

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

# BILANCIO D'ESERCIZIO 2004



**AZIENDA  
SERVIZI AMBIENTALI  
Società per Azioni**

**BILANCIO D'ESERCIZIO**

**2004**



**Indice****ORGANI AZIENDALI 5****RELAZIONE SULLA GESTIONE 7****PROSPETTI DI BILANCIO 18****NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 20****IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO 45****RELAZIONE SOCIETA' DI REVISIONE 49****PROSPETTI SUPPLEMENTARI 50****DATI STATISTICI 59**



## Organi aziendali

## CONSIGLIO DI GESTIONE

*Presidente* Dr. Ing. Emilio Manacorda

*Consiglieri* Dr. Ing. Ennio Trebino ( a.d.)  
Dr. Angelo Laigueglia

## CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA

*Presidente* Dr. Luca Bussotti

*Consiglieri* Valerio Cartei  
Paolo Macchi  
Armando Manzoni  
Roberto Marmelli  
Giovanni Monti  
Giancarlo Nannipieri  
Carlo Alberto Roventini  
Delfino Settimi  
Marco Vezzani  
Marco Martelli

## DIREZIONE

*Direttore generale* Dr. Enrico Barbarese

SOCIETA' DI REVISIONE Reconta Ernst & Young



## Relazione sulla gestione

Signori componenti il Consiglio di Sorveglianza,

l'esercizio 2004 testè conclusosi vede la Vostra società chiudere il bilancio con una perdita di € 885.381 dopo aver pagato imposte per € 2.747.473.

La situazione della Società all'atto dell'entrata in carica dell'attuale Consiglio di Gestione (luglio 2004), può essere riassunta nei seguenti termini sintetici:

- accettabile qualità del servizio idrico sia in termini di volumi che di potabilità;
- accettabile livello degli interventi di manutenzione ordinaria e straordinaria, sia pure al prezzo di numerose e costose esternalizzazioni;
- patrimonio gravato da una molteplicità di partecipazioni e di investimenti non in linea con le esigenze del servizio idrico e/o di vettoriamento del gas propri dell'Azienda;
- comparto amministrativo e contabile dotato di sistemi non particolarmente adatti, cosa che ha comportato elevate complessità nel calcolo dei volumi idraulici di competenza;
- strutturale tensione della liquidità, i cui effetti sono attenuati da ristrutturazione del debito;
- squilibrio strutturale fra il numero complessivo dei dipendenti e il fabbisogno di risorse umane.
- relazioni industriali complesse e rigide a livello di RSU, che, se non reindirizzate al conseguimento del risanamento, lascerebbero margini di manovra insufficienti nel futuro.

L'esercizio 2004 ha visto portare a compimento alcune operazioni essenziali per il consolidamento dell'assetto societario e della struttura industriale di ASA.

Nel corso del primo semestre si è infatti perfezionato il processo di privatizzazione con l'acquisizione da parte della Società AGA S.p.A. di Genova di un pacchetto pari al 40% del capitale sociale.

Il nuovo statuto, che adotta il modello "dualistico" contemplato dal nuovo diritto societario, unitamente ai patti parasociali concordati in esito alla privatizzazione, assegna ad AGA le deleghe gestionali e, dunque, un chiaro ruolo di partner industriale; tale ruolo appare essenziale per accompagnare ASA nell'impegnativo percorso che essa dovrà affrontare, in un contesto di crescente competitività.

Il nuovo gruppo dirigente ha avviato un lavoro volto a realizzare i seguenti obiettivi di breve/medio periodo:

- completamento del percorso di integrazione gestionale indicato dall'Autorità di Ambito Toscana Costa come condizione essenziale di mantenimento del servizio idrico integrato a livello comprensoriale;
- ristrutturazione del sistema delle partecipazioni societarie, liquidando le attività non strategiche con ridefinizione del ruolo di quelle non coerenti con una struttura operativa di Gruppo più razionale ed economica;
- revisione della organizzazione del lavoro orientata ad un migliore sfruttamento delle competenze esistenti, alla razionalizzazione dei processi nonché al conseguimento di un migliore equilibrio tra produzione interna ed attività esternalizzate;
- recupero di un ruolo primario, in stretta partnership con AMGA, nel percorso realizzativo di O.L.T., progetto che nel primo semestre aveva avuto non pochi problemi riconducibili alla competizione con progetti "concorrenti" ma anche a forti conflitti all'interno di OLT Energy, azionista di O.L.T.

Il primo obiettivo rappresenta una logica continuazione del processo amministrativo che ha dato avvio nel 2002 al nuovo corso di ASA, impostato dalla precedente gestione ma non ancora realizzato.

L'Azienda ha operato per completare entro l'esercizio tutte le complesse attività organizzative e negoziali propedeutiche ad attivare, con decorrenza 1.1.2005, la gestione del servizio idrico sull'Isola d'Elba, operazione che costituiva l'ultimo passaggio di integrazione territoriale richiesto da AATO. Anche in questo caso, così come in quelli di CIGRI ed ASAV, di cui si dà conto nel seguito, le quantità economiche in giuoco saranno congruite da perizie giurate.

Si è inoltre dato corso alla fase finale di incorporazione delle strutture ex CIGRI ed ASAV, che si realizzerà mediante l'acquisto dei relativi rami di azienda non appena disponibili i valori di perizia necessari a definire il valore economico delle relative transazioni.

Nel contempo è stato deliberato il nuovo aumento di capitale sociale, destinato ad accogliere nell'azionariato (di parte pubblica) ASA i Comuni che non avevano aderito in prima battuta.

Gli interventi di razionalizzazione della struttura societaria e di riorganizzazione della forza lavoro, peraltro in corso di avanzata progettazione, inizieranno a dare i primi tangibili risultati sotto il profilo economico-finanziario già dal 2005 per esplicitare, comunque, piena efficacia nel corso del triennio successivo.

Il progetto OLT, ormai alle conclusive battute in termini autorizzativi, continua a rivestire un valore di assoluta rilevanza in termini sia di redditività che di strategicità industriale alla luce della crescente pressione competitiva che il mercato del gas naturale sta evidenziando a distanza di solo 2 anni dalla deregolamentazione voluta dal Decreto Letta.

Dal punto di vista del conto economico, l'esercizio 2004 segna una importante discontinuità con quelli precedenti poiché si è ritenuto doveroso reimpostare a fondo il calcolo dei volumi di acqua trattata per i clienti residenziali, pervenendo ad un risultato che è sensibilmente inferiore non soltanto a quanto previsto dal piano d'ambito (circa 29 mln mc), ma anche da quanto emergeva dalla contabilità aziendale in termini di bilancio consuntivo del 2003 (26,5 mln mc).

La complessa ed approfondita ricostruzione dei volumi trattati e fatturati ha portato a fissare in 24,3 mln mc i volumi idraulici di competenza 2004. A fronte di una sovrastima dei volumi dell'anno 2003 per 1,5 mln mc (dei quali 0,5 riconducibili a sovrastime del Cigri), si registra anche un decremento di 0,7 mln mc dovuto probabilmente a fatti stagionali.

In definitiva, il conto economico del presente esercizio presenta una perdita, dopo le tasse, pari a 0,885381 mln euro.

Il risultato conseguito rappresenta, comunque, un importante punto di partenza, considerato che nel 2004 si sono operate consistenti svalutazioni di poste patrimoniali, principalmente crediti e immobilizzazioni finanziarie per complessivi 5,1 mln € di cui 2,1 mln € per crediti ed 1,8 mln € in conseguenza dei minori volumi di acqua fatturata prudenzialmente computata a rateo 2003.

Tale risultato è stato, di converso, reso possibile anche da significativi recuperi economici tariffari, ottenuti da AATO quale riconoscimento di minori ricavi regolati realizzati negli esercizi 2002 e 2003. Per contro, avendo AATO disciplinato che i recuperi in questione siano effettuati in più anni, il bilancio 2004 recepisce il costo di attualizzazione di tali ricavi.

In conclusione, l'obiettivo che questo Consiglio di Gestione sta perseguendo è quello di riportare maggior coerenza fra i dati contabili e quelli industriali, sia per quanto riguarda i volumi e i fatturati, sia per quanto concerne le poste dell'attivo e del passivo patrimoniale.

\* \* \*

**Composizione del capitale sociale**

Socio	Capitale sottoscritto	Capitale versato	Azioni (%)	Azioni (numero)
Comune Livorno	5.751.537,80	5.751.537,80	25,451%	722.555,00
Comune Piombino	1.881.091,28	1.881.091,28	8,324%	236.318,00
Comune Volterra	624.573,44	624.573,44	2,764%	78.464,00
Comune Pomarance	350.590,24	350.590,24	1,551%	44.044,00
Comune Suvereto	160.632,80	160.632,80	0,711%	20.180,00
Comune Castelnuovo vc	136.792,60	136.792,60	0,605%	17.185,00
Comune Montecatini vc	111.344,48	111.344,48	0,493%	13.988,00
Comune Monteverdi m.mo	38.868,68	38.868,68	0,172%	4.883,00
Comune Castagneto C.cci	456.123,92	456.123,92	2,018%	57.302,00
Comune Collesalveti	880.025,76	880.025,76	3,894%	110.556,00
Comune Castellina m.ma	100.749,72	100.749,72	0,446%	12.657,00
Comune Riparbella	73.582,24	73.582,24	0,326%	9.244,00
Comune Guardistallo	56.890,12	56.890,12	0,252%	7.147,00
Comune Capraia isola	18.467,20	18.467,20	0,082%	2.320,00
Comune Rosignano m.mo	1.695.671,04	1.695.671,04	7,503%	213.024,00
Comune Santa luce	81.231,80	81.231,80	0,359%	10.205,00
Comune Campiglia m.ma	695.321,92	695.321,92	3,077%	87.352,00
Comune Sassetta	30.383,32	30.383,32	0,134%	3.817,00
Comune San Vincenzo	362.633,72	362.633,72	1,605%	45.557,00
Comune Rio nell'Elba	52.790,72	52.790,72	0,234%	6.632,00
AGA S.p.A.	9.039.535,20	9.039.535,20	40,000%	1.135.620,00
<b>Totale</b>	<b>22.598.838,00</b>	<b>22.598.838,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.839.050,00</b>

**Aumento di capitale in corso**

Il Consiglio di Gestione ha proposto all'assemblea dei soci un aumento del capitale sociale da nominali euro 22.598.838,00 a nominali euro 26.025.896,00 riservato alla sottoscrizione di alcuni Comuni membri ATO 5 – Toscana Costa e del socio AGA. Detto aumento è stato calcolato ripartendo tra le varie autonomie locali il capitale sociale in rapporto alla popolazione, lasciando inalterata la partecipazione al capitale del socio AGA S.p.A. in virtù di quanto disposto dai patti parasociali stipulati tra il Comune di Livorno e il partner industriale in data 29/06/04.

Conseguentemente, in sede assembleare, l'aumento sopra citato è stato offerto per il 60% ai Comuni ATO 5 che inizialmente non avevano sottoscritto azioni ASA per ragioni di carattere tecnico ed amministrativo, così da rendere tali amministrazioni comunali socie del veicolo costituito allo scopo di erogare ai cittadini dell'Ambito un servizio pubblico di rilevanza strategica, e per il

restante 40% al socio AGA S.p.A. al fine di consentire allo stesso di mantenere inalterata la propria attuale partecipazione al capitale sociale (40%).

L'assemblea dei soci ha fissato nel 30/06/05 il termine ultimo entro il quale devono essere effettuate le sottoscrizioni con i relativi versamenti nelle casse sociali.

Nella tabella che segue è riepilogato il valore della partecipazione di ciascun socio in ASA post aumento di capitale, tanto in Euro che in percentuale, ipotizzando la piena sottoscrizione del presente aumento:

<b>Socio</b>	<i>Partecipazione</i> (€)	<b>Partecipazione</b> (%)
Comune Livorno	5.751.537,80	22,099%
Comune Piombino	1.881.091,28	7,228%
Comune Volterra	624.573,44	2,400%
Comune Pomarance	350.590,24	1,347%
Comune Suvereto	160.632,80	0,617%
Comune Castelnuovo vc	136.792,60	0,526%
Comune Montecatini vc	111.344,48	0,428%
Comune Monte verdi m.mo	38.868,68	0,149%
Comune Castagneto C.cci	456.123,92	1,753%
Comune Collesalveti	880.025,76	3,381%
Comune Castellina m.ma	100.749,72	0,387%
Comune Riparbella	73.582,24	0,283%
Comune Guardistallo	56.890,12	0,219%
Comune Capraia isola	18.467,20	0,071%
Comune Rosignano m.mo	1.695.671,04	6,515%
Comune Santa luce	81.231,80	0,312%
Comune Campiglia m.ma	695.321,92	2,672%
Comune Sassetta	30.383,32	0,117%
Comune San Vincenzo	362.633,72	1,393%
Comune Rio nell'Elba	52.790,72	0,203%
AGA S.p.A.	10.410.358,64	40,000%
Comune Bibbona	101.505,92	0,390%
Comune Campo nell'Elba	138.233,36	0,531%
Comune Capoliveri	103.296,92	0,397%
Comune Casale Marittimo	33.503,64	0,129%
Comune Cecina	882.135,16	3,389%
Comune Marciana	71.926,56	0,276%
Comune Marciana Marina	62.915,84	0,242%
Comune Montescudaio	47.767,96	0,184%
Comune Orciano Pisano	20.895,00	0,080%
Comune Porto Azzurro	107.125,68	0,412%
Comune Portoferraio	382.860,08	1,471%
Comune Rio Marina	71.528,56	0,275%
Comune Radicondoli	32.540,48	0,125%

Ove una Amministrazione comunale ritenesse di non sottoscrivere le azioni riservate in opzione, l'aumento di capitale si intenderà ridotto per tale cifra e per il corrispondente importo spettante ad AGA.

**Analisi patrimoniale**

Stato patrimoniale riclassificato (dati in migliaia di Euro)

<b>ATTIVITÀ</b>	<b>31/12/04</b>	<b>%</b>	<b>31/12/03</b>	<b>%</b>
Attivo circolante	65.875	55%	88.249	66%
Attivo immobilizzato	53.849	45%	43.129	34%
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>119.724</b>	<b>100%</b>	<b>131.378</b>	<b>100%</b>
<b>PASSIVITÀ</b>	<b>31/12/04</b>	<b>%</b>	<b>31/12/03</b>	<b>%</b>
Passivo circolante	57.318	48%	71.342	55%
Passivo a medio/lungo	40.689	34%	37.433	28%
Patrimonio netto	21.717	18%	22.602	17%
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>119.724</b>	<b>100%</b>	<b>131.378</b>	<b>100%</b>

Sotto il profilo patrimoniale notiamo che la composizione delle attività è sensibilmente mutata rispetto all'anno precedente; l'attivo circolante risulta in flessione del 25%, in massima parte a causa della contrazione nelle disponibilità liquide, passate da 26,7 mln. nel 2003 a 1,7 mln. nel 2004. La rilevante diminuzione è da collegare alla significativa riduzione dei debiti (in particolar modo quelli connessi agli anticipi cauzionali legati alla precedente gestione della attività di vendita di gas metano), ed all'incremento delle immobilizzazioni.

L'incidenza del capitale immobilizzato è aumentata del 28% circa, principalmente a seguito degli investimenti a sviluppo delle reti (per 4,7 mln.) e ad incremento delle funzionalità degli impianti (3,5 mln.).

Diversi progetti avviati dal 2003, nel campo della realizzazione di impianti per lo sfruttamento dell'energia eolica ed alternativa, sono stati ulteriormente definiti sul piano della concreta realizzabilità nel medio termine.

Per le altre immobilizzazioni immateriali, il valore più significativo è rappresentato dalle spese incrementative sui beni di terzi (in prevalenza reti idriche e fognature), con un aumento sul 2003 di 3,2 mln.

Nel 2004 il complesso dei debiti, proseguendo il trend già avviato nel 2003, è in calo dell' 8% circa.

La parte più significativa della contrazione (7,7 mln) è attribuibile alla restituzione di quote capitali sui finanziamenti.

In secondo luogo, similmente significativa è stata la diminuzione (6,4 mln) dovuta alla restituzione degli anticipi di consumo relativi alla precedente gestione del servizio gas (dall' 1/1/2003 svolta dalla controllata ASA Trade S.p.A.).

In controtendenza appare invece la situazione del debito verso fornitori, in crescita del 37% sul 2003, con un riposizionamento sui valori del 2002.

**Situazione finanziaria**

In chiusura di esercizio 2003 la Società aveva ridotto in modo apprezzabile il proprio indebitamento a medio/lungo grazie all'estinzione ordinaria ed anticipata di 10 mutui, rientrando anche dalle consistenti posizioni bancarie a breve all'epoca attivate.

Nel corso del 2004 ASA S.p.A. ha ulteriormente ridotto il volume del proprio debito a lungo termine verso istituti bancari, restituendo le programmate quote capitali dei finanziamenti già assunti.

Il debito è passato dai 43,7 ml. al 31.12.2003 ai 35,9 mln. al 31.12.2004

Nel mese di gennaio 2004 si è chiuso un finanziamento a 18 mesi con banca OPI S.p.A., che ha comportato la restituzione di un importo capitale pari a 3.000.000,00. Il finanziamento non è stato sostituito da diversi capitali di terzi.

Nel mese di agosto si è estinto anche il finanziamento a 18 mesi erogato nel febbraio 2003 da banca Intesa Mediocredito S.p.A. per 10.000.000,00. La restituzione è stata effettuata alla regolare scadenza, con fondi nella disponibilità aziendale.

Nel mese di dicembre, al fine di incrementare la liquidità disponibile a fronte dei consistenti impegni finanziari di fine anno, è stato accesa con banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. una apertura di credito fruibile attraverso singoli atti di utilizzo, non rotativi, per un importo complessivo di 10.000.000,00.

Al 31 dicembre i fondi risultavano attivati per l'80%.

Al 31 dicembre ASA aveva accordate aperture di credito su propri c/c per complessivi 4,5 mln (di cui 3,5 mln. in forma "a revoca" e 1,0 mln. "a termine", al 01/02/2005).

Le linee "a revoca", già attive all'1/1/2004, sono state nell'esercizio oggetto di ricontrattazione per quanto concerne le condizioni applicate, con riduzione degli oneri rispetto all'esercizio precedente.

Nel corso dell'esercizio è stata altresì attivata con Banca di Roma S.p.A. una linea di credito per anticipi su fatturazioni attive.

Nel corso dell'esercizio è stata portata a pareggio la situazione di debito accumulato nel triennio precedente verso Comuni ATO per canoni di concessione idrici e vari.

Si sottolinea una perdurante criticità finanziaria in parte consistente riconducibile alla fisiologica incapacità della controllata ASA Trade di generare liquidità sufficiente a versare alle scadenze contrattuali i corrispettivi maturati per oneri di vettoriamento e corrispettivi di service amministrativo.

Stante la dimensione delle attività aziendali e la fase di sviluppo, la Azienda ritiene comunque opportuno un significativo ampliamento dei limiti ad oggi in essere, e trattative in questo senso sono in corso con i principali istituti di riferimento.

### **Andamento economico della società**

Il valore della produzione è di euro 66,3 mln., in calo del 1,8% sul 2003, un dato attribuibile ad una contrazione non strutturale nelle vendite.

I costi della produzione evidenziano una significativa contrazione (9,0%).

La differenza tra valore e costi della produzione risulta positiva per 1,77 mln., confermando i risultati di una azione di riorganizzazione funzionale sempre in corso, che già nell'ultimo biennio ha interessato i processi ed i diversi comparti aziendali.

Gli oneri finanziari mostrano una rilevante diminuzione (-64%), beneficiando della riduzione complessiva del debito a m/l termine e del calo dei tassi di interesse rispetto al 2003. Tal risultato rappresenta una positiva conseguenza delle operazioni di ristrutturazione del debito e di ricapitalizzazione portate a termine nel secondo semestre 2003.

In relazione ai contesti di attività nei quali sono operative, sono state effettuate prudenziali rettifiche in diminuzione sulla valutazione di partecipazioni in società controllate e collegate per 0,3 mln.

E' da sottolineare che il risultato economico sconta accantonamenti prudenziali per potenziali insolvenze su crediti commerciali per 2,28 mln., che portano la consistenza del fondo a 6,67 mln., con un incremento netto di 1,8 mln.

### **Analisi dei dati economici settoriali:**

#### **Settore Gas distribuzione**

Il valore della produzione del settore gas passa da 12.313 migliaia di euro del 2003 a 12.342 migliaia di euro.

Il risultato netto d'esercizio passa da un utile di 1.920 migliaia di euro del 2003 ad un utile di 1.426 migliaia di euro nel 2004; tale differenza è imputabile ai decrementi tariffari sul vettoriamento decretati dall'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas, nonché all'effetto delle imposte.

#### **Settore Servizio Idrico Integrato**

Il valore della produzione passa da 46.198 migliaia di euro nel 2003 a 52.483 migliaia di euro nel 2004, mentre la perdita passa da 4.970 migliaia di euro nel 2003 a 1.580 migliaia di euro nel 2004.

Al fine di meglio comprendere l'andamento economico 2004 bisogna tener conto che il risultato d'esercizio risente di consistenti componenti negative di reddito (svalutazioni e accantonamenti a fondi rischi) aventi carattere non ricorrente.

Parimenti, il valore della produzione tiene conto di importanti componenti positive non ricorrenti per circa €3.650 migliaia, riconducibili in buona sostanza:

- a) all'avvenuto riconoscimento - da parte di AATO 5 - di recuperi economici correlati all'accertato disallineamento della articolazione tariffaria interna rispetto alla Tariffa Reale Media approvata in sede di affidamento del Servizio Idrico Integrato.
- b) alla contabilizzazione dei maggiori ricavi di competenza riconducibili alle quote fisse maggiorate da fatturare ai clienti non residenti per gli anni 2002 e 2003.

Non trovano invece previsione contabile, nell'esercizio 2004, i minori ricavi "diversi" da tariffa realizzati né gli eventuali ulteriori effetti di recuperi dovuti ai minori volumi idrici fatturati rispetto alle previsioni di Piano d'Ambito, in quanto - per espressa previsione di Legge e di Convenzione di Gestione - tali partite potranno essere compensate solo in sede di prima revisione triennale con competenza economica, dunque attribuibile al periodo 2005-2007.

## **Settore Servizi a rete**

Per conto del Comune di Livorno ASA S.p.A. ha gestito i servizi di manutenzione, segnaletica, semaforica, strade e illuminazione pubblica. A fine 2004 è stata condotta l'analisi di tutte le partite economiche che hanno portato ad accertare un ricavo di euro 1.524.310.

Nel contempo si è provveduto a svalutare i crediti da transennamento vantati verso il Comune di Livorno per un importo di euro 536.031.

Attualmente è in fase di avanzata trattativa il trasferimento dei servizi al Comune stesso.

Tale attività dovrebbe concludersi entro il primo semestre del 2005

## **Attività di ricerca e sviluppo**

Ai sensi dell'art.2428 del Codice Civile si dichiara che la Società non ha svolto rilevanti attività di ricerca e sviluppo e che i costi relativi sono stati addebitati a conto economico.

## **Partecipazioni e rapporti con società controllate, collegate e altre imprese**

La situazione delle partecipazioni al 31 dicembre 2004 ed i rapporti con le società controllate e collegate può così essere rappresentata:

### **ASA Trade S.p.A.**

La Società ha per oggetto l'esercizio diretto ovvero a mezzo di partecipazioni in altre società o enti oppure mediante rapporti contrattuali con terzi e con i soci, in Italia e all'estero, di attività di vendita di gas di qualsiasi specie in tutte le sue applicazioni.

Essa svolge ogni altra attività strumentale, connessa o conseguente ai servizi di utilità generale siano essi pubblici o in libero mercato.

I rapporti fra ASA Trade e ASA S.p.A. sono regolati da un contratto di trasporto di gas naturale sulla rete di distribuzione locale con validità annuale e tacito rinnovo. Il costo del servizio di vettoriamento viene fatturato mensilmente sulla base delle tariffe stabilite contrattualmente.

Nel 2004 Asa Trade ha realizzato un fatturato pari a Euro 48.241.439 ed un utile dopo le imposte pari a Euro 450.886, mentre il patrimonio netto al 31 dicembre 2004 è pari a Euro 6.409.898

### **Asa Impianti S.p.A.**

La società ha per oggetto la progettazione, l'organizzazione, la consulenza e la gestione in proprio o per conto terzi, di servizi, impianti e depositi relativi a rifiuti liquidi urbani e industriali, o alla stessa tipologia di rifiuti liquidi così come potranno essere diversamente definiti dalla normativa di volta in volta vigente.

Asa Impianti gestisce i 22 impianti di depurazione della bassa Val di Cecina e del Comune di Collesalveti per conto di A.S.A. S.p.A. sulla base di uno specifico contratto di servizio.

Nel corso dell'esercizio il valore della produzione è stato pari a Euro 1.695.096 ed è stato realizzato quasi interamente nei confronti di ASA S.p.A. Al 31 dicembre 2004 la Società ha chiuso l'esercizio con una perdita di 111.565 euro dopo le imposte e un patrimonio netto di 16.331 euro.

### **Hydrasa S.r.l.**

La Società opera nel settore dell'approvvigionamento di acqua potabile in ambito portuale. Provvede, inoltre, all'approvvigionamento delle navi in rada in regime di libero mercato.

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2004 riporta una perdita pari a Euro 36.192 ed un patrimonio netto pari a Euro 1.539.044.

Il valore della produzione dell'esercizio è stato pari a Euro 3.725.987. I rapporti con ASA S.p.A. sono prevalentemente relativi alla fornitura idrica all'ingrosso che consente ad Hydrasa di esercire la concessione al dettaglio in area portuale di Livorno, regolata dalla convenzione sottoscritta con la locale Port Authority.

### **Seam S.p.A.**

La società è stata costituita per la fornitura di calore e teleriscaldamento.

Nell'esercizio 2004 ha conseguito una perdita di 55.962 euro, mentre il patrimonio netto complessivo ammonta a 112.408 euro.

La società non è riuscita in questi anni ad avviare operativamente la propria attività; nel 2004 non ha infatti registrato alcun sviluppo delle attività imprenditoriali.

Dopo essere tornata in possesso del 100% di Seam nel corso del 2004 rilevando i pacchetti azionari detenuti dagli altri 3 soci con i quali aveva dato vita alla società, ASA ha provveduto a cedere il 79.99% del capitale sociale SEAM alla società CME Servizi S.r.l.

#### **Giunti Carlo Alberto S.r.l.**

La società ha per oggetto lavori edili e stradali, trasporto materiali aridi, noleggio mezzi di lavoro, movimenti di terra, demolizioni e rifacimenti, pavimentazioni stradali, costruzione e servizi di pronto intervento e manutenzione acquedotti, gasdotti e fognature.

La Giunti Carlo Alberto ha chiuso l'esercizio 2004 con un utile di euro 124.403 e con un patrimonio netto di Euro 923.854.

I rapporti tra ASA S.p.A. e Giunti C.A. sono di monocommittenza e di esclusiva strumentalità, tale da configurare i lavori svolti dalla stessa in economia diretta di ASA S.p.A.

#### **Livorno Sport S.r.l.**

La società ha per scopo la gestione delle piscine comunali dei complessi "La Bastia" e "Camalich".

Il bilancio 2004 si è chiuso con una perdita di 46.804,68 euro.

I rapporti si sostanziano una ordinaria fornitura di acqua.

E' ipotizzabile nel corso del 2005 l'esercizio della facoltà di recesso, come espressamente richiesto dai soci, in quanto la partecipazione è da ritenere non strategica per il raggiungimento degli obiettivi aziendali.

#### **Cave di Campiglia S.p.A. (ex Microfin S.r.l.)**

Il 19 ottobre 2004 è stata deliberata la fusione per incorporazione della società Cave di Campiglia in Microfin S.r.l.; a seguito della fusione la società incorporante (Microfin S.r.l.) muta la propria denominazione in Cave di Campiglia con trasferimento della propria sede e modifica dello statuto.

La società ha per oggetto sotto qualsiasi forma 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.

La società chiude il bilancio 2004 con una perdita di euro 1.852.877, coperta dalle riserve di bilancio, con un patrimonio netto di euro 4.648.389.

#### **Consorzio Aretusa**

Il Consorzio, costituito tra ASA (45%), Termomeccanica Ecologia (45%) e Solvay (10%) ha come oggetto la progettazione e realizzazione d'impianti di trattamento nelle acque reflue di depuratori comunali al fine di renderle riutilizzabili per usi industriali o commerciali, la realizzazione degli impianti e condutture d'adduzione delle acque trattate fino agli utilizzatori finali, la gestione diretta o l'affidamento in appalto di tali impianti.

Il Consorzio sta procedendo alla realizzazione di un impianto integrato di recupero, trattamento delle acque reflue in uscita dai depuratori biologici di Cecina e Rosignano, con vendita finale delle stesse al locale stabilimento Solvay.

A fronte delle opere in atto nell'esercizio il Consorzio ha ottenuto un finanziamento dalla Regione Toscana che al 31 dicembre 2004 risultava erogato per €2.625.741,57.

Al 31 Dicembre 2004 il Consorzio ha chiuso l'esercizio con una perdita di 5.071 euro ed un patrimonio netto complessivo di euro 2.670.820.

I rapporti tra Aretusa e ASA S.p.A. si sostanzieranno in un contratto di affitto d'impianto con un corrispettivo pari alla annualità di rimborso del finanziamento oneroso assunto ad integrazione del contributo di cui sopra ASA S.p.A. recupererà i costi di gestione attraverso la vendita di acqua trattata, in uscita dall'impianto, alla Società Solvay a mezzo di contratto di somministrazione in corso di definizione.

#### **GasTirreno (OLT Offshore S.p.A.)**

La società ha per oggetto l'assunzione, gestione e cessione di partecipazioni sia direttamente sia indirettamente, in società, imprese, Consorzi e associazioni, operanti nel settore del gas e dell'energia;

Le azioni sono state sottoscritte in misura paritetica da ASA S.p.A. ed AMGA S.p.A., le quali conferiranno a GasTirreno (società veicolo) le proprie quote di partecipazione in OLT Offshore LNG Toscana.

La determinazione del valore della quota di ASA in OLT Offshore, attualmente pari al 2,77% del capitale, è in corso di valutazione da parte del perito nominato dal Tribunale di Livorno.

### **Parti correlate**

#### **Rapporti con il Comune di Livorno.**

I rapporti intrattenuti nel corso dell'esercizio con il Comune di Livorno hanno riguardato essenzialmente la fatturazione del corrispettivo per la gestione dei servizi a rete e per prestazioni individuali di cantiere per complessivi euro 1.553.825,15.

I rapporti passivi con l'azionista di maggioranza sono relativi in maniera esclusiva alle competenze del canone di concessione gas pari a euro 1.165.00,00.

Inoltre viene erogato al socio di maggioranza un canone di 912.128 euro destinato al rimborso del mutuo assunto dal comune per la capitalizzazione di ASA S.p.A. avvenuta durante l'esercizio.

#### **Rapporti con gli altri Comuni dell'Ambito Toscana Costa**

I rapporti con gli altri Comuni soci sono rappresentati in via quasi esclusiva dal corrispettivo del canone di concessione per il servizio idrico integrato ad eccezione dei Comuni per i quali ASA S.p.A. gestisce il servizio di distribuzione gas.

Nella tabella allegata sono indicati i valori dei canoni del servizio idrico integrato di competenza 2004, così come stabiliti da AATO5 avuto riguardo al possesso della qualifica di soci e dalla effettiva avvenuta attribuzione del SII in favore di ASA.

Comuni	2004		
	X	Y	X+Y
Bibbona	0	32.078,89	32078,89
Campiglia M.ma	74.436,84	131.848,34	206.285,18
Campo nell'Elba	24.663,88	43.686,59	68.350,48
Capraia Isola	1.976,68	3.501,24	5.477,92
Casale M.mo	0	10.587,82	10587,82
Castagneto C.cci	48.829,14	86.489,98	135.319,12
Castellina M.ma	10.785,63	19.104,34	29.889,97
Castelnuovo VdC	14.643,99	25.938,59	40.582,58
Cecina	157.391,78	278.784,57	436.176,35
Collesalveti	94.209,50	166.871,20	261.080,70
Guardistallo	6.090,29	10.787,60	16.877,88
Livorno	927.635,04	2.130.359,92	3.057.994,96
Montecatini VdC	11.919,39	21.112,56	33.031,95
Montescudaio	8.524,03	15.098,42	23.622,45
Monteverdi M.mo	4.161,11	7.370,46	11.531,57
Orciano Pisano	0	6.602,93	6602,93
Piombino	201.377,19	356.694,94	558.072,13
Pomarance	37.533,03	66.481,42	104.014,45
Radicondoli	5.805,36	10.282,91	16.088,27
Rio nell'Elba	5.651,03	10.009,54	15.660,57
Riparbella	7.877,01	13.952,37	21.829,38
Rosignano M.mo	181.527,36	321.535,39	503.062,75
San Vincenzo	38.821,13	68.763,00	107.584,13
Santa Luce	8.696,17	15.403,33	24.099,51
Sassetta	3.252,91	5.761,79	9.014,70
Suvereto	17.196,45	30.459,70	47.656,15
Volterra	66.862,56	118.432,19	185.294,75
<b>TOTALE</b>	<b>1.959.867,5</b>	<b>4.008.000,03</b>	<b>5.967.867,54</b>

In considerazione degli impegni assunti da AATO5 in sede di affidamento del SII, nel senso di garantire gli equilibri di bilancio dei Comuni concedenti per quanto attiene il riparto dei canoni di concessione destinati al rimborso dei mutui precedentemente assunti, ASA S.p.A. è intervenuta con anticipazioni finanziarie a favore di quelli maggiormente esposti a breve con accordi bilaterali finalizzati al successivo reintegro da realizzarsi in corso di concessione.

### **Rapporti con Livorno Reti e Impianti S.p.A.**

I rapporti sono regolati da un contratto di locazione commerciale per quanto attiene le unità immobiliari di proprietà della LI.RI S.p.A. per la durata di anni sei a decorrere dal 1° Agosto 2003 con possibilità di rinnovo tacito. Il canone di locazione è stato stabilito in complessivi euro 900.000 annui (oltre ad IVA) aggiornato annualmente nella misura del 75% della variazione dell'indice ISTAT.

Per quanto attiene la disciplina dei rapporti normativi ed economici relativamente all'utilizzazione da parte di Asa S.p.A. delle reti ed impianti afferenti il servizio idrico integrato e distribuzione del gas naturale, esiste un contratto di servizio tra le due Società per la durata di 20 anni, rinnovabile per un ulteriore periodo di 5 anni.

A fronte della concessione delle reti, impianti e dotazioni afferenti il servizio idrico integrato, Asa S.p.A. si impegna a corrispondere alla LI.RI S.p.A. un canone d'uso nella seguente misura:

- dal 1° all' 8° anno €2.065.827 oltre ad IVA;
- dal 9° al 12° anno €3.615.198 oltre ad IVA;
- dal 13° al 20° anno €4.648.112 oltre ad IVA.

### **Rapporti con ASAV**

I rapporti in essere con ASAV riguardano essenzialmente la gestione del contratto di affitto del ramo d'azienda stipulato nelle more della "concentrazione aziendale" concordata tra i comuni facenti parte dell'AATO 5 che hanno individuato ASA S.p.A. come gestore unico dell'ambito.

Il corrispettivo previsto dal contratto è pari all'1% del valore di libro dei cespiti assegnati in uso corrispondente per il 2004 a euro 2.614.

In esecuzione degli adempimenti previsti dalla Convenzione di Gestione del Servizio Idrico Integrato, è stato individuato nella cessione di azienda l'atto idoneo a consentire il raggiungimento della c.d. concentrazione aziendale. In esecuzione degli accordi sottoscritti con ASAV, la relativa perizia di stima è stata asseverata in data 29/01/05 e la stipula dell'atto di acquisto è imminente.

### **Rapporti con CIGRI**

Anche in questo caso i rapporti in essere con CIGRI riguardano i corrispettivi stabiliti nel contratto di azienda che prevede l'onere per ASA di rimborsare le spese di funzionamento ordinario della società cedente e gli interessi passivi dei mutui in essere.

Come per ASAV, in esecuzione degli adempimenti previsti dalla Convenzione di Gestione del Servizio Idrico Integrato, è stato individuato nella cessione di azienda l'atto idoneo a consentire il raggiungimento della c.d. concentrazione aziendale. In esecuzione degli accordi sottoscritti con CIGRI è stata avviata la fase di stima mediante nomina dei periti al fine di giungere entro breve tempo all'acquisto dell'Azienda.

### **Azioni proprie**

La Società non detiene azioni proprie.

### **Documento Programmatico a Tutela della Privacy**

Gli amministratori danno atto che la società ha in corso di aggiornamento il "documento programmatico sulla sicurezza" previsto dagli artt. 31/36 ed all. B) al Decreto Legislativo n°196/2003, nei termini di legge.

### **Andamento della gestione del primo trimestre 2005**

Come preannunciato, è iniziato il riesame del piano d'ambito e si sono svolte riunioni con l'ATO e con la Regione Toscana. Nella sostanza, la versione del piano allo studio prevede la costruzione di una condotta "dorsale" che alimenti la parte meridionale della Provincia, integrando i progetti esistenti al fine di migliorare la quantità e di qualità della risorsa preservando in modo più consistente le falde locali.

Importante novità, all'interno di questo piano, è la previsione che l'isola d'Elba sia autonoma dal 2006 in poi, per il proprio fabbisogno idrico, per l'intera durata dell'anno ma al netto dei tre mesi di affluenza turistica. La conseguenza di questo fatto è che l'emungimento dalla zona Val di Cornia sarà drasticamente diminuito, con conseguente beneficio sulla possibilità di miscelazione dell'acqua a favore della stessa.

Per quanto riguarda le attività interne all'Azienda, si prevede di completare il disegno della nuova organizzazione del lavoro entro metà maggio e di iniziare dal 1° giugno a reinternalizzare crescenti porzioni del lavoro oggi affidato a terze parti. Ciò postula un serrato confronto a livello sindacale e a livello istituzionale con i Sindaci dei Comuni appartenenti all'Ambito.

Tale operazione, che dovrà essere esplicitata nella sua interezza a partire dal 2006, si rende necessaria per attenuare gli effetti del disequilibrio strutturale dell'Azienda in termini di personale dipendente.

Nel primo trimestre del 2005 sono state avviate le valutazioni progettuali e commerciali necessarie a valorizzare l'investimento compiuto in chiusura di esercizio con l'acquisizione dell'impianto di depurazione chimico-fisico di Paduletta.

Con tale acquisizione ASA ha infatti inteso avviare una significativa presenza nel settore dello smaltimento dei rifiuti industriali liquidi, settore che – operando in mercati di nicchia e non regolamentati – è potenzialmente in grado di assicurare margini economici interessanti con cui migliorare la redditività generale dei servizi di istituto.

Prosegue, inoltre, la ricerca e l'ottenimento di condizioni più favorevoli all'Azienda attraverso la messa in concorrenza dei potenziali fornitori fra di loro.

## **DESTINAZIONE DEL RISULTATO**

*Signori azionisti,*

*a conclusione di questa relazione Vi invitiamo a approvare il Bilancio al 31/12/2004 così come predisposto dal Consiglio di gestione che presenta una perdita di esercizio di 0,885381 milioni di euro e Vi invitiamo altresì ad adottare la determinazione che riterrete opportune in merito al suddetto risultato.*

Il Presidente del Consiglio di Gestione  
Ing. Paolo Emilio Manacorda

## PROSPETTI DI BILANCIO

STATO PATRIMONIALE ATTIVO 2004 (valori espressi in unità di euro)		TOTALI 31/12/2004	TOTALI 31/12/2003
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAM. ANCORA DOVUTI, con separata ind. della parte già richiamata:</b>			
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>			
I Immobilizzazioni immateriali:			
1) costi di impianto e di ampliamento;		325.464	422.532
2) costi di ricerca, di sviluppo, di pubblicità;		32.155	55.836
3) diritti di brev. ind. e di utiliz. di opere dell'ingegno;			
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili;		52.476	
5) avviamento;			
6) immobilizzazioni in corso e acconti;			
7) altre;		25.176.508	23.348.525
<b>Totale</b>		<b>25.586.603</b>	<b>23.826.893</b>
II Immobilizzazioni materiali:			
1) terreni e fabbricati;		208.840	
2) impianti e macchinari;		9.821.050	1.521.698
3) attrezzature industriali e commerciali;		2.323.655	2.318.610
4) altri beni;		908.811	1.104.132
5) immobilizzazioni in corso e acconti.		2.243.740	1.965.372
<b>Totale</b>		<b>15.506.096</b>	<b>6.909.812</b>
III Immobilizzazioni finanziarie con separata indicazione degli importi esigibili entro l'esercizio successivo			
1) partecipazioni in:			
a) imprese controllate;		7.592.272	7.565.378
b) imprese collegate;		1.765.520	167.542
d) altre imprese;		3.233.192	4.417.374
Totale partecipazioni		12.590.984	12.150.294
2) Crediti:			
d) verso altri;		165.441	242.245
Totale crediti		165.441	242.245
<b>Totale</b>		<b>12.756.425</b>	<b>12.392.539</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>		<b>53.849.124</b>	<b>43.129.244</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
I Rimanenze:			
1) materie prime sussidiarie e di consumo;		1.365.192	1.748.799
4) prodotti finiti e merci;			
5) acconti;		236.049	168.524
<b>Totale</b>		<b>1.601.241</b>	<b>1.917.323</b>
II CREDITI, con separata indicazione degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo			
1) verso clienti entro 12 mesi;			
verso clienti oltre 12 mesi;		40.891.890	33.501.426
2) verso imprese controllate entro 12 mesi;			
verso imprese controllate oltre 12 mesi;		6.091.858	10.207.269
3) verso imprese collegate entro 12 mesi;			
verso imprese collegate oltre 12 mesi;		105.707	125.230
4) verso controllanti entro 12 mesi;			
verso controllanti oltre 12 mesi;			
4-bis) per crediti tributari entro 12 mesi;		3.090.541	2.139.128
per crediti tributari oltre 12 mesi;			
4-ter) per crediti imposte anticipate entro 12 mesi;		2.565.422	1.279.726
per crediti imposte anticipate oltre 12 mesi;		149.428	258.572
5) verso altri entro 12 mesi;		9.048.284	11.502.530
verso altri oltre 12 mesi;			
6) verso Altre imprese		55.787	212.584
verso Altre imprese			
<b>Totale</b>		<b>61.998.917</b>	<b>59.226.465</b>
IV Disponibilità liquide:			
1) depositi bancari e postali;		1.753.644	26.598.717
3) denaro e valori in cassa;		26.012	148.492
<b>Totale</b>		<b>1.779.656</b>	<b>26.747.209</b>
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>		<b>65.379.814</b>	<b>87.890.997</b>
<b>D RATEI E RISCONTI, con separata indicazione del disagio sui prestiti</b>		<b>495.891</b>	<b>357.928</b>
<b>TOTALE GENERALE ATTIVO</b>		<b>119.724.829</b>	<b>131.378.169</b>
<b>STATO PATRIMONIALE PASSIVO 2003</b> (valori espressi in unità di Euro)		TOTALI	31/12/2003
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>			
I Capitale sociale		22.598.838	28.390.501
III Riserve di rivalutazione		3.251	475.861
VI Riserve statutarie			233.890
VII Altre riserve, distintamente indicate			
VIII Utili (perdite) portati a nuovo			1.659.655
IX Utile (perdita) dell'esercizio		885.381	4.838.507
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>		<b>21.716.708</b>	<b>22.602.090</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>			
2) per imposte;		1.002.034	298.474
3) altri;		2.442.044	2.452.282
<b>TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		<b>3.444.078</b>	<b>2.750.756</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE LAVORO SUBORDINATO</b>			
		6.757.711	6.548.815
<b>D) DEBITI, con separata indicazione degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo</b>			
1) obbligazioni entro 12 mesi;			
obbligazioni oltre 12 mesi;			
2) obbligazioni convertibili entro 12 mesi;			
obbligazioni convertibili oltre 12 mesi;			
3) debiti verso soci per finanziamenti entro 12 mesi;			
debiti verso soci per finanziamenti oltre 12 mesi;			
4) debiti verso banche entro 12 mesi;		5.891.210	1.925.473
debiti verso banche oltre 12 mesi;			
5) debiti verso altri finanziatori entro 12 mesi;		5.493.073	15.736.733
debiti verso altri finanziatori oltre 12 mesi;		30.488.205	27.981.278
6) acconti entro 12 mesi;		4.996.717	11.786.176
acconti oltre 12 mesi;			
7) debiti verso fornitori entro 12 mesi;		20.051.780	15.361.454
debiti verso fornitori oltre 12 mesi;			
8) debiti rappresentati da titoli di credito entro 12 mesi;			
debiti rappresentati da titoli di credito oltre 12 mesi;			
9) debiti verso imprese controllate entro 12 mesi;		4.447.671	3.622.952
debiti verso imprese controllate oltre 12 mesi;			
10) debiti verso imprese collegate e consociate entro 12 mesi;		9.800	34.300
debiti verso imprese collegate e consociate oltre 12 mesi;			
11) debiti verso controllanti entro 12 mesi;			6.548.472
debiti verso controllanti oltre 12 mesi;			
12) debiti tributari entro 12 mesi;		2.760.031	739.403
debiti tributari oltre 12 mesi;			
13) debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale entro 12 mesi;		893.849	873.310
debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale oltre 12 mesi;			
14) altri debiti entro 12 mesi;		12.111.143	14.085.565
altri debiti oltre 12 mesi;			152.355
<b>TOTALE DEBITI</b>		<b>87.143.479</b>	<b>98.847.471</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI, con separata indicazione dell'aggio sui prestiti</b>			
		662.853	629.037
<b>TOTALE GENERALE PASSIVO</b>		<b>119.724.829</b>	<b>131.378.169</b>
<b>- CONTI D'ORDINE</b>		<b>195.483.945</b>	<b>192.483.944</b>

<b>CONTO ECONOMICO 2004</b> <b>(valori espressi in unità di Euro)</b>	TOTALI 31/12/2004	TOTALI 31/12/2003	Variazione
<b>A. VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni:			
a) Delle vendite	49.861.843	51.243.210	-1.381.367
b) Delle prestazioni	12.320.275	11.234.702	1.085.573
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavoraz., semilavorati e finiti:		54.557	-54.557
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni;	3.178.522	3.211.915	-33.393
5) altri ricavi e proventi:			
a) diversi	989.455	1.758.412	-768.957
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>66.350.095</b>	<b>67.502.796</b>	<b>-1.152.701</b>
<b>B. COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci;	8.507.702	14.643.082	-6.135.380
7) per servizi;	15.871.009	14.719.859	1.151.150
8) per il godimento di beni di terzi;	1.891.917	1.271.128	620.789
9) per il personale:			
a) salari e stipendi;	15.651.283	16.371.572	-720.289
b) oneri sociali;	5.214.471	5.397.704	-183.233
c) trattamento di fine rapporto;	821.400	907.946	-86.546
e) altri costi;	509.906	399.337	110.569
10) ammortamenti e svalutazioni:			
a) ammort. delle immobilizzazioni immateriali;	1.725.322	879.971	845.351
b) ammort. delle immobilizzazioni materiali;	947.029	2.221.253	-1.274.224
d) svalut. dei crediti compresi nell'attivo circolante e disponibilità liquide;	2.381.520	2.280.000	101.520
11) Variaz. delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci;	106.833	138.736	-31.903
12) accantonamenti per rischi;	367.000	500.000	-133.000
13) altri accantonamenti;	322.591	322.591	
14) oneri diversi di gestione;	8.890.425	9.219.053	-328.628
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>63.208.408</b>	<b>69.272.232</b>	<b>-6.063.824</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>	<b>3.141.687</b>	<b>-1.769.436</b>	<b>4.911.123</b>
<b>C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>			
15) Proventi da partecipazioni:			
a) relativi a imprese controllate		227.265	227.265
16) Altri proventi finanziari:			
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso;			
d) Proventi diversi dai precedenti:			
da altri	1.076.857	1.560.478	-483.621
17) Interessi e altri oneri finanziari verso:			
d) altri	1.354.327	3.754.765	-2.400.438
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17)</b>	<b>-277.470</b>	<b>-1.967.022</b>	<b>1.689.552</b>
<b>D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>			
18) Rivalutazioni:			
a) di partecipazioni;			
19) Svalutazioni:			
a) di partecipazioni;	311.837	777.599	-465.762
<b>TOTALE RETT. DI VALORE DI ATT. FINANZIARIE (18 - 19)</b>	<b>-311.837</b>	<b>-777.599</b>	<b>465.762</b>
<b>E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>			
20) Proventi straordinari:			
a) plusvalenze da alienazioni;			
- sopravvenienze attive / insussistenze passive;	1.039.204	586.594	452.610
- altri	6.349	185.159	-178.810
21) Oneri straordinari:			
- sopravvenienze passive / insussistenze attive;	1.654.508	1.038.174	616.334
- altri;	81.333	121.012	-39.679
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20 - 21)</b>	<b>-690.288</b>	<b>-387.433</b>	<b>-302.855</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B + C + D + E)</b>	<b>1.862.092</b>	<b>-4.901.490</b>	<b>6.763.582</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio:			
a1) IRES	2.438.148	77.270	2.360.878
a2) IRAP	1.241.710	1.078.891	162.819
a) Imposte correnti	3.679.858	1.156.161	2.523.697
b1) IRES anticipata	-602.918	-838.612	235.694
b2) IRES differita	-351.780	-362.440	10.660
b3) IRAP anticipata	22.313	-18.092	40.405
b) Imposte differite	-932.385	-1.219.144	286.759
<b>Totale imposte</b>	<b>2.747.473</b>	<b>-62.983</b>	<b>2.810.456</b>
23) Utile (perdita) dell'esercizio	-885.381	-4.838.507	3.953.126

## **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO IL 31 dicembre 2004**

### **FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO D'ESERCIZIO**

#### **CRITERI DI FORMAZIONE**

Il Bilancio di Esercizio 2004 è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile in vigore al 31 dicembre 2004; 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. Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2004 è soggetto:

a controllo contabile ex articolo 2409 ter c.c. dalla società di revisione Reconta Ernst & Young in base all'incarico conferito dall'assemblea dei soci.

I prospetti di bilancio recepiscono i cambiamenti introdotti dal D.Lgs del 17/01/2003.

Si è provveduto a opportuna riclassifica degli importi corrispondenti iscritti nel Bilancio 2003.

#### **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 scritture 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 evidenziatesi 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 L.I.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.

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 dei beni sono calcolati sulla base della vita economico tecnica come riportata nella tabella successiva.

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.

Nelle immobilizzazioni immateriali sono iscritte le manutenzioni straordinarie su beni di proprietà di terzi. Nelle immobilizzazioni materiali sono capitalizzati gli oneri per l'estensione o la costruzione di reti esistenti

<b>Aliquote d'ammortamento applicate a beni materiali: %</b>	
<b>Terreni e Fabbricati</b>	
Fabbricati civili e industriali	1,5
<b>Impianti</b>	
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
<b>Mobili , Ced, Attrezzature</b>	
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 RISCONTI**

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.

I contributi di allacciamento ricevuti dagli utenti sono accreditati al conto economico nell'esercizio in cui sono incassati. I costi per gli allacciamenti sono addebitati integralmente al conto economico.

I dividendi sono iscritti nel conto economico nell'esercizio in cui sono deliberati dalla società partecipata.

**IMPOSTE SUL REDDITO**

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una interpretazione prudentiale della vigente normativa fiscale e sono esposte nella voce del passivo denominata debiti tributari al netto degli eventuali acconti d'imposta versati nell'esercizio.

Le imposte differite ed anticipate sono calcolate in base all'aliquota d'imposta applicabile nei periodi nei quali si prevede la manifestazione dell'effetto fiscale. La base di determinazione è rappresentata dalle differenze temporanee tra il valore fiscale delle attività e passività ed il relativo valore di bilancio.

Le attività derivanti da imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono rilevate qualora sia determinabile l'esercizio in cui si riverseranno e vi sia la ragionevole certezza dell'esistenza di un reddito imponibile superiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Le passività per imposte differite non sono rilevate se esistono scarse possibilità che insorga il debito.

**OBBLIGO DI REDAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO**

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

**EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE, FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO E RAPPORTI CON SOCIETÀ 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 2004 è evidenziata nel seguente prospetto:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	Saldo al 31/12/2003	Incremento Esercizio	Ammortamento	Saldo al 31/12/2004
Progetti e consulenze	422.532	70.593	167.661	325.464
<b>Costi di impianto e di ampliamento</b>	<b>422.532</b>	<b>70.593</b>	<b>167.661</b>	<b>325.464</b>
Ricerche Idriche	55.835		23.681	32.155
<b>Costi ricerca, sviluppo e pubblicità</b>	<b>55.835</b>	<b>0</b>	<b>23.681</b>	<b>32.155</b>
<b>Concessioni,licenze,software</b>	<b>0</b>	<b>65.595</b>	<b>13.119</b>	<b>52.476</b>
Altre immobilizzazioni immateriali	57.298		21.053	36.245
Spese incrementative su beni di terzi	23.291.228	3.348.844	1.499.808	25.140.264
<b>Altre</b>	<b>23.348.526</b>	<b>3.348.844</b>	<b>1.520.861</b>	<b>25.176.508</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>23.826.893</b>	<b>3.485.032</b>	<b>1.725.322</b>	<b>25.586.603</b>

L'incremento della voce costi di impianto e di ampliamento registrato nell'esercizio 2004 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	Valore al 31/12/2003	Incrementi 2004	Quota ammto 2004	Val Residuo 31 dic 04
MIGLORIE SU IMPIANTI	fabbricati industriali	111.716	6.435	6.090	112.061
	impianti	4.034.253	746.360	316.777	4.463.836
	macchinari	8.991	-	578	8.413
	pozzi e serbatoi acqua	610.975	9.996	32.568	588.403
	reti	18.499.442	2.190.629	1.122.021	19.568.050
<b>Totale</b>		<b>23.265.377</b>	<b>2.953.420</b>	<b>1.478.034</b>	<b>24.740.763</b>
MIGLORIE TERR. E FABBR.	Fabbricati civili	18.861	395.426	21.775	392.512
	Terreni	6.991	-	-	6.991
<b>Totale</b>		<b>25.851</b>	<b>395.426</b>	<b>21.775</b>	<b>399.502</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>		<b>23.291.228</b>	<b>3.348.846</b>	<b>1.499.809</b>	<b>25.140.265</b>

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, negli esercizi precedenti, opportuno riclassificare ad immobilizzazioni immateriali tutti gli assets 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 2004 pari a Euro 3.348.844, 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 2003	Alienazioni 2004	Acquisizioni 2004	Costo originario 2004
IMPIANTI	Automezzi strumentali	1.807.758,87	-	-	1.807.758,87
	Autoveicoli di servizio	145.468,05	-	-	145.468,05
	contatori	1.933.172,03	-	126.572,44	2.059.744,47
	fabbricati industriali	-	-	21.214,56	21.214,56
	impianti	-	-	3.483.789,31	3.483.789,31
	macchinari	-	-	-	-
	pozzi e serbatoi acqua reti	-	-	384.472,13	384.472,13
		-	-	4.748.536,40	4.748.536,40
<b>Totale IMPIANTI</b>		<b>3.886.398,95</b>	<b>-</b>	<b>8.764.584,84</b>	<b>12.650.983,79</b>
MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE	Attrezzature tecniche	820.852,93	1.733,10	102.116,83	921.236,66
	centro elaborazione dati	1.433.676,21	9.699,07	239.005,90	1.662.983,04
	Mobili e macchine d'ufficio	1.140.978,05	58.142,54	18.857,79	1.101.693,30
<b>Totale MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE</b>		<b>3.395.507,19</b>	<b>69.574,71</b>	<b>359.980,52</b>	<b>3.685.913,00</b>
terreni e fabbricati	Fabbricati civili	-	-	-	-
	Terreni	-	-	187.942,90	187.942,90
<b>Totale terreni e fabbricati</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>187.942,90</b>	<b>187.942,90</b>
<b>Totale complessivo</b>		<b>7.281.906,14</b>	<b>69.574,71</b>	<b>9.312.508,26</b>	<b>16.524.839,69</b>

Gruppo	Sottogruppo	Fondo	Fondo amm.to	Quota	Fondo	Valore residuo al 31/12/2004
		ammortamento 2003	2003 su alienazioni 2004	ammortamento 2004	ammortamento anno corrente	
IMPIANTI	Automezzi strumentali	776.471,84	-	180.775,47	957.247,31	850.511,56
	Autoveicoli di servizio	72.622,40	-	14.546,79	87.169,19	58.298,86
	contatori	411.473,62	-	102.987,26	514.460,88	1.545.283,59
	fabbricati industriali	-	-	318,22	318,22	20.896,34
	impianti	-	-	205.098,96	205.098,96	3.278.690,35
	macchinari	-	-	-	-	-
	pozzi e serbatoi acqua reti	-	-	7.689,44	7.689,44	376.782,69
		-	-	128.242,81	128.242,81	4.620.293,59
<b>Totale IMPIANTI</b>		<b>1.260.567,86</b>	<b>-</b>	<b>639.658,95</b>	<b>1.900.226,81</b>	<b>10.750.756,98</b>
MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE	Attrezzature tecniche	249.924,45	478,71	71.078,94	320.524,68	600.711,98
	centro elaborazione dati	531.389,98	4.086,20	166.298,05	693.601,83	969.381,21
	Mobili e macchine d'ufficio	295.584,77	17.442,92	69.991,61	348.133,46	753.559,84
<b>Totale MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE</b>		<b>1.076.899,20</b>	<b>22.007,83</b>	<b>307.368,60</b>	<b>1.362.259,97</b>	<b>2.323.653,03</b>
terreni e fabbricati	Fabbricati civili	-	-	-	-	-
	Terreni	-	-	-	-	187.942,90
<b>Totale terreni e fabbricati</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>187.942,90</b>
<b>Totale complessivo</b>		<b>2.337.467,06</b>	<b>22.007,83</b>	<b>947.027,55</b>	<b>3.262.486,78</b>	<b>13.262.352,91</b>

I suddetti lavori non includono oneri finanziari, mai capitalizzati in passato.

**DETTAGLIO LAVORI IN CORSO**

Gruppo	Costo originario 2003	Trasferimenti 2003	Acquisizioni 2004	Costo originario 2004
<b>Immobilizzazioni in corso</b>	1.011.848	139.300	1.069.367	1.941.915
Acconti	953.525	651.699		301.825
<b>Totale</b>	<b>1.965.373</b>	<b>790.999</b>	<b>1.069.367</b>	<b>2.243.740</b>

Le immobilizzazioni in corso sono relative per la maggior parte alla realizzazione di nuovi impianti nella zona di Volterra e presso l'isola di Capraia, la cui entrata in funzione è prevista per la fine del 2005.

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 31/12/2004 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 2004	PATRIMONIO NETTO	QUOTA P.N. COMPETENZA ASA SPA	VALORE NETTO IN BILANCIO AL 31/12/2004
HYDRASA s.r.l.	Livorno	50,86%	1.622.000	- 36.192	1.539.044	782.758	827.602
SEAM S.p.A.	Livorno	100,00%	167.152	- 55.201	112.408	112.408	133.021
ASA IMPIANTI S.p.A.	Livorno	51,00%	110.000	- 111.565	16.331	8.329	-
GIUNTI C.A. s.r.l.	Livorno	50,00%	96.900	124.403	923.854	461.927	1.071.649
ASA TRADE s. u.r.l.	Livorno	100,00%	5.500.000	450.886	6.409.898	6.409.898	5.500.000
GAS Tirreno	Livorno	50,00%	120.000		120.000	60.000	60.000
ASA CABLE S.p.a	Livorno	51,00%	100.000	- 6.497	69.784	35.590	-
<b>Totale</b>			<b>7.716.052</b>	<b>365.834</b>	<b>9.191.319</b>	<b>7.870.909</b>	<b>7.592.272</b>

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.

L'eventuale maggior valore della partecipazione rispetto alla quota di P.N. di proprietà, non rappresenta una perdita durevole di valore.

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

2004	VALUTAZIONE AL 31/12/2003 (AL COSTO)	INCREMENTI 2004	ALIENAZIONI 2004	SVALUTAZIONI RIVALUTAZIONI 2004	VALUTAZIONE AL 31/12/2004 (AL COSTO)
HYDRASA s.r.l.	827.602				827.602
SEAM S.p.A.	85.481	47.540			133.021
ASA IMPIANTI S.p.A.	41.743			41.743	-
GIUNTI C.A. s.r.l.	1.071.648				1.071.649
ASA TRADE s.r.l.	5.500.000				5.500.000
ASA CABLE S.p.A	38.904			38.904	-
GAS TIRRENOS.P.A	-	60.000			60.000
<b>Totale</b>	<b>7.565.377</b>	<b>107.540</b>	<b>-</b>	<b>80.647</b>	<b>7.592.270</b>

Le movimentazioni dell'esercizio sono state le seguenti:

- Cessioni
- Liquidazioni
- Asa Cable S.p.A., è stata posta in liquidazione in data 27/09/2004 a causa della mancata concretizzazione delle attività previste. Gli amministratori, sentito il liquidatore incaricato, hanno svalutato interamente la partecipazione e ritengono ragionevole non aspettarsi ulteriori oneri dalla procedura di liquidazione.
- 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 2004 la Società ha chiuso l'esercizio con una perdita di euro 111.565, in conseguenza del risultato negativo ,superiore al capitale sociale ,gli amministratori hanno ritenuto opportuno effettuare la completa svalutazione della partecipazione.

- Hydrasa S.r.l.

Al 31 dicembre 2004 la Società ha chiuso l'esercizio con una perdita di euro 36.192, in conseguenza del risultato positivo gli amministratori non hanno ritenuto opportuno effettuare alcuna svalutazione.

- ASA Trade S.p.a.

Al 31/12/2004 la società ha chiuso il proprio bilancio con un utile di euro 450.886.

#### Partecipazioni in imprese collegate

2004	QUOTA AL31/12/2003	Valutazione al 01/01/2004 al costo	Decrementi 2004	Incrementi 2004	Svalutazioni 2004	VALORE NETTO IN BILANCIO AL 31/12/2004
LIVORNO SPORT s.r.l.	39,68%	89.260				89.260
SINTESIS s.r.l.	28,76%	15.426		8833		24.260
CONSORZIO ARETUSA	45,00%	27.000				27.000
CAVE DI CAMPIGLIA spa	25%	1.625.000				1.625.000
ASACOM S.p.A.	49,00%	35.856			35.856	-
<b>totale</b>		<b>1.792.542</b>	-	<b>8.833</b>	<b>35.856</b>	<b>1.765.520</b>

#### Trasformazione

In data 19/10/2004 è stata deliberata la fusione per incorporazione della Società Cave di Campiglia in Microfin srl ,a seguito della fusione la società incorporante muta la propria denominazione in Cave di Campiglia spa . La partecipazione in Microfin non è stata svalutata in quanto ASA è in possesso di un diritto di cessione da esercitarsi entro il 31/12/2006 ad un prezzo di cessione maggiore del valore di carico.

#### Liquidazioni

ASA Com. Srl: la società è in liquidazione, gli amministratori non prevedono 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**

2004	QUOTA AL31/12/2003	VALORE NETTO IN BILANCIO AL 31/12/2003	ALIENAZIONI	INCREMENTI 2004	SVALUTAZIONI	VALORE NETTO IN BILANCIO AL 31/12/2004
CISPEL TOSCANA s.r.l.	8,47%	14.278				14.278
PROMOCUBA	10,00%	2.582				2.582
ENERGY AGENCY s.r.l.	11,10%	22.571	5.778			16.793
CAAF INTERREGIONALE		129				129
CRS-PROACQUA	3,00%	14.461			14461	
CONAI		32				32
TIRRENO ACQUA s.c.p.a.	17,00%	20.245		3133		23.378
TECHSET	6,98%	1.800		4200		6.000
SANTO SPIRITO s.r.l.	10%	16.338			16338	
LIVORNO EURO MEDITERRANEA		154.937			154937	
OLT OFF SHORE ENERGY TOSCANA S.r.l.	1,53%	4170000	1000000			3.170.000
<b>totale</b>		<b>4.417.373</b>			<b>185.736</b>	<b>3.233.192</b>

## Nuove costituzioni/sottoscrizioni

- Nel 2004 è stata svalutata la partecipazione in LEM, in quanto non sono ravvisabili gli elementi per il recupero dell'investimento.
- Nell'esercizio 2004 ASA ha sottoscritto per euro 4.200 una aumento della 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 2004 ASA ha sottoscritto un aumento di partecipazione nella sua partecipazione per euro 3133 nella società Tirreno Acqua che ha come attività primaria la formazione, l'aggiornamento e la specializzazione professionale.
- Nell'esercizio 2004 ASA spa e AMGA spa hanno costituito la società Gastirreno conferendo le rispettive quote possedute.

## Cessioni:

.Nel corso dell'anno Asa spa ha ceduto 2500 quote di OLT ad Amga spa per un controvalore di € 1.000.000. Attualmente le quote possedute da ASA spa sono il 2,77%. L'operazione non ha generato impatti sul Conto Economico.

**2) CREDITI****CREDITI VERSO ALTRI**

Tale posta, ammontante a Euro 165.441, 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	31/12/2003	31/12/2004	VARIAZIONE
a) MATERIALE MAGAZZINO	1.748.799	1.365.192	-383.607
b) ACCONTI	168.524	236.049	67.525
<b>TOTALE</b>	<b>1.917.323</b>	<b>1.601.241</b>	<b>-316.082</b>

Sono costituite prevalentemente da materiali per la manutenzione della rete idrica/gas e fognature/depurazione. 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	31/12/2003	VARIAZIONI		31/12/2004
1 Crediti verso clienti				
Crediti verso utenti e clienti entro 12 mesi	33.501.427	7.390.462		40.891.889
2 Crediti verso controllate entro 12 mesi	10.207.269	-4.163.512		6.091.858
3 Crediti verso imprese collegate entro 12 mesi	125.230	-19.523		105.707
5 Crediti verso altri entro 12 mesi	15.392.540	-483.081		14.909.459
<i>Saldo al netto del fondo svalutazione crediti</i>	<b>59.226.466</b>	<b>2.772.447</b>		<b>61.998.913</b>
<b>Fondo svalutazione crediti / Fondo rischi per interessi di mora</b>	<b>SALDO 31/12/2003</b>	<b>ACC.TO</b>	<b>UTILIZZO</b>	<b>SALDO 31/12/2004</b>
Fondo svalutazione crediti	4.382.900	2.280.000	477.367	6.185.533
Fondo svalutazione crediti per interessi di mora	482.421			482.421
Totale Fondi	<b>4.865.321</b>	<b>2.280.000</b>	<b>477.367</b>	<b>6.667.954</b>

I crediti v/utenti e clienti ammontano a Euro 40.891.889 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:

a) Crediti verso utenti privati e pubblici	11.252.231	11.895.987
b) Crediti per fatture da emettere	18.908.979	26.102.972
c) Crediti verso clienti per lavori e forniture	3.340.217	2.892.930
<b>TOTALE CREDITI</b>	<b>33.501.427</b>	<b>40.891.889</b>

Il valore più significativo (a) è rappresentato dai crediti per somministrazione di acqua, nonché da quelli per prestazioni di depurazione e fognatura. Giova ricordare il combinato delle delibere di AATO5 nr.15 del 16\9\04 e nr.19 del 9\12\04 nelle quali vengono determinate le articolazioni tariffarie 2003 e 2004 con aumenti pari al 4,4319% e 4,4415% (i cosiddetti k) nella prima delibera e un nuovo scaglionamento tariffario per l'anno 2002\2003\2004 nella seconda.

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 2004, comprensivi dei dovuti aggiornamenti tariffari previsti per il 2004 e non ancora fatturati alla clientela.

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

- Crediti per fatture da emettere Euro 10.995.424 ,tale importo è riferibile ai consumi idrici non ancora fatturati al 31\12 e relativi oltre all'anno di chiusura di esercizio ,anche ai consumi relativi agli anni 2003 e 2002 calcolati al valore previsto dalla tariffa media disposta dalle delibere citate.Tali valori sono risultanti da un affinamento del software gestionale utilizzato per la rendicontazione dei ratei .
- Crediti per fatture da emettere relativi al differenziale di tariffa applicata nell'anno 2004 Euro 3.103.307
- Crediti per fatture da emettere per quote fisse non residenti non applicate negli anni 2002\2003\2004,oltre all'aumento tariffario di riarticolazione degli scaglioni tariffari ( delibera AATO 5 nr 19 del 9\12\04)euro 5.768.505
- Lavori da fatturare per servizi vari Euro 4.094.523.Vengono ricompresi nella voce indicata i valori relativi ad attività specifiche aziendali quali per esempio: 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,crediti per fornitura acqua industriale.
- Indennità di mora e interessi da addebitare ai clienti Euro 2.141.213.

**CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE ENTRO 12 MESI**

Il saldo della voce "crediti verso imprese controllate", pari a Euro 6.091.858,

- ASA IMPIANTI Euro 346.381, per il riaddebito del personale distaccato, esami di laboratorio e servizi resi
- HYDRASA Euro 148.556, per il riaddebito di lavori ed interventi di manutenzione all'interno del porto di Livorno.
- SEAM Euro 58.016 per il riaddebito di servizi resi; ASA OZONO Euro 8.355, per il riaddebito di lavori su radio mobile.
- ASA TRADE Euro 5.519.843, per crediti derivanti da contratti di servizio in essere;
- NUOVA CORALLO Euro 2.733 per spese effettuate
- GIUNTI C.A. Euro 7.974, si riferiscono al riaddebito del costo amministratore .

#### **CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE ENTRO 12 MESI**

L'importo di Euro 105.707 è rappresentato dal credito vantato nei confronti della società Livorno Sport S.r.l. per i servizi di manutenzione per Euro 104.893 e dal credito Cave di Campiglia di Euro 815 per rimborso spese di segreteria.

#### **CREDITI VERSO CONTROLLANTI ENTRO 12 MESI**

I crediti v/controllanti, sono stati riclassificati tra i crediti verso altri, in quanto il Comune di Livorno non detiene più la partecipazione di maggioranza del Capitale Sociale.

#### **CREDITI TRIBUTARI ENTRO 12 MESI**

I crediti tributari ammontano ad euro 3.090.541 e si riferiscono a:

- crediti v/erario per IVA pari a euro 3.058.475
- credito per imposta di bollo pari a euro 2.343
- crediti per addizionale regionale pari a euro 29.723

#### **CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE**

I crediti per imposte anticipate ammontano a euro 2.714.850 :

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>	<b>aliquota</b>	<b>Effetto fiscale</b>
Svalutazione partecipazioni	722.494	33,00%	238.423
Spese rappresentanza	134.015	37,25%	49.921
Fondo rischi generico	1.208.228	37,25%	450.065
Fondo rischi crediti	5.314.903	33,00%	1.753.920
Spese manutenzione	19.662	37,25%	7.324
Svalutazione magazzino	276.775	33,00%	91.336
Interessi passivi di mora non pagati	36.700	33,00%	12.111
Attualizzazione ricavi AATO	300.000	37,25%	111.750
			<b>2.714.850</b>

I crediti sono così articolati:

##### **Entro 12 mesi:**

- crediti v/erario per IRES pari a euro 209.310
- crediti v/erario per IRAP pari a euro 3.373

##### **Oltre 12 mesi:**

- crediti v/erario per IRES pari a euro 2.434.908
- crediti v/erario per IRAP pari a euro 67.258

#### **CREDITI VERSO ALTRI ENTRO 12 MESI E VERSO ALTRE IMPRESE**

Gli altri crediti per Euro 9.104.071 sono così articolati:

Descrizione	31/12/2003	31/12/2004
Crediti verso Cigriser		-
Crediti verso Shintoma B.V	10.000	-
Altri crediti diversi	944.386	669.256
Tirreno Acque	43.670	38.860
Crediti verso Santo Spirito	476.600	14.934
Anticipazione Servizio Strade	186.030	186.030
Arrotondamento bollette clienti	21.617	21.609
Crediti esigibili da Comuni Div del Territorio Gestito	1.339.540	6.059.442
Crediti per depositi cauzionali	190.846	190.846
Crediti v/cassieri	49.936	47.347
Crediti verso altre imprese Farmin Srl	1.993	1.993
Crediti verso Li.r.i. S.p.A.	813.244	942.906
Crediti per accisa gas metano	2.191	2.191
Crediti Verso Pers. Trattenute su Retribuz	62.970	-
Crediti vs ASAV/CIGRI	587.250	928.425
Effetti in garanzia	92.376	-
UTF pagamento recupero arretrato	232	232
<b>Totale complessivo</b>	<b>4.822.880</b>	<b>9.104.071</b>

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 942.906 nei confronti della LI.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 1.661.133.

Saldo c/c PP.TT. pari a Euro 92.510;

Saldo denaro e valori in cassa pari a Euro 26.013

Per ulteriori spiegazioni si rimanda all'allegato rendiconto finanziario.

#### D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi ammontano a euro 495.891 e si riferiscono a premi assicurativi, consumi enel/telecom

Ratei e Risconti	Valore al 31/12/2003	Valore al 31/12/2004
Premi assicurativi	324.845	466.613
Consumi enel/telecom	33.083	29.278
<b>TOTALE</b>	<b>357.928</b>	<b>495.891</b>

**PASSIVO**

Importi espressi in Unità di Euro

**A) PATRIMONIO NETTO****PROSPETTO DEI MOVIMENTI DI PATRIMONIO NETTO**

I prospetti che seguono (tabella A) riepilogano i movimenti intervenuti nei conti di patrimonio netto nel corso dell'esercizio 2003/2004:

**Tabella A**

	Capitale Sociale	Riserve di Rivalutazione	Riserve Statutarie	Risultati a Nuovo	Risultati dell'Esercizio	Totale
<b>Saldi al 1.1.02</b>	133.800.100	9.150.842	227.514		(884.377)	142.294.079
Destinazione del risultato		(884.377)			884.377	0
Risultato dell'esercizio					(1.659.655)	(1.659.655)
saldi al 31.12.02	133.800.100	8.266.465	227.514	0	(1.659.655)	140.634.424
Destinazione del risultato				(1.659.655)	1.659.655	0
Scissione a LIRI	(126.087.980)	(7.790.605)	(9.894)			(133.888.479)
Adeguamento quote scissione	(16.270)		16.270			0
Aumento di capitale sociale	20.694.650					20.694.650
Risultato dell'esercizio					(4.838.507)	(4.838.507)
saldi al 31.12.03	28.390.500	475.860	233.890	(1.659.655)	(4.838.507)	22.602.088
Destinazione del risultato				(4.838.507)	4.838.507	0
Copertura perdite	(5.791.662)	(472.609)	(233.890)	6.498.161		0
Arrotondamenti				1		1
Risultato dell'esercizio					(885.381)	(885.381)
saldi al 31.12.04	22.598.838	3.251	0	0	(885.381)	21.716.708

**Tabella B**

Il Capitale sociale di ASA S.p.A.

socio	capitale sottoscritto	capitale versato	% di capitale	azioni
	-			
Comune Livorno	5.751.537,80	5.751.537,80	25,451%	722.555,00
Comune Piombino	1.881.091,28	1.881.091,28	8,324%	236.318,00
Comune Volterra	624.573,44	624.573,44	2,764%	78.464,00
Comune Pomarance	350.590,24	350.590,24	1,551%	44.044,00
Comune Suvereto	160.632,80	160.632,80	0,711%	20.180,00
Comune Castelnuovo vc	136.792,60	136.792,60	0,605%	17.185,00
Comune Montecatini vc	111.344,48	111.344,48	0,493%	13.988,00
Comune Monteverdi m.mo	38.868,68	38.868,68	0,172%	4.883,00
Comune Castagneto C.cci	456.123,92	456.123,92	2,018%	57.302,00
Comune Collesalveti	880.025,76	880.025,76	3,894%	110.556,00
Comune Castellina m.ma	100.749,72	100.749,72	0,446%	12.657,00
Comune Riparbella	73.582,24	73.582,24	0,326%	9.244,00
Comune Guardistallo	56.890,12	56.890,12	0,252%	7.147,00
Comune Capraia isola	18.467,20	18.467,20	0,082%	2.320,00
Comune Rosignano m.mo	1.695.671,04	1.695.671,04	7,503%	213.024,00
Comune Santa luce	81.231,80	81.231,80	0,359%	10.205,00
Comune Campiglia m.ma	695.321,92	695.321,92	3,077%	87.352,00
Comune Sassetta	30.383,32	30.383,32	0,134%	3.817,00
Comune San Vincenzo	362.633,72	362.633,72	1,605%	45.557,00
Comune Rio nell'elba	52.790,72	52.790,72	0,234%	6.632,00
AGA SpA	9.039.535,20	9.039.535,20	40,000%	1.135.620,00
<b>totale</b>	<b>22.598.838,00</b>	<b>22.598.838,00</b>	<b>100,000%</b>	<b>2.839.050,00</b>

**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 31/12/2003	UTILIZZI	INCREMENTI	SALDO AL 31/12/2004
Per imposte e tasse	298.474			298.474
Per altri	2.452.282	-723.936	713.699	2.442.044
F/do Imposte differite	1.055.340	351.781	0	703.560
<b>TOTALE</b>	<b>3.806.096</b>	<b>-372.155</b>	<b>713.699</b>	<b>3.444.078</b>

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 2.442.044 è rappresentato da:

	saldo 31/12/03	incremento 2004	utilizzi 2004	saldo 31/12/04
Consorzio Metano	144.608	-		144.608
ASA Impianti S.p.A.	-	-	-	-
Revisione tariffe	1.308.228	-	700.000	608.228
Cause in corso ASAV	100.000	-		100.000
Amm.to beni affittati	358.830	322.590		681.420
	-			-
<b>totale</b>	<b>1.911.666</b>	<b>322.590</b>	<b>700.000</b>	<b>1.534.256</b>
	saldo 31/12/03	incremento 2004	utilizzi 2004	saldo 31/12/04
F.do Autorità	-	-	-	-
Fondo Spese Future	540.616	367.000	23.936	883.680
<b>fondo di sussidio</b>	<b>0</b>	<b>24.108</b>	<b>0</b>	<b>24.108</b>
<b>totale</b>	<b>540.616</b>	<b>391.108</b>	<b>23.936</b>	<b>907.788</b>

- Euro 144.608 risultanti da accantonamenti effettuati nei passati esercizi a fronte della quota di partecipazione nel Consorzio Metano attualmente in liquidazione
- Euro 608.228 quale residuo accantonamenti al fondo contenzioso clientela a seguito dell'iscrizione a sopravvenienza attiva di €700.000 erroneamente stimati a carico di esercizi precedenti
- Euro 100.000 per accantonamenti relativi a contenziosi in corso con il personale del ramo d'azienda in affitto da ASAV
- Euro 681.420 risultante da accantonamenti effettuati sul fondo ammortamento art 67 per cespiti di proprietà ASAV-CIGRI.
- Euro 883.680 per fondo oneri futuri per alcuni contenziosi legali e assicurativi e per interessi passivi che potrebbero essere riaddebitati da alcuni fornitori
- Euro 24.108 per acc.to a F/do sussidio per il personale previsto dall'accordo aziendale n.161.

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 31.12.2004 il fondo in questione risulta pari a Euro 6.757.711, 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 31/12/2003	ACCAN.TO	UTILIZZO	SALDO AL 31/12/2004
Fondo TFR	6.548.814	821.400	612.503	6.757.711

**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 5.891.210

**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 12.688.892.

ISTITUTO	data stipula	importo originario euro	durata	data prima resa rata capitale	data ultima rata	totale debito residuo	Debito esigibile entro 2005	Debito esigibile oltre 2005
Cassa di Risparmi Livorno (ex rapporto CR di Pisa S.p.A.)	06/11/1995	1.032.913,80	10	30/06/1996	31/12/2005	163.029	163.028,90	-
IMI S.p.a. (OPI)	30/12/1997	774.685,35	10	30/06/1998	31/12/2007	286.262	89.386,24	196.876,06
IMI S.p.a. (OPI)	05/06/1998	774.685,35	10	30/06/1999	31/12/2008	364.180	83.278,67	280.900,91
Cassa di Risparmi di Livorno S.p.A.	28/09/1999	10.329.137,98	10	30/06/2000	31/12/2009	5.681.634	1.046.889,32	4.634.745,16
Banca Sanpaolo IMI S.p.A. (OPI)	03/04/2000	620.781,19	10	30/06/2001	31/12/2010	400.021	60.577,75	339.443,24
MPS S.p.A.	30/06/2000	15.493.706,97	15	31/08/2000	30/06/2015	12.116.685	872.775,15	11.243.910,28
Banca OPI S.p.A.	27/12/2000	516.456,90	10	30/06/2001	31/12/2010	341.631	49.743,14	291.887,39
Banca OPI S.p.A.	01/08/2001	4.599.048,69	15	30/06/2002	31/12/2016	3.912.356	250.583,79	3.661.772,33
Banca OPI S.p.A.	01/08/2001	671.393,97	15	30/06/2002	31/12/2016	571.147	36.581,57	534.565,30
Banca OPI S.p.A.	05/06/2002	3.764.970,79	15	31/12/2004	30/06/2017	3.656.013	226.376,08	3.429.637,02
CREDIOP S.p.A.(sostituisce M07/M08)	17/12/2002	751.222,50	6	31/12/2002	31/12/2008	488.320	113.853,36	374.466,58
MPS S.p.A.	09/12/2004	8.000.000,00	4	30/06/2005	31/12/2008	8.000.000	2.500.000,00	5.500.000,00
<b>totale</b>						<b>35.981.278</b>	<b>5.493.074</b>	<b>30.488.204</b>

Il finanziamento con Monte dei Paschi di Siena contratto il 9/12/2004 ha un valore complessivo di 10.000.000,00. Essendo stato erogato in forma di apertura di credito fruibile attraverso singoli atti di utilizzo non rotativi, e risultando impiegato al 31/12/2004 solo per l'80%, il debito contabile iscritto risulta pari a 8,0 mln.

Non esistono strumenti derivati in essere alla data del 31/12/2004.

**DEBITI PER ACCONTI ENTRO 12 MESI**

La voce comprende gli anticipi, depositi cauzionali e gli acconti incassati dagli utenti in conto consumi per un importo totale di Euro 4.996.717, di cui per il servizio gas Euro 649.626, per il servizio acqua Euro 4.347.090. Il decremento rispetto allo scorso esercizio è da attribuire alla restituzione degli anticipi agli utenti gas, così come previsto dall'AEEG, e dalla restituzione degli anticipi del servizio idrico sostituito da un deposito cauzionale, così come previsto da delibera di AATO 5, iniziato durante l'esercizio in corso.

**DEBITI VERSO FORNITORI ENTRO 12 MESI**

La voce interessata presenta un saldo al 31/12/2004 pari a Euro 20.051.780 , ed include Euro 10.722.912 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 10.516.419;
- Debiti per fatture da ricevere da liberi professionisti per avvisi di notula Euro 206.476 .

**DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE ENTRO 12 MESI**

Il saldo al 31/12/2004 risulta essere pari a Euro 4.447.671 così determinato:

- debiti per fatture ricevute e da ricevere da A.S.A. Impianti S.p.A. Euro 995.105 per gestione impianti di depurazione;
- debiti per fatture ricevute e da ricevere da Giunti C. A. S.r.l. Euro 2.519.941 per lavori di manutenzione alle reti;
- debiti per fatture ricevute e da ricevere da Asa Trade S.p.A.. Euro 807.225 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 Gas Tirreno per Euro 45.000

**DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE ENTRO 12 MESI**

Il saldo al 31/12/2004 risulta essere pari a Euro 9.800 ed è composto da debiti per fatture ricevute e da ricevere da ASACOM per Euro 9.800.

**DEBITI VERSO CONTROLLANTI ENTRO 12 MESI**

La voce interessata è stata riclassificata tra gli "Altri debiti" in quanto il Comune di Livorno non detiene più la quota di maggioranza del capitale sociale.

**DEBITI TRIBUTARI ENTRO 12 MESI**

Il saldo al 31/12/2004 risulta essere pari a Euro 2.760.031 composto come da tabella seguente.

<b>DEBITI TRIBUTARI</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2004</b>
Verso erario per ritenute di acconto	437.025	388.654
Verso erario per IVA	18	0
Per imposta sostitutiva		404
Debiti IRAP / IRPEG	220.876	2.370.973
Verso erario per condono ex L. 289/02	81.484	0
<b>TOTALE</b>	<b>739.403</b>	<b>2.760.031</b>

**DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE**

Il saldo al 31/12/2004 pari a Euro 893.848 risulta essere così composto:

<b>DI PREVIDENZA E ASSISTENZA</b>		
verso INPS/ INPDAP	791.910	893.248
verso PREVINDAI/ FASI	203	0
verso PEGASO	1.703	0
verso Altri	0	600
verso PREMUNGAS	0	0
Contributi previdenziali e riscatto laurea	79.494	0
<b>TOTALE</b>	<b>873.310</b>	<b>893.849</b>

I debiti riportati nella tabella si riferiscono alle mensilità di dicembre 2003 non ancora versate al 31/12/2004.

**ALTRI DEBITI ENTRO 12 MESI**

Gli altri debiti, pari Euro 12.111.142, sono così composti.

<b>DEBITI DIVERSI</b>	<b>SALDO AL 31/12/2003</b>	<b>SALDO AL 31/12/2004</b>
Verso LI.RI Spa	912.843	912.843
Santo Spirito s.r.l.	11.265	0
Tirreno Acque S.p.a.	10.757	80.468
Verso utenti per a/b non riscossi	388.631	397.787
Cedenti effetti in garanzia	92.376	0
Cauzioni diverse	10.324	10.324
Verso dipendenti	1.435.993	1.567.159
Debiti v/ enti collegati	855.074	1.107.529
Debiti verso il Comune di Livorno	6.548.472	5.129.837
Accantonamento QFNC	0	0
Debiti v/ Enti Eroganti contributi (ATO e Regione)	1.448.546	2.387.305
Altri	2.719.286	365.536
Debiti verso Giunti C.A.	152.355	152.355
Debiti verso Olt Off Shore Energy srl	1.670.000	0
<b>TOTALE</b>	<b>9.707.450</b>	<b>12.111.143</b>

I valori più significativi sono rappresentati dal debito verso Comune di Livorno per la gestione dei canoni di concessione servizi, verso i dipendenti per rateo ferie non godute e premio di risultato 2004 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 31/12/2004 che troveranno la loro conclusione debitoria con l'inizio del nuovo esercizio.

Per quanto riguarda i debiti v/Enti Eroganti contributi (ATO e Regione), si riferiscono ai contributi ricevuti per finanziamento di investimenti nei comuni Capraia e Volterra.

I contributi verranno rilasciati a Conto Economico dal momento dell'entrata in funzione del cespite, sulla base della vita utile del cespite sottostante.

#### ***E) RATEI E RISCONTI PASSIVI***

La composizione dei ratei e risconti passivi è la seguente:

<b>RATEI E RISCONTI</b>	<b>VALORE AL 31/12/03</b>	<b>VALORE AL 31/12/04</b>
Rateo personale	629.037	662.853
Rimborso mutui CIGRI		
Rimborso interessi passivi mutui ASAV		
Ratei passivi Marketing		
<b>TOTALE</b>	<b>629.037</b>	<b>662.853</b>

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**

<b>Comune</b>	
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
<b>TOTALE</b>	<b>1.249.930</b>

**Beni di Terzi presso società**

<b>Descrizione</b>	
Beni c/terzi LI.R.I	182.123.576
Beni c/terzi ASAV	1.448.767
Beni c/terzi CIGRI	3.328.372
Fideiussioni prestate ASAV	258.300
Fideiussione prestata v/Li.Ri.	200.000
Fideiussioni prestate verso Giunti C.A.	775.000
Fideiussioni prestate verso Consorzio Aretusa	3.600.000
<b>TOTALE</b>	<b>191.734.015</b>

**Impegni**

<b>Descrizione</b>	
Acquisto Impianto Paduletta	2.500.000
<b>TOTALE</b>	<b>2.500.000</b>

**CONTO ECONOMICO**

Importi espressi in Unità di Euro

**A) VALORE DELLA PRODUZIONE****RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI**

RICAVI DA VENDITE E PRESTAZIONI	Gas	Servizio Idrico Integrato	Strade	Seg.ca stradale	Ill.ne pubblica	Rete sem.ca	Totale 2004	Totale 2003
Somministrazioni		38.099.569	0	0	0	0	<b>38.099.569</b>	43.119.139
Quote fisse	3.882.202	7.880.072	0	0	0	0	<b>11.762.274</b>	8.124.071
<b>RICAVI delle vendite</b>	<b>3.882.202</b>	<b>45.979.641</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49.861.843</b>	<b>51.243.210</b>
Per introiti contrattuali	0	176.452	0	0	0	0	<b>176.452</b>	201.266
Corrispettivi dall'ente	0		103.912	57.917	88.400	54.869	<b>305.098</b>	305.098
Per lavori e installazioni	985.998	1.492.800	1.602.569	-100.577	3.679	660	<b>3.985.129</b>	4.476.509
Smaltimento fanghi	0	901.937	0	0	0	0	<b>901.937</b>	152.848
Vettoriamento	6.951.660		0	0	0	0	<b>6.951.660</b>	4.258.981
Gestione servizi	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>	1.840.000
<b>RICAVI da prestazioni</b>	<b>7.937.658</b>	<b>2.571.189</b>	<b>1.706.481</b>	<b>-42.660</b>	<b>92.079</b>	<b>55.529</b>	<b>12.320.276</b>	<b>11.234.702</b>
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>11.819.860</b>	<b>48.550.830</b>	<b>1.706.481</b>	<b>-42.660</b>	<b>92.079</b>	<b>55.529</b>	<b>62.182.119</b>	<b>62.477.912</b>

**RICAVI DELLE VENDITE GAS**

La voce Ricavi delle Vendite Gas riguarda i soli Ricavi da Quote Fisse per Euro 3.882.202, poiché la Vendita di gas naturale viene gestita direttamente dalla Società Asa Trade Spa.

**RICAVI DELLE PRESTAZIONI**

1) I corrispettivi per servizi ai clienti (Euro 12.015.151), 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 2004	Totale 2003
Comune di Livorno	103.912	57.917	88.400	54.869	<b>305.098</b>	<b>305.098</b>
<b>TOTALE</b>	<b>103.912</b>	<b>57.917</b>	<b>88.400</b>	<b>54.869</b>	<b>305.098</b>	<b>305.098</b>

3) I ricavi per vettoriamento gas e per servizi generali riguardano i contratti stipulati tra ASA S.p.A. ed ASATrade Spa. 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. 102.164.683 comprensivi del Rateo Gas 2004.

**INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI**

BILANCIO DI ESERCIZIO 2004								
INCREMENTO IMMOBILIZZAZIONI	Gas	Servizio Idrico Integrato	Strade	Segnaletica stradale	Illum.ne pubblica	Rete semaforica	Totale 2004	Totale 2003
Da spese di personale	483.094	2.695.428					3.178.522	3.211.915
<b>TOTALE</b>	<b>483.094</b>	<b>2.695.428</b>	-	-	-	-	<b>3.178.522</b>	<b>3.211.915</b>

Tale voce si riferisce al costo della manodopera del personale dipendente capitalizzato. Tali valori sono rilevati dalla funzione controllo di gestione, in base ai dettagli delle ore spese sulle commesse di lavorazione.

**ALTRI RICAVI E PROVENTI**

ALTRI RICAVI E PROVENTI	Gas	Servizio Idrico integrato	Strade	Segn.ca stradale	Illum.ne	Rete	Totale 2004	Totale 2003
					pubblica	Sem.ca		
Proventi da investimenti imm.ri		83.433					83.433	46.352
Proventi nuovi assunti L.338/00								192.493
Vendita materiali fuori uso		756					756	1.484
Verifiche contatori		2.787					2.787	3.150
Aperture e chiusure utenze		4.708					4.708	3.770
Rimborsi diversi	52.136	803.405			3.878	3.647	863.066	1.159.022
Altri proventi diversi		3.204					3.204	10.696
Plusvalenze da alienazioni								338.646
Vendita materiale magazzino	248	20.799			10.454		31.501	2.800
<b>TOTALE</b>	<b>52.384</b>	<b>919.092</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.332</b>	<b>3.647</b>	<b>989.455</b>	<b>1.758.413</b>

## B) COSTI DELLA PRODUZIONE

### ACQUISTI DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

Ricordiamo che la diminuzione complessiva dei valori di acquisto materie prime è stata significativamente influenzata dall'azione di contenimento costi e di ottimizzazione della filiera logistica che ha determinato un apprezzabile contenimento degli stessi.

COSTI PER MATERIE PRIME SUSSIDIARIE DI CONSUMO E MERCI	Gas	Sistema Idrico Integrato	Strade	Segn.ca stradale	Illum.ne pubblica	Rete sem.ca	Totale 2004	Totale 2003
Acquisto metano /acqua	110.713	1.053.718					1.164.431	6.618.373
Acquisto odorizzante/ cloro / agenti chimici	53.714	269.326					323.040	301.918
Acquisto energia elettrica		6.180.090					6.180.090	6.109.749
Acquisto materiale di magazzino	5.202	320.798					326.000	819.275
Acquisto carb.lubrif.ed energia elet.	25.237	360.368		44			385.649	510.117
Materiali di consumo	99	128.393					128.492	283.650
<b>TOTALE</b>	<b>194.965</b>	<b>8.312.693</b>	<b>0</b>	<b>44</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.507.702</b>	<b>14.643.082</b>

La spesa per l'acquisto di acqua (Euro 1.053.718) riguarda principalmente l'acquisto dalla società G.E.A.L. S.p.A.

Il costo dell'energia elettrica acquisita da ENEL e ENEL TRADE per Euro 6.180.090, 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 454.491, 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 385.649, riguarda il funzionamento del parco mezzi aziendali e degli uffici tecnico amministrativi.

COSTI PER PRESTAZIONI DI SERVIZI	Gas	Servizio Idrico Integrato	Strade	Segn.ca stradale	Illum.ne pubblica	Rete sem.ca	Totale 2004	Totale 2003
Manutenzioni e riparazioni ordinarie	761.815	6.386.005	267.198	3.737	46.578	8.666	7.473.999	6.473.590
Prestazioni c/utenza per nuovi allacci								
Prestazioni professionali	12.447	1.778.896			1.089		1.792.432	1.740.749
Spese per prestazioni di servizio	68.338	1.749.805					1.818.143	1.624.543
Pubblicità promozione e sviluppo		83.652					83.652	125.004
Pulizia e vigilanza	103	381.566					381.669	445.251
Comunicazioni e trasporti	448	827.552					828.000	736.375
Servizi per il personale	64.833	1.004.598					1.069.431	1.034.091
Assicurazioni		1.133.343					1.133.343	798.536
Autoconsumi		80.207					80.207	55.157
Altre	2.952	1.207.181					1.210.133	1.686.562
<b>TOTALE</b>	<b>910.936</b>	<b>14.632.805</b>	<b>267.198</b>	<b>3.737</b>	<b>47.667</b>	<b>8.666</b>	<b>15.871.009</b>	<b>14.719.858</b>

Nel 2004 le prestazioni di servizi hanno subito un aumento per Euro 1.151.150 dovuto principalmente ad un aumento delle manutenzioni e riparazioni ordinarie effettuate sia sui beni di proprietà che su quelli conferiti in concessione dai Comuni.

1) L'importo relativo alle manutenzioni e riparazioni è comprensivo dei costi afferenti agli Allacci (€1.434.549)

I costi delle manutenzioni hanno subito un aumento di circa €1.000.000 rispetto all'anno precedente dovuta ad un incisività maggiore degli interventi ordinari sull'ampio territorio gestito.

2) La voce "spese per prestazioni professionali è relativa a:

- studi e progettazioni di natura tecnica (Euro 132.343);
- prestazioni di lavoro di terzi (Euro 448.333), includono le spese per la fornitura del lavoro interinale;
- collaborazioni coordinate e continuative (Euro 146.133);
- peritali e consulenze tecniche (Euro 126.113);
- analisi - prove e collaudi (Euro 107.397);
- consulenze amministrative (Euro 421.467), includono i compensi corrisposti per consulenze fiscali, strategiche ed attività di certificazione obbligatoria, consulenze assicurative;
- spese legali e notarili (Euro 268.948), includono i compensi corrisposti per consulenze legali diverse e per patrocini giudiziari dinanzi a terzi;
- Programmazione ed inserimento dati (Euro 58.489);
- prestazioni occasionali (Euro 19.960)
- Corrispettivi a Società di revisione (Euro 63.250).

3) La voce "spese per prestazioni di servizio" comprende per Euro 1.752.300 costi sostenuti per la gestione impianti di depurazione.

Nel 2004 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 83.652 .

1) La voce "pulizia e vigilanza" comprende la pulizia di aree verdi, ambienti industriali ed uffici (Euro 213.096) e spese di vigilanza e sorveglianza (Euro 168.574).

2) Le spese per "comunicazioni e trasporti" sono relative alle spese postali e di recapito a mezzo agenzie autorizzate (Euro 242.991), alle spese telefoniche (Euro 576.271) e spese per trasporto (Euro 8.739).

3) La voce "servizi per il personale" comprende le spese di addestramento e formazione e rimborso spese patenti (Euro 111.873), le spese per trasferte e pasti presso le mense aziendali e locali convenzionati (Euro 778.223), le spese medico-sanitarie (Euro 37.903), per acquisto lavaggio vestiario e materiale DPI (Euro 105.433) e per varie (Euro 36.000). Le varie sono rappresentate principalmente dai contributi per il funzionamento del cral aziendale.

4) Le spese per "assicurazioni" (Euro 1.133.343) sono relative principalmente alla copertura dei rischi per responsabilità civili terzi.

5) Gli autoconsumi (Euro 80.207), rappresentano fatture intestate all'azienda per consumo di acqua e gas.

6) La voce "altre" (Euro 1.210.134) è così articolata:

- spese per esazione bollette (Euro 166.153);
- letture contatori (Euro 31.365);
- smaltimento fanghi per conto del servizio depurazione/fognatura (Euro 893.421);
- spese e commissioni bancarie (Euro 119.195).

**COSTI PER IL GODIMENTO DI BENI DI TERZI**

COSTI PER IL GODIMENTO DI BENI DI TERZI	Gas	Servizio idrico integrato	Strade	Seg.ca stradale	Ill.ne	Rete sem.ca	Totale 2004	Totale 2003
					Pubblica			
Affitti		1.031.933					1.031.933	576.146
Noleggi	3.864	856.121					859.985	694.982
<b>TOTALE</b>	<b>3.864</b>	<b>1.888.054</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.891.918</b>	<b>1.271.128</b>

Nel 2004 i costi per godimento beni di terzi hanno subito un notevole incremento (Euro 620.790) imputabile al noleggio di autoveicoli di servizio ed alla vendita del parco hardware con contestuale noleggio dello stesso.

I costi relativi agli immobili dove sono ubicati gli uffici tecnici e amministrativi per un totale di Euro 1.031.933 riguardano per circa €906.000 l'affitto pagato alla società L.I.R.I.

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 859.985.

Le operazioni di leasing finanziario sono complessivamente non significative.

**COSTI DEL PERSONALE**

Le voci "salari e stipendi" e "oneri sociali", sono comprensive della valorizzazione del residuo ferie non godute nell'esercizio 2004, dell'accantonamento Premio di risultato e di altre competenze maturate al 31/12/2004, ma erogate nell'anno 2005.

La voce "Altri costi" comprende l'accantonamento T.F.R. al fondo pensione complementare Pegaso (Euro 416.549) 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	Sistema Idrico Integrato	Strade	Seg.ca stradale	Ill.ne pubblica	Rete sem.ca	Totale 2004	Totale 2003
Salari e stipendi	3.697.467	11.088.448	262.865	163.953	249.895	188.656	15.651.284	16.371.572
Oneri sociali	1.463.855	3.463.506	87.089	54.372	82.919	62.730	5.214.471	5.397.704
Accantonamento T.F.R.	196.701	578.913	12.825	8.322	13.949	10.690	821.400	907.946
Altri costi per il personale	146.261	330.036	12011	5.821	10.553	5223	509.905	399.337
<b>TOTALE</b>	<b>5.504.284</b>	<b>15.460.903</b>	<b>374.790</b>	<b>232.468</b>	<b>357.316</b>	<b>267.299</b>	<b>22.197.060</b>	<b>23.076.559</b>

Il personale in servizio alla data del 31/12/04 risultava pari a 501 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 strategie di gruppo	1
<b>Totale</b>	<b>11</b>

CCNL UNICO FEDERGASACQUA	N.
LIVELLO Q	15
LIVELLO 8	38
LIVELLO 7	25
LIVELLO 6	50
LIVELLO 5	93
LIVELLO 4	106
LIVELLO 3	97
LIVELLO 2	58
LIVELLO 1	8
<b>TOTALE</b>	<b>490</b>

CONFRONTO PERSONALE IN SERVIZIO	2003	2004
CCNL Dirigenti	11	11
CCNL UNICO FEDERGASACQUA	482	490
<b>TOTALE</b>	<b>493</b>	<b>501</b>

Dettaglio costi del personale per servizio:

Dettaglio CCNL per servizio	Gas	Sistema Idrico Integrato	Strade	Seg.ca	Ill.ne	Sem.ca	Totale 2004	Totale 2003
<b>1</b> CCNL Dirigenti								
Salari e stipendi	266.848	1.061.899	48.971	30.021	37.819	27.700	1.473.258	1.374.019
Contributi	83.450	338.563	15.372	9.539	11.853	8.860	467.637	420.432
T.F.R.	14.687	59.673	2.853	1.658	2.147	1.427	82.445	75.861
Altre	34.044	101.111	6.555	2.427	5.098	1.097	150.332	15.369
<b>TOTALE DIRIGENTI</b>	<b>399.029</b>	<b>1.561.246</b>	<b>73.751</b>	<b>43.645</b>	<b>56.917</b>	<b>39.084</b>	<b>2.173.672</b>	<b>1.885.681</b>
<b>2</b> CCNL Federgasacqua								
Salari e stipendi	3.430.619	10.026.549	213.894	133.932	212.075	160.956	14.178.025	13.825.899
Contributi	1.380.405	3.124.943	71.717	44.833	71.066	53.870	4.746.834	4.645.309
T.F.R.	182.014	519.240	9.972	6.664	11.802	9.263	738.955	744.455
Altre	112.217	228.925	5.456	3.394	5.456	4.126	359.574	383.970
<b>TOTALE GASACQUA</b>	<b>5.105.255</b>	<b>13.899.657</b>	<b>301.039</b>	<b>188.823</b>	<b>300.399</b>	<b>228.215</b>	<b>20.023.388</b>	<b>19.599.633</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>5.504.284</b>	<b>15.460.903</b>	<b>374.790</b>	<b>232.468</b>	<b>357.316</b>	<b>267.299</b>	<b>22.197.060</b>	<b>21.485.314</b>

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 2004 risulta pari a Euro 43.400. Nel 2003 la spesa media è stata di Euro 43.243.

**AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI**

AMMORTAMENTI	Sistema Idrico						Totale 2004	Totale 2003
	Gas	Integrato	Strade	Seg.ca strade	Ill.ne pubblica	Rete sem.ca		
Ammortamenti immateriali	267.726	1.457.596					1.725.322	879.971
Ammortamenti materiali	288.005	659.023					947.028	2.221.253
<b>Totale</b>	<b>555.731</b>	<b>2.116.619</b>	-	-	-	-	<b>2.672.350</b>	<b>3.101.224</b>

SVALUTAZIONI	Sistema Idrico						Totale 2004	Totale 2003
	Gas	Integrato	Strade	Seg.ca strade	Ill.ne pubblica	Rete sem.ca		
Svalutazione crediti	450.000	1.395.489	536.031				2.381.520	2.280.000
<b>Totale</b>	<b>450.000</b>	<b>1.395.489</b>	<b>536.031</b>	-	-	-	<b>2.381.520</b>	<b>2.280.000</b>

**VARIAZIONE RIMANENZE**

Variazione Rimanenze	Sistema Idrico						Totale 2004	Totale 2003
	Gas	Integrato	Strade	Seg.ca strade	Ill.ne pubblica	Rete sem.ca		
Rimanenze	58.224	48.608					106.832	138.736
<b>Totale</b>	<b>58.224</b>	<b>48.608</b>	-	-	-	-	<b>106.832</b>	<b>138.736</b>

**ACCANTONAMENTI PER RISCHI**

ACCANTONAMENTI PER RISCHI	Gas	Sistema Idrico				Rete sem.ca	Totale 2004	Totale 2003
		Integrato	Strade	Seg.ca stradale	Ill.ne pubblica			
Accantonamento per rischi		367.000					<b>367.000</b>	<b>500.000</b>
Altri accantonamenti		322.591					<b>322.591</b>	<b>322.591</b>
<b>Totale</b>		<b>689.591</b>	-	-	-	-	<b>689.591</b>	<b>822.591</b>

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	Gas	Servizio Idrico Integrato	Strade	Segn.ca	Sem.ca	Ill.ne	Totale 2004
(GEN) Altri costi non deducibili		14.799					14.799
(GEN) Altri costi deducibili		583					583
(GEN) Erogazioni liberali art 38 legge 342 (tot de		3.500					3.500
(GEN) Pubblicazioni obbligatorie		7.581					7.581
(GEN) Spese di rappresentanza		27.814					27.814
(GEN) Spese di rappresentanza deducibili (inf 25,8		12.085					12.085
(GEN) Oneri contrattuali per gestione servizi		80					80
(GEN) Altri oneri accessori per gestione servizi		115					115
(MKG) Altri costi deducibili		5.320					5.320
(MKG) Altri costi non deducibili		13.604					13.604
(MKG) Altri oneri accessori di gestione servizi		41.602					41.602
(MKG) Erogazioni liberali art 38 legge 342 (tot de		5.500					5.500
(MKG) Spese di rappresentanza		46.846					46.846
(MKG) Spese di rappresentanza deducibili (inf 25,8		123					123
Abbonamenti e giornali, riviste, libri		15.969					15.969
Altre imposte							-
Borse di studio, stages		2.324					2.324
Canoni attraversamenti	26.279	123.238					149.517
Canoni concessione gestione servizi	1.803.567	5.812.386					7.615.953
Canoni demaniali		58.332					58.332
Compensi Collegio dei Revisori		32.134					32.134
Contributi associativi		124.704					124.704
Contributi consortili ordinari Proacqua		15.494					15.494
Contributi consortili ordinari Tirreno Acque		25.731					25.731
Contributi ordinari a fondazioni		51.646					51.646
Costi indeducibili per minute spese		54.379					54.379
ICI		446					446
Imposta di pubblicità		122					122
Imposte di bollo	455	8.391					7.936
Oneri e spese diverse	86.489	90.549					177.038
Rimborsi chilometrici indeducibili IRAP		59.361					59.361
Spese funzionamento Consiglio di Gestione/Sorveglianza	118.094	102.488					220.582
Tassa occupazione spazi pubblici		35.977					35.977
Tassa raccolta rifiuti solidi urbani		8.437					8.437
Tasse e concessioni governative, regionali, comuna	516	7.054					7.570
Tasse possesso automezzi strumentali		14.112					14.112
Tasse possesso autovetture		5.018					5.018
Minusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni	27.364	16.598					43.962
<b>Totale complessivo</b>	<b>2.062.764</b>	<b>6.827.660</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.890.424</b>

**C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

ONERI E PROVENTI FINANZIARI	Gas	Servizio Idrico Integrato	Strade	Seg.ca stradale	Ill.ne pubblica	Rete sem.ca	Totale 2004	Totale 2003
<b>1 Proventi:</b>								
Proventi su crediti v/altre società e enti								227.265
<b>Totale</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>227.265</b>
Interessi su c/c bancari	6.076	127.806					133.882	948.944
Indennità di mora	199.593	502.461					702.054	364.947
Interessi attivi verso utenti e clienti	20.108	220.812					240.920	246.587
Altri interessi attivi								
<b>Totale</b>	<b>225.777</b>	<b>851.079</b>	-	-	-	-	<b>1.076.856</b>	<b>1.560.478</b>
<b>TOTALE PROVENTI FINANZIARI</b>	<b>225.777</b>	<b>851.079</b>	-	-	-	-	<b>1.076.856</b>	<b>1.787.743</b>
<b>2 Oneri:</b>								
Interessi passivi su mutui	489.617	731.520					1.221.137	2.536.202
Interessi passivi per altri finanziamenti	54	21.702					21.756	1.146.828
Interessi passivi su debiti verso fornitori		6.701					6.701	4.751
Altri	- 1.090	10.647					9.557	9
Interessi passivi per ritardato pagamento		90.355	4.820				95.175	66.975
<b>TOTALE ONERI</b>	<b>488.581</b>	<b>860.925</b>	<b>4.820</b>	-	-	-	<b>1.354.326</b>	<b>3.754.765</b>
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	<b>- 262.804</b>	<b>- 9.846</b>	<b>- 4.820</b>	-	-	-	<b>- 277.470</b>	<b>- 1.967.022</b>

**D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE**

Le svalutazioni di partecipazioni (Euro 311.837) si riferiscono alle perdite conseguite dalle società controllate a carico dell'Azienda come di seguito esposto:

- ASA IMPIANTI per Euro 41.743;
- ASA COM/ASA CABLE per Euro 84.958;
- SANTO ESPIRITO Surl per Euro 15.738;
- Società ed Enti Collegati per Euro 169.398.

**E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

I proventi straordinari pari a €1.045.552 sono rappresentati da:

- sopravvenienze attive per €1.039.204 relative a crediti ritenuti inesigibili negli scorsi esercizi e che sono stati incassati durante l'esercizio 2004.

- altri proventi straordinari per €6.348 dovuti a Plusvalenze da vendite di partecipazioni e a Diritti per sconti su acquisto energia elettrica, materiale farmaceutico e altri materiali.

Gli oneri straordinari pari a €1.735.841 sono rappresentati da:

- sopravvenienze passive per €1.654.508 relative a costi di competenza di esercizi precedenti ed a rettifiche di crediti per fatture da emettere 2004

- altri oneri straordinari per €81.333.

**IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO****Imposte sul reddito dell'esercizio**

Le Imposte sul reddito, calcolate secondo la normativa fiscale vigente, possono essere così dettagliate:

Descrizione	31/12/2004	31/12/2003
Imposte correnti	3.679.858	1.156.161
imposte differite e anticipate	(932.385)	(1.219.144)
<b>Totale imposte</b>	<b>2.747.473</b>	<b>(62.983)</b>

Le imposte sul reddito di competenza dell'esercizio sono state determinate a seguito della applicazione della normativa vigente. Da essa deriva un onere IRES pari ad €2.438.148 e di €1.241.710 per IRAP.

Per quanto concerne le imposte anticipate, la società si è iscritta un credito per imposte anticipate di circa Euro 2.714.850, in quanto ritiene determinabile con ragionevole certezza il periodo in cui si annulleranno le differenze temporanee.

Per quanto concerne le imposte differite, la società si è iscritta un fondo per imposte differite di circa Euro 703.560, relativo esclusivamente ai due quinti della quota di plusvalenza rateizzata realizzata nell'esercizio 2002 in occasione del conferimento del ramo di azienda "GAS" in favore di Asa Trade.

#### Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

IMPOSTE ANTICIPATE				IMPOSTE ANTICIPATE			
Descrizione	31/12/2004			Descrizione	31/12/2003		
	importo	aliquota	Effetto fiscale		importo	aliquota	effetto fiscale
Attualizzazione ricavi aato	-300.000	37,25%	-111.750	Svalutazione partecipazioni 2003	-598.677	33,00%	-197.563
Accant. rischi su crediti	-2.280.000	33,00%	-752.400	Spese rappresentanza 2003	-40.770	37,25%	-15.187
Utilizzo fondo eccedente	700.000	37,25%	260.750	Accant. rischi su crediti	-2.087.148	33,00%	-688.759
Spese di rappresentanza dell'esercizio	-19.909	37,25%	-7.416	Accant. rischi generico	-500.000	37,25%	-186.250
Interessi passivi di mora non pagati	-36.700	33,00%	-12.111	Rappresentanza anni prec.	115.066	38,25%	44.013
Svalutazione straord. magazzino	-276.775	33,00%	-91.336	Quinto svalutazione partecip. 2002	91.771	34,00%	31.202
Manutenzioni anni prec.	19.662	37,25%	7.324	Altri costi deducibili 2003	241.442	34,00%	82.090
Rappresentanza anni prec.	125.258	37,25%	46.659	Imposte deducibili 2003	62.983	38,25%	24.091
Quinto svalutazione partecip. 2002	91.771	33,00%	30.284	Manutenzioni anni prec.	19.662	38,25%	7.521
Quinto svalutazione partecip. 2003	149.671	33,00%	49.391	Utilizzo perdita fiscale	80.105	34,00%	27.236
			-580.604	Adeguamento ad aliquota 33%	1.491.190	1,00%	14.912
							-856.695

#### 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 2004, sono indicate nella sottovoce di bilancio 22 a. Le imposte differite, cioè quelle che rappresentano costi di competenza del 2004 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 gestione*

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.



## RELAZIONE SOCIETA' DI REVISIONE



Reconta Ernst & Young S.p.A.  
Piazza della Libertà, 9  
50129 Firenze

Tel. (+39) 055 552451  
Fax (+39) 055 5524050  
www.ey.com

### RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile

Agli Azionisti di  
A.S.A. AZIENDA SERVIZI AMBIENTALI - S.p.A.

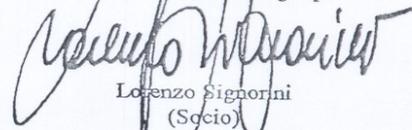
1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di A.S.A. AZIENDA SERVIZI AMBIENTALI - S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2004. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori di A.S.A. AZIENDA SERVIZI AMBIENTALI - S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione, ed ai rilievi in essa contenuti, da altro revisore emessa in data 29 aprile 2004.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio di A.S.A. AZIENDA SERVIZI AMBIENTALI - S.p.A. al 31 dicembre 2004 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

Firenze, 28 aprile 2005

Reconta Ernst & Young S.p.A.

  
Lorenzo Signorini  
(Socio)

Reconta Ernst & Young S.p.A.  
Sede Legale: 00196 Roma - Via G.D. Romagnoli, 12/A  
Capitale Sociale: € 1.111.000,00 i.v.  
Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Roma  
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000504  
P.I. 00821231003  
(vecchio numero R.I. 6697/09 - numero R.E.A. 756904)

## PROSPETTI SUPPLEMENTARI

<b>CONTO ECONOMICO SETTORIALE</b>							
<b>2004</b>	Gas	S II	Strade	Segnaletica Stradale	Illuminazione pubblica	Rete Semaforica	TOTALI 31/12/2004
<b>(valori espressi in unità di Euro)</b>							
<b>A. VALORE DELLA PRODUZIONE</b>							
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni:							
a) Delle vendite	3.869.523	45.992.320					49.861.843
b) Delle prestazioni	7.937.658	2.767.911	1.401.356	65.715	92.079	55.556	12.320.275
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavoraz., semilavorati e finiti:							
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni:	483.094	2.695.428					3.178.522
5) altri ricavi e proventi:							
a) diversi	52.385	919.091			14.332	3.647	989.455
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>12.342.660</b>	<b>52.374.750</b>	<b>1.401.356</b>	<b>65.715</b>	<b>106.411</b>	<b>59.203</b>	<b>66.350.095</b>
<b>B. COSTI DELLA PRODUZIONE</b>							
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci:	196.675	8.310.982		45			8.507.702
7) per servizi:	932.000	14.575.141	275.268	11.742	59.982	16.876	15.871.009
8) per il godimento di beni di terzi:	4.133	1.866.604			21.180		1.891.917
9) per il personale:							
a) salari e stipendi:	3.697.467	11.088.447	262.865	163.953	249.895	188.656	15.651.283
b) oneri sociali:	1.463.856	3.463.505	87.089	54.372	82.919	62.730	5.214.471
c) trattamento di fine rapporto:	196.701	578.913	12.825	8.322	13.949	10.690	821.400
e) altri costi:	152.512	323.786	12.011	5.821	10.553	5.223	509.906
10) ammortamenti e svalutazioni:							
a) ammort. delle immobilizzazioni immateriali:	267.726	1.457.596					1.725.322
b) ammort. delle immobilizzazioni materiali:	288.005	659.024					947.029
d) svalut. dei crediti compresi nell'attivo circolante e disponibilità liquide:	450.000	1.395.489	536.031				2.381.520
11) Variaz. delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci:	58.224	48.609					106.833
12) accantonamenti per rischi:		367.000					367.000
13) altri accantonamenti:		322.591					322.591
14) oneri diversi di gestione:	2.078.071	6.812.354					8.890.425
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>9.785.370</b>	<b>51.270.041</b>	<b>1.186.089</b>	<b>244.255</b>	<b>438.478</b>	<b>284.175</b>	<b>63.208.408</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>	<b>2.557.290</b>	<b>1.104.709</b>	<b>215.267</b>	<b>-178.540</b>	<b>-332.067</b>	<b>-224.972</b>	<b>3.141.687</b>
<b>C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>							
15) Proventi da partecipazioni:							
a) relativi a imprese controllate							
16) Altri proventi finanziari:							
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso:							
d) Proventi diversi dai precedenti:							
da altri	228.148	848.709					1.076.857
17) Interessi e altri oneri finanziari verso:							
d) altri	490.250	859.257	4.820				1.354.327
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17)</b>	<b>-262.102</b>	<b>-10.548</b>	<b>-4.820</b>				<b>-277.470</b>
<b>D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>							
18) Rivalutazioni:							
a) di partecipazioni:							
19) Svalutazioni:							
a) di partecipazioni:		311.837					311.837
<b>TOTALE RETT. DI VALORE DI ATT. FINANZIARIE (18 - 19)</b>		<b>-311.837</b>					<b>-311.837</b>
<b>E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>							
20) Proventi straordinari:							
a) plusvalenze da alienazioni:							
- sopravvenienze attive / insussistenze passive:		1.039.204					1.039.204
- altri	-2.063	8.412					6.349
21) Oneri straordinari:							
- sopravvenienze passive / insussistenze attive:		1.654.508					1.654.508
- altri:		81.333					81.333
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20 - 21)</b>	<b>-2.063</b>	<b>-688.225</b>					<b>-690.288</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>	<b>2.293.125</b>	<b>94.099</b>	<b>210.447</b>	<b>-178.540</b>	<b>-332.067</b>	<b>-224.972</b>	<b>1.862.092</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio:							
a1) IRES	802.715	1.561.765	73.668				2.438.148
a2) IRAP	372.289	814.893	49.218	2.357	1.104	1.850	1.241.710
a) Imposte correnti	1.175.004	2.376.658	122.886	2.357	1.104	1.850	3.679.858
b1) IRES anticipata	-198.500	-386.201	-18.217				-602.918
b2) IRES differita	-115.817	-225.334	-10.629				-351.780
b3) IRAP anticipata	6.690	14.643	884	42	20	33	22.313
b) Imposte differite	-307.627	-596.892	-27.961	42	20	33	-932.385
<b>Totale imposte</b>	<b>867.377</b>	<b>1.779.766</b>	<b>94.924</b>	<b>2.399</b>	<b>1.123</b>	<b>1.883</b>	<b>2.747.473</b>
<b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.425.748</b>	<b>-1.685.667</b>	<b>115.523</b>	<b>-180.939</b>	<b>-333.190</b>	<b>-226.855</b>	<b>-885.381</b>

ANALISI DI BILANCIO - STATO PATRIMONIALE				
	2004	2003	differenza	percentuale
<b>ATTIVITA'</b>				
<b>attività a breve</b>				
cassa e banche	1.779.656	26.747.209	-	24.967.553 -93%
crediti vs. clienti	61.998.917	59.226.465	-	2.772.452 5%
giacenze di magazzino	1.601.241	1.917.323	-	316.082 -16%
ratei e risconti attivi	495.891	357.928	-	137.963 39%
attività finanziarie non immobilizzate				
<b>totale attività a breve</b>	<b>65.875.705</b>	<b>88.248.925</b>	<b>-</b>	<b>22.373.220 -25%</b>
<b>attività immobilizzate</b>				
immobilizzazioni tecniche	15.506.096	6.909.812	-	8.596.284 124%
immobilizzazioni immateriali	25.586.603	23.826.893	-	1.759.710 7%
partecipazioni e titoli	12.590.984	12.150.294	-	440.690 4%
altre attività fisse	165.441	242.245	-	76.804 -32%
<b>totale attività immobilizzate</b>	<b>53.849.124</b>	<b>43.129.244</b>	<b>-</b>	<b>10.719.880 25%</b>
<b>totale attività</b>	<b>119.724.829</b>	<b>131.378.169</b>	<b>-</b>	<b>11.653.340 -9%</b>
<b>PASSIVITA' E PATR. NETTO</b>				
<b>passività a breve</b>				
banche/quota a breve fin. M/I termine	11.384.283	17.662.206	-	6.277.923 -36%
fornitori	20.051.780	15.361.454	-	4.690.326 31%
altri debiti	22.459.180	36.950.775	-	14.491.595 -39%
ratei e risconti passivi	662.853	629.037	-	33.816 5%
debiti per imposte	2.760.031	739.403	-	2.020.628 273%
<b>totale passività a breve</b>	<b>57.318.127</b>	<b>71.342.875</b>	<b>-</b>	<b>14.024.748 -20%</b>
<b>passività a m/I termine</b>				
finanziamenti a m/I termine	30.488.205	27.981.278	-	2.506.927 9%
altre passività a m/I termine	-	152.355	-	152.355 -100%
fondo tfr	6.757.711	6.548.815	-	208.896 3%
fondi per rischi ed oneri	3.444.078	2.750.756	-	693.322 25%
<b>totale passività a m/I termine</b>	<b>40.689.994</b>	<b>37.433.204</b>	<b>-</b>	<b>3.256.790 9%</b>
<b>totale passività</b>	<b>98.008.121</b>	<b>108.776.079</b>	<b>-</b>	<b>10.767.958 -10%</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>				
capitale sociale	22.598.838	28.390.501	-	5.791.663 -20%
riserve	3.251	709.751	-	706.500 -100%
Utile netto / perdita portati a nuovo	-	1.659.655	-	1.659.655
utile netto / perdita	885.381	4.838.507	-	3.953.126 -82%
<b>totale patrimonio netto</b>	<b>21.716.708</b>	<b>22.602.090</b>	<b>-</b>	<b>885.382 -4%</b>
<b>totale</b>	<b>119.724.829</b>	<b>131.378.169</b>	<b>-</b>	<b>11.653.340 -9%</b>

ANALISI DI BILANCIO - CONTO ECONOMICO				
	2004	2003	differenza	percentuale
proventi al netto della var. rimanenze di merci	66.350.095	67.448.239	-	1.098.144 -1,63%
<b>costi operativi</b>				
acquisti	8.507.702	14.643.082	-	6.135.380 -41,90%
prestazioni di servizi	17.762.926	15.990.987	-	1.771.939 11,08%
ammortamenti e svalutazioni	5.053.871	5.381.224	-	327.353 -6,08%
costo del lavoro	22.197.060	23.076.559	-	879.499 -3,81%
incremento /riduzione delle rimanenze	106.833	84.179	-	22.654 26,91%
accantonamento per rischi ed altri	689.591	822.591	-	133.000 -16,17%
altri costi di gestione	8.890.425	9.219.053	-	328.628 -3,56%
<b>risultato operativo</b>	<b>3.141.687</b>	<b>1.769.436</b>	<b>-</b>	<b>4.911.123 -277,55%</b>
proventi finanziari	1.076.857	1.787.743	-	710.886 -39,76%
oneri finanziari	1.666.165	4.532.364	-	2.866.199 -63,24%
proventi diversi	1.045.553	771.753	-	273.800 35,48%
oneri diversi	1.735.841	1.159.186	-	576.655 49,75%
<b>risultato prima delle imposte</b>	<b>1.862.091</b>	<b>4.901.490</b>	<b>-</b>	<b>6.763.581 -137,99%</b>
imposte sul reddito <i>correnti</i>	3.679.858	1.156.161	-	2.523.697 218,28%
imposte sul reddito <i>differite</i>	351.780	362.440	-	10.660
imposte sul reddito <i>anticipate</i>	580.605	856.704	-	276.099 -32,23%
<b>utile / perdita di esercizio</b>	<b>885.382</b>	<b>4.838.507</b>	<b>-</b>	<b>3.953.125 -81,70%</b>

	2004		2003	
disponibilità liquide	26.747.209		10.574.210	
	fonti	impieghi	fonti	impieghi
imm.ni immateriali		1.759.710		23.188.200
imm.ni materiali		8.596.284	-	195.573.027
imm.ni finanziarie		440.690	-	653.407
	partecipazioni			
	crediti finanziari		80.213	
rimanenze		383.607		1.998.285
crediti		7.390.464		7.622.296
	vs. controllate/collegate b/t	4.134.934		7.845.423
	vs. controllanti b/t	6.894.425		1.044.616
	altri b/t	6.411.347	4.201.351	
	acconti			30.611
		67.525		
			32.791	
	137.963			
	<b>6.472.506</b>	<b>6.841.707</b>	<b>4.153.929</b>	<b>173.738.165</b>
capitale sociale		5.791.663		105.409.599
riserve		953.155		9.443.883
risultati di esercizio		3.953.126		3.178.852
	693.322		702.936	
	208.896		424.181	
debiti vs. banche	b/t	3.965.737	10.958.236	
debiti vs. finanziatori	b/t	10.243.660	2.210.965	
acconti	b/t	6.789.459	4.284.633	
debiti vs. fornitori	b/t	4.690.326	6.101.588	
debiti vs. contr.te / coll.te	b/t	800.219	331.538	
debiti vs controllanti	b/t	6.548.472	1.286.567	
debiti tributari	b/t	2.020.628	1.185.805	
debiti vs. istit. Prev.	b/t	20.539	163.744	
altri	b/t	1.974.422	2.777.354	
vs. altri finanziatori e altri	m-l/t	2.354.572		13.883.418
		33.816		131.950
	<b>13.156.346</b>	<b>1.503.006</b>	<b>21.363.535</b>	<b>132.047.702</b>
	<b>- 19.628.852</b>	<b>- 5.338.701</b>	<b>- 25.517.464</b>	<b>41.690.463</b>
	<b>- 24.967.553</b>		<b>16.172.999</b>	
disponibilità liquide	1.779.656		26.747.209	

**GRANDEZZE RICLASSIFICATE**

	2003	2002
<b>LIQUIDITA' A BREVE (1)</b>	<b>1.779.656</b>	<b>26.747.209</b>
(disponibilità liquide)	1.779.656	26.747.209
<b>LIQUIDITA' DIFFERITE (L)</b>	<b>62.494.808</b>	<b>54.082.508</b>
Attività finanziarie non immobilizzate		-
Crediti vs clienti	40.891.890	41.123.722
Crediti vs. controllate, collegate, controllanti e altri	21.107.027	12.633.649
Ratei e risconti attivi	495.891	325.137
<b>DISPONIBILITA' (D)</b>	<b>1.601.241</b>	<b>3.884.997</b>
Scorte per circolante/rimanenze	1.601.241	3.884.997
<b>ATTIVITA' A BREVE</b>	<b>65.875.705</b>	<b>68.541.715</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI TECNICHE (It)</b>	<b>15.506.096</b>	<b>202.482.839</b>
Immob. Materiali; Immobili, impianti, etc.	15.506.096	202.482.839
<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (If)</b>	<b>12.756.425</b>	<b>13.126.159</b>
Partecipazioni	12.756.425	13.126.159
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI (Ia)</b>	<b>25.586.603</b>	<b>638.693</b>
Altre attività patrimoniali	25.586.603	638.693
<b>TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO</b>	<b>119.724.829</b>	<b>284.789.406</b>

<b>CAPITALE NETTO (Cn)</b>	<b>21.716.708</b>	<b>140.634.424</b>
Capitale sociale	22.598.838	133.800.100
Fondo di riserva	-	227.514
Fondo rivalutazione	3.251	8.266.465
Utile netto / perdita portati a nuovo	-	-
Utile / Perdita dell'esercizio	- 885.381	- 1.659.655
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE (P)</b>	<b>37.245.916</b>	<b>48.990.047</b>
Fondo TFR	6.757.711	6.972.996
Mutui - debiti vs. altri finanziatori oltre 12 mesi	30.488.205	40.042.342
Altri debiti oltre 12 mesi	-	1.974.709
<b>PASSIVITA' A BREVE (p)</b>	<b>57.318.127</b>	<b>93.117.115</b>
Debiti v/società controllate entro 12 mesi	4.447.671	8.547.648
Debiti v/società collegate entro 12 mesi	9.800	39.971
Acconti	4.996.717	16.070.809
Fornitori	20.051.780	21.463.042
Debiti tributari	2.760.031	1.925.208
Debiti previdenziali	893.849	1.037.054
Altri debiti entro 12 mesi	12.111.143	16.862.919
Ratei e risconti passivi	662.853	760.987
Debiti v/istituti bancari entro 12 mesi	5.891.210	12.883.709
Mutui - debiti vs. altri finanziatori entro 12 mesi	5.493.073	13.525.768
Fondo rischi e oneri	3.444.078	2.047.820
<b>TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO</b>	<b>119.724.829</b>	<b>284.789.406</b>

<b>CAPITALE INVESTITO OPERATIVO (Ko)</b>	<b>106.968.404</b>	<b>271.663.247</b>
Liquidità a breve (I)	1.779.656	10.574.210
Liquidità differite (L)	62.494.808	54.082.508
Disponibilità (D)	1.601.241	3.884.997
Immobilizzazioni tecniche (It)	15.506.096	202.482.839
Immobilizzazioni immateriali (Ia)	25.586.603	638.693
<b>Immobilizzazioni Finanziarie</b>	<b>12.756.425</b>	<b>13.126.159</b>
<b>TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO</b>	<b>119.724.829</b>	<b>284.789.406</b>

<b>TOTALE CAPITALE INVESTITO (Ki)</b>	<b>119.724.829</b>	<b>284.789.406</b>
Capitale investito operativo (Ko)	106.968.404	271.663.247
Immobilizzazioni finanziarie (If)	12.756.425	13.126.159
<b>TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO</b>	<b>119.724.829</b>	<b>284.789.406</b>

<b>CAPITALE NETTO (Cn)</b>	<b>21.716.708</b>	<b>140.634.424</b>
Capitale sociale	22.598.838	133.800.100
Fondo di riserva	-	227.514
Fondo rivalutazione	3.251	8.266.466
Utile netto / perdita portati a nuovo	-	-
Utile / Perdita dell'esercizio	- 885.381	- 1.659.655
<b>CAPITALE DI TERZI (Kt)</b>	<b>98.008.121</b>	<b>144.154.982</b>
Passività a breve	55.765.488	79.094.126
Passività consolidate	42.242.633	65.060.856
<b>TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO</b>	<b>119.724.829</b>	<b>284.789.406</b>

<b>MEZZI DI TERZI</b>	<b>93.901.190</b>	<b>141.346.175</b>
Debiti	87.143.479	134.373.179
TFR	6.757.711	6.972.996

<b>DA CONTO ECONOMICO:</b>			
oneri finanziari	-	1.354.327	- 3.217.034
proventi finanziari		1.076.856	1.864.325
oneri finanziari netti	-	277.471	- 1.352.709
fatturato (ricavi delle vendite e delle prestazioni)		62.182.120	86.238.431
totale valore della produzione (V)		66.350.096	90.985.889
risultato operativo (Ro)		3.244.919	- 3.527.353
risultato netto	-	885.382	- 1.659.655

<b>INDICI</b>			
<b>INDICATORI DI STRUTTURA</b>			
capitale circolante netto	attivo a breve - passivo a breve	8.557.578	- 24.575.400
margine di tesoreria	disp. liq. e diff. - pass. a breve	6.460.446	- 28.785.534
margine di struttura	capitale netto - immobilizzazioni nette	- 32.132.416	- 75.613.267
<b>INDICI DI BILANCIO</b>			
leverage	attivo netto/capitale netto	5,513	2,025
copertura delle immobilizzazioni	capitali permanenti/immobilizzazioni nette	1,095	0,877
costo medio mezzi di terzi	oneri finanziari netti/mezzi di terzi	- 0,003	- 0,010
indice di liquidità	attività a breve/passività a breve	1,149	0,736
indice di tesoreria	(L+I)/p	1,121	0,694
indice di autocopertura	Cn/(It+If+Ia)	0,403	0,650
composizione degli impieghi	(D+L+I)/Ki	0,550	0,241
composizione delle fonti	(Cn+P)/Ki	0,492	0,666
indipendenza finanziaria	Cn/Ki	0,181	0,494
rotazione del capitale operativo	V/Ko	62,03%	33,49%
ROS	Ro/V	4,89%	-3,88%
ROI	Ro/Ko	3,03%	-1,30%
ROE	Rn/Cn	-4,08%	-1,18%

## SERVIZIO AC

Gruppo	Sottogruppo	Costo originario			Costo originario 2004
		2003	Alienazioni 2004	Acquisizioni 2004	
IMPIANTI	Automezzi strumentali	404.485,01	-	-	404.485,01
	Autoveicoli di servizio	71.787,61	-	-	71.787,61
	contatori	708.703,26	-	16.080,45	724.783,71
	fabbricati industriali	-	-	45,36	45,36
	impianti	-	-	2.165.357,54	2.165.357,54
	macchinari	-	-	-	-
	pozzi e serbatoi acqua	-	-	384.472,13	384.472,13
	reti	-	-	3.204.018,23	3.204.018,23
<b>Totale IMPIANTI</b>		<b>1.184.975,88</b>	<b>-</b>	<b>5.769.973,71</b>	<b>6.954.949,59</b>
MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE	Attrezzature tecniche	498.875,80	855,12	93.489,68	591.510,36
	centro elaborazione dati	669.337,19	-	239.005,90	908.343,09
	Mobili e macchine d'ufficio	513.736,16	25.169,87	18.857,79	507.424,08
<b>Totale MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE</b>		<b>1.681.949,15</b>	<b>26.024,99</b>	<b>351.353,37</b>	<b>2.007.277,53</b>
terreni e fabbricati	Fabbricati civili	-	-	-	-
	Terreni	-	-	187.942,90	187.942,90
<b>Totale terreni e fabbricati</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>187.942,90</b>	<b>187.942,90</b>
<b>Totale complessivo</b>		<b>2.866.925,03</b>	<b>26.024,99</b>	<b>6.309.269,98</b>	<b>9.150.170,02</b>

Gruppo	Fondo ammortamento 2003	Fondo amm.to 2003 su alienazioni 2004	Quota ammortamento 2004	Fondo ammortamento anno corrente	Valore residuo al 31/12/2004
	35.782,17	-	7.178,75	42.960,92	28.826,69
	145.036,08	-	36.239,21	181.275,29	543.508,42
	-	-	0,68	0,68	44,68
	-	-	129.921,45	129.921,45	2.035.436,09
	-	-	-	-	-
	-	-	7.689,44	7.689,44	376.782,69
	-	-	80.100,49	80.100,49	3.123.917,74
<b>Totale IMPIANTI</b>	<b>366.662,61</b>	<b>-</b>	<b>301.578,45</b>	<b>668.241,06</b>	<b>6.286.708,53</b>
MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE	139.201,98	320,67	44.040,57	182.921,88	408.588,48
	211.133,08	-	90.834,18	301.967,26	606.375,83
	123.538,86	7.551,22	31.002,38	146.990,02	360.434,06
<b>Totale MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE</b>	<b>473.873,92</b>	<b>7.871,89</b>	<b>165.877,13</b>	<b>631.879,16</b>	<b>1.375.398,37</b>
terreni e fabbricati	-	-	-	-	-
<b>Totale terreni e fabbricati</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>187.942,90</b>
<b>Totale complessivo</b>	<b>840.536,53</b>	<b>7.871,89</b>	<b>467.455,58</b>	<b>1.300.120,22</b>	<b>7.850.049,80</b>

## SERVIZIO GA

Gruppo	Sottogruppo	Costo originario			Costo originario 2004
		2003	Alienazioni 2004	Acquisizioni 2004	
IMPIANTI	Automezzi strumentali	485.840,12	-	-	485.840,12
	Autoveicoli di servizio	57.974,53	-	-	57.974,53
	contatori	1.224.468,77	-	110.491,99	1.334.960,76
	fabbricati industriali	-	-	21.169,20	21.169,20
	impianti	-	-	196.419,83	196.419,83
	macchinari	-	-	-	-
	pozzi e serbatoi acqua	-	-	-	-
	reti	-	-	635.290,62	635.290,62
<b>Totale IMPIANTI</b>		<b>1.768.283,42</b>	<b>-</b>	<b>963.371,64</b>	<b>2.731.655,06</b>
MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE	Attrezzature tecniche	264.682,29	877,98	-	263.804,31
	centro elaborazione dati	744.016,53	9.699,07	-	734.317,46
	Mobili e macchine d'ufficio	616.881,35	32.972,67	-	583.908,68
<b>Totale MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE</b>		<b>1.625.580,17</b>	<b>43.549,72</b>	<b>-</b>	<b>1.582.030,45</b>
terreni e fabbricati	Fabbricati civili	-	-	-	-
	Terreni	-	-	-	-
<b>Totale terreni e fabbricati</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale complessivo</b>		<b>3.393.863,59</b>	<b>43.549,72</b>	<b>963.371,64</b>	<b>4.313.685,51</b>

Gruppo	Fondo ammortamento 2003	Fondo amm.to 2003 su alienazioni 2004	Quota ammortamento 2004	Fondo ammortamento anno corrente	Valore residuo al 31/12/2004
	28.987,27	-	5.797,46	34.784,73	23.189,80
	266.437,54	-	66.748,05	333.185,59	1.001.775,17
	-	-	317,54	317,54	20.851,66
	-	-	7.856,79	7.856,79	188.563,04
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	25.411,64	25.411,64	609.878,98
<b>Totale IMPIANTI</b>	<b>533.681,21</b>	<b>-</b>	<b>154.715,36</b>	<b>688.396,57</b>	<b>2.043.258,49</b>
MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE	95.955,69	158,04	21.549,29	117.346,94	146.457,37
	315.395,55	4.086,20	73.431,62	384.740,97	349.576,49
	169.125,42	9.891,70	38.308,32	197.542,04	386.366,64
<b>Totale MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE</b>	<b>580.476,66</b>	<b>14.135,94</b>	<b>133.289,23</b>	<b>699.629,95</b>	<b>882.400,50</b>
terreni e fabbricati	-	-	-	-	-
<b>Totale terreni e fabbricati</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale complessivo</b>	<b>1.114.157,87</b>	<b>14.135,94</b>	<b>288.004,59</b>	<b>1.388.026,52</b>	<b>2.925.658,99</b>

## SERVIZIO DE

Gruppo	Sottogruppo	Costo originario 2003	Alienazioni 2004	Acquisizioni 2004	Costo originario 2004
IMPIANTI	Automezzi strumentali	28.172,55	-	-	28.172,55
	Autoveicoli di servizio	-	-	-	-
	contatori	-	-	-	-
	fabbricati industriali	-	-	-	-
	impianti	-	-	922.800,14	922.800,14
	macchinari	-	-	-	-
	pozzi e serbatoi acqua	-	-	-	-
	reti	-	-	-	-
<b>Totale IMPIANTI</b>		<b>28.172,55</b>	<b>-</b>	<b>922.800,14</b>	<b>950.972,69</b>
MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE	Attrezzature tecniche	40.694,25	-	7.343,15	48.037,40
	centro elaborazione dati	7.253,68	-	-	7.253,68
	Mobili e macchine d'ufficio	2.983,48	-	-	2.983,48
<b>Totale MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE</b>		<b>50.931,41</b>	<b>-</b>	<b>7.343,15</b>	<b>58.274,56</b>
terreni e fabbricati	Fabbricati civili	-	-	-	-
	Terreni	-	-	-	-
<b>Totale terreni e fabbricati</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale complessivo</b>		<b>79.103,96</b>	<b>-</b>	<b>930.143,29</b>	<b>1.009.247,25</b>

Gruppo	Fondo ammortamento 2003	Fondo amm.to 2003 su alienazioni 2004	Quota ammortamento 2004	Fondo ammortamento anno corrente	Valore residuo al 31/12/2004
IMPIANTI	6.031,36	-	2.817,22	8.848,58	19.323,97
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	55.368,00	55.368,00	867.432,14
	-	-	-	-	-
<b>Totale IMPIANTI</b>	<b>6.031,36</b>	<b>-</b>	<b>58.185,22</b>	<b>64.216,58</b>	<b>886.756,11</b>
MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE	11.748,96	-	3.925,20	15.674,16	32.363,24
	2.083,09	-	725,38	2.808,47	4.445,21
	710,03	-	191,01	901,04	2.082,44
<b>Totale MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE</b>	<b>14.542,08</b>	<b>-</b>	<b>4.841,59</b>	<b>19.383,67</b>	<b>38.890,89</b>
terreni e fabbricati	-	-	-	-	-
<b>Totale terreni e fabbricati</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale complessivo</b>	<b>20.573,44</b>	<b>-</b>	<b>63.026,81</b>	<b>83.600,25</b>	<b>925.647,00</b>

## SERVIZIO FO

Gruppo	Sottogruppo	Costo originario 2003	Alienazioni 2004	Acquisizioni 2004	Costo originario 2004
IMPIANTI	Automezzi strumentali	889.261,19	-	-	889.261,19
	Autoveicoli di servizio	15.705,91	-	-	15.705,91
	contatori	-	-	-	-
	fabbricati industriali	-	-	-	-
	impianti	-	-	199.211,80	199.211,80
	macchinari	-	-	-	-
	pozzi e serbatoi acqua	-	-	-	-
	reti	-	-	909.227,55	909.227,55
<b>Totale IMPIANTI</b>		<b>904.967,10</b>	<b>-</b>	<b>1.108.439,35</b>	<b>2.013.406,45</b>
MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE	Attrezzature tecniche	16.600,59	-	1.284,00	17.884,59
	centro elaborazione dati	13.068,81	-	-	13.068,81
	Mobili e macchine d'ufficio	7.377,06	-	-	7.377,06
<b>Totale MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE</b>		<b>37.046,46</b>	<b>-</b>	<b>1.284,00</b>	<b>38.330,46</b>
terreni e fabbricati	Fabbricati civili	-	-	-	-
	Terreni	-	-	-	-
<b>Totale terreni e fabbricati</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale complessivo</b>		<b>942.013,56</b>	<b>-</b>	<b>1.109.723,35</b>	<b>2.051.736,91</b>

Gruppo	Fondo ammortamento 2003	Fondo amm.to 2003 su alienazioni 2004	Quota ammortamento 2004	Fondo ammortamento anno corrente	Valore residuo al 31/12/2004
IMPIANTI	346.339,72	-	88.925,94	435.265,66	453.995,53
	7.852,96	-	1.570,58	9.423,54	6.282,37
	-	-	-	-	-
	-	-	11.952,72	11.952,72	187.259,08
	-	-	-	-	-
	-	-	22.730,68	22.730,68	886.496,87
<b>Totale IMPIANTI</b>	<b>354.192,68</b>	<b>-</b>	<b>125.179,92</b>	<b>479.372,60</b>	<b>1.534.033,85</b>
MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE	3.017,82	-	1.563,88	4.581,70	13.302,89
	2.778,26	-	1.306,87	4.085,13	8.983,68
	2.210,46	-	489,90	2.700,36	4.676,70
<b>Totale MOBILI, CED E ATTRTEZZATURE</b>	<b>8.006,54</b>	<b>-</b>	<b>3.360,65</b>	<b>11.367,19</b>	<b>26.963,27</b>
terreni e fabbricati	-	-	-	-	-
<b>Totale terreni e fabbricati</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale complessivo</b>	<b>362.199,22</b>	<b>-</b>	<b>128.540,57</b>	<b>490.739,79</b>	<b>1.560.997,12</b>

## DATI STATISTICI

### ACQUA POTABILE

ANNO	MC. ACQUA FATTURATA USO DOMESTICO	NUMERO MEDIO UTENTI	MC FATTURATI MEDIA PER OGNI UTENTE
1977	14.322.228	41.053	348
1978	15.423.324	42.339	364
1979	14.180.525	42.502	334
1980	15.356.892	46.682	359
1981	13.620.000	43.180	316
1982	11.696.688	41.828	279
1983	14.036.013	41.511	338
1984	14.695.675	41.191	356
1985	21.720.933	41.342	525
1986	23.002.439	42.853	536
1987	14.196.801	43.533	326
1988	16.190.828	42.998	371
1989	11.074.259	43.586	254
1990	15.820.587	44.881	352
1991	15.987.934	55.340	288
1992	18.263.025	56.778	321
1993	17.095.233	57.121	300
1994	19.827.279	71.476	269
1995	21.942.429	73.188	299
1996	20.161.287	74.694	270
1997	21.303.305	76.569	278
1998	23.095.395	84.637	273
1999	24.528.026	84.658	290
2000	25.477.144	86.808	293
2001	26.715.473	87.921	304
2002	32.894.088	124.508	264
2003	33.616.494	126.220	266
2004	31.062.747	128.221	242

In tabella sono considerate le utenze contrattuali, in esse includendo pertanto le utenze condominiali a livello di unico cliente.

**ACQUA INDUSTRIALE**

ANNO	MC.ACQUA FATTURATA	NUMERO MEDIO UTENTI
1975	3.838.120	59
1976	4.961.680	65
1977	4.724.999	61
1978	5.059.525	61
1979	3.802.964	5
1980	3.959.153	50
1981	3.820.560	50
1982	4.556.234	54
1983	4.320.680	52
1984	3.410.933	51
1985	3.820.810	50
1986	3.640.510	53
1987	3.853.832	49
1988	2.640.015	49
1989	1.963.136	49
1990	2.120.754	49
1991	4.163.537	47
1992	3.328.666	45
1993	4.329.156	45
1994	5.288.577	44
1995	5.112.633	47
1996	5.627.338	41
1997	4.600.668	40
1998	3.556.773	39
1999	3.753.450	39
2000	3.973.715	42
2001	3.660.377	30
2002	3.664.711	30
2003	5.193.315	53
2004	5.070.181	59

**ACQUA INDUSTRIALE**

ANNO	MC.ACQUA FATTURATA	NUMERO MEDIO UTENTI
1975	3.838.120	59
1976	4.961.680	65
1977	4.724.999	61
1978	5.059.525	61
1979	3.802.964	5
1980	3.959.153	50
1981	3.820.560	50
1982	4.556.234	54
1983	4.320.680	52
1984	3.410.933	51
1985	3.820.810	50
1986	3.640.510	53
1987	3.853.832	49
1988	2.640.015	49
1989	1.963.136	49
1990	2.120.754	49
1991	4.163.537	47
1992	3.328.666	45
1993	4.329.156	45
1994	5.288.577	44
1995	5.112.633	47
1996	5.627.338	41
1997	4.600.668	40
1998	3.556.773	39
1999	3.753.450	39
2000	3.973.715	42
2001	3.660.377	30
2002	3.664.711	30
2003	5.193.315	53
2004	5.070.181	59

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