G.E.A.L. S.p.A.
gestione esercizio acquedotti lucchesi

# BILANCIO 2008

***CARICHE SOCIALI***

*CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE*

| | | |
|---|---|---|
| Dott. | Mauro Macera | Presidente |
| Ing. | Paolo Saccani | Amministratore Delegato e Direttore Generale |
| Sig. | Salvadore Bartolomei | Consigliere |
| Sig. | Roberto Dolce | Consigliere |
| Sig.ra | Eliana Franceschi | Consigliere |
| Ing. | Mario Ruta | Consigliere |
| Ing. | Alessandro Seves | Consigliere |

*COLLEGIO SINDACALE*

| | | |
|---|---|---|
| Dott. | Stefano Fascetti | Presidente |
| Rag. | Alberto Matteucci | Sindaco effettivo |
| Dott. | Pierpaolo Vannucci | Sindaco effettivo |

SOCIETA' DI REVISIONE: P.K.F. Italia S.p.A.

**RELAZIONE SULLA GESTIONE**

parte generale: pag. 9
le attività aziendali pag. 17
il personale pag. 26
acquisti, appalti e consumi energetici pag. 30
investimenti pag. 32
andamento economico, patrimoniale e finanziario pag. 34
rapporti con i soci pag. 37
attività di ricerca, sviluppo e tutela dell'ambiente pag. 37
obblighi in materia di privacy pag. 38
azioni proprie o di società controllanti pag. 39
uso di strumenti finanziari e gestione dei rischi pag. 39
fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio pag. 39
evoluzione prevedibile della gestione pag. 39
rischi ed incertezze pag. 39
proposte all'assemblea pag. 42
tavole statistiche pag. 43
analisi di bilancio pag. 45

**STATO PATRIMONIALE** pag. 50

**CONTO ECONOMICO** pag. 56

**NOTA INTEGRATIVA**

struttura del bilancio pag. 60
principi di redazione – criteri di formazione pag. 60
commento alle poste dell'attivo e del passivo pag. 63
commento alle poste del conto economico pag. 73
altre notizie pag. 79

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE** pag. 82

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE** pag. 86

**DELIBERA DELL'ASSEMBLEA** pag. 91

# INDICE

# RELAZIONE SULLA GESTIONE

# RELAZIONE SULLA GESTIONE

## PARTE GENERALE

Signori Azionisti,
l'esercizio 2008 presenta un utile dopo le imposte di € 467.263, inferiore di € 700.635 rispetto all'esercizio precedente, dove tuttavia l'eccezionale risultato economico del 2007 di €1.167.898, risultava determinato in massima parte dallo storno di un fondo rischi precedentemente accantonato per un importo di € 840.000, quindi da una componente straordinaria non replicabile. Il risultato economico del 2008 risulta anch'esso gravato da una componente straordinaria rilevata nel conto economico alla voce "imposte relative ad esercizi precedenti", quindi tra gli oneri straordinari, di € 210.728, rilevata in ragione degli avvisi di accertamento notificatici da parte dell'Agenzia delle Entrate di Lucca il 24.03.2009, come diffusamente illustrato al punto 2 della presente parte generale in ordine alla restituzione della cd "moratoria fiscale".
Se si confronta più opportunamente l'utile dopo le imposte dell'esercizio 2008 con quello dell'esercizio 2007, per entrambi gli esercizi al netto delle componenti straordinarie sopra indicate riferite alla medesima problematica e dei connessi effetti fiscali, il risultato economico dell'esercizio 2008 risulta essere superiore di € 299.617, pari a +91,4%, rispetto all'esercizio precedente.
Come meglio si dirà nel proseguo, tale eccezionale risultato economico –reso particolarmente evidente dal reddito operativo incrementatosi del 56,1% rispetto al 2007- risulta essere determinato prevalentemente da due elementi; il primo ed il più importante dei quali è rappresentato dall'aumento dei ricavi conseguente alla nuova rimodulazione tariffaria a valere sull'intera filiera del servizio idrico integrato, per un controvalore di €/Mig. 374 pari a +5,8%, praticata in esito alla sottoscrizione del "Protocollo di Intesa tra Comune di Lucca, Autorità di ATO n. 1, Autorità di Bacino del Fiume Serchio e GEAL SpA in ordine alla realizzazione di interventi di estensione della rete fognaria e di trattamento dei reflui nel territorio del Comune di Lucca", avvenuta il 30 aprile 2008.
Tale aumento dei ricavi, che si riflette in un analogo incremento del margine operativo, non avendo una contropartita nei costi della produzione, ha avuto modo nonostante la leggera contrazione dei consumi da parte degli utenti, pari all'1% circa. Da evidenziare fin da subito che relativamente alle tariffe del servizio acquedottistico, che rappresenta la componente di gran lunga più redditizia dell'intera filiera del servizio idrico integrato, la variazione tariffaria praticata a seguito della sottoscrizione del Protocollo di Intesa, ha avuto luogo dopo che le relative tariffe sono rimaste invariate fin dal 01.07.2002 (escludendo la rimodulazione isoricavi praticata per un preciso obbligo normativo al fine della soppressione del minimo impegnato) a causa della mancata emanazione dei provvedimenti deliberativi del CIPE in tema di revisione tariffaria.
Pur a seguito della variazione tariffaria, la tariffa reale media nel territorio comunale di Lucca –data dal rapporto tra i ricavi da tariffazione ed i volumi d'acqua erogati all'utenza- pari alla fine dell'esercizio 2008 a 1,083 €/mc, risulta essere di gran lunga la tariffa più bassa tra quelle applicate in Toscana dai gestori di ambito.
Il secondo elemento che ha inciso in misura sensibile sul risultato d'esercizio è stato il notevole incremento dei ricavi da attività accessorie non regolate, in particolare i ricavi da trattamento dei rifiuti liquidi autotrasportati e da spurgo pozzi neri, dove quindi GEAL opera sul mercato in regime di concorrenza con altri operatori, in cui si è passati da € 608.000 nel 2007 a € 842.000 nel 2008, pari quindi a +38,49%, rappresentando nel 2008 una percentuale significativa dell'intero valore della produzione, pari al 7% circa.
Da segnalare infine l'eccellente autoproduzione di energia elettrica da fonte rinnovabile (biogas), per poco meno di 680.000 kWh, superiore alle aspettative, che ha consentito da una parte di contenere i prelievi di energia elettrica dalla rete, e quindi i costi stimabili

in € 88.000, e dall'altra ha permesso l'ottenimento di 679 certificati verdi da parte del GSE, che sono stati venduti all'asta per un controvalore di € 57.849,50, andando così ad aumentare i ricavi dell'esercizio e non avendo una contropartita nei costi, andando così ad aumentare il reddito operativo di un pari importo.
Sui positivi risultati economici, conseguiti mantenendo un elevato standard di qualità dei servizi forniti alla clientela, hanno inciso un'efficace azione di monitoraggio, controllo e di contenimento dei costi della produzione.

* * *

## 1. IL CONTENZIOSO CON L'AUTORITA' DI AMBITO

Come noto, la società GEAL attualmente gestisce il servizio idrico integrato nella città di Lucca in ragione dell'Ordinanza del TAR Toscana n. 80/2005 del 26.01.2005, con la quale è stata accolta la domanda incidentale di sospensione proposta dalla società, in relazione al contenzioso sorto con l'Autorità di Ambito Territoriale Ottimale n. 1 Toscana Nord che aveva nel 2004 affidato ad un diverso operatore, la società GAIA SpA, la gestione del servizio idrico integrato nell'ATO 1, compreso il territorio comunale di Lucca.
Da rilevare come la salvaguardabilità di GEAL risulta pienamente legittima anche secondo le previsioni del D.Lgs 152/2006, modificato dal D.Lgs 4/2008, che ammette la presenza su di un medesimo Ambito Territoriale Ottimale di una pluralità di soggetti gestori.
Rispetto a quanto contenuto nella relazione degli amministratori relativa all'esercizio 2007, nel 2008 vi è da segnalare, come elemento aggiuntivo e destinato in qualche modo ad influire sul contenzioso in essere con l'Autorità di Ambito, l'entrata in vigore dell'art. 23 bis del DL 112/2008, convertito con modificazioni in Legge 113/2008, con il quale il legislatore ha inteso avviare il processo di riforma dei servizi pubblici locali.
Tale nuovo provvedimento legislativo, dalla lettura ed interpretazione piuttosto difficoltosa e complessa, a causa del non sempre facile coordinamento, anche interno al provvedimento stesso, delle disposizioni di legge vigenti in tema di servizi pubblici locali, prevede in sintesi i seguenti punti più caratterizzanti:

- la normativa generale prevale su tutte le discipline settoriali con essa incompatibili; quindi le nuove norme dovranno essere applicate anche per il settore del ciclo idrico integrato, oltre che per il gas, il trasporto pubblico locale, i rifiuti e l'energia elettrica; il Governo, nel Decreto previsto dalla nuova norma da emanarsi entro sei mesi dalla sua entrata in vigore, dovrà armonizzare la nuova disciplina a quella di settore individuando le norme applicabili in via generale per l'affidamento di tutti i servizi pubblici locali di rilevanza economica;
- la forma <u>ordinaria</u> di affidamento dei servizi pubblici è a imprenditori, o società in qualunque forma costituite, individuate mediante procedure competitive ad evidenza pubblica, nel rispetto dei principi del Trattato dell'Unione Europea e dei principi generali relativi ai contratti pubblici ed in particolare dei principi di economicità, efficacia, imparzialità, trasparenza, adeguata pubblicità, non discriminazione, parità di trattamento, mutuo riconoscimento, imparzialità;
- <u>in deroga</u> alle modalità di affidamento ordinario, quando sussistono situazioni eccezionali a causa di peculiari caratteristiche economiche, sociali, ambientali e geomorfologiche del contesto territoriale che non permettono un efficace ed utile ricorso al mercato, l'affidamento può avvenire anche secondo modelli diversi purché rispettosi dei principi previsti dalla disciplina comunitaria e tra questi il modello cd in house providing e quello a società a capitale misto pubblico-privato, anche se non espressamente citati dall'art. 23 bis. Deve essere comunque segnalato che l'affidamento a società mista, a differenza dell'house providing, per l'Unione Europea, non è affatto una modalità derogatoria se il socio privato è scelto con gara ad evidenza

pubblica, ma addirittura costituisce il modello di affidamento consigliato. Posta l'eccezionalità delle forme derogatorie di affidamento, ed in particolare del modello cd in house providing, sono previste per esso rigorose norme procedimentali come l'analisi di mercato, la pubblicità, la relazione preventiva contenente gli esiti della verifica all'Autorità per la concorrenza e il mercato e alle Autorità di settore, ove costituite, che devono esprimere il proprio parere entro sessanta giorni;

- la scadenza massima al 31 dicembre 2010 per le concessioni relativi al servizio idrico integrato rilasciate con procedure diverse dall'evidenza pubblica, escludendo dalla decadenza anticipata le concessioni affidate secondo il modello cd in house providing e quelle affidate alle società miste, come per GEAL, in cui il socio privato sia stato scelto con gara ad evidenza pubblica;
- l'abrogazione delle norme contenute nell'art. 113 del T.U. EE.LL (D.Lgs 267/00 e smi) nelle parti incompatibili con la nuova norma.

Da segnalare che l'Autorità per la vigilanza sui contratti pubblici di lavori, servizi e forniture, con propria deliberazione n. 52 del 26.11.2008 ha pubblicato le risultanze istruttorie in ordine al procedimento avviato con deliberazione n. 16 del 07.05.2008 volto ad accertare l'eventuale inosservanza della normativa per l'affidamento del servizio idrico integrato in 64 casi in cui le Autorità di Ambito hanno disposto lo stesso in favore di società completamente pubbliche secondo il modello in house providing.
Tra i 64 casi figurava anche quello di GAIA SpA, come noto soggetto affidatario del SII da parte dell'Autorità di Ambito n. 1 della Toscana.
Con la deliberazione n. 52/2008 citata l'Autorità per la Vigilanza ha ritenuto non conforme alle disposizioni di legge e alla giurisprudenza l'affidamento disposto a favore di GAIA SpA osservando che: "il servizio è stato affidato in house, nel 2004, alla società GAIA, interamente partecipata da Comuni facenti parte dell'ATO. IL Comune di Lucca (non avente quote di partecipazione nella società GAIA), la società che gestisce il SII del Comune di Lucca ed altre società hanno presentato ricorso al TAR Toscana contro l'affidamento. Il TAR, in via cautelare, ha autorizzato il Gestore del Comune di Lucca, GEAL SpA, a continuare la gestione del SII nel territorio lucchese. Il controllo analogo, previsto tramite un Organismo di Coordinamento Intercomunale ancora in fase di costituzione, non sembra sussistere, stante le clausole statutarie che indicano che la società può sviluppare attività diverse dalla gestione del SII e che possono essere cedute le azioni anche a terzi previa l'ottenimento del gradimento del Consiglio di Amministrazione".
L'Autorità per la Vigilanza ha espresso sul caso di specie una valutazione complessiva in cui si rileva la non adeguatezza delle clausole statutarie o di convenzione.
Ancorché la deliberazione dell'Autorità per la Vigilanza non è in alcun modo vincolante per il TAR, è indubbio che il parere autorevole di un soggetto terzo costituisce un buon viatico in prospettiva della discussione dei ricorsi pendenti innanzi al Tribunale Amministrativo.
La deliberazione dell'Autorità per la Vigilanza è altresì interessante là dove conferma per l'house providing il carattere di straordinarietà e deroga rispetto alle regole di evidenza pubblica richieste per l'individuazione del soggetto gestore del SII, oltre che sottolineare "una difficile convivenza" tra i principi ispiratori di tale modello di affidamento e della Legge Galli (ora D.Lgs 152/2006 e smi).
Il TAR Toscana aveva fissato per il 4 febbraio 2009 l'udienza di merito per la discussione del ricorso promosso all'epoca (dicembre 2004) da GEAL contro l'AATO per l'affidamento del SII a favore di GAIA, ed oggetto dell'Ordinanza di sospensiva n. 80/2005 del 26.01.2005.
La fissazione della data per l'udienza di merito è avvenuta senza che nessuna delle parti in lite abbia depositato istanza di prelievo.
Successivamente, in relazione alla ns. istanza di riunione di tutti i ricorsi pendenti depositata il 07.01.2009, nonché in relazione ad analoga istanza depositata dal Comune di Lucca,

Lucca Holding SpA e soci privati di GEAL, il Presidente della II sezione del TAR Toscana ha revocato la fissazione di udienza fissata per il 4 febbraio 2009 ed allo stato siamo in attesa che venga fissata una nuova data.
Nel richiamare l'Ordinanza del TAR Toscana n. 80 del 26.01.2005 con la quale è stata accolta la domanda incidentale di sospensiva avanzata da GEAL e ritenuto favorevole alla società il contesto legislativo intervenuto con l'entrata in vigore del D.Lgs 152/2006, tanto più nel testo novellato dal D.Lgs 4/2008, e dell'art. 23 bis del DL 112/2008 convertito in Legge 113/2008, in relazione ai ricorsi pendenti di cui si può ragionevolmente supporre un esito conforme agli interessi aziendali, gli amministratori della società hanno redatto il presente bilancio di esercizio 2008 nella logica della continuità gestionale.

## 2. LA SITUAZIONE RELATIVA ALLA RESTITUZIONE DELLA CD "MORATORIA FISCALE"

Come ampiamente descritto nella relazione degli amministratori allegata al bilancio di esercizio 2007, con riferimento al DL 10/2007 recante "Disposizioni urgenti volte a dare attuazione ad obblighi comunitari ed internazionali", convertito con modificazioni in L 46/2007, l'Agenzia delle Entrate di Lucca, con le comunicazioni-ingiunzioni prot. n. 26802/2007 e n. 26803/2007, in data 4.5.2007 ha notificato alla GEAL l'ammontare complessivamente dovuto al fisco, rispettivamente per i periodi di imposta 1995 e 1996, in cui la società, insieme a numerose altre a livello nazionale operanti nei servizi pubblici locali e costituite, o trasformatesi da aziende municipalizzate, in società per azioni ai sensi della L 142/1990 (ora D.Lgs 267/2000), aveva legittimamente omesso il pagamento delle imposte IRPEG ed ILOR in conseguenza dell'applicazione del regime di esenzione fiscale previsto dagli articoli 3, comma 70 della L 549/1995 e 66 comma 14 del DL 331/1993 convertito con modificazioni in L 427/1993, noto come "moratoria fiscale".
Beneficio fiscale questo che la Commissione europea ha successivamente dichiarato essere Aiuto di Stato illegittimo con propria decisione n. 2003/193/CE e quindi incompatibile con le norme europee in tema di concorrenza, imponendo allo Stato italiano, destinatario della decisione, di procedere al recupero presso le società beneficiarie delle imposte non versate, maggiorate degli interessi.
La somma complessiva per la quale è stato ingiunto il pagamento a GEAL è pari a euro 1.289.996 di cui euro 592.008 per capitale e la restante somma di 697.989 per interessi. In particolare euro 100.190 riguardano l'esercizio 1995 ed euro 1.189.806 riguardano l'esercizio 2006.
Il 25.05.2007 sono stati depositati da GEAL alla Commissione tributaria provinciale di Lucca e all'Agenzia delle Entrate di Lucca due distinti ricorsi (uno per ciascun periodo di imposta) con richiesta di sospensione cautelare.
Il 21.06.2007, con propria Ordinanza n. 99/01/07, la Ctp di Lucca ha accolto l'istanza di sospensione avanzata dalla GEAL ritenendo che "dall'esecuzione dell'atto impugnato, per l'entità delle somme richieste, possa derivare un danno grave ed irreparabile per la società ricorrente, in riferimento anche alla qualità dei servizi svolti" e ritenendo altresì "quanto alla fondatezza della contestazione che possa sussistere una loro fondatezza, non contestata in modo compiuto dall'Ufficio che non ha replicato con una memoria esaustiva".
Con sentenza pronunciata il 18.10.2007 e depositata in cancelleria il 28.01.2008, la Ctp di Lucca ha accolto nel merito i ricorsi di GEAL per l'annullamento delle due comunicazioni - ingiunzioni notificateci dall'Agenzia delle Entrate di Lucca il 04.05.2007, dall'importo complessivo – imposte non pagate maggiorate degli interessi - di euro 1.289.994.
Con detta sentenza, che appare molto ben motivata, sono state accolte dai giudici tributari pressoché tutte le tesi difensive della GEAL ed è stato inoltre affermata, sia per il 1995 che il 1996, l'intervenuta decadenza decennale del potere di recupero da parte dell'Agenzia delle Entrate.
Da evidenziare che alla luce della sopra richiamata sentenza e sulla base di un approfondito parere legale, sul bilancio di esercizio 2007 approvato all'unanimità dagli azionisti, si è

provveduto ad uno stralcio parziale, per un importo di euro 840.000, del fondo rischi accantonato nel bilancio di esercizio 2004 per fare fronte all'eventuale restituzione della cd "moratoria fiscale" dall'ammontare di euro 940.000, determinato all'epoca tenendo conto delle imposte non pagate a valere sulle annualità interessate dai benefici fiscali oggetto di recupero e della deducibilità fiscale ai fini IRES degli interessi.
Tale operazione ha avuto luogo nel presupposto di non provvedere alla distribuzione degli utili fino alla completa definizione della controversia, come deliberato all'unanimità, anche in questo caso, dall'Assemblea degli azionisti in sede di approvazione del bilancio di esercizio 2007.
Con atto notificato a GEAL il 04.07.2008, l'Agenzia delle Entrate di Lucca ha proposto appello alla Commissione tributaria regionale di Firenze avverso la sentenza di primo grado della Ctp di Lucca del 18.10.2007 e depositata il 28.01.2008.
Sentenza questa, come ricordato in precedenza, pienamente favorevole alla società.
Dalla lettura dell'atto di appello traspare una certa genericità delle argomentazioni addotte dall'Agenzia delle Entrate. Nessun riferimento viene fatto in concreto alla circostanza che GEAL non operava in regime di concorrenza, salvo sostenere che la relativa posizione sarebbe stata esaminata in sede europea. Cosa evidentemente non vera.
Il 27.07.2008 GEAL si è costituita in giudizio, depositando presso la Commissione tributaria regionale di Firenze una propria memoria difensiva.
L'atto di appello è stato depositato innanzi alla Commissione tributaria regionale di Firenze da parte dell'Agenzia delle Entrate il 31.07.2008.
Con comunicazione del 26.03.2009, siamo stati informati dai ns. legali che la trattazione dell'appello è stata fissata per il giorno 05.05.2009.
Sull'atto di appello dell'Agenzia delle Entrate, il ns. legale sostiene che vi siano fondate ragione per sostenere la sua inammissibilità.
Su sollecitazione dell'Unione Europea, il Governo ha emanato il DL 185/2008 (pubblicato in G.U. n. 280 del 29.11.2008, S.O. n. 263), convertito con modificazioni in Legge 2/2009, il quale contiene al proprio interno l'art. 24 recante una nuova e diversa disciplina del recupero della "moratoria fiscale".
La novità più rilevante introdotta con tale articolo è quella che riguarda i poteri dell'Agenzia delle Entrate: l'art. 1 del DL 10/2007, in base al quale sono state notificate il 4.5.2007 in GEAL le comunicazioni/ingiunzioni impugnate con successo dalla società innanzi alla Ctp di Lucca, prevedeva infatti che l'Agenzia dovesse liquidare gli importi dovuti sulla base delle comunicazioni trasmesse dagli Enti Locali e delle dichiarazioni dei redditi presentate dalle società beneficiarie; l'art. 24 del DL 185/2008 stabilisce invece che l'Agenzia operi secondo i principi e le ordinarie procedure di accertamento e riscossione previste per le imposte sui redditi.
Tale nuova previsione normativa sembrerebbe quindi consentire all'Agenzia delle Entrate la possibilità di procedere all'emissione degli avvisi di accertamento anche in presenza di comunicazioni/ingiunzioni già emesse in relazione alla medesima problematica e per di più, come il caso di GEAL, già oggetto di pronunciamento da parte della Commissione tributaria in relazione ad un contenzioso già avviato con l'Amministrazione finanziaria.
In pratica, con l'entrata in vigore dell'art. 24 del DL 185/2008, è stata data la possibilità all'Agenzia delle Entrate di ricominciare da capo l'iter di recupero della moratoria fiscale, con un nuovo atto (l'ingiunzione di pagamento appunto), al quale –per di più- non sono applicabili gli istituiti della dilazione dei pagamenti e della sospensione in sede amministrativa e giudiziale così come stabilito al comma 3 del medesimo art. 24.
Il termine entro cui l'Agenzia delle Entrate deve provvedere alla notifica degli avvisi di accertamento è di 120 giorni dalla data di entrata in vigore del DL 185/2008, ovvero entro il 29 marzo 2009.
In data 24.03.2009 l'Agenzia delle Entrate di Lucca ci ha notificato due distinti avvisi di accertamento, uno per ciascun periodo di imposta interessato dal regime fiscale agevolato, ai sensi dell'art. 24 del DL 185/2008 convertito in L 2/2009.

Le somma complessiva accertata dall'Ufficio è di euro 318.188,87, di cui 186.009,48 per interessi.
Da evidenziare che l'importo complessivamente esposto negli avvisi di accertamento e sopra rappresentato, ai sensi del comma 2 dell'art. 24 del DL 185/2009 convertito in L 2/2009, è integrativo rispetto all'importo di **euro 1.289.996** in precedenza complessivamente liquidato dall'Agenzia delle Entrate ai sensi del DL 10/2007 convertito in L 46/2007, così come contenuto nelle due comunicazioni/ingiunzioni notificatoci il 04.05.2007.
Da evidenziare altresì che le somme integrative accertate risultano piuttosto elevate in quanto l'Ufficio ha considerato nella loro pienezza le variazioni in aumento così esposte nelle originarie dichiarazione dei redditi, disconoscendo quanto invece dichiarato da GEAL nelle dichiarazioni dei redditi presentate l'11.07.2005 ai sensi del punto 3 del provvedimento dell'Agenzia delle Entrate del 01.06.2005 emesso in attuazione del comma 6 dell'art. 27 della L 62/2005, oltre che disconoscendo –inspiegabilmente- quanto invece a suo tempo accettato dal medesimo Ufficio in sede di liquidazione delle somme dovute con le due comunicazioni/ingiunzioni del 04.05.2007.
Gli avvisi di accertamento, pur se indubbiamente ampiamente motivati, non sembrano contenere elementi decisivi e insuperabili a favore del recupero. Non si fa cenno peraltro alla sentenza della Commissione tributaria di primo grado che ha statuito sul merito.
Su queste basi, sussistono elementi validi per l'impugnativa (entro il prossimo 23 maggio) degli avvisi di accertamento (da depositare nei successivi quindici giorni). Cosa che la società intende fare, anche per non ingenerare l'errata opinione di una acquiescenza alle pretese già manifestate dall'Ufficio con le comunicazioni/ingiunzioni del 04.05.2007, dato l'evidente collegamento con il precedente tentativo di recupero da parte dell'Agenzia delle Entrate.
Resta fermo in ogni caso, così come stabilito dal comma 3 dell'art. 24 del DL 185/2008 convertito in L 2/2009, l'obbligo per GEAL di provvedere al pagamento entro trenta giorni dalla notifica (ovvero entro il 23.04.2009) anche nell'ipotesi di presentazione del ricorso, atteso in ogni caso che –come già ricordato- alla problematica in questione non si applica l'istituto della dilazione dei pagamenti e della sospensione in sede amministrativa e giudiziale.
Il pagamento, naturalmente, si riferisce alla somma di **euro 318.188,87** (e non di euro 1.289.996)**,** maggiorata di 20,13 euro al giorno per le somme riferite al 1996 e di 12,13 euro al giorno per quelle riferite al 1995, per ogni giorno successivo alla data di notifica e fino alla data di pagamento inclusa, per il quale GEAL non necessita di accendere nuove linee di credito, essendo le attuali -unitamente alla buona situazione di tesoreria- ampiamente sufficienti a fare fronte a questa uscita di cassa.
Al fine della predisposizione del progetto di bilancio di esercizio 2008 gli Amministratori ritengono doveroso e conforme ai principi contabili rilevare a conto economico, nella voce 21 a) "imposte relative ad esercizi precedenti", quindi tra gli oneri straordinari, una somma che tenga conto degli avvisi di accertamento notificatici e determinata in euro 210.728, in considerazione del residuo fondo accantonato in bilancio.
A supporto di tale decisione è stato acquisito il parere del Prof. Avv. Giuseppe Pizzonia che ci segue da anni su questa delicata questione.
In bilancio si è altresì tenuto conto della deducibilità ai fini IRES della componente interessi addebitata con gli avvisi di accertamento.
Preme evidenziare al proposito che le scelte fatte relative al bilancio 2008 così come sopra rappresentate, non si pongono affatto in contrasto con quelle assunte in occasione del bilancio del passato esercizio, dove la società ha provveduto allo stralcio parziale, per un importo di euro 840.000 di un fondo precedentemente accantonato per fare fronte al rischio della restituzione della cd "moratoria fiscale".
Lo stralcio di tale fondo infatti è stato compiuto a seguito della sentenza favorevole della Commissione tributaria di primo grado in relazione ai ricorsi proposti da GEAL per l'annullamento di due comunicazioni/ingiunzioni notificateci ai sensi del DL 10/2007

convertito in L 46/2007. Sentenza peraltro che si ritiene possa passare in giudicato in ragione dell'inammissibilità dell'appello proposto dall'Agenzia delle Entrate.
Gli avvisi di accertamento notificatici il 24.03.2009, **sono nuovi e distinti atti dell'Amministrazione finanziaria**, ancorché riferiti alla medesima problematica, per di più fondati su di un diverso provvedimento legislativo rappresentato dal DL 185/2008 (pubblicato in G.U. n. 280 del **29.11.2008**, S.O. n. 263) convertito con modificazioni in Legge 2/2009, di cui evidentemente alla data di predisposizione del bilancio di esercizio 2007, gli amministratori di GEAL non potevano avere conoscenza.
Atti questi che, per di più, impongono alla società il pagamento pressoché immediato delle somme accertate, che avrà luogo in ogni caso prima dell'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea, non essendo ammessa la sospensiva in sede amministrativa e giudiziale, come più volte ricordato in precedenza.

## 3. LA TARIFFA DEL SERVIZIO IDRICO INTEGRATO – IL PROTOCOLLO DI INTESA DEL 30.04.2008

Come noto la società GEAL SpA non è soggetto gestore di Ambito ai sensi della L 36/1994 (ora D.Lgs 152/06) e conseguentemente non è immediatamente applicabile ad essa il cd "metodo normalizzato" di cui al DM LL.PP. 01.08.1996 (Metodo Normalizzato) per la revisione tariffaria, trovando a tal fine invece applicazione l'intera metodologia basata sulle deliberazioni del Comitato Interministeriale per la Programmazione Economica (CIPE).
Da rilevare tuttavia che a causa della mancata emanazione, fin dal 2002, dei provvedimenti deliberativi del CIPE, la società non ha potuto adeguare la tariffa del servizio acquedotto, che conseguentemente da allora è rimasta invariata, salvo la rimodulazione isoricavi praticata per un preciso obbligo normativo al fine della soppressione del minimo impegnato.
Per quanto riguarda invece le tariffe del servizio di fognatura e depurazione, queste sono state incrementate ciascuna nella misura del 4% all'anno nel periodo 2002-2006 per il finanziamento dei cd "piani stralcio".
L'ultima deliberazione CIPE in tema di revisione delle tariffe del servizio idrico è stata la n. 131/2002, la quale ha prodotto i suoi effetti a far data dal 01.07.2002.
Tale invariabilità delle tariffe del servizio idrico integrato, che ha comportato una stagnazione dei ricavi corrispondenti, ha avuto luogo a fronte della normale dinamica inflattiva di tutti i costi della produzione e, per talune voci di spesa, secondo logiche che hanno dato luogo ad incrementi ben più elevati dell'inflazione reale. Quest'ultimo è il caso dei costi energetici (incrementatisi in ragione degli eccezionali rincari delle tariffe del servizio elettrico dovute a propria volta all'aumento rilevante dei prezzi dei prodotti petroliferi sui mercati internazionali) e del costo del personale (dovuto ai rinnovi dal 2002 ad oggi del CCNL applicato ai dipendenti), i quali congiuntamente rappresentano oltre il 40% di tutti i costi della produzione.
Tale situazione, laddove fosse rimasta invariata anche per il 2008 e per gli anni a venire, avrebbe dato luogo ad un progressivo impoverimento della società con riduzione quindi della possibilità da parte della stessa di remunerare il capitale dei propri azionisti, ma quello che più conta precludendo, o fortemente limitando, la possibilità da parte della società di realizzare gli investimenti di cui il territorio necessita, in particolare modo nel settore delle infrastrutture fognarie.
Per scongiurare quest'ultima eventualità e per consentire alla società di fare fronte agli investimenti nel settore fognario, dove si registra un deficit infrastrutturale notevole in particolar modo nella zona del territorio comunale denominata dell'Oltreserchio totalmente priva di questo fondamentale servizio necessario per la salute pubblica e per la tutela ambientale, secondo peraltro quelle che sono le intenzioni dell'Amministrazione comunale di Lucca, in data 30 aprile 2008 si è giunti alla sottoscrizione di un "Protocollo di Intesa tra Comune di Lucca, Autorità di ATO n. 1, Autorità di Bacino del Fiume Serchio e GEAL SpA in ordine alla realizzazione di interventi di estensione della rete fognaria e di trattamento dei reflui nel territorio del Comune di Lucca".

Tale Protocollo prevede in sintesi che GEAL renderà disponibili le risorse economiche necessarie per l'esecuzione delle opere fognarie, stimate in ca. 10.000.000 euro in un arco temporale di cinque anni, coerentemente con quanto previsto nell'"Accordo Integrativo per la tutela delle risorse idriche del Serchio e degli acquiferi della Piana Lucchese di Capannoni e Porcari e del Padule del Bientina" del 28 gennaio 2006, nei limiti della propria capacità di autofinanziamento, fermo restando la remunerazione e recupero in tariffa del capitale investito dalla società, al fine di garantire il necessario equilibrio economico, patrimoniale e finanziario.

Fermo restando la remunerazione e recupero tariffario, preliminarmente ed al fine di rafforzare la situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società in ragione dell'impegno assunto con la sottoscrizione del Protocollo, è stato previsto già nel 2008 per GEAL l'adeguamento delle tariffe dell'intera filiera del SII, quota fissa compresa, determinato in modo da recuperare l'inflazione del periodo giugno 2002 – dicembre 2007 di vacanza dei provvedimenti deliberativi del CIPE.

Per non gravare eccessivamente sull'utenza, l'adeguamento tariffario è stato attuato secondo due distinti step temporali: +6% a far data dal 01.01.2008 e +5,78% a far data dal 01.07.2008.

Il Protocollo prevede inoltre che alla progettazione esecutiva provveda direttamente il Comune di Lucca, mentre all'appalto dei lavori, alla direzione degli stessi, nonché al coordinamento della sicurezza in fase esecutiva ex D.Lgs 494/96 (ora D.Lgs 81/08), provveda direttamente GEAL.

Al 31.12.2008, la tariffa reale media applicata da GEAL nel territorio lucchese, intesa come rapporto tra l'ammontare complessivo dei ricavi da tariffa (compreso la quota fissa) ed il volume d'acqua erogato all'utenza, ammonta ad 1,083 euro/mc, sempre di molto inferiore alla tariffa reale media applicata in Toscana dai sei gestori di Ambito.

Fermo restando l'adeguamento tariffario attuato come sopra esposto, allo scopo di non mostrare acquiescenza rispetto all'inerzia del CIPE che comunque ha danneggiato e continua a danneggiare pesantemente l'azienda e gli stessi utenti, GEAL, unitamente ad altri operatori del SII a livello nazionale e coordinati in questo da Federutility, ha trasmesso al CIPE in data 13.11.2007 una richiesta formale di emanazione delle direttive per la determinazione delle tariffe dei servizi acquedottistici, di fognatura e di depurazione relative agli anni 2003, 2004, 2005, 2006, 2007 e 2008, diffidando al contempo il medesimo CIPE ad emanare le suddette direttive entro il termine di legge di 90 giorni.

Il 15.01.2008 il Dipartimento per la Programmazione e il Coordinamento della Politica Economica presso la Presidenza del Consiglio dei Ministri ha risposto precisando che il termine di 90 giorni non si applica al CIPE in quanto "organo politico" e viene fatto presente "che alla luce delle nuove disposizioni contenute nella Legge finanziaria 2008, nell'ipotesi in cui si dovesse protrarre il regime transitorio, verranno portate all'attenzione del Comitato le problematiche evidenziate" con la nostra nota.

Preso atto della risposta, assolutamente interlocutoria ed insoddisfacente, e previa deliberazione del Consiglio di Amministrazione, GEAL, unitamente alle altre aziende interessate da questa problematica, ha proposto un autonomo ricorso al TAR del Lazio per l'annullamento di tale nota del Dipartimento per la Programmazione e il Coordinamento della Politica Economica presso la Presidenza del Consiglio dei Ministri, affidando il patrocinio legale all'Avv. Costantino Tessarolo del Foro di Roma.

Con sentenza del 22.10.2008 il TAR del Lazio ha accolto il ricorso promosso da GEAL (unitamente a quello presentato da altre 13 aziende).

Di estremo interesse la motivazione della sentenza, là dove si afferma l'obbligo per il CIPE di emanare le direttive per la revisione delle tariffe, con cadenza annuale.

A seguito della sentenza del TAR Lazio, il 18.12.2008 il CIPE ha approvato la delibera 117 di adeguamento delle tariffe idriche in regime transitorio. Alla data odierna tuttavia, il provvedimento, registrato alla Corte dei Conti il 12/03/2009, non è stato ancora pubblicato in G.U.

# LE ATTIVITA' AZIENDALI

## 1. LA SITUAZIONE CONTRATTUALE

Relativamente alla gestione del servizio idrico del Comune di Lucca, la società ha proseguito nelle attività ordinarie e di investimento, secondo il contenuto della Convenzione di gestione con l'ente locale scadente il **31.12.2025**.

A seguito dell'approvazione del protocollo d'intesa tra il Comune di Lucca, l'A.A.T.O. n. 1 Toscana Nord, l'Autorità di Bacino del Fiume Serchio e GEAL Spa, avvenuta il 30.4.2008 ed ampiamente descritta nella parte generale, si è dato corso ad un incremento sulle tariffe di acqua, fognatura e depurazione nella misura del 6% dall'1.1.2008 ed un ulteriore 5,78% dall'1.7.2008. Le nuove tariffe sono state regolarmente pubblicate nel BURT n. 21 del 21.5.2008.

Per quanto concerne la fornitura di acqua all'ingrosso alle aziende di Pisa e Livorno, si segnala che, poichè non risulta pervenuto alla società formale disdetto del vigente contratto, scadente il 30.09.2009, lo stesso si intende tacitamente rinnovato sino all' **1.10.2019**. Di tale circostanza si dà ampia descrizione nel successivo paragrafo 3. Relativamente a tale fornitura, non sono stati praticati incrementi tariffari.

## 2. IL SERVIZIO ACQUEDOTTO NEL COMUNE DI LUCCA

I dati caratteristici dell'attività di distribuzione di acqua sono riportati nella tabella di seguito indicata.

| ACQUEDOTTI LUCCHESI | 2008 | 2007 | DIFF.% |
|---|---|---|---|
| DIMENSIONE RETE DI ADDUZIONE: (KM.) | 12,6 | 12,6 | 0,0% |
| DIMENSIONE RETE DI DISTRIBUZIONE: (KM.) | 580,6 | 577,7 | 0,5% |
| UTENTI SERVITI (N°) | 37.624 | 37.011 | 1,7% |
| UNITA' IMMOBILIARI SERVITE (N°) | 40.667 | 40.085 | 1,5% |
| QUANTITÀ EROGATE (MC. X 1.000) | 6.113 | 6.172 | -1,0% |
| QUANTITÀ FATTUR. PER MINIMI (MC. X 1.000) | 218 | 238 | -8,4% |
| **QUANTITÀ FATTURATE/da FATTURARE (MC. X 1.000)** | **6.331** | **6.410** | **-1,2%** |
| RICAVI DA TARIFFA (EURO/MIG.) | 4.315 | 4.107 | 5,1% |
| RICAVI DA QUOTE FISSE (EURO/MIG.) | 275 | 280 | -1,8% |
| **RICAVI COMPLESSIVI (EURO/MIG.)** | **4.590** | **4.387** | **4,6%** |
| **TARIFFA MEDIA UNITARIA (EURO\MC)** | **0,725** | **0,684** | **5,9%** |
| CONSUMO MEDIO PER UTENZA (MC. FATT./ANNO) | 168,3 | 173,2 | -2,8% |
| CONSUMO MEDIO PER UTENZA (MC. EROG./ANNO) | 162,5 | 166,8 | -2,6% |

Nell'anno 2008 la rete di distribuzione è stata ampliata per circa 3Km. Le opere più rilevanti hanno riguardato l'estensione della rete nelle Vie di Tempagnano (0,94 Km.), Via delle Ville (0,55 Km.), Via dei Bichi (0,26 Km.) e Via Costa (0,20 Km.).

Complessivamente nel territorio comunale di Lucca, grazie ai nuovi allacciamenti ed alle divisioni di impianti esistenti, si è registrato un incremento dell'utenza servita pari all'1,7% rispetto all'anno precedente, arrivando ad approvvigionare 40.667 **unità immobiliari**.

Nonostante l'incremento nel numero degli utenti i **volumi fatturati** ed i **volumi totali erogati** sono diminuiti (-1,2% e -1%) per effetto del minor **consumo medio per utenza** (-2,6% in termini di consumo medio erogato), determinato da fattori climatici stagionali.

Grazie all'incremento tariffario descritto nel precedente paragrafo, la **tariffa media unitaria**, è risultata più elevata in misura del 5,9% e i **ricavi complessivi** del servizio idrico si sono incrementati del 4,6%. Si osserva un decremento dei ricavi di quota fissa,

soggetta anch'essa al medesimo incremento tariffario delle quote variabili, in quanto nel 2007 la stessa voce era stata oggetto di un riallineamento della competenza contabile.

### 3. L'APPROVVIGIONAMENTO IDRICO DI ACQUA ALL'INGROSSO

Riguardo alla fornitura idrica all'ingrosso per il tramite dell'acquedotto sussidiario di Pisa e Livorno e dell'acquedotto Lucca-Capannori, si riporta la seguente tabella:

| **AQUEDOTTO PISA-LIVORNO :** | **2008** | **2007** | **DIFF.%** |
|---|---|---|---|
| QUANTITÀ FATTURATE : (MC. X 1.000) | 14.149 | 13.913 | 1,7% |
| QUANTITA' MENSILE MEDIO FORNITO (L/SEC.) | 447,4 | 441,2 | 1,4% |
| QUANTITA' MENSILE MAX. FORNITO (L/SEC.) | 468,0 | 471,5 | -0,8% |
| QUANTITA' MENSILE MIN. FORNITO (L/SEC.) | 424,7 | 395,4 | 7,4% |
| **FATTURATO (migliaia di euro)** | **1.844** | **1.813** | **1,7%** |
| TARIFFA MEDIA = TARIFFA AL 31.12 ESERCIZIO (Euro/MC.) | 0,13032 | 0,13032 | 0,0% |
| **AQUEDOTTO LUCCA-CAPANNORI :** | **2008** | **2007** | **DIFF.%** |
| QUANTITÀ FATTURATE : (MC. X 1.000) | 164 | 151 | 8,7% |
| **FATTURATO (migliaia di euro)** | **21** | **19** | **8,7%** |
| TARIFFA MEDIA = TARIFFA AL 31.12 ESERCIZIO (Euro/MC.) | 0,12500 | 0,12500 | 0,0% |

Nel 2008 la società, seppur lievemente, ha incrementato i volumi erogati a favore di Acque SpA di Pisa ed A.S.A. SpA di Livorno, grazie anche al funzionamento per l'intero esercizio dei due nuovi pozzi a servizio dell'acquedotto in questione attivati nel marzo 2007. Il quantitativo erogato è stato più costante nell'anno, e in tutti i mesi tranne giugno ha superato il quantitativo medio contrattualmente previsto, pari a 430 l/.sec..
Data l'invarianza delle tariffe, il fatturato si è incrementato nella stessa misura dei volumi(+1,7%).
E' separatamente indicato l'ammontare di acqua trasferito alla società Acque attraverso l'acquedotto Lucca-Capannori ed il corrispondente fatturato. Entrambi si sono incrementati rispetto al 2007, dato che la fornitura era stata avviata nell'aprile dello stesso anno.

Con propria nota del 26.03.2008, le società Acque SpA e ASA SpA hanno scritto alle Autorità di Ambito n. 1, n. 2 e n. 5, evidenziando "la necessità di attivare al più presto le procedure necessarie per addivenire ad una decisione definitiva in merito all'utilizzo dell'acqua dei pozzi per l'approvvigionamento idrico di Pisa e Livorno" e chiedendo "la convocazione di un incontro fra le parti interessate in modo da formalizzare le condizioni alle quali –nel frattempo- deve essere gestita la suddetta risorsa idrica".
L'incontro richiesto dalle suddette società, evidentemente in prospettiva della scadenza contrattuale del 30.09.2009, ha avuto luogo il 4 giugno 2008 presso la sede dell'Autorità di Ambito n. 1 a Lucca.
A seguito di questo incontro l'Autorità di ATO 2, per conto anche delle Autorità di ATO 1 e 5, ha scritto in data 17.06.2008 una lettera indirizzata alla Regione Toscana ed alle Autorità di bacino dell'Arno e del Serchio e solo per conoscenza ai Comuni (tra cui il Comune di Lucca) ed alle società di gestione coinvolte, con la quale si è voluto "comunicare l'intenzione di redigere un Accordo di programma per il trasferimento di risorse idriche tra Ambiti Territoriali Ottimali n. 1, n. 2 e n. 5, ricorrendo allo schema contenuto nella delibera" di Giunta Regionale della Toscana n. 218 del 05.03.2001.
Con propria lettera raccomandata ar del 18.07.2008 prot. n. 46052 il Comune di Lucca con una nota piuttosto energica a firma del Sindaco, in riferimento alla comunicazione del 17.06.2008 dell'Autorità di ATO n. 2, ha espresso "l'assoluta contrarietà della (...) amministrazione comunale alla regolamentazione del trasferimento della risorsa idrica dal territorio di Lucca agli Ambiti Territoriali Ottimali n. 2 e n. 5 attraverso l'Accordo di

programma di cui allo schema contenuto nella delibera di G.R. Toscana n. 218 del 5 marzo 2001 (...) senza il necessario accordo con il Comune di Lucca proprietario dei pozzi in oggetto ed azionista di maggioranza (tramite la partecipata Lucca Holding SpA) della società GEAL SpA –operatore del servizio idrico integrato a Lucca oltre che dell'approvvigionamento idrico di Pisa e Livorno dai pozzi di Lucca- soggetto attualmente salvaguardato in esito dell'Ordinanza del TAR Toscana n. 80/2005 del 26 gennaio 2005, la cui gestione risulta di conseguenza allo stato sottratta alla programmazione tecnica e giuridica dell'Autorità di Ambito. Resta inoltre fermo il principio per l'amministrazione scrivente secondo cui eventuali future pattuizioni in ordine all'approvvigionamento idrico di Pisa e Livorno dai pozzi di Lucca, potranno avere luogo solo attraverso la partecipazione del Comune di Lucca come soggetto contraente.
Ciò premesso, si diffidano gli Enti in indirizzo a sottoscrivere l'Accordo di Programma richiesto nella sopra richiamata nota dell'Autorità di ATO 2".
Con nota congiunta del 04.11.2008, pervenuta in azienda il 25.11.2008, Acque SpA e ASA SpA, hanno scritto alle Autorità di Ambito coinvolte ed a GEAL, affermando che i gestori del SII "non avrebbero avuto titolo per sottoscrivere l'Accordo in oggetto (si intende il contratto di fornitura d'acqua all'ingrosso scadente il 30.09.2009 ndr), ed oggi non hanno titolo a trattare il nuovo Accordo", precisando che sulla base del D.Lgs 163/2006 (Codice degli Appalti) è preclusa la possibilità di procedere al rinnovo tacito del contratto di fornitura in scadenza e che "le Autorità di Ambito (si intende la n. 1, 2 e 5 ndr), potrebbero (...) disporre la proroga della fornitura, oltre il termine previsto dall'Accordo (si intende anche in questo caso il contratto di fornitura d'acqua all'ingrosso scadente il 30.09.2009 ndr), per il tempo necessario alla stipula del nuovo contratto che disciplini le condizioni di fornitura in oggetto".
A tale lettera GEAL ha risposto con propria nota prot. n. 1644 del 03.12.2008 in cui si è voluto precisare in primo luogo "che l'Accordo per l'approvvigionamento idrico di Pisa e Livorno dai pozzi di Lucca venne legittimamente sottoscritto a pieno titolo da GEAL SpA, GEA SpA (ora ACQUE SpA) e ASA SpA il 25.01.2000, e risulta tuttora valido ed efficace in ordine alle disposizioni legislative statali e regionali che, all'epoca della sottoscrizione, lo supportavano. Va rilevato al proposito che la "*via transitoria*" secondo la quale è avvenuta la sottoscrizione di detto Accordo è da intendersi –come emerge in tutta evidenza dalla lettura delle premesse e dell'art. 9 del contratto medesimo- in attesa della piena attuazione delle norme contenute nella Legge 36/94 (ora D.Lgs 152/2006); circostanza questa che indiscutibilmente, almeno per quanto riguarda GEAL, non è ancora avvenuta. Infatti, allo stato, la gestione del servizio idrico integrato nel territorio comunale di Lucca da parte della società scrivente, avviene sulla base di un atto concessorio del Comune di Lucca (e non dell'Autorità di Ambito) del 22.04.1998, comprendente anche la gestione tecnica delle captazioni asservite all'acquedotto sussidiario di Pisa e Livorno, il quale atto, di fatto, gode al momento di uno speciale regime di salvaguardia in relazione all'Ordinanza del TAR Toscana n.80/2005 del 26.01.2005. Da ciò consegue che la gestione operata attualmente da GEAL, pienamente legittima, è sottratta alla programmazione tecnica e giuridica dell'Autorità di Ambito, come opportunamente e correttamente affermato dal Sindaco del Comune di Lucca con propria nota di pari oggetto raccomandata ar prot. gen. n. 46052 del 18.07.2008, di risposta alla comunicazione dell'Autorità di Ambito n. 2 del n. 2537/P/08 del 17.06.2008. Ritenere pertanto, come affermato nella Vostra lettera, che l'Accordo in parola sia da considerarsi "*in attesa di una decisione di merito delle competenti AATO*" e che addirittura l'Accordo stesso sia illegittimo in quanto sottoscritto all'epoca da soggetti non aventi titolo, è privo di alcun fondamento. GEAL, come pure le società in indirizzo, erano pienamente titolate a sottoscrivere l'Accordo vigente (come del resto hanno fatto), non essendo nessuna di queste all'epoca gestore di Ambito, e per lo meno per quanto riguarda la società scrivente, in ragione degli atti concessori vigenti e del particolare regime di salvaguardia di cui essa gode, risulta essere l'unica titolata –di

concerto con il Comune di Lucca concedente il servizio- a sottoscrivere eventuali futuri nuovi Accordi, essendo preclusa per le ragioni anzidette ogni competenza in merito da parte dell'Autorità di ATO n.1. Resta in ogni caso fermo che Acque SpA e ASA SpA, qualora avessero ritenuto necessario ridefinire nuove condizioni contrattuali, potevano entro il termine del 30.09.2008 dare formale disdetta dell'Accordo; ciò non è stato fatto, con la conseguenza che per quanto ci riguarda l'Accordo vigente è da intendersi rinnovato per ulteriori dieci anni alle medesime condizioni, non trovando applicazione l'art. 209 comma 1 lett. b) del D.Lgs n. 163/2006".
Successivamente non vi sono state ulteriori scambi di corrispondenza e quindi per quanto riguarda GEAL, si rimane fermi su quanto affermato, ritenendo in particolar modo che in mancanza della formale disdetta prevista contrattualmente da comunicare entro un anno prima della scadenza contrattuale, l'Accordo per la fornitura di acqua all'ingrosso agli abitati di Pisa e Livorno deve intendersi rinnovato alle medesime condizioni per altri dieci anni.

## 4. IL SERVIZIO DI FOGNATURA NEL COMUNE DI LUCCA

Circa il servizio di fognatura, si fa riferimento alla seguente tabella:

| FOGNATURA LUCCA | 2008 | 2007 | DIFF.% |
|---|---|---|---|
| LUNGHEZZA COLLETTORI FOGNARI (KM.) | 203,4 | 201,0 | 1,2% |
| N° UTENZE CIVILI ALLACCIATE A RETI IDRICA E FOGNARIA | 27.131 | 26.543 | 2,2% |
| N° UTENZE CIVILI ALLACCIATE ALLA SOLA RETE FOGNARIA | 4.633 | 4.577 | 1,2% |
| N° UTENZE INDUSTRIALI ALLACCIATE ALLA RETE FOGNARIA | 47 | 55 | -14,5% |
| **TOTALE ALLACCI ALLA FOGNATURA** | **31.811** | **31.175** | **2,0%** |
| QUANTITA' FATTURATE UTENZE CIVILI CON ACQUED. (MC. X 1.000) | 3.881 | 3.943 | -1,6% |
| QUANTITA' FATTURATE UTENZE CIVILI SENZA ACQUED. (MC. X 1.000) | 754 | 776 | -2,8% |
| **QUANTITA' FATTURATE TOTALI UTENZE CIVILI (MC. X 1.000)** | **4.635** | **4.719** | **-1,8%** |
| QUANTITA' UTENZE INDUSTRIALI con scarico su LUCCA (MC. X 1.000) | 279 | 323 | -13,6% |
| **QUANTITA' TOTALI con scarico su LUCCA (MC. X 1.000)** | **4.914** | **5.042** | **-2,5%** |
| QUANTITA' UTENZE IND. con scarico su CAPANNORI (MC. X 1.000) | 153 | 262 | -41,6% |
| **RICAVI UTENZE CIVILI (migliaia di euro)** | **597** | **557** | **7,2%** |
| **RICAVI UTENZE INDUSTR. con scarico su CAPANNORI (mig. di euro)** | **8** | **13** | **-38,5%** |
| **RICAVI TOTALI (migliaia di euro)** | **605** | **570** | **6,1%** |
| QUANTITA' MEDIE PER UTENZA con scarico su LUCCA (MC. FATT./ANNO) | **154** | **162** | -4,5% |
| **TARIFFA MEDIA UTENZE CIVILI con scarico su LUCCA - EURO** | **0,128803** | **0,118024** | **9,1%** |

Anche nel 2008 il numero delle **utenze** allacciato alla fognatura si è incrementato (+2,0%), grazie anche alle estensioni dei **collettori fognari** realizzata dalla società per complessivi 2,4 Km. L'estensione più rilevante è stata quella effettuata in Via della Chiesa a S.Pietro a Vico (1,7 Km.). Tra gli altri interventi sono stati realizzati quelli in Via di Vitricaia (0,3 Km.) e Via dei Bichi (0,2 Km.)
Nonostante l'aumento del numero di utenti, le **quantità fatturate** nel 2008 si sono complessivamente ridotte in misura dell'1,6%, a causa della riduzione del **quantitativo medio scaricato** per utenza (-4,5%) che risente della diminuzione dei consumi idrici.
Nella tabella è stato altresì evidenziato l'andamento dei volumi scaricati delle utenze industriali sia per quanto concerne la quota relativa al depuratore di Lucca, sia per quella inerente il depuratore di Capannori, che ha fatto registrare un ulteriore calo dopo quello rilevato nel 2007.
Il **fatturato** del servizio di fognatura ha fatto rilevare un incremento pari al 6,1% complessivo (+7,2%, per le sole utenze civili) grazie agli incrementi tariffari applicati nel corso del 2008 che, nell'anno stesso hanno comportato un aumento medio del 9,1%.

## 5. IL SERVIZIO DI DEPURAZIONE NEL COMUNE DI LUCCA

Anche i dati caratteristici di questo servizio sono evidenziati in apposita tabella.

Relativamente ai **ricavi di depurazione dei reflui civili collettati in fognatura**, come osservato per i ricavi della tariffa di fognatura, si osserva un incremento (+7,2%) determinato dagli incrementi tariffari applicati che ha largamente compensato la diminuzione dei quantitativi fatturati.
Anche i **ricavi** relativi alla **depurazione dei reflui industriali** pervenuti all'impianto attraverso la rete fognaria, sono aumentati per la stessa motivazione (+8,9%), nonostante la riduzione delle relative quantità fatturate.
Nonostante la diminuzione delle quantità complessivamente fatturate i volumi in ingresso all'impianto di depurazione trattati si sono sono largamente incrementati (32,2%) a motivo della maggiore piovosità registratasi nel 2008.
Nell'anno 2008, come evidenziato nel successivo par. 7, si è invece largamente incrementato il quantitativo di rifiuti autotrasportati da terzi e proveniente dall'attività di spurgo GEAL trattati presso l'impianto di depurazione di Pontetetto, e conseguentemente si è incrementato il volume dei **fanghi**, nonché delle sabbie e mondiglie **smaltite** (rispettivamente del +19% e del +12,8%).

| DEPURAZIONE LUCCA | 2008 | 2007 | DIFF.% |
|---|---|---|---|
| VOLUMI IN INGRESSO (MC X 1.000) | 7.076 | 5.354 | 32,2% |
| VOLUMI TRATTATI (MC X 1.000) | 7.076 | 5.354 | 32,2% |
| POTENZIALITÀ IMPIANTO DEPURAZIONE ( AB.EQ.) | 97.000 | 97.000 | 0,0% |
| QUANTITA' FATTURATE UTENZE CIVILI - (MC. X 1.000) | 4.635 | 4.719 | -1,8% |
| QUANTITA' FATTURATE UTENZE INDUSTR. - (MC. X 1.000) | 279 | 323 | -13,6% |
| **QUANTITA' FATTURATE TOTALI - (MC. X 1.000)** | **4.914** | **5.042** | **-2,5%** |
| FANGHI SMALTITI (TONN.) | 4.441 | 3.733 | 19,0% |
| SABBIE E MONDIGLIE SMALTITE (TONN.) | 542 | 481 | 12,8% |
| RICAVI DA UTENZE CIVILI E ASSIMILATE (migliaia di euro) | 1.667 | 1.558 | 7,0% |
| RICAVI DA UTENZE INDUSTRIALI (migliaia di euro) | 196 | 180 | 8,9% |
| **RICAVI COMPLESSIVI (migliaia di euro)** | **1.863** | **1.738** | **7,2%** |
| **TARIFFA MEDIA UTENZE CIVILI con scarico su LUCCA - EURO** | 0,359741 | 0,330128 | 9,0% |

Da segnalare per quanto riguarda il servizio di depurazione un'importante sentenza della Corte Costituzionale n. 335 emessa l'8 ottobre 2008 che ha provocato uno stato di comprensibile preoccupazione nei soggetti gestori del SII. Tale sentenza infatti ha affermato l'illegittimità costituzionale delle disposizioni di Legge di cui all'art. 14, comma 1 della L 36/94, sia nel testo originario, sia nel testo modificato dall'art. 28 della L 179/2002, e dell'art. 155, comma 1, primo periodo, del D.Lgs 152/2006, là dove affermato che la quota di tariffa riferita al servizio di depurazione è comunque dovuta da parte degli utenti, anche nel caso in cui manchino impianti di depurazione o questi siano inattivi.
Sulla base del pronunciamento della Corte Costituzionale quindi i gestori del SII non possono più applicare per il futuro la tariffa di depurazione a quegli utenti che non beneficiano di tale servizio, obbligandoli per di più a procedere ai rimborsi per le somme riferite al servizio di depurazione percepite da medesimi in passato, per lo meno negli ultimi cinque anni.
GEAL, tuttavia, non è in alcun modo interessata da questa problematica, non avendo mai applicato la tariffa di depurazione agli utenti non allacciati ad un impianto di trattamento dei reflui fognari.

## 6. LE PRESTAZIONI TECNICHE

L'Ufficio Tecnico, nel corso del 2008, ha svolto le proprie attività di progettazione, direzione dei lavori e coordinamento della sicurezza, sia in fase di progettazione che di esecuzione, relative agli impianti. Come di consueto le attività in questione hanno riguardato sia i progetti direttamente finanziati dalla società sia quelli finanziati dal Comune di Lucca.

Sul fronte delle opere con finanziamenti comunali, progressivamente con l'avvenuto svolgimento delle gare e con l'affidamento dei lavori da parte dell'Ente, sono state dirette le lavorazioni per la nuova fognatura e acquedotto a S. Pietro a Vico, in via dei Bichi a S. Marco, in via Vitricaia a Pontetetto e in via delle Casette a Gattaiola.

Nell'ambito delle opere finanziate dalla società sono stati definitivamente completate le lavorazioni in alcune strade (via delle Ville a S.Pietro a Vico, traversa di via Castracani, ecc.) dove gli enti proprietari delle stesse richiedevano un coordinamento fra i vari soggetti che, a vario titolo, avevano effettuato scavi nel sottosuolo.

Si evidenzia anche un'attività effettuata, per conto terzi (Supermercati Esselunga, Casanova Costruzioni), per la costruzione dell'acquedotto e della fognatura in via di Tempagnano.

Nel secondo semestre del 2008 si è avviata la collaborazione con il Comune di Lucca tesa alla redazione dei progetti esecutivi per la costruzione della fognatura nell'Oltreserchio, secondo quanto indicato nel Protocollo di Intesa del 30 aprile 2008 richiamato nella parte generale della presente relazione.

E' stato completato il "progetto pilota" sulla telelettura dei contatori d'acqua della frazione Piaggione. Il processo di studio è durato oltre un anno ed ha fatto acquisire gli elementi di conoscenza per nuove installazioni in aree omogenee. L'azienda si riserva di proseguire nell'utilizzo di questa tecnologia che consentirebbe una più celere acquisizione dei dati dell'utenza e un maggior controllo verso le dispersioni idriche delle "grandi utenze" e degli Enti Pubblici.

Il sistema G.I.S. aziendale, ormai a regime sul piano dell'interscambio dei dati sulle riparazioni acquedottistiche, utili per la formulazione di dati statistici interni, è sempre più consultato anche dal Comune di Lucca – Dipartimento Ambiente per il controllo delle anomalie sull'inquinamento del territorio.

Un importante studio conoscitivo sulla presenza di possibili risorse idriche nelle frazioni collinari a nord di Ponte a Moriano è stato effettuato in collaborazione con uno studio geologico locale. Per lo scopo si è ricorsi a indagini geofisiche di recente utilizzo anche nel settore della ricerca idrica.

| PRESTAZIONI TECNICHE (Importi in €/Mig.) | 2008 | 2007 | DIFF.% |
|---|---|---|---|
| PROVENTI PER PROGETTAZ. E DIREZIONE LAVORI | 43 | 28 | 53,6% |
| RICAVI DA ALLACCIAMENTI ACQUEDOTTO LUCCA | 354 | 308 | 14,9% |
| RICAVI DA ALLACCIAMENTI FOGNATURA LUCCA | 471 | 374 | 25,9% |

Nel 2008 è proseguita altresì l'attività di allacciamento alle reti idrica e fognaria. Per entrambe si è registrato un rilevante incremento dei ricavi, in particolare per gli allacciamenti alla rete fognaria (+25,9%) , che ha inciso in modo significativo sul fatturato e sul margine operativo.

## 7. LE ATTIVITA' ACCESSORIE NON REGOLATE

Rientrano tra le attività accessorie al servizio idrico integrato non regolate, tutte quelle attività svolte da GEAL in regime di concorrenza, ovvero sul libero mercato.

La tipologia di tali attività unitamente ai dati caratteristici più rappresentativi sono riportati nella tabella che segue.

| ATTIVITA' ACCESSORIE NON REGOLATE | 2008 | 2007 | DIFF.% |
|---|---|---|---|
| RICAVI DA TRASPORTO ACQUA POTABILE (migliaia di euro) | 65 | 78 | -16,7% |
| RIC. DA STASATURA FOGNATURA | 36 | 40 | -10,0% |
| RIC. DA SPURGO POZZI NERI (migliaia di euro) | 155 | 90 | 72,2% |
| RIC. DA TRATT.LIQUAMI AUTOTRASPORTATI (migliaia di euro) | 536 | 361 | 48,5% |
| RICAVI DA GESTIONE IMP.DI DEPUR. PER CONTO TERZI (migliaia di euro) | 41 | 27 | 51,9% |
| ALTRI SERVIZI A PRIVATI | 9 | 12 | -25,0% |
| TOTALE RICAVI (migliaia di euro) | **842** | **608** | **38,5%** |
| FANGHI TRATTATI PROVEN. DA FOSSE SETTICHE (MC.) | 28.967 | 21.024 | 37,8% |
| RIFIUTI INDUSTRIALI TRATTATI (MC.) | 2.009 | 483 | 316,0% |
| **TOTALE RIF.LIQUIDI AUTOTRASPORTATI DEPURATI (MC.)** | **30.976** | **21.507** | **44,0%** |

Come rilevato anche nella parte generale della presente relazione, il 2008 ha fatto registrare un notevole incremento delle attività accessorie non regolate, pari complessivamente al +38,5% rispetto al passato esercizio.
Nel complesso il contributo delle attività accessorie sul fatturato complessivo della Società è salito al 7,6% rispetto al 5,8%, dell'anno precedente.
Ciò è dovuto principalmente all'attività di **depurazione dei rifiuti liquidi autotrasportati**, che ha fatto registrare un incremento del 48,5% pari a ben €/Mig. 175 in valore assoluto. L'attività è prevalentemente concentrata sui rifiuti di origine civile (che rappresentano il 93,5% del totale trattato), rispetto a quelli di origine industriale, la cui raccolta e depurazione è comunque cresciuta in modo significativo.
Da evidenziare che da uno studio condotto dall'Ufficio Controllo di Gestione di GEAL è emerso che le attività di depurazione sopra descritte risultano particolarmente redditizie per la società avendo essa un valore aggiunto superiore al 60% ed un margine operativo superiore al 40%.
Si è inoltre registrato un incremento molto rilevante (+72,2%) nel fatturato delle attività di **spurgo dei pozzi neri** effettuata direttamente da personale della società. Ciò è stato reso possibile anche grazie all'acquisto di un nuovo mezzo effettuato nel corso del 2007, e grazie a due importanti commesse effettuate a favore del Comune di Lucca, (per la Casa di Cura di Santa Maria) e per lo stabilimento ex Manifattura Sigaro Toscano, attività per le quali è stato fatturato rispettivamente €/Mig. 49 ed €/Mig. 40.
Da rilevare che il trattamento di 30.976 t di rifiuto è stato possibile in ragione di uno specifico atto autorizzativo della Provincia di Lucca.
Relativamente all'attività accessoria di **trasporto di acqua potabile** tramite autobotte per conto del Comune di Lucca e di privati, il corrispettivo annuo è diminuito per €/Mig. 13, prevalentemente per motivazioni di carattere climatico.

## 8. SERVIZI ALL'UTENZA – IT E AMMINISTRAZIONE – COMUNICAZIONE AZIENDALE

Nell'anno 2008 il sistema informativo della società è stato oggetto di importanti interventi. Anzitutto è stata effettuata in via definitiva **l'installazione del nuovo prodotto per la gestione utenza** denominato "Front Office – CRM – Utilities". Tale installazione, una delle prime effettuata dalla società fornitrice a livello nazionale, rappresenta il primo passo verso un integrale rinnovamento del pacchetto applicativo dedicato alla gestione delle attività amministrative e di fatturazione con i clienti.
Le nuove funzionalità del prodotto hanno attualmente riguardato le attività di sportello, la fatturazione delle attività accessorie, e quelle relative al ciclo di **sollecito e recupero del credito**. Per queste ultime è stata fatta una particolare attività, tenuto conto anche degli indirizzi forniti dalla direzione del gruppo che ha emanato apposita norma direzionale e

istituito un apposito programma formativo al quale hanno partecipato diversi dipendenti della società. I miglioramenti conseguiti sono stati i seguenti: ulteriore spinta sulla gestione dei clienti per cluster (classi omogenee di clienti), emissione di solleciti di massa da parte della stessa società incaricata della stampa delle bollette, con bollettino postale di pagamento per tutti gli insoluti pregressi (sollecito multiplo), gestione informatizzata delle raccomandate e dei relativi avvisi di ricevimento. In proposito gli avvisi di distacco del servizio effettuati sono stati ben 1.812 contro i 1.094 dell'esercizio precedente. Grazie al nuovo prodotto, ed al lavoro effettuato nel 2008 da un gruppo di lavoro interno appositamente costituito, dal 2009 la **fatturazione di tutte le operazioni accessorie** (spurgo pozzi neri, stasature, fornitura acqua con autobotte, ecc.) che stanno largamente incrementandosi, sarà gestita in modo integrato tra i settori con conseguente accorciamento dei tempi di incasso e di recupero del credito.
Nel maggio del 2008, la società ha inoltre provveduto all'installazione **delle Applicazioni Contabili Gestionali (ACG)** presso la sede della società. In precedenza, a partire dal 2001, il medesimo pacchetto applicativo era utilizzato dalla società in base ad apposito contratto di servizio, tramite collegamento con i server della società CREA. L'implementazione di tale software è stata effettuata su apposito server I-Series installato all'interno del sistema informativo aziendale, già potenziato nel 2007 con l'acquisizione della infrastruttura SAN, in grado di assicurare la sicurezza e la continuità dei servizi di IT. L'utilizzo del medesimo pacchetto applicativo ha consentito alla società l'assoluta continuità della gestione delle attività amministrative e di reporting e l'avvio di processi di miglioramento legati all'attivazione di nuovi moduli (es. modulo cespiti) ed alle nuove versioni del programma che saranno rese disponibili nel corso del 2009.
Dall'inizio del 2008 è stata altresì acquisita internamente la **gestione del portale internet per gli utenti (ETICA)**, attività precedentemente esternalizzata presso il fornitore del programma applicativo di gestione utenza.
Nell'ambito delle attività informatiche, è stato infine realizzato un protocollo di scambio dei dati con la società incaricata della **lettura dei contatori**. Grazie a questo ed alla modifica del rapporto contrattuale esistente è stato conseguito un accorciamento dei tempi di emissione delle bollette per una media di 10 giorni su 23 emissioni di bollette.
Relativamente all'attività amministrativa si segnala anzitutto l'apertura di un nuovo rapporto contrattuale per l'**elaborazione delle paghe** dei dipendenti a partire dal maggio 2008. Anche la transizione di tale attività, precedentemente gestita dalla società CREA, attraverso la controllante ACEA, è avvenuta senza alcun disservizio. Grazie al nuovo rapporto di consulenza è stata tra gli altri affrontata con successo la revisione degli inquadramenti dl personale ai fini dell'INAIL, ottenendo un risparmio per la società di circa €/Mig.13.
E' altresì proseguita l'implementazione della **gestione documentale.** Dopo aver completato la gestione del protocollo interno e dei processi di richieste danni e richieste ed ai reclami scritti degli utenti, è stata avviata la gestione documentale di tutti i contratti di utenza e degli ordini di acquisto.

Riguardo alla **comunicazione aziendale**, la società ha partecipato nel 2008 al progetto PILA (Progetto integrato Luce e Ambiente) collaborando alla distribuzione a tutte le famiglie del territorio lucchese di un kit composto da sei lampadine a basso consumo e due frangigetto da applicare ai rubinetti. Il progetto, che ha come obbiettivo il risparmio energetico e quindi la riduzione delle emissioni di gas nocivi per l'ambiente (con un ritorno economico una-tantum anche per la società), è stato realizzato in collaborazione con Acque Ingegneria Srl e con la locale Misericordia. Il risultato delle campagna è stato molto buono dato che i corrieri incaricati sono riusciti ad effettuare 31.836 consegne, pari all'86% degli indirizzi lavorati.

## 9. QUALITA', AMBIENTE, SICUREZZA – CODICE ETICO

Coerentemente con gli anni passati, la società si è impegnata nell'attuazione e nel miglioramento del sistema di gestione per la qualità in essere e delle relative procedure adottate in conformità allo standard UNI EN ISO 9001:2000, ottenendo, in sede di verifica di sorveglianza eseguita nel mese di dicembre 2008, un risultato positivo a dimostrazione della continua crescita professionale di tutto il personale dipendente.
Nel corso dell'anno 2008, è continuato lo sviluppo del sistema di gestione integrato qualità, sicurezza e ambiente, attraverso la revisione e l'aggiornamento delle procedure esistenti, o la redazione di nuove procedure necessarie all'implementazione del sistema in conformità agli standard normativi UNI EN ISO 14001:2004 richiesti per l'ambiente e OHSAS 18001:2007 richiesti per la sicurezza e la salute sui luoghi di lavoro, nonché al sistema di gestione per la qualità esistente. Nell'implementazione del sistema di gestione per la sicurezza è stato attivamente coinvolto anche il Servizio Prevenzione e Protezione aziendale organizzato ai sensi del D.Lgs 626/1994 (ora D.Lgs.81/2008).
Relativamente alla salute e sicurezza sui luoghi di lavoro, si evidenzia l'attenzione che la società riserva a questo tema, attraverso l'attività del Servizio Prevenzione e Protezione, che per l'anno 2008 ha continuato la sua attività effettuando:

- l'individuazione dei rischi e delle migliori tecnologie per ridurli o eliminarli;
- la formazione e informazione ai dipendenti in merito ai rischi generici e specifici relativi alla propria mansione;
- le visite mediche periodiche;
- la riunione periodica per la sicurezza.

Inoltre, con l'introduzione del c.d. testo unico sicurezza (D.Lgs 81/2008) e in considerazione dell'implementazione del sistema di gestione per la sicurezza, è iniziato l'aggiornamento del Documento di Valutazione dei Rischi, nonché l'introduzione di tutti gli adeguamenti, di carattere organizzativo e tecnico, conseguenti.
Si segnala che a seguito delle dimissioni volontarie del Responsabile del Servizio Prevenzione e Protezione intervenute a far data dal 12.01.2009, la Direzione aziendale ha nominato RSPP ai sensi dell'art. 31 comma 4 del D.Lgs 81/2008, un consulente esterno esperto in problematiche della sicurezza, a cui sono stati demandati i compiti elencati all'art. 33 del sopra richiamato D.Lgs n. 81/2008.
Tale nomina tuttavia riveste carattere temporaneo, in attesa che un dipendente GEAL già individuato possa concludere i corsi di formazione e quindi acquisire i requisiti professionali richiesti per assumere il ruolo di RSPP, essendo ferma intenzione della Direzione aziendale organizzare il Servizio di Prevenzione e Protezione all'interno dell'azienda.
Il Consiglio di Amministrazione nel marzo 2008 ha approvato il Codice Etico che fissa i principi generali ai quali si ispira l'attività di GEAL e a cui gli amministratori, i responsabili di funzione, i dipendenti e comunque tutti coloro che operano nell'interesse della Società devono attenersi nello svolgimento delle proprie funzioni, oltre che descritte le regole di condotta e le linee guida da tenere nei rapporti con i diversi interlocutori, pubblici o privati, della società.
Copia del Codice Etico è stato trasmesso al Sindaco, agli Assessori, a tutti i Consiglieri comunali, al Presidente di Lucca Holding SpA, nonché distribuito a tutti i dipendenti.
L'adozione dei principi affermati nel Codice Etico costituisce un elemento essenziale del sistema di controllo ai fini della prevenzione dei reati di cui al D.Lgs 231/01 e smi, il cui modello organizzativo in bozza è già stato prodotto da GEAL con il contributo specialistico del Servizio Internal Audit di ACEA.
Nel novembre 2008 è stato approvato dal CdA il Regolamento aziendale relativo all'utilizzo del personal computer, dei telefoni mobili e fissi di altre apparecchiature e sistemi elettronici, il quale definisce il corretto utilizzo di dette apparecchiature, allo scopo di stabilire regole comportamentali certe e vincolanti finalizzate a prevenire possibili abusi.
Copia del Regolamento è stata distribuita a dicembre 2008 a tutto il personale in occasione di un'apposita riunione.

# PERSONALE

## 1. LA FORZA LAVORO

| CATEGORIA | ANNO 2008 | | | | ANNO 2007 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Dirig. | Imp./Q. | Operai | Totale | Dirig. | Imp./Q. | Operai | Totale |
| - A TEMPO INDETERMINATO | 3 | 34 | 24 | 61 | 0 | 35 | 25 | 60 |
| *(di cui assenti con diritto cons.posto)* | *(0)* | *(0)* | *(0)* | *(0)* | *(0)* | *(1)* | *(0)* | *(0)* |
| - A TEMPO DETERMINATO: | 0 | 1 | 0 | 1 | 0 | 2 | 0 | 2 |
| **TOTALE** | **3** | **35** | **24** | **62** | **0** | **37** | **25** | **62** |

La situazione dei dipendenti a fine 2008 è rimasta sostanzialmente invariata rispetto all'anno precedente. Nel corso dell'esercizio si è dato luogo alla conversione di un contratto a tempo determinato in contratto a tempo indeterminato ed è stata effettuata una nuova assunzione a tempo determinato di una unità che risulta presente anche a fine esercizio. Inoltre, nel corso dell'esercizio sono stati nominati 3 dirigenti, aventi in precedenza la qualifica di quadri ed è stata modificata la qualifica di una unità da operaio ad impiegato tecnico.
Da rilevare comunque che il passaggio a dirigente è avvenuto per ciascuno dei dipendenti coinvolti a parità di retribuzione annua lorda, avendo gli stessi, già con la qualifica di quadro, una RAL superiore al minimo tabellare per i dirigenti previsto dal CCNL dirigenti Confservizi del 21.12.2004 e s.m.i.
Con il passaggio a dirigente si è voluto riconoscere il ruolo, la capacità, la professionalità ed il contributo dato alla crescita dell'azienda da parte dei dipendenti coinvolti, oltre che, essendo GEAL totalmente priva di una classe dirigente anteriormente ai passaggi effettuati, allineare l'azienda –in termini di numero di dirigenti presenti- ad altre società facenti parte del gruppo Lucca Holding SpA.
Come descritto nella tabella di seguito riportata, la forza media dell'esercizio, si è leggermente incrementata, anche per la necessità di effettuare la sostituzione di una lavoratrice in maternità:

| CATEGORIA | 2008 | 2007 | DIFF. | DIFF.% |
|---|---|---|---|---|
| **DIRIGENTI** | **1,5** | **0** | **1,5** | **n.s.** |
| IMPIEGATI E QUADRI | 35,71 | 36,20 | -0,49 | -1,4% |
| (di cui in sost.di lavor.assente) | (0,50) | (0,04) | 0,46 | n.s. |
| OPERAI | 24,42 | 25,00 | -0,58 | -2,3% |
| **TOTALE** | **61,63** | **61,20** | **0,43** | **0,7%** |

## 2. COSTO DEL PERSONALE – ASSENTEISMO E PRODUTTIVITA'

| Voce di costo | 2008 | 2007 | DIFF. | DIFF.% |
|---|---|---|---|---|
| Retribuzioni | 1.942,2 | 1.847,7 | 94,4 | 5,1% |
| Oneri sociali | 628,0 | 575,9 | 52,0 | 9,0% |
| Oneri assicurativi | 72,2 | 81,2 | -9,0 | -11,1% |
| Tfr | 132,0 | 123,3 | 8,8 | 7,1% |
| Altri oneri | 9,7 | 12,3 | -2,6 | -21,5% |
| **TOTALE** | **2.784,0** | **2.640,4** | **143,6** | **5,4%** |

Il **costo totale del personale** per il 2008 evidenzia un incremento di circa €/Mig. 144, rispetto al 2007, pari al 5,4%, dovuto in larga misura all'incremento del CCNL che, tenuto

conto dell'inquadramento attuale del personale dipendente, ha inciso per il 4,24% circa.
A tale proposito, si precisa che il c.d. livello parametrale del personale dipendente dell'azienda calcolato, ossia l'indice sintetico che misura la media degli inquadramenti del personale tra quelli previsti dal CCNL (con valore base pari a 100 per il livello 1 e valore pari a 264 per il livello Q), alla data del 31.12.2008, è pari a 152,17 rispetto ad un parametro medio di settore pari a 154,72 (Fonte: Elaborazione sul costo del lavoro anno anno 2006 – Federutility).
L'incremento del costo del 2008 è stato altresì determinato dal leggero incremento della forza media, da alcuni passaggi di livello e da un maggior ricorso allo straordinario determinato unicamente da un numero maggiore degli interventi in reperibilità. E' diminuita invece l'incidenza degli oneri assicurativi (INAIL) grazie ad una modifica dell'inquadramento del livello di rischio attribuito agli impiegati tecnici ed agli addetti di laboratorio.
Di seguito si riporta un dettaglio dei costi per quadri, impiegati ed operai:

| ORE LAVORATE | IMP. E QUADRI | | DIFF. | OPERAI | | DIFF. | TOTALE | | DIFF. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2008 | 2007 | % | 2008 | 2007 | % | 2008 | 2007 | % |
| **COSTO TOT. ANNUO (Mig.di €)** | **1.569,47** | **1.672,58** | **-6,2%** | **971,96** | **947,06** | **2,6%** | **2.541,43** | **2.619,64** | **-3,0%** |
| **COSTO MEDIO ANN. (Mig.di €)** | **€ 43,95** | **€ 46,20** | **-4,9%** | **€ 39,80** | **€ 37,88** | **5,1%** | **€ 42,27** | **€ 42,80** | **-1,3%** |
| ORE LAVORO ORDINARIO | 57.100 | 57.560 | -0,8% | 38.750 | 39.739 | -2,5% | 95.849 | 97.299 | -1,5% |
| ORE LAVORO STRAORDINARIO | 1.817 | 1.559 | 16,5% | 2.800 | 2.701 | 3,7% | 4.616 | 4.260 | 8,4% |
| **TOTALE ORE LAVORATE** | **58.916** | **59.119** | **-0,3%** | **41.549** | **42.440** | **-2,1%** | **100.466** | **101.559** | **-1,1%** |
| ORE LAVORATE PRO-CAPITE | 1.650 | 1.633 | 1,0% | 1.701 | 1.698 | 0,2% | 1.671 | 1.659 | 0,7% |
| **COSTO ORARIO PRO-CAP.** | **€ 26,64** | **€ 28,29** | **-5,8%** | **€ 23,39** | **€ 22,32** | **4,8%** | **€ 25,30** | **€ 25,79** | **-1,9%** |

Dalla tabella si evince una diminuzione del costo unitario medio annuo e del costo orario pro-capite, determinata principalmente dal passaggio a dirigenti di tre unità.
Tale circostanza è all'origine anche della riduzione del **costo medio orario** registrata per impiegati e quadri, ma non a livello operaio.
Le **ore di straordinario** sono comunque contenute su un livello fisiologico, essendo pari al 4,6% delle ore lavorate, e costituite per il 30% da interventi in reperibilità per i quali la società risulta contrattualmente obbligata verso il Comune e verso gli utenti.

| ORE DI ASSENZA | IMP. E QUADRI | | DIFF. | OPERAI | | DIFF. | TOTALE | | DIFF. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2008 | 2007 | % | 2008 | 2007 | % | 2008 | 2007 | % |
| MALATTIA/RIC.OSP./VIS.MED. | 1.477 | 1.507 | -2,0% | 1.834 | 1.688 | 8,7% | 3.311 | 3.026 | 9,4% |
| SCIOPERO | 28 | 32 | -12,5% | 36 | 58 | -37,9% | 64 | 90 | -28,9% |
| INFORTUNIO | 0 | 25 | n.r. | 254 | 805 | -68,4% | 254 | 830 | -69,4% |
| L.104 E PERMESSI RETRIBUITI | 891 | 1.084 | -17,8% | 0 | 0 | n.r. | 891 | 1.164 | -23,5% |
| **TOTALE (1)** | **2.395** | **2.595** | **-7,7%** | **2.124** | **2.515** | **-15,5%** | **4.520** | **5.110** | **-11,5%** |
| MATERNITA' OBBLIG.E ANTIC. | 1.548 | 1.178 | n.r. | 0 | 0 | n.r. | 1.548 | 1.178 | n.r. |
| MATERNITA' FACOLTATIVA. | 998 | 348 | 187,2% | 0 | 0 | n.r. | 998 | 348 | 187,2% |
| **TOTALE (2)** | **2.546** | **1.526** | **66,9%** | **0** | **0** | **n.r.** | **2.546** | **1.526** | **66,9%** |
| **TOTALE ASSENZE** | **4.942** | **4.120** | **19,9%** | **2.124** | **2.515** | **-15,5%** | **7.066** | **6.635** | **6,5%** |
| **ORE ASSENZA PRO-CAPITE** | **138** | **114** | **21,6%** | **87** | **101** | **-13,5%** | **118** | **108** | **8,4%** |

Relativamente alle ore di assenza, si nota un complessivo incremento (+6,5) se nel computo complessivo si tiene conto del personale assente per **maternità**. Nel corso dell'esercizio cinque unità lavorative si sono infatti assentate per tale causale, tre delle quali per un periodo prolungato, altre per periodi più contenuti di maternità facoltativa.
Esclusa questa fattispecie, le ore di assenza si sono ridotte dell'11,5%: l' incremento delle **ore di malattia**, visita medica e ricovero ospedaliero (+9,4%), è stato infatti più che

compensato da una riduzione delle ore di **permesso retribuito** previste dalla legge (L.104/92 in particolare), sia dello **ore di sciopero**, quasi azzeratesi, sia di quelle riguardanti gli **infortuni**. Le ore di assenza dovute ad infortuni sono peraltro dovute al un evento occorso nel precedente esercizio dato che nel 2008, la società non ha fatto registrare alcun episodio di infortunio.
Si precisa altresì che nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

## 3. RAPPORTI SINDACALI

I rapporti con le Rappresentanze Sindacali Unitarie aziendali si sono mantenuti, come per i passati esercizi, ampiamente positivi ed improntati al rispetto reciproco, all'ascolto ed alla collaborazione.
Solo sul finire dell'esercizio 2008, in relazione alla volontà aziendale di modificare a far data dal 01.01.2009 l'orario di lavoro dei dipendenti del Servizio Acquedotto secondo un'articolazione omogenea con i dipendenti del Servizio Amministrazione e di Gestione Utenza, comunicata formalmente alle RSU aziendali ai sensi dell'art. 23 comma 4 del vigente CCNL il 20.11.2008, si è aperto con le medesime RSU, supportate nell'occasione dai rappresentanti provinciali delle OO.SS., un periodo di confronto serrato, a volte aspro, e di tensione nelle relazioni industriali, culminato con la richiesta datata 29.12.2008 al Prefetto di Lucca dell'apertura della procedura di raffreddamento e conciliazione ex art. 2 comma 2 della L 146/1990 in relazione all'intendimento sindacale di attuare iniziative di sciopero.
La procedura di raffreddamento e conciliazione si è conclusa in data 20.01.2009 con esito positivo e con la conseguente revoca dello stato di agitazione, in relazione al sopravvenuto accordo tra le parti in cui, fermo restando la volontà dell'azienda di attuare a far data dal 01.01.2009 il cambiamento dell'orario di lavoro come sopra esposto e come in effetti regolarmente avvenuto, si è proceduto ad individuare e definire alcuni elementi compensativi accessori.
L'Accordo in tal senso tra la Direzione aziendale e le RSU è stato materialmente sottoscritto il 27.01.2009.

## 4. FORMAZIONE DEL PERSONALE

L'attività di formazione del personale, come per gli scorsi anni, è stata attuata coerentemente alla Politica per la Qualità e secondo gli obiettivi di miglioramento continuo della competenza e della motivazione dei dipendenti.
Le ore di formazione erogate sono state circa 1250 ed hanno coinvolto l'80% dei dipendenti (49 su 62).
Il costo totale sostenuto è stato di €/Mig. 53,.4, di cui il 68% €/Mig. 36,3 costituito dal costo del personale che ha partecipato ai vari corsi. Per alcune attività, la società ha beneficiato di specifico finanziamento, partecipando a progetti elