COSTO)	INCREMENTI 2003	ALIENAZIONI 2003	SVALUTAZIONI RIVALUTAZIONI 2003	VALUTAZIONE AL 31/12/2003 (AL COSTO)
ASA OZONO s.r.l.	143.750	180.400		324.150	-
HYDRASA s.r.l.	827.602				827.602
SEAM S.p.A.	231.523			146.043	85.480
ASA IMPIANTI S.p.A.	41.743				41.743
NUOVA CORALLO s.r.l.	7.412			7.412	-
GIUNTI C.A. s.r.l.	1.071.648				1.071.648
ASA TRADE s.r.l.	5.500.000				5.500.000
ASA CABLE S.p.A	51.000			12.096	38.904
Totale	7.874.678	180.400	-	489.701	7.565.377

Le movimentazioni dell'esercizio sono state le seguenti:

- Cessioni
 - In data 25 settembre 2003 ASA S.p.A. ha ceduto alla società di diritto olandese SHINTOMA BV il 90% della sua quota di partecipazione nella società Santo Spirito Surl (già Asa Estero Surl), a fronte di un corrispettivo di Euro 15.000, ciò ha generato una minusvalenza di euro 131.930.
- Liquidazioni
 - Asa Ozono S.r.l. è stata posta in liquidazione in data 31 gennaio 2004 a causa della mancata concretizzazione di ordini per impianti. Con riferimento al recupero dell'attivo ed il pagamento dei debiti della Società il liquidatore sta valutando due ipotesi una che comporterebbe una cessione del ramo d'azienda ad ASA Impianti, comprendente il prototipo di Rosignano finalizzato all'esecuzione delle prove e comprendente il know how acquisito relativo ai lavori delle acque e delle cartiere non ancora concretizzati, una seconda che porterebbe alla vendita del suddetto prototipo. Gli amministratori, sentito il liquidatore incaricato, hanno svalutato interamente la partecipazione e ritengono ragionevole non aspettarsi ulteriori oneri dalla procedura di liquidazione.
 - S.E.A.M. Società Energia Ambiente S.p.A., costituita per la fornitura di calore e teleriscaldamento, nel primo trimestre 2004 è stata posta in liquidazione, vista la difficoltà di conduzione del progetto industriale ASA S.p.A. ha rilevato tutte le quote di minoranza detenute da altri soci, in cambio della risoluzione consensuale dei contratti onerosi in essere con gli stessi. E' stato altresì risolto consensualmente, previo adempimento parziale, il contratto di fornitura per circa 444 migliaia di euro oltre iva, con Invensys N.V. /Foxboro, partner di Seam nel progetto Termie che andrà a chiudersi con esecuzione parziale entro il primo semestre 2004, senza obblighi di restituzione dei contributi ottenuti dalla UE. Inoltre è in corso di avanzata negoziazione la cessione dell'intero pacchetto azionario per un importo presumibilmente superiore al residuo patrimonio netto.
 - Asa Cable S.p.A., è stata costituita in data 13.05.2002 in joint-ventures con Nodalis e ha come oggetto la progettazione, la realizzazione, l'installazione e la gestione delle reti pubbliche di telecomunicazioni. Attualmente, vista la difficoltà di avvio del progetto industriale, gli amministratori

hanno stabilito la messa in liquidazione della Società che dovrà avvenire entro il primo semestre del 2004. La Società al 31 dicembre 2003 non è operativa ed ha conseguito una perdita pari a Euro 13 migliaia, mentre il patrimonio netto complessivo ammonta a Euro 76 migliaia. In base al contratto di joint-venture di cui sopra ASA si era impegnata a concedere in esclusiva a ASA CABLE per un periodo non inferiore a 20 anni la facoltà di richiedere l'uso e lo sfruttamento delle infrastrutture del sottosuolo già esistenti e/o di nuova costruzione al fine di consentire ad ASA CABLE l'installazione dei cavi per la costituzione del ring, il tutto per l'importo onnicomprensivo di € 1.291.000 al netto iva che ASA CABLE doveva versare in più scadenze da concordate tra le parti in relazione alle esigenze di cassa di ASA. In base, pertanto al contratto medesimo, ASA e Nodalis in quanto soci di ASA CABLE, ognuno per la parte di rispettiva competenza si impegnavano a far sì che il corrispettivo di € 1.291.000 fosse versato ad ASA entro 15 gg dall'approvazione degli atti che avrebbero dovuto determinare il fabbisogno di capitale finanziario di ASA CABLE e fino a concorrenza dell'importo suddetto. Asa ha iscritto nell'esercizio 2002 il credito in oggetto nel proprio bilancio. Poiché il progetto industriale non è stato portato avanti come sperato e si è deliberato la messa in liquidazione della Società, gli amministratori di ASA stanno ponendo in essere tutti gli atti necessari a garantire il recupero del credito e sono in corso accordi con Nodalis a tal fine. E' prevista, infatti, per la fine di aprile 2004 la stipula dell'accordo con Nodalis in base al quale ASA dovrebbe veder convertito il proprio credito in azioni Nodalis per la quota parte di competenza della medesima.

- Giunti C.A. S.r.l.

La partecipazione ammonta ad euro 1.071.648; il valore è iscritto al costo, che risulta superiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto, tale differenza rappresenta l'avviamento pagato.

- ASA Impianti Srl.

Al 31 dicembre 2003 la Società ha chiuso l'esercizio con un utile di 46.047, in conseguenza del risultato positivo gli amministratori non hanno ritenuto opportuno effettuare alcuna svalutazione.

- Hydrasa S.r.l.

Al 31 dicembre 2003 la Società ha chiuso l'esercizio con un utile di 37.530, in conseguenza del risultato positivo gli amministratori non hanno ritenuto opportuno effettuare alcuna svalutazione.

- ASA Trade S.u.a r.l.

Dando esecuzione alle disposizioni del D. Lgs. 25/05/2000, n. 164, l'attività di commercializzazione del gas metano è stata scorporata da ASA S.p.A. in ASA Trade S.u.a.r.l. Il conferimento di ramo d'azienda ha dato luogo nell'esercizio 2002 ad un aumento di capitale sociale pari a 5.350.000 euro.

Partecipazioni in imprese collegate

2003	QUOTA AL31/12/2002	Valutazione al 01/01/2003 al costo	Decrementi 2003	Incrementi 2003	Svalutazioni 2003	VALORE NETTO IN BILANCIO AL 31/12/2003
LIVORNO SPORT s.r.l.	39,68%	118.505		102.198	- 131.443	89.260
SINTESIS s.r.l.	28.76%	67.139	- 51.713		-	15.426
CONSORZIO ARETUSA	45.00%	27.000			-	27.000
MICROFIN srl	25%	11.267			- 11.267	-
ASACOM S.p.A.	49,00%	49.000			- 13.144	35.856
totale		272.911	- 51.713	102.198	- 155.854	167.542

Trasformazione

In data 2 Dicembre 2003 è stata modificata la ragione sociale di ASA Immobiliare S.r.l. in Microfin S.r.l. Tramite modifica statutaria il nuovo oggetto sociale è la coltivazione di cave di qualunque genere ed in particolare l'attività di estrazione, lavorazione, frantumazione, trattamento e selezione di materiali lapidei, nonché il trasporto di detti materiali sia per conto proprio che per conto di terzi. Tale trasformazione societaria è stata ritenuta necessaria per realizzare il veicolo societario strumentale all'acquisto della società Cave di Campiglia S.p.A. nell'ambito di una procedura di gara ufficiosa esperita da KPMG Finance per conto della proprietà riconducibile alla famiglia Lucchini di Brescia. Dopo la trasformazione la partecipazione di ASA S.p.A. è scesa al 25% con l'ingresso nel capitale sociale di altri 3 soci ,ciascuno dei quali ha acquisito quote in ragione del 25% .L'acquisto si è perfezionato durante l'esercizio 2004.

Liquidazioni

ASA Com. Srl: Società costituita in data 13.05.2002 in joint-ventures con Nodalis per la commercializzazione e produzione di tutti i servizi relativi ad una rete di telecomunicazione. Attualmente, vista la difficoltà di avvio del progetto industriale, gli amministratori hanno stabilito la messa in liquidazione della Società che dovrà avvenire entro il primo semestre del 2004. Nell'esercizio 2003 gli amministratori hanno ritenuto opportuno svalutare la partecipazione in oggetto per euro 13.144 al fine di allinearne il valore alla corrispondente frazione di patrimonio netto. Gli amministratori, sentito il liquidatore incaricato, ritengono ragionevole non aspettarsi ulteriori oneri dalla procedura di liquidazione.

Sulla base dei business plan disponibili, gli Amministratori ritengono ragionevole prevedere che i futuri sviluppi delle Società Sintesis S.r.l. e consorzio Aretusa porteranno a risultati positivi.

Partecipazioni in altre imprese

2003	QUOTA AL31/12/2003	VALUTAZIONE AL 01/01/03	ALIENAZIONI	INCREMENTI 2003	VAL. F.DO RETTIFICATIVO 31/12/2003	VALORE NETTO IN BILANCIO AL 31/12/2003
CISPEL TOSCANA s.r.l.	8,47%	4.478		9800		14.278
PROMOCUBA	10,00%	2.582				2.582
ENERGY AGENCY s.r.l.	11,10%	22.571				22.571
CAAF INTERREGIONALE		129				129
CRS-PROACQUA	3,00%	14.461				14.461
CONAI		32				32
TIRRENO ACQUA s.c.p.a.	17,00%	20.245				20.245
TECHSET	6,98%			1800		1.800
FARMIN s.r.l.	18,18%	103.292			103292	
SANTO ESPIRITO s.r.l.	10%	163.384	- 146.996			16.388
LIVORNO EURO MEDITERRANEA		154.937				154.937
OLT OFF SHORE ENERGY TOSCANA S.r.l.	1,53%	4170000				4.170.000
totale		4.656.111		11.600	103.292	4.417.423

Nuove costituzioni/sottoscrizioni

- Nell'esercizio 2003 ASA ha sottoscritto per euro 1.800 una partecipazione nella società Techset. Tale società ha come scopo la fornitura di servizi, materiali, anche nell'ambito della protezione civile, la progettazione, l'allestimento e la gestione di aree, strutture e servizi per fronteggiare situazioni di rischio. In particolare promuove e attua iniziative con altri soggetti per la valorizzazione internazionale del patrimonio e delle competenze proprie e dei soci.
- Nell'esercizio 2003 ASA ha sottoscritto un aumento di partecipazione nella sua partecipazione per euro 9.800 nella società Cispel che ha come attività primaria la formazione, l'aggiornamento e la specializzazione professionale.

Cessioni:

- La partecipazione del 18,18% in Farmin S.r.l. è stata ceduta a LI.RI S.p.A. in sede di scissione societaria.
- Sul fronte delle opportunità di sviluppo un progetto importante sul quale la Società ha investito è rappresentato dall'acquisto di quote di minoranza della società Olt Off Shore Energy Toscana S.r.l.. Nel novembre 2002 A.S.A. ha sottoscritto parte dell'aumento di capitale sociale deliberato da OLT. Con tale operazione A.S.A. ha acquisito numero 10.425 azioni del valore di 1 Euro ciascuna con un sovrapprezzo di € 399 per azione. Il costo complessivo della partecipazione ammonta ad € 4.170.000, di cui € 2.500.000 sono stati versati entro il 31 dicembre 2003, mentre il residuo è previsto da versare nel corso dell'anno 2004.

Pertanto risulta finora versato da ASA nelle casse della società OLT un sovrapprezzo pari ad euro 2.489.575 (a fronte di un importo complessivo che sarà versato a titolo di sovrapprezzo pari ad euro 4.159.575).

Il restante capitale sociale di OLT è sottoscritto dai seguenti soci:

OLT Energy Toscana srl

Crossnet.com srl

Horosmart Development srl

La quota posseduta da ASA S.p.A. in OLT è pari al 2,55%. Il bilancio di OLT 2003 si chiude con un utile di 3.742 euro e con un patrimonio netto di Euro 7.994.074.

Olt Off Shore Energy Toscana S.r.l. è finalizzata principalmente alla realizzazione di un terminale di rigassificazione off shore a basso impatto ambientale nell'Alto Tirreno, per la costituzione di un canale di approvvigionamento metanifero idoneo a consentire un futuro vantaggio competitivo per le società partecipanti in quota, oltre al potenziale margine attivo sulla prevista distribuzione in qualità di grossista effettuabile sul territorio regionale.

L'attivo della Società è sostanzialmente costituito da caparre penitenziali versate in favore di Intercross srl che svolge, in modalità di outsourcing, tutte le attività di progettazione ed ingegneria integrata volte all'acquisizione del progetto.

A tale proposito è importante sottolineare che l'iter autorizzativo del progetto è in avanzata fase di attuazione, manca di fatto soltanto il sigillo "V.I.A." (Valutazione di Impatto Ambientale) prima della conferenza autorizzativa finale prevista entro il primo semestre 2004. Ad oggi i percorsi autorizzativi corrispondono in larga misura alla tempistica preventivata in fase di start up societario. L'investimento previsto per allestire la piattaforma è di circa 250 milioni di euro di cui circa 50 milioni di euro per la costruzione di navi atte allo stoccaggio gas.

La potenzialità di produzione prevista dal progetto OLT è di circa 3 miliardi di mc gas/anno, sufficienti a soddisfare il fabbisogno di gas sia per i progetti di riconversione e potenziamento delle centrali elettriche, sia per lo sviluppo di nuovi progetti di produzione privata di energia quali le aree Solvay e Lucchini.

L'impegno finanziario previsto a carico di A.S.A. è già assorbito dai sovrapprezzi riconosciuti in sede di acquisto quote.

ASA S.p.A., in accordo con l'amministrazione comunale di Livorno, considera il progetto OLT un'ottima opportunità, anche in considerazione delle ampie garanzie ricevute dal punto di vista della sicurezza e dell'impatto ambientale. Inoltre segnaliamo come il progetto OLT sia stato considerato e riconosciuto dalle cordate partecipanti alla privatizzazione di ASA S.p.A. come strategico.

La valorizzazione del Gruppo ASA, conseguente alla partecipazione al progetto OLT, deriva dalla possibilità di acquistare e vendere gas metano direttamente, risparmiando la quota relativa al trasporto (privativa Snam Rete Gas). Ciò significherebbe non perdere clienti per effetto della liberalizzazione del mercato ed anzi poterne acquisire di nuovi a livello nazionale.

Al di là dell'evidente valenza industriale del progetto OLT per quanto riguarda la piattaforma di rigassificazione del gas naturale liquido, la partecipazione all'iniziativa consentirà, al Gruppo di acquistare il gas da distribuire ai propri clienti direttamente sul mercato internazionale a prezzi ottimali, potendo risparmiare una parte significativa dei costi accessori di fornitura (trasporto, stoccaggio e modulazione), oggi in sostanziale monopolio Snam ed ENI.

Tra questi clienti vi sarebbero naturalmente tutte le aziende che compongono il sistema produttivo locale e regionale, che con l'acquisto di energia a costi ridotti, beneficerebbero di un importante fattore di competitività.

I vantaggi per il Gruppo ASA si rifletteranno, oltre che sui clienti gas, anche per il territorio che essa stessa rappresenta: si tratta, infatti, di un Gruppo, che riveste ormai formalmente il ruolo di local utility non della sola città di Livorno, ma dei 33 comuni appartenenti all'AATO 5 Toscana Costa, comprendendo oltre tutta la provincia labronica anche altre realtà delle province di Pisa, Grosseto e Siena.

Nel corso dell'esercizio precedente, ASA S.p.A. ha concretamente avviato la propria collaborazione con la Fondazione Livorno Euro Mediterranea, nata dalla trasformazione del Centro Internazionale di Ricerca Promozione e Sviluppo (organismo strumentale della Amministrazione Comunale) una istituzione attiva nel campo degli studi sociali, scientifici, e della promozione di iniziative di cooperazione tra paesi del bacino del Mediterraneo per finalità economiche.

2) CREDITI

CREDITI VERSO ALTRI

Tale posta, ammontante a Euro 242.245, è rappresentata dall'anticipo sull'imposta del T.F.R. determinato ai sensi del D.L. 79 del 28/03/1997. Nel corso dell'esercizio tali crediti sono stati utilizzati per il versamento delle ritenute sui trattamenti di fine rapporto corrisposti e sulle anticipazioni concesse, così come previsto dalla relativa normativa. I crediti in esame sono soggetti a rivalutazione alla fine di ogni esercizio.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I - RIMANENZE

RIMANENZE	31/12/2002	31/12/2003	VARIAZIONE
a) MATERIALE MAGAZZINO/ MATERIA PRIMA	1.903.470	1.748.799	-154.671
b) MEDICINALI	1.843.614	0	-1.843.614
c) ACCONTI	137.912	168.524	30.612
TOTALE	3.884.996	1.917.323	-1.967.673

Sono costituite prevalentemente da materiali per la manutenzione della rete idrica/gas e fognature/depurazione. Con la cessione del servizio relativo alla gestione delle farmacie alla LI.R.I. in data 1/8/2003, non sussistono rimanenze di medicinali al 31/12/2003.

Gli acconti sono costituiti da anticipi erogati a fornitori per acquisto di beni effettuati dagli stessi durante l'esercizio in oggetto.

II - CREDITI

CREDITI ENTRO 12 MESI

La composizione dei crediti e loro movimentazione sono riportate nella seguente tabella:

CREDITI VERSO CLIENTI	SALDO AL 31/12/2002	VARIAZIONI VARIAZIONI		SALDO AL 31/12/2003
1 Crediti verso clienti				
Crediti verso utenti e clienti entro 12 mesi	41.123.722	-5.960.523		33.501.427
2 Crediti verso controllate entro 12 mesi	2.222.195	6.704.981		8.927.176
3 Crediti verso imprese collegate entro 12 mesi	264.881	-139.651		125.230
4 Crediti verso controllanti entro 12 mesi	5.849.809	1.044.616		6.894.425
5 Crediti verso altri entro 12 mesi	4.296.764	3.891.672		8.188.436
<i>Saldo al netto del fondo svalutazione crediti</i>	53.757.371	3.879.323		57.636.694
Fondo svalutazione crediti / Fondo rischi per interessi di mora	SALDO AL 31/12/2002	ACC.TO	UTILIZZO	SALDO 31/12/2003
Fondo svalutazione crediti	2.572.435	2.280.000	-469.535	4.382.900
Fondo svalutazione crediti per interessi di mora	482.421			482.421

I crediti v/utenti e clienti ammontano a Euro 35.501.427 al netto del fondo svalutazione su crediti e del fondo rischi per interessi di mora. Tali crediti riguardano prevalentemente le somministrazioni di acqua ed i corrispettivi di depurazione/fognatura.

Il fondo svalutazione crediti risulta complessivamente calcolato sulla base di apposite valutazioni analitiche integrate da valutazioni derivanti da analisi storiche in relazione all'anzianità del credito, allo stato dello stesso (ordinario, in contestazione) ed alla tipologia di cliente (privato o pubblico).

Il fondo svalutazione crediti per interessi di mora risulta complessivamente calcolato sulla base di apposite valutazioni analitiche derivanti dall'anzianità dei crediti verso clienti in contenzioso.

La composizione della voce crediti verso clienti risulta così articolata:

	31/12/2002	31/12/2003
a) Crediti verso utenti privati e pubblici	18.718.050	11.252.231
b) Crediti per fatture da emettere	18.507.154	18.908.979
c) Crediti verso clienti per lavori e forniture	3.898.518	3.340.217
TOTALE CREDITI	41.123.722	33.501.427

Il valore più significativo (a) è rappresentato dai crediti per somministrazione di acqua, nonché da quelli per prestazioni di depurazione e fognatura. I crediti verso clienti di ASAV E CIGRI, al 31/12/2003, ammontano complessivamente ad Euro 3.014.016.

Le fatture da emettere sono state calcolate secondo le prescrizioni dei principi contabili, nella fattispecie sono stati considerati sia i metri cubi erogati durante l'anno 2003, (si consideri nello specifico i maggiori volumi erogati a causa degli eventi siccitosi di fine estate inizio autunno) sia i dovuti aggiornamenti tariffari previsti per il 2003 e non ancora fatturati alla clientela.

Il valore più significativi della tabella al punto (b) sono rappresentati da:

Crediti per fatture da emettere ex Cigri Euro 6.055.033

Crediti per fatture da emettere ex Asav Euro 1.400.000

Lavori da fatturare per servizi vari Euro 1.115.611 .Vengono ricompresi nella voce indicata i valori relativi ad attività specifiche aziendali quali per esempio: transennamenti ,interventi di disostruzione fognatura a pagamento, interventi di ripristino illuminazione in aree private ,interventi di ripristino stradale a terzi.

Fatture da emettere nei confronti dei comuni per servizi vari Euro 706.260

Indennità di mora e interessi da addebitare ai clienti Euro 1.692.434
 Crediti per fornitura acqua 4.800.631
 Crediti per fatture da emettere depurazione e fognatura Euro 3.139.010

In base al contratto di joint-venture stipulato in data 13 maggio 2002 ASA si era impegnata a concedere in esclusiva a ASA CABLE per un periodo non inferiore a 20 anni la facoltà di richiedere l'uso e lo sfruttamento delle infrastrutture del sottosuolo già esistenti e/o di nuova costruzione al fine di consentire ad ASA CABLE l'installazione dei cavi per la costituzione del ring, il tutto per l'importo onnicomprensivo di €/000 1.291 al netto iva che ASA CABLE doveva versare in più scadenze da concordate tra le parti in relazione alle esigenze di cassa di ASA. In base, pertanto al contratto medesimo, ASA e Nodalis in quanto soci di ASA CABLE, ognuno per la parte di rispettiva competenza si impegnavano a far sì che il corrispettivo di €/000 1.291 fosse versato ad ASA entro 15 gg dall'approvazione degli atti che avrebbero dovuto determinare il fabbisogno di capitale finanziario di ASA CABLE e fino a concorrenza dell'importo suddetto.

Asa ha iscritto nell'esercizio 2002 il credito in oggetto nel proprio bilancio. Poiché il progetto industriale non è stato portato avanti come sperato e si è deliberato la messa in liquidazione della Società, gli amministratori di ASA stanno ponendo in essere tutti gli atti necessari a garantire il recupero del credito e sono in corso accordi con Nodalis a tal fine. E' prevista, infatti, per la fine di aprile 2004 la stipula dell'accordo con Nodalis in base al quale ASA dovrebbe veder convertito il proprio credito in azioni Nodalis per la quota parte di competenza della medesima.

CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE ENTRO 12 MESI

Il saldo della voce "crediti verso imprese controllate", pari a Euro 10.207.268, è incrementato rispetto all'esercizio precedente essenzialmente per l'avvio gestionale della società di vendita gas ASA Trade ed è così costituito:

- ASA IMPIANTI Euro 712.052, per il riaddebito del personale distaccato;
- HYDRASA Euro 111.026, per il riaddebito di lavori ed interventi di manutenzione all'interno del porto di Livorno.
- SEAM Euro 56.949 per il riaddebito di manutenzioni stradali e segnaletica;
- ASA OZONO Euro 7.064, per il riaddebito di lavori su radio mobile.
- ASA TRADE Euro 5.243.010, per crediti derivanti da contratti di servizio in essere; euro 1.589.772 costituiti da Crediti per fatture da emettere.
- NUOVA CORALLO Euro 104.253 quale prestito per la stipula del compromesso inerente l'acquisto delle Terme del Corallo per Euro 101.406 e richieste di rimborso per Euro 2.733.
- GIUNTI C.A. Euro 1.092.000, si riferiscono ad acconti versati su lavori di manutenzione svolti nell'anno 2003.
- Asa Cable Euro 1.291.142 si riferisce ad un credito per fatture da emettere relativamente alla attività di cablaggio.

CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE ENTRO 12 MESI

L'importo di Euro 125.230 è rappresentato dal credito vantato nei confronti della società Livorno Sport S.r.l. per i servizi di manutenzione per Euro 124.170 e dal credito MICROFIN di Euro 1.060 per rimborso spese di segreteria.

CREDITI VERSO CONTROLLANTI ENTRO 12 MESI

I crediti v/controllanti, che assommano a Euro 6.894.425, sono costituiti da importi esigibili dal Comune di Livorno derivanti da fatture emesse negli anni precedenti, da fatture diverse emesse per lavori ed interventi

tra cui la riqualificazione urbana, da una fattura emessa per corrispettivo gestione servizi a rete e dalla fattura emessa per richieste rimborso personale distaccato.

CREDITI VERSO ALTRI ENTRO 12 MESI E VERSO ALTRE IMPRESE

Gli altri crediti per Euro 8.498.115 sono così articolati:

Descrizione	30/12/2002	31/12/2003
ADD.LE pagamento recupero arretrato	232	2.191
Crediti verso Shintoma B.V		10.000
Altri crediti diversi	882.314	944.386
Tirreno Acque		43.670
Crediti verso Santo Spirito		476.600
Anticipazione Servizio Strade	186.030	186.030
Arrotondamento bollette clienti	21.627	21.617
Crediti esigibili da Comuni Div del Territorio Gestito	578.669	1.339.540
Crediti per depositi cauzionali	190.846	190.846
Crediti v/cassieri	39.962	49.936
Crediti verso altre imprese gruppo ASA: Farmin Srl	-	1.993
Crediti verso Li.r.i. S.p.A.		813.244
Crediti verso Erario	-	2.136.937
Crediti Verso Pers. Trattenute su Retribuz	5.060	62.970
Crediti vs ASAV/CIGRI	203.597	587.250
Crediti d'imposta per dividendi incassati	104.211	-
Crediti per Imposte Differite	1.989.649	1.538.298
Effetti in garanzia	92.376	92.376
UTF pagamento recupero arretrato	2.191	232
Totale complessivo	4.296.764	8.498.115

Le imposte differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali. L'iscrizione delle imposte è subordinata alla ragionevole certezza della loro recuperabilità.

Le voci dei crediti più significative sono connesse ai crediti che l'azienda vanta nei confronti dell'erario in particolare per la voce IVA, oltre ai crediti che sono vantati nei confronti di comuni diversi dal territorio ATO gestito. Infine voce importante è quella che riguarda il credito pari a 813.244 nei confronti della L.I.R.I. Riteniamo che l'esigibilità dei principali crediti vantati nei confronti anche dei soggetti citati sia assolutamente certa.

IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono così composte:

- Saldo dei c/c bancari pari a Euro 26.194.731
- Saldo c/c PP.TT. pari a Euro 403.986;
- Saldo denaro e valori in cassa pari a Euro 148.492.

L'importo più significativo è rappresentato dal conto vincolato presso Banca Akros per il cosiddetto finanziamento ponte (al 31/12/2003 ammontava a circa 17 mln di Euro) che si è reso disponibile con il nuovo esercizio. Inoltre residuavano circa 6 mln di Euro presso il MPS nel conto destinato all'aumento di capitale.

Per ulteriori spiegazioni si rimanda all'allegato rendiconto finanziario.

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

La composizione dei ratei e risconti attivi è la seguente:

RATEI E RISCONTI	VALORE AL 31/12/02	VALORE AL 31/12/03
Premi assicurativi	45.542	324.845
Versamento INAIL effettuato 2001	121.918	
Quota parte accantonamento AEEG	80.136	
Consumi enel/tim/telecom	77.542	33.083
TOTALE	325.137	357.928

L'incremento nei risconti attivi per premi assicurativi è da imputarsi a nuove polizze stipulate nell'anno.

PASSIVO

Importi espressi in Unità di Euro

A) PATRIMONIO NETTO

PROSPETTO DEI MOVIMENTI DI PATRIMONIO NETTO

Il prospetto che segue (Tabella A) riepiloga i movimenti intervenuti nei conti di patrimonio netto nel corso dell'esercizio.

Con delibera del 04/08/2003 l'Assemblea dei Soci ha modificato l'art. 5 dello statuto sociale e ha deliberato l'aumento di Capitale Sociale riservato in sottoscrizione ai Comuni dell'AATO 5- TOSCANA COSTA pari a Euro 20.694.650. (Rif. Tab. B).

Tabella A

MOVIMENTI DEL PATRIMONIO NETTO	SALDI AL 31/12/02	SCISSIONE	AD. QUOTE POST SCISS.	AUMENTO CAPITALE	MOVIMENTI		SALDI AL 31/12/03
					DESTINAZIONE RISULTATO D'ESERCIZIO PRECEDENTE	RISULTATO D'ESERCIZIO	
Capitale sociale	133.800.100	-126.087.980	-16.270	20.694.650			28.390.500
Riserve di rivalutazione	8.266.465	-7.790.605				0	475.860
Riserve statutarie	227.514	-9.894	16.270				233.890
Perdita dell'esercizio precede	-1.659.655						-1.659.655
Utile (perdita) dell'esercizio						-4.838.507	-4.838.507
TOTALE	140.634.424	-133.888.479	0	20.694.650	0	-4.838.507	22.602.088

Tabella B

Il Capitale sociale di ASA S.p.A. in seguito all'aumento di capitale riservato ai Comuni dell'ATO risultava così partecipato:

socio	capitale sottoscritto	capitale versato	% di capitale	azioni
Comune Livorno	18.581.750	18.581.750	65,451%	1.858.175
Comune Piombino	2.363.180	2.363.180	8,324%	236.318
Comune Volterra	784.640	784.640	2,764%	78.464
Comune Pomarance	440.440	440.440	1,551%	44.044
Comune Suvereto	201.800	201.800	0,711%	20.180
Comune Castelnuovo vc	171.850	171.850	0,605%	17.185
Comune Montecatini vc	139.880	139.880	0,493%	13.988
Comune Monteverdi m.mo	48.830	48.830	0,172%	4.883
Comune Castagneto C.cci	573.020	573.020	2,018%	57.302
Comune Collesalveti	1.105.560	1.105.560	3,894%	110.556
Comune Castellina m.ma	126.570	126.570	0,446%	12.657
Comune Riparbella	92.440	92.440	0,326%	9.244
Comune Guardistallo	71.470	71.470	0,252%	7.147
Comune Capraia isola	23.200	23.200	0,082%	2.320
Comune Rosignano m.mo	2.130.240	2.130.240	7,503%	213.024
Comune Santa luce	102.050	102.050	0,359%	10.205
Comune Campiglia m.ma	873.520	873.520	3,077%	87.352
Comune Sassetta	38.170	38.170	0,134%	3.817
Comune Rio nell'elba	66.320	66.320	0,234%	6.632
Comune San Vincenzo	455.570	455.570	1,605%	45.557
totale	28.390.500	28.390.500	100,000%	2.839.050

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

Il seguente prospetto evidenzia i movimenti intervenuti nell'esercizio nei fondi per rischi e oneri.

FONDI PER RISCHI E ONERI	SALDO AL 31/12/2002	UTILIZZI	INCREMENTI	SALDO AL 31/12/2003
Per imposte e tasse	298.474			298.474
Per altri	1.749.346	-160.271	863.207	2.452.282
TOTALE	2.047.820		863.207	2.750.756

Il saldo del fondo imposte e tasse pari ad Euro 298.474 è invariato rispetto al valore esposto nell'esercizio precedente ed è costituito a fronte di un adeguamento dei canoni di concessione sull'acqua industriale del Ministero delle Finanze.

ALTRI FONDI PER RISCHI E ONERI

Il saldo di Euro 2.452.282 è rappresentato da:

	31/12/2002	incremento 2003	utilizzi 2003	saldo 31/12/03
Consorzio Metano	144.608	-		144.608
ASA Impianti S.p.A.	-	-	-	-
Revisione tariffe	1.308.228	-		1.308.228
Cause in corso ASAV	100.000	-		100.000
Amm.to beni affittati	36.240	322.590		358.830
				-
totale	1.589.076	322.590	-	1.911.666
	31/12/2002	incremento 2003	utilizzi 2003	saldo 31/12/03
F.do Authority	160.271	-	160.271	-
Fondo Spese Future		540.616		540.616
totale	160.271	540.616	160.271	540.616
totale generale	1.749.347	863.206	160.271	2.452.282

- Euro 144.608 risultanti da accantonamenti effettuati nei passati esercizi a fronte della quota di partecipazione nel Consorzio Metano attualmente in liquidazione
- Euro 1.308.228 per accantonamenti al fondo contenzioso clientela.
- Euro 100.000 per accantonamenti relativi a contenziosi in corso con il personale del ramo d'azienda in affitto da ASAV
- Euro 358.830 risultante da accantonamenti effettuati sul fondo ammortamento art 67 per cespiti di proprietà ASAV-CIGRI.
- Euro 500.000 per fondo oneri futuri per alcuni contenziosi legali e assicurativi.
- Euro 40.616 per interessi passivi che potrebbero essere riaddebitati da alcuni fornitori.

Gli Amministratori ritengono che, dalla definizione del contenzioso in essere e dalle altre potenziali controversie, non dovrebbero derivare per la Società ulteriori oneri rispetto agli stanziamenti effettuati.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

In ottemperanza alla normativa vigente, alla data del 31.12.2003, il fondo in questione risulta pari a Euro 6.548.814, rappresentanti l'ammontare del debito nei confronti dei dipendenti per le indennità di fine rapporto maturate in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali.

TRATTAMENTO FINE RAPPORTO SUBORDINATO	SALDO AL 31/12/2002	SCISSIONE	ACCAN.TO	UTILIZZO	SALDO AL 31/12/2003
Fondo TFR	6.972.995	-1.050.636	907.946	-281.491	6.548.814

Il saldo del fondo TFR è esposto al netto degli anticipi liquidati pari a Euro 128.175 .

D) DEBITI**DEBITI VERSO BANCHE ENTRO 12 MESI**

Si tratta di debiti verso istituti bancari per utilizzo di scoperto su conto corrente per un importo di Euro 1.925.479.

Il decremento rispetto all'anno scorso è da imputare ad un minore utilizzo degli scoperti di conto corrente affidati dovuto alla erogazione e all'utilizzo del finanziamento ponte pari a euro 49.750 mln da parte di Banca Dexia Crediop S.p.A. e Banca Akros S.p.A.

DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI

Il prospetto sottostante illustra il dettaglio dei finanziamenti a medio/lungo termine; il debito con durata superiore a 5 anni risulta di € 15.754.192.

ISTITUTO	STIPULA	ANNI	ESTINZIONE	IMPORTO ORIGINARIO	DEBITO RESIDUO AL 31/12/03	IMPORTO ESIGIBILE ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	IMPORTO ESIGIBILE OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO
Cassa di Risparmi di Pisa S.p.a	06/11/1995	10	31/12/2005	2.407.619	308.638	145.610	163.029
IMI S.p.a. (OPI)	30/12/1997	10	31/12/2007	774.685	370.110	83.848	286.262
IMI S.p.a. (OPI)	05/06/1998	10	31/12/2008	774.685	442.810	78.631	364.180
Cassa di Risparmi di Livorno S.p.A.	28/09/1999	10	31/12/2009	10.329.138	6.687.292	1.005.658	5.681.634
Banca Sanpaolo IMI S.p.A. (OPI)	03/04/2000	10	31/12/2010	620.781	458.320	58.299	400.021
MPS S.p.A.	30/06/2000	15	30/06/2015	15.493.707	12.942.077	825.392	12.116.685
Banca OPI S.p.A.	27/12/2000	10	31/12/2010	516.457	388.833	47.202	341.631
Banca OPI S.p.A.	01/08/2001	15	31/12/2016	4.599.049	4.151.768	239.412	3.912.356
Banca OPI S.p.A.	01/08/2001	15	31/12/2016	671.394	606.098	34.951	571.147
Banca OPI S.p.A.	05/06/2002	15	30/06/2017	3.764.971	3.764.971	108.958	3.656.013
Banca OPI S.p.A.	19/07/2002	18 M	16/01/2004	3.000.000	3.000.000	3.000.000	-
Dexia Crediop S.p.A.	24/12/2002	6	31/12/2008	751.223	597.094	108.774	488.320
Intesa Bci Mediocredito S.p.A.	01/08/2001	18 M	24/08/2004	10.000.000	10.000.000	10.000.000	-
TOTALE				53.703.708	43.718.011	15.736.735	27.981.278

DEBITI PER ACCONTI ENTRO 12 MESI

La voce comprende gli anticipi e gli acconti incassati dagli utenti in conto consumi per un importo totale di Euro 11.786.175, di cui per il servizio gas Euro 7.122.450, per il servizio acqua Euro 4.663.725.

Il decremento rispetto allo scorso esercizio è da attribuire alla restituzione degli anticipi agli utenti gas ,così come previsto dall'AEEG, iniziato durante l'esercizio in corso.

DEBITI VERSO FORNITORI ENTRO 12 MESI

La voce interessata presenta un saldo al 31/12/2003 pari a Euro 15.361.454, ed include Euro 8.115.742 relativi a fatture da ricevere così suddivisi:

- Debiti per fatture da ricevere per servizi di terzi e forniture di materie prime e di consumo Euro 7.998.483;
- Debiti per fatture da ricevere da liberi professionisti per avvisi di notula Euro 117.259.

Il decremento rispetto allo scorso esercizio è imputabile ad una sensibile riduzione degli acquisti avvenuta , in maniera più marcata ,nell'ultimo quadrimestre dell'anno .

DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE ENTRO 12 MESI

Il saldo al 31/12/2003 risulta essere pari a Euro 3.622.952 così determinato:

- debiti per fatture ricevute e da ricevere da A.S.A. Impianti S.p.A. Euro 785.883 per gestione impianti di depurazione;
- debiti per fatture ricevute e da ricevere da Giunti C. A. S.r.l. Euro 2.510.792 per lavori di manutenzione alle reti;
- debiti per fatture ricevute e da ricevere da Asa Trade S.u.r.l. Euro 210.177 per addebito restituzione anticipo agli utenti;

- debiti per fatture ricevute e da ricevere da Asa Ozono Euro 80.400 per residuo da versare relativo all'aumento di capitale sociale;
- debiti per fatture ricevute e da ricevere da ASA Cable per Euro 35.700 per ;.

DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE ENTRO 12 MESI

Il saldo al 31/12/2003 risulta essere pari a Euro 34.300 ed è composto da debiti per fatture ricevute e da ricevere da ASACOM per Euro 34.300.

DEBITI VERSO CONTROLLANTI ENTRO 12 MESI

La voce interessata rappresenta esclusivamente il debito nei confronti del Comune di Livorno, (soggetto controllante) ed è composto principalmente da debiti per canoni concessione gestione servizi. Presenta un saldo al 31/12/2003 pari a Euro 6.548.472.

DEBITI TRIBUTARI ENTRO 12 MESI

Il saldo al 31/12/2003 risulta essere pari a Euro 739.403 composto come da tabella seguente.

DEBITI TRIBUTARI	31/12/2002	31/12/2003
Verso erario per ritenute di acconto	436.656	437.025
Verso erario per IVA	280.956	18
Per imposte di bollo	2.132	
Debiti IRAP / IRPEG	1.040.482	220.876
Verso erario per condono ex L. 289/02	164.982	81.484
TOTALE	1.925.208	739.403

DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE

Il saldo al 31/12/2003 pari a Euro 873.310 risulta essere così composto:

DEBITI VERSI ISTITUTI	31/12/2002	31/12/2003
DI PREVIDENZA E ASSISTENZA		
verso INPS/ INPDAP	799.025	791.910
verso PREVINDAI/ FASI	15.181	203
verso PEGASO	103.882	1.703
verso Altri	13.523	0
verso PREMUNGAS	29.111	0
Contributi previdenziali e riscatto laurea	76.332	79.494
TOTALE	1.037.054	873.310

I debiti riportati nella tabella si riferiscono alle mensilità di dicembre 2003 non ancora versate al 31/12/2003.

ALTRI DEBITI ENTRO 12 MESI

Gli altri debiti, pari Euro 14.085.559, sono composti principalmente da debiti nei confronti dei Comuni ammontanti a Euro 217.532 per quanto fatturato per fognatura e depurazione relativi agli anni precedenti alla gestione AATO e Euro 4.160.577 per canoni di concessione.

COMUNE	Legge Merli	Canone concessione servizio idrico integrato	Totale
Comune Santa Luce	22.446		22.446
Comune Riparbella	50.678		50.678
Comune Fauglia	3.291		3.291
Comune Castellina	3.701		3.701
Comune Castagneto	9.093		9.093
Comune Cecina	123.732		123.732
Comune Guardistallo	4.591		4.591
DEBITI PER CANONI		4.160.577	4.160.577
TOTALE	217.532	4.160.577	4.378.109

I debiti verso i Comuni sono così ripartiti:

COMUNE	CANONE
Comune Bibbona	35.370
Comune Campiglia M.ma	145.375
Comune Campo nell'Elba	48.168
Comune Capoliveri	35.996
Comune Capraia Isola	3.860
Comune Casale M.mo	11.674
Comune Castagneto Carducci	95.363
Comune Castellina M.ma	21.064
Comune Castelnuovo VdC	28.600
Comune Cecina	307.385
Comune Collesalveti	183.990
Comune Guardistallo	11.894
Comune Livorno	1.811.664
Comune Marciana	25.064
Comune Marciana M.na	21.922
Comune Montecatini VdC	23.278
Comune Montescudaio	16.647
Comune Monteverdi M.mo	8.127
Comune Orciano Pisano	7.280
Comune Piombino	393.288
Comune Pomarance	73.302
Comune Porto Azzurro	37.329
Comune Portoferraio	133.411
Comune Radicondoli	11.338
Comune Rio Marina	24.925
Comune Rio nell'Elba	11.036
Comune Riparbella	15.384
Comune Rosignano M.mo	354.522
Comune San Vincenzo	75.817
Comune Santa Luce	16.984
Comune Sassetta	6.353
Comune Suvereto	33.585
Comune Volterra	130.582
TOTALE	4.160.577

- ulteriori altri debiti per Euro 9.707.450, rappresentati prevalentemente da rimborsi assegni agli utenti, debiti per depositi cauzionali e debiti verso enti collegati come indicato nella successiva tabella.

DEBITI DIVERSI	SALDO AL 31/12/2002	SALDO AL 31/12/2003
Verso LI.RI Spa		912.843
Santo Spirito s.r.l.		11.265
Tirreno Acque S.p.a.		10.757
Verso utenti per a/b non riscossi	361.204	388.631
Cedenti effetti in garanzia	92.376	92.376
Cauzioni diverse	10.324	10.324
Rimborsi clienti diversi	281.247	45.461
Verso dipendenti	1.623.413	1.435.993
Debiti v/ enti collegati	2.733.214	855.074
Accantonamento QFNC	160.271	0
Debiti v/ Enti Eroganti contributi (ATO e Regione)	1.952.035	1.448.546
Altri	756.506	2.673.825
Debiti verso Giunti C.A.	152.355	152.355
Debiti verso Olt Off Shore Energy srl	2.000.000	1.670.000
TOTALE	10.122.945	9.707.450

I valori più significativi sono rappresentati dal debito verso LI.R.I per conguaglio valori patrimoniali attivi progetto di scissione, verso i dipendenti per rateo ferie non godute e premio di risultato 2003, verso la regione ed ATO per finanziamenti connessi ad investimenti; con la voce debiti verso altri si fa riferimento a tutti quegli obblighi contrattuali in essere al 31/12/2003 che troveranno la loro conclusione debitoria con l'inizio del nuovo esercizio. Infine il debito verso Olt è relativo, come citato nelle pagine precedenti, all'ultima tranche di capitale sociale che sarà versato da ASA entro il primo semestre del 2004.

ALTRI DEBITI OLTRE 12 MESI

Il saldo al 31/12/2003 pari a Euro 152.355 comprende esclusivamente il debito nei confronti di Giunti C.A. per il pagamento relativo all'acquisto della quota pari al 50% della stessa società.

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI

La composizione dei ratei e risconti passivi è la seguente:

RATEI E RISCONTI	VALORE AL 31/12/02	VALORE AL 31/12/03
Rateo personale	699.217	629.037
Rimborso mutui CIGRI	31.044	
Rimborso interessi passivi mutui ASAV	27.627	
Ratei passivi Marketing	3.099	
TOTALE	760.987	629.037

I ratei per le spese di personale sono relativi alla quattordicesima mensilità.

RISCHI, IMPEGNI, GARANZIE

Sono indicati nei conti d'ordine al loro valore contrattuale. Trattasi:

- di garanzie prestate in favore di Enti Territoriali per i quali l'Azienda gestisce i servizi di acqua, gas, depurazione

Garanzie verso Enti Territoriali

Comune	
Comune di Montescudaio	77.468
Comune di Rosignano	206.584
Comune di Castagneto Carducci	361.520
Comune di San Vincenzo	51.646
Comune di Crespina	25.823
Comune di Cecina	371.952
Comune di Guardistallo	77.468
Comune di Castellina Marittima	25.823
Comune di Riparbella	25.823
Comune di Santa Luce	25.823
TOTALE	1.249.930

Beni di Terzi presso società

Descrizione	
Beni c/terzi L.I.R.I	182.123.576
Beni c/terzi ASAV	1.448.767
Beni c/terzi CIGRI	3.328.372
Fideiussioni prestate ASAV	258.300
Fideiussioni prestate verso Giunti C.A.	475.000
Fideiussioni prestate verso Consorzio Aretusa	3.600.000
TOTALE	191.234.015

CONTO ECONOMICO

Importi espressi in Unità di Euro

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

RICAVI DA VENDITE E PRESTAZIONI	Gas	Acqua	Farmacie	Dep.ne	Fog.re	Strade	Seg.ca stradale	Ill.ne pubblica	Rete sem.ca	Totale
Somministrazioni	-37.875	23.222.454	7.595.776	8.604.244	3.734.540	0	0	0	0	43.119.139
Quote fisse	3.786.576	4.337.495	0	0	0	0	0	0	0	8.124.071
RICAVI delle vendite	3.748.701	27.559.949	7.595.776	8.604.244	3.734.540	0	0	0	0	51.243.210
Per introiti contrattuali	0	201.142	0	0	0	0	0	124	0	201.266
Corrispettivi dall'ente	0	0	0	0	0	103.912	57.917	88.400	54.869	305.098
Per lavori e installazioni	926.252	1.139.039	0	134.049	1.281.689	855.411	131.335	8.734	0	4.476.509
Smaltimento fanghi	0	0	0	152.848	0	0	0	0	0	152.848
Vettoriamento	4.258.981	0	0	0	0	0	0	0	0	4.258.981
Gestione servizi	1.840.000	0	0	0	0	0	0	0	0	1.840.000
RICAVI da prestazioni	7.025.233	1.340.181	0	286.897	1.281.689	959.323	189.252	97.258	54.869	11.234.702
TOTALE RICAVI	10.773.934	28.900.130	7.595.776	8.891.141	5.016.229	959.323	189.252	97.258	54.869	62.477.912

Il decremento significativo rispetto all'anno scorso è connesso essenzialmente allo scorporo dell'attività di vendita gas e alla scissione delle attività commerciali relative alle farmacie.

RICAVI DELLE VENDITE GAS

La voce Ricavi delle Vendite Gas riguarda i soli Ricavi da Quote Fisse per Euro 3.786.576, poiché la Vendita di gas naturale viene gestita direttamente dalla Società Asa Trade Surl.

VENDITE FARMACIE

Il totale dei ricavi del servizio farmacie risulta di € 7.595.776 derivante dalle vendite dei primi sette mesi dell'anno 2003, causa dell'avvenuta scissione di tale ramo d'azienda nella Società Livorno Reti ed Impianti S.p.A..

RICAVI DELLE PRESTAZIONI

1) I corrispettivi per servizi ai clienti (Euro 10.929.604), sono relativi ai lavori eseguiti su loro richiesta. In prevalenza si tratta di lavori di manutenzione o spostamento delle prese, installazione di contatori e di apertura e chiusura di prese e misuratori che avvengono in sede di accensione o cessazione del contratto. I corrispettivi relativi alla gestione delle fognature, sono costituiti da addebiti ai clienti della manutenzione a impianti (pozzi neri, disostruzione di condotte ed altri).

2) Gli altri corrispettivi corrispondenti a Euro 305.098 sono rappresentati da contributi dal Comune di Livorno per la gestione dei servizi strade, segnaletica, semaforica.

CORRISPETTIVI DALL'ENTE	Strade	Segnaletica stradale	Illuminazione pubblica	Rete semaforica	Totale
Comune di Livorno	103.912	57.917	88.400	54.869	305.098
TOTALE	103.912	57.917	88.400	54.869	305.098

3) I ricavi per vettoriamento gas e per servizi generali riguardano i contratti stipulati tra ASA S.p.A. ed ASA

Trade Surl.

Tali contratti hanno ad oggetto, rispettivamente, i servizi erogati a supporto delle attività di gestione ordinaria della azienda Cliente e l'erogazione di servizi a supporto delle attività commerciali, non soggetti al regime tariffario della distribuzione.

In particolare i ricavi da Vettoriamento si riferiscono a Mc. 100.186.721 comprensivi del Rateo Gas 2003.

VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZ., SEMILAVORATI E FINITI

Trattasi della variazione intervenuta nelle rimanenze dei medicinali pari a Euro 54.557.

INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI

BILANCIO DI ESERCIZIO 2003										
INCREMENTO IMMOBILIZZAZIONI	Gas	Acqua	Farmacie	Depurazione	Fognature	Strade	Segnaletica stradale	Illum.ne pubblica	Rete semaforica	Totale
Da spese di personale	908.103	2.087.597	-	43.243	172.972	-	-	-	-	3.211.915
TOTALE	908.103	2.087.597	-	43.243	172.972	-	-	-	-	3.211.915

Tale voce si riferisce al costo della manodopera del personale dipendente capitalizzato. Tali valori sono rilevati dalla funzione controllo di gestione.

ALTRI RICAVI E PROVENTI

ALTRI RICAVI E PROVENTI	Gas	Acqua	Farmacie	Dep.ne	Fogn.re	Strade	Segn.ca stradale	Illum.ne pubblica	Rete Sem.ca	Totale
Proventi da investimenti imm.ri	-	20.542	25.810	-	-	-	-	-	-	46.352
Proventi nuovi assunti L.338/00	192.493	-	-	-	-	-	-	-	-	192.493
Vendita materiali fuori uso	-	1.484	-	-	-	-	-	-	-	1.484
Verifiche contatori	-	3.150	-	-	-	-	-	-	-	3.150
Aperture e chiusure utenze	26	3.744	-	-	-	-	-	-	-	3.770
Rimborsi diversi	231.981	671.461	377	243.135	-	-	-	12.068	-	1.159.022
Altri proventi diversi	-	10.696	-	-	-	-	-	-	-	10.696
Plusvalenze da alienazioni	207.058	108.057	-	17.909	5.622	-	-	-	-	338.646
Vendita materiale magazzino	-	2.800	-	-	-	-	-	-	-	2.800
TOTALE	631.558	821.934	26.187	261.044	5.622	-	-	12.068	-	1.758.413

Il decremento rispetto all'anno precedente è dovuto sostanzialmente al ricavo iscritto in bilancio 2002 per l'utilizzo delle reti da parte di Asa Cable (Euro 1.291.142) al fine di cablare la rete cittadina; le altre voci sono tendenzialmente in linea con i valori dello scorso anno: si distinguono in particolare i rimborsi INAIL e i risarcimenti danno.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

ACQUISTI DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

Come più volte sottolineato, l'anno 2003 è stato caratterizzato dalla costituzione della società di vendita gas (Asa Trade dal 1° gennaio 2003) e dalla scissione che ha portato alla L.I.R.I l'attività delle farmacie (1° agosto 2003). Pertanto risulta evidente come la voce acquisti materie prime sia influenzata diminuendo rispetto al 2002 per i motivi sopra citati. Giova ricordare che la diminuzione complessiva dei valori di acquisto materie prime è stata significativamente influenzata dall'azione di contenimento costi e di efficientamento della filiera logistica che ha determinato un apprezzabile contenimento degli stessi.

COSTI PER MATERIE PRIME SUSSIDIARIE DI CONSUMO E MERCI	Gas	Acqua	Farmacie	Dep.ne	Fogn.re	Strade	Segn.ca stradale	Illum.ne pubblica	Rete sem.ca	Totale
Acquisto metano /acqua/ medicinali	87.123	1.049.626	5.481.624	-	-	-	-	-	-	6.618.373
Acquisto odorizzante/ cloro / agenti chimici	33.909	83.750	-	184.259	-	-	-	-	-	301.918
Acquisto energia elettrica	-	4.326.587	-	1.346.882	436.280	-	-	-	-	6.109.749
Acquisto materiale di magazzino	57.085	749.876	-	5.919	5.457	-	528	410	-	819.275
Acquisto carb.lubrifi.ed energia elet.	14.478	458.616	19.853	10.968	6.202	-	-	-	-	510.117
Materiali di consumo	25.520	247.175	6.921	347	3.687	-	-	-	-	283.650
TOTALE	218.115	6.915.630	5.508.398	1.548.375	451.626	0	528	410	0	14.643.082

La spesa per l'acquisto di acqua (Euro 1.049.626) riguarda principalmente l'acquisto dalla società G.E.A.L. S.p.A.

I costi relativi all'acquisto di medicinali per un valore pari a Euro 5.481.624, sono stati sostenuti per il normale funzionamento delle Farmacie gestite dall'Azienda fino al 31/07/03.

Il costo dell'energia elettrica acquisita da ENEL e ENEL TRADE per Euro 6.109.749, è stata sostenuta sia per il sollevamento dell'acqua sia per il normale funzionamento degli impianti di depurazione e fognatura.

La spesa per l'acquisto dei materiali di magazzino e di consumo per Euro 819.275, comprende tra l'altro, l'acquisto di generi in polietilene, acciaio, ghisa, oltre a misuratori nelle diverse tipologie.

Il costo dei carburanti, lubrificanti ed energia elettrica per un importo di Euro 510.117, riguarda il funzionamento del parco mezzi aziendali e degli uffici tecnico amministrativi.

COSTI PER PRESTAZIONI DI SERVIZI	Gas	Acqua	Farmacie	Dep.ne	Fogn.re	Strade	Segn.ca stradale	Illum.ne pubblica	Rete sem.ca	Totale
Manutenzioni e riparazioni ordinarie	397.857	3.929.893	35.648	279.961	1.060.567	629.905	26.865	111.655	1.239	6.473.590
Prestazioni c/utenza per nuovi allacci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestazioni professionali	70.491	1.408.762	167.031	86.523	7.090	-	-	852	-	1.740.749
Spese per prestazioni di servizio	11.103	109.340	-	1.504.100	-	-	-	-	-	1.624.543
Pubblicità promozione e sviluppo	-	125.004	-	-	-	-	-	-	-	125.004
Pulizia e vigilanza	3.119	407.616	31.455	2.899	162	-	-	-	-	445.251
Comunicazioni e trasporti	9.528	698.909	10.598	17.340	-	-	-	-	-	736.375
Servizi per il personale	41.096	975.483	129	15.964	1.419	-	-	-	-	1.034.091
Assicurazioni	23.313	755.145	20.078	-	-	-	-	-	-	798.536
Autoconsumi	-	53.919	379	430	429	-	-	-	-	55.157
Altre	52.902	750.056	99	851.788	31.717	-	-	-	-	1.686.562
TOTALE	609.409	9.214.127	265.417	2.759.005	1.101.384	629.905	26.865	112.507	1.239	14.719.858

Nel 2003 le prestazioni di servizi hanno subito un decremento per Euro 5.088.495 dovuto principalmente ad una diversa allocazione delle spese in quanto è stata integrata la gestione ASAV e CIGRI, nell'attività aziendale, svolta per il 1° semestre del 2002 come gestione per conto.

Le manutenzioni e riparazioni ordinarie sono effettuate sia su beni di proprietà che su beni conferiti in concessione dai Comuni.

- 1) La voce “spese per prestazioni professionali è relativa a:
- studi e progettazioni di natura tecnica (Euro 94.101);
 - prestazioni di lavoro di terzi (Euro 594.703), includono le spese per la fornitura del lavoro interinale;
 - collaborazioni coordinate e continuative (Euro 135.620);
 - peritali e consulenze tecniche (Euro 98.596);
 - analisi - prove e collaudi (Euro 95.206);
 - consulenze amministrative (Euro 425.435), includono i compensi corrisposti per consulenze fiscali, strategiche ed attività di certificazione obbligatoria, consulenze assicurative e contabilizzazione ricette;
 - spese legali e notarili (Euro 201.421), includono i compensi corrisposti per consulenze legali diverse e per patrocinii giudiziari dinanzi a terzi;
 - Programmazione ed inserimento dati (Euro 52.737);
 - prestazioni occasionali (Euro 42.928).
- 2) La voce “spese per prestazioni di servizio” comprende per Euro 1.504.100 costi sostenuti per la gestione impianti di depurazione.
- 3) Nel 2003 l’ufficio marketing ha gestito direttamente risorse destinate alle attività di comunicazione informativa, promozione pubblicitaria, contribuzione sociale (costituenti parte delle sezioni spese di pubblicità e oneri diversi di gestione) per un totale di Euro 125.004 con la sotto esposta ripartizione in percentuale

PUBBLICITA' PROMOZIONE E SVILUPPO	Totale
Comunicazioni diverse promo-informative	21%
Attività di promozione aziendale	20%
Iniziative di propaganda	15%
Sponsorizzazioni diverse	36%
Acquisti diversi di beni e diritti editoriali	5%
Liberalità sociali	3%

- 4) La voce “pulizia e vigilanza” comprende la pulizia di aree verdi, ambienti industriali, farmacie ed uffici (Euro 207.731) e spese di vigilanza e sorveglianza (Euro 237.520).
- 5) Le spese per “comunicazioni e trasporti sono relative alle spese postali e di recapito a mezzo agenzie autorizzate (Euro 154.510), alle spese telefoniche (Euro 567.111) e spese per trasporto (Euro 14.753).
- 6) La voce “servizi per il personale” comprende le spese di addestramento e formazione e rimborso spese patenti (Euro 108.541), le spese per trasferte e pasti presso le mense aziendali e locali convenzionati (Euro 790.147), le spese medico-sanitarie (Euro 28.076), per acquisto lavaggio vestiario e materiale DPI (Euro 71.328) e per varie (Euro 36.000). Le varie sono rappresentate principalmente dai contributi per il funzionamento del cral aziendale.
- 7) Le spese per "assicurazioni" (Euro 798.535) sono relative principalmente alla copertura dei rischi per responsabilità civili terzi.
- 8) Gli autoconsumi (Euro 55.158), rappresentano fatture intestate all’azienda per consumo di acqua e gas.
- 9) La voce “altre” (Euro 1.686.562) è così articolata:
- spese per esazione bollette (Euro 201.643);
 - letture contatori (Euro 92.074);
 - smaltimento fanghi per conto del servizio depurazione/fognatura (Euro 918.643);
 - spese e commissioni bancarie (Euro 474.201).

COSTI PER IL GODIMENTO DI BENI DI TERZI

COSTI PER IL GODIMENTO DI BENI DI TERZI	Gas	Acqua	Farmacie	Dep.ne	Fog.re	Strade	Seg.ca stradale	Ill.ne	Rete	Totale
								Pubblica	sem.ca	
Affitti	61.309	409.298	105.539	0	0	0	0	0	0	576.146
Noleggi	6.937	629.708	0	37.309	776	0	0	20252	0	694.982
TOTALE	68.246	1.039.006	105.539	37.309	776	0	0	20.252	0	1.271.128

Nel 2003 i costi per godimento beni di terzi hanno subito un notevole incremento (Euro 776.061) imputabile al noleggio di autoveicoli di servizio ed alla vendita del parco hardware con contestuale noleggio dello stesso.

Gli affitti sono relativi alle sedi delle farmacie (Euro 105.539) fino al 31/07/03.

I costi relativi agli immobili dove sono ubicati gli uffici tecnici e amministrativi per un totale di Euro 470.607 riguardano per circa € 375.000 l'affitto pagato alla società LI.RI dall'01/08/2003.

I noleggi sono afferenti invece a macchine da ufficio quali fotocopiatrici, contenitori per rifiuti, attrezzature industriali ed al canone per la gestione del parco hardware per Euro 694.592.

COSTI DEL PERSONALE

Le voci "salari e stipendi" e "oneri sociali", sono comprensive della valorizzazione del residuo ferie non godute nell'esercizio 2003, dell'accantonamento Premio di risultato e di altre competenze maturate al 31/12/2003, ma erogate nell'anno 2004.

La voce "Altri costi" comprende l'accantonamento T.F.R. al fondo pensione complementare Pegaso (Euro 399.337) riservato ai lavoratori di servizi di pubblica utilità che applicano il contratto nazionale federgasacqua. Si esplica con un versamento da parte dell'azienda di una percentuale calcolata sulla retribuzione annua utile ai fini del TFR.

SPESE PER IL PERSONALE	Gas	Acqua	Farmacie	Dep.ne	Fog.re	Strade	Seg.ca stradale	Ill.ne pubblica	Rete sem.ca	Totale
Salari e stipendi	3.555.125	8.198.911	1.381.787	913.723	1.449.292	258.381	157.327	274.497	182.529	16.371.572
Oneri sociali	1.735.569	2.221.738	398.784	289.465	475.510	84.302	48.268	87.808	56.260	5.397.704
Accantonamento T.F.R.	195.303	450.159	100.033	50.288	67.063	12.930	7.816	15.067	9.287	907.946
Altri costi per il personale	112.226	265.553	292	6.002	9.078	1867	1.183	1.833	1303	399.337
TOTALE	5.598.223	11.136.361	1.880.896	1.259.478	2.000.943	357.480	214.594	379.205	249.379	23.076.559

Nonostante la cessione della gestione del servizio "farmacie" alla LI.R.I. dal 1/08/2003 e di alcuni dipendenti ad ASA Trade, si è verificato un incremento delle spese per il personale (Euro 589.927) rispetto al 2002 dovuto essenzialmente al fatto che nei primi mesi dell'anno precedente i costi relativi ai dipendenti provenienti da ASAV e CIGRI erano inseriti tra le prestazioni di servizi.

Il personale in servizio alla data del 31/12/03 risultava pari a 493 unità così suddivise:

CCNL DIRIGENTI	N.
Direttore Generale	1
Direttore servizi tecnici	1
Dirigente servizio fognatura/depurazione	1
Direttore distaccato c/o Comune di Livorno	1
Dirigente servizio Impianti	1
Dirigente Servizio Reti Tecnologiche	1
Dirigente servizi gestionali	1
Dirigente progettazione	1
Dirigente ricerca e sviluppo	1
Dirigente commerciale	1
Dirigente staff presidenz.	1
Totale	11

CCNL UNICO FEDERGASACQUA	N.
LIVELLO Q	15
LIVELLO 8	36
LIVELLO 7	25
LIVELLO 6	36
LIVELLO 5	100
LIVELLO 4	112
LIVELLO 3	96
LIVELLO 2	53
LIVELLO 1	9
TOTALE	482

CONFRONTO PERSONALE IN SERVIZIO	2002	2003
CCNL Dirigenti	12	11
CCNL UNICO FEDERGASACQUA	493	482
TOTALE	505	493

Dettaglio costi del personale per servizio:

Dettaglio CCNL per servizio	Gas	Acqua	Farmacie	Dep.ne	Fog.re	Strade	Seg.ca	Ill.ne	Sem.ca	Totale
1 CCNL Dirigenti										
Slari e stipendi	239.670	435.477	73.715	267.778	222.305	46.305	27.516	36.619	24.634	1.374.019
Contributi	72.694	134.773	21.542	82.149	68.292	14.019	8.433	11.014	7.516	420.432
T.F.R.	12.071	22.355	4.961	15.491	13.146	2.805	1.578	2.137	1.317	75.861
Altre	3.307	5.183	168	2.557	2.318	564	415	439	418	15.369
TOTALE DIRIGENTI	327.742	597.788	100.386	367.975	306.061	63.693	37.942	50.209	33.885	1.885.681
2 CCNL Federgasacqua										
Slari e stipendi	3.315.455	7.763.433	136.418	645.945	1.226.987	212.076	129.812	237.878	157.895	13.825.899
Contributi	1.118.214	2.631.626	45.279	207.316	407.218	70.283	39.835	76.794	48.744	4.645.309
T.F.R.	183.701	427.334	7.444	34.797	53.917	10.124	6.238	12.930	7.970	744.455
Altre	108.919	260.370	125	3.446	6.760	1.303	768	1.394	885	383.970
TOTALE GASACQUA	4.726.289	11.082.763	189.266	891.504	1.694.882	293.786	176.653	328.996	215.494	19.599.633
3 CCNL A.s.so.farm										
Slari e stipendi			1.171.654							1.171.654
Contributi			331.963							331.963
T.F.R.			87.628							87.628
Altre										-
TOT A.S.SO.FARM.			1.591.245							1.591.245
TOTALE GENERALE	5.054.031	11.680.551	1.880.897	1.259.479	2.000.943	357.479	214.595	379.205	249.379	23.076.559

La spesa media per dipendente, adeguata al CCNL Unico Gasacqua escluso i dirigenti, ottenuta dividendo il costo globale comprensivo dei costi per "servizi al personale" con la presenza media dei dipendenti in servizio nel corso del 2003 risulta pari a Euro 43.243. Nel 2002 la spesa media è stata di Euro 40.013.

La spesa media per dipendente, adeguata al CCNL A.S.SO.Farm, ottenuta dividendo il costo globale comprensivo dei costi per "servizi al personale" con la presenza media dei dipendenti in servizio nel corso del 2003 risulta pari a Euro 50.601. Nel 2002 la spesa media è stata di Euro 50.402.

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI.

AMMORTAMENTI	Gas	Acqua	Farmacie	Fog.re	Dep.ne	Strade	Seg.ca strade	Ill.ne pubblica	Rete sem.ca	Totale
Ammortamenti immateriali	104.086	676.179	12.245	62.142	25.319					879.971
Ammortamenti materiali	643.781	1.150.007	40.078	252.586	134.801					2.221.253
Totale	747.867	1.826.186	52.323	314.728	160.120	-	-	-	-	3.101.224

SVALUTAZIONI	Gas	Acqua	Farmacie	Fog.re	Dep.ne	Strade	Seg.ca strade	Ill.ne pubblica	Rete sem.ca	Totale
Svalutazione crediti	485.000	800.000	-	245.000	750.000	-	-	-	-	2.280.000
Totale	485.000	800.000	-	245.000	750.000	-	-	-	-	2.280.000

VARIAZIONE RIMANENZE.

VARIAZIONE RIMANENZE	Gas	Acqua	Fog.re	Dep.ne	Strade	Seg.ca stradale	Ill.ne pubblica	Rete sem.ca	Totale
Rimanenze	74.290	43518	4417	16511	0	0	0	0	138.736

ACCANTONAMENTI PER RISCHI

ACCANTONAMENTI PER RISCHI	Gas	Acqua	Fog.re	Dep.ne	Strade	Seg.ca stradale	Ill.ne pubblica	Rete sem.ca	Totale
Accantonamento per rischi	-	100.000	-	-	400.000	-	-	-	500.000
Altri accantonamenti	-	322.591	-	-	-	-	-	-	322.591
Totale	-	422.591	-	-	400.000	-	-	-	822.591

L'accantonamento al f.do per rischi è stato costituito allo scopo di far fronte a contenziosi legali ed assicurativi; Euro 322.591 riguardano l'accantonamento relativo agli ammortamenti di ASAV e di CIGRI, i cui beni sono stati iscritti nei conti d'ordine perché di proprietà ASAV e di CIGRI ma gestiti da ASA S.p.A..

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Descrizione	Acqua	Depurazione	Farmacie	Fognature	Gas
(GEN) Altri costi non deducibili	42.560				
(GEN) Erogazioni liberali art 38 legge 342 (tot de	6.000				
(GEN) Pubblicazioni obbligatorie	10.260				
(GEN) Spese di rappresentanza	101.781				
(GEN) Spese di rappresentanza deducibili (inf 25,8	2.716				
(MKG) Altri costi deducibili	805				
(MKG) Altri costi non deducibili	5.559				
(MKG) Altri oneri accessori di gestione servizi	45.547				
(MKG) Erogazioni liberali art 38 legge 342 (tot de	6.315				
(MKG) Spese di rappresentanza	51.107				
(MKG) Spese di rappresentanza deducibili (inf 25,8	5.838				
Abbonamenti e giornali, riviste, libri	13.890		2.963	133	- 101
Altre imposte					1.878
Borse di studio, stages	65.593				
Canoni attraversamenti	34.901			16.671	2.450
Canoni concessione gestione servizi	5.807.467		89.516		1.512.541
Canoni demaniali	57.935				
Compensi Collegio dei Revisori	38.760	2.325	775	3.875	27.128
Contributi associativi	82.546		661		24.259
Contributi consortili ordinari Proacqua	10.330				
Contributi consortili ordinari Tirreno Acque	80.547				
Contributi ordinari a fondazioni	51.646				
Costi indeducibili per minute spese	41.988				
ICI	22.636				
Imposta di pubblicità	122				
Imposte di bollo	2.991				1.098
Oneri e spese diverse	187.831		978		91.169
Rimborsi chilometrici indeducibili IRAP	69.220				
Spese funzionamento Consiglio di Amministrazione	130.980	7.858	2.619	13.097	91.683
Tassa occupazione spazi pubblici	40.374				
Tassa raccolta rifiuti solidi urbani	17.175		9.370		
Tasse e concessioni governative, regionali, comuna	51.944		263		930
Tasse possesso automezzi strumentali	13.270				
Tasse possesso autovetture	5.701				
Trattennute su rimborsi SSN			188.216		
Totale complessivo	7.106.335	10.183	295.360	33.776	1.753.034

Descrizione	Illuminazione	Segnaletica	Semaforica	Strade	Totale
(GEN) Altri costi non deducibili	-	-	-	-	42.560
(GEN) Erogazioni liberali art 38 legge 342 (tot de	-	-	-	-	6.000
(GEN) Pubblicazioni obbligatorie	-	-	-	-	10.260
(GEN) Spese di rappresentanza	-	-	-	-	101.781
(GEN) Spese di rappresentanza deducibili (inf 25,8	-	-	-	-	2.716
(MKG) Altri costi deducibili	-	-	-	-	805
(MKG) Altri costi non deducibili	-	-	-	-	5.559
(MKG) Altri oneri accessori di gestione servizi	-	-	-	-	45.547
(MKG) Erogazioni liberali art 38 legge 342 (tot de	-	-	-	-	6.315
(MKG) Spese di rappresentanza	-	-	-	-	51.107
(MKG) Spese di rappresentanza deducibili (inf 25,8	-	-	-	-	5.838
Abbonamenti e giornali, riviste, libri	-	-	-	-	16.884
Altre imposte	-	-	-	-	1.878
Borse di studio, stages	-	-	-	-	65.593
Canoni attraversamenti	-	-	-	-	54.023
Canoni concessione gestione servizi	-	-	-	-	7.409.524
Canoni demaniali	-	-	-	-	57.935
Compensi Collegio dei Revisori	1.357	968	968	1.356	77.511
Contributi associativi	-	-	-	-	107.467
Contributi consortili ordinari Proacqua	-	-	-	-	10.330
Contributi consortili ordinari Tirreno Acque	-	-	-	-	80.547
Contributi ordinari a fondazioni	-	-	-	-	51.646
Costi indeducibili per minute spese	-	-	-	-	41.988
ICI	-	-	-	-	22.636
Imposta di pubblicità	-	-	-	-	122
Imposte di bollo	-	-	-	-	4.089
Oneri e spese diverse	-	-	-	-	279.978
Rimborsi chilometrici indeducibili IRAP	-	-	-	-	69.220
Spese funzionamento Consiglio di Amministrazione	4.584	3.274	3.274	4.584	261.953
Tassa occupazione spazi pubblici	-	-	-	-	40.374
Tassa raccolta rifiuti solidi urbani	-	-	-	-	26.545
Tasse e concessioni governative, regionali, comunali	-	-	-	-	53.137
Tasse possesso automezzi strumentali	-	-	-	-	13.270
Tasse possesso autovetture	-	-	-	-	5.701
Trattenute su rimborsi SSN	-	-	-	-	188.216
Totale complessivo	5.941	4.242	4.242	5.940	9.219.052

Il decremento degli oneri diversi di gestione (Euro 1.068.690) è riconducibile alla mancata iscrizione dei canoni verso i comuni dell'Isola d'Elba, in quanto alcuni comuni non hanno concesso la possibilità ad Asa di esercire l'attività di gestore unico, così come previsto dall'ATO, e conseguentemente anche le potestà in positive previste, ed alle minori trattenute dovute al SSN derivanti dalla gestione del servizio "Farmacie" esercitato, come noto, solo fino al 31/07/03.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

ONERI E PROVENTI FINANZIARI	Gas	Acqua	Farmacie	Dep.ne	Fog.re	Strade	Seg.ca stradale	Ill.ne pubblica	Rete sem.ca	Totale
1 Proventi:										
Proventi su crediti v/altre società e enti	227.265									227.265
Totale	227.265									227.265
Interessi su c/c bancari		948.944								948.944
Indennità di mora	- 158.949	523.896								364.947
Interessi attivi verso utenti e clienti	- 323.048	569.635								246.587
Altri interessi attivi										
Totale	- 481.997	2.042.475								1.560.478
TOTALE PROVENTI	- 254.732	2.042.475								1.787.743
2 Oneri:										
Interessi passivi su mutui	629.615	1.555.917	13.585	216.266	120.819					2.536.202
Interessi passivi per altri finanziamenti	125.549	1.021.279								1.146.828
Interessi passivi su debiti verso fornitori	433	4.318								4.751
Altri		9								9
Interessi passivi v/altre società o enti	2.883	64.092								66.975
TOTALE ONERI	758.480	2.645.615	13.585	216.266	120.819					3.754.765
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	- 1.013.212	- 603.140	- 13.585	- 216.266	- 120.819					- 1.967.022

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Le svalutazioni di partecipazioni (Euro 777.598) si riferiscono alle perdite conseguite dalle società controllate a carico dell'Azienda come di seguito esposto:

- NUOVA CORALLO S.r.l. per Euro 7.412;
- ASA OZONO S.r.l. per Euro 324.149;
- ASA COM/ASA CABLE per Euro 25.241;
- MICROFIN per Euro 11.266;
- Santo Spirito Surl per Euro 132.046;
- SEAM per Euro 146.043;
- Società ed Enti Collegati per Euro 131.441.

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

I proventi straordinari pari a € 771.753 sono rappresentati da:

- sopravvenienze attive per € 586.594 relative a crediti ritenuti inesigibili negli scorsi esercizi e che sono stati incassati durante l'esercizio 2003.
- altri proventi straordinari per € 185.159 dovuti a Plusvalenze da vendite di partecipazioni (Sintesis) e a Diritti per sconti su acquisto energia elettrica, materiale farmaceutico e altri materiali.

Gli oneri straordinari pari a € 1.159.186 sono rappresentati da:

- sopravvenienze passive per € 1.038.075 relative a costi di competenza di esercizi precedenti ed a rettifiche di crediti per fatture da emettere 2002 per CIGRI
- altri oneri straordinari per € 121.012.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Sono rilevati in questa posta del bilancio le imposte sul reddito (Irpeg ed Irap) di competenza dell'esercizio. Le imposte correnti, cioè quelle che rappresentano il debito per imposte a carico dell'esercizio 2003, sono indicate nella sottovoce di bilancio 22 a. Le imposte differite, cioè quelle che rappresentano costi di competenza del 2003 ma che si rifletteranno attraverso le variazioni negli imponibili futuri, sono indicate nella sottovoce 22 b del conto economico.

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

Il Consiglio di Amministrazione

Ai fini di una migliore comprensione del bilancio nel suo insieme, si presenta, nelle tabelle che seguono, una breve analisi di bilancio composta dallo stato patrimoniale riclassificato, dal conto economico riclassificato, e dal rendiconto finanziario.

Lo stato patrimoniale è riclassificato secondo un criterio di liquidità crescente e riporta il totale delle attività a breve e il totale delle passività a breve onde una puntuale valutazione della situazione finanziaria complessiva, il conto economico è stato redatto in forma scalare e, rispetto al conto economico civilistico, mostra gli aggregati che formano il margine operativo rispettando, tuttavia, l'esposizione dei costi in natura. Il rendiconto finanziario è presentato allo scopo di evidenziare in maniera organica e strutturata le più significative variazioni delle voci di bilancio. La forma di rendiconto utilizzata è quella a "flussi", raccomandata dai Principi contabili del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

ANALISI DI BILANCIO - STATO PATRIMONIALE				
	2003	2002	differenza	percentuale
ATTIVITA'				
attività a breve				
cassa e banche	26.747.209	10.574.210	16.172.999	153%
crediti vs. clienti	59.226.465	53.757.371	5.469.094	10%
giacenze di magazzino	1.917.323	3.884.997	- 1.967.674	-51%
ratei e risconti attivi	357.928	325.137	32.791	10%
attività finanziarie non immobilizzate			-	
totale attività a breve	88.248.925	68.541.715	19.707.210	29%
attività immobilizzate				
immobilizzazioni tecniche	6.909.812	202.482.839	- 195.573.027	-97%
immobilizzazioni immateriali	23.826.893	638.693	23.188.200	3631%
partecipazioni e titoli	12.150.294	12.803.701	- 653.407	-5%
altre attività fisse	242.245	322.458	- 80.213	-25%
totale attività immobilizzate	43.129.244	216.247.691	- 173.118.447	-80%
totale attività	131.378.169	284.789.406	- 153.411.237	-54%
PASSIVITA' E PATR. NETTO				
passività a breve				
banche/quota a breve fin. M/I termine	17.662.206	26.409.477	- 8.747.271	-33%
fornitori	15.361.454	21.463.042	- 6.101.588	-28%
altri debiti	36.950.775	42.558.401	- 5.607.626	-13%
ratei e risconti passivi	629.037	760.987	- 131.950	-17%
debiti per imposte	739.403	1.925.208	- 1.185.805	-62%
totale passività a breve	71.342.875	93.117.115	- 21.774.240	-23%
passività a m/I termine				
finanziamenti a m/I termine	27.981.278	40.042.342	- 12.061.064	-30%
altre passività a m/I termine	152.355	1.974.709	- 1.822.354	-92%
fondo tfr	6.548.815	6.972.996	- 424.181	-6%
fondi per rischi ed oneri	2.750.756	2.047.820	702.936	34%
totale passività a m/I termine	37.433.204	51.037.867	- 13.604.663	-27%
totale passività	108.776.079	144.154.982	- 35.378.903	-25%
PATRIMONIO NETTO				
capitale sociale	28.390.501	133.800.100	- 105.409.599	-79%
riserve	709.751	8.493.979	- 7.784.228	-92%
Utile netto / perdita portati a nuovo	- 1.659.655	-	1.659.655	
utile netto / perdita	- 4.838.507	- 1.659.655	- 3.178.852	192%
totale patrimonio netto	22.602.090	140.634.424	- 118.032.334	-84%
totale	131.378.169	284.789.406	- 153.411.237	-54%

ANALISI DI BILANCIO - CONTO ECONOMICO			
		2003	2002
vendite nette		67.448.239	90.953.806
<i>costi operativi</i>			
acquisti		14.643.082	35.544.517
prestazioni di servizi		15.990.987	20.303.421
ammortamenti e svalutazioni		5.381.224	4.705.600
costo del lavoro		23.076.559	22.486.934
incremento /riduzione delle rimanenze		84.179	33.295
accantonamento per rischi ed altri		822.591	1.186.240
altri costi di gestione		9.219.053	10.287.742
risultato operativo		- 1.769.436	- 3.527.353
proventi finanziari		1.787.743	1.864.325
oneri finanziari		4.532.364	3.767.794
proventi diversi		771.753	5.684.078
oneri diversi		1.159.186	852.461
risultato prima delle imposte		- 4.901.490	- 599.205
imposte sul reddito	<i>correnti</i>	1.156.161	934.976
imposte sul reddito	<i>differite</i>	- 362.440	1.449.760
imposte sul reddito	<i>anticipate</i>	- 856.704	1.324.286
utile / perdita di esercizio		- 4.838.507	- 1.659.655

RICONCILIAZIONE FINANZIARIA MOVIMENTI DI CASSA

				2003	2002			
cassa in apertura	disponibilità liquide			10.574.210		10.294.622		
				fonti	impieghi	fonti	impieghi	
ATTIVITA'	<i>attività fisse</i>	imm.ni immateriali			23.188.200			254.338
incrementi (+): impieghi		imm.ni materiali		-	195.573.027			6.665.514
decrementi (-): fonti		imm.ni finanziarie	partecipazioni crediti finanziari	-	653.407			10.800.637
				-	80.213	-	57.124	
	<i>attività circolanti</i>	rimanenze	materie e prodotti	-	1.998.285			33.294
		crediti	vs. clienti b/t	-	7.622.296			8.392.829
			vs. controllate/collegate b/t	-	7.845.423			2.017.932
			vs. controllanti b/t	-	1.044.616			926.806
			altri b/t	4.201.351		-	458.222	
			acconti		30.611			113.534
	<i>ratei e risconti</i>			32.791		-	160.282	
totale				4.153.929	-	173.738.165	-	675.628
								29.204.884
PASSIVITA'	<i>patrimonio netto</i>	capitale sociale			-	105.409.599		
incrementi (+): fonti		riserve			-	9.443.883		884.377
decrementi (-): impieghi		risultati di esercizio			-	3.178.852		775.278
	<i>fondi rischi ed oneri</i>			702.936			1.271.037	
	<i>ifr</i>			-	424.181		411.833	
	<i>debiti</i>	debiti vs. banche	b/t	-	10.958.236		7.082.766	
		debiti vs. finanziatori	b/t	-	2.210.965		10.459.840	
		acconti	b/t	-	4.284.633		591.005	
		debiti vs. fornitori	b/t	-	6.101.588		2.495.441	
		debiti vs. contr.te / coll.te	b/t	-	331.538		1.212.076	
		debiti vs controllanti	b/t	-	1.286.567		1.178.739	
		debiti tributari	b/t	-	1.185.805		419.263	
		debiti vs. istit. Prev.	b/t	-	163.744		204.233	
		altri	b/t	-	2.777.354		12.295.978	
		vs. altri finanziatori e altri	m-l/t	-	13.883.418		-	5.529.322
	<i>ratei e risconti</i>				-	131.950		1.624.390
totale				-	21.363.535	-	132.047.702	37.622.211
								-
totale attività / passività				-	25.517.464	41.690.463	38.297.839	-
								38.018.251
flusso di cassa netto				16.172.999		279.588		
cassa in chiusura	disponibilità liquide			26.747.209		10.574.210		

Il sottoscritto dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società.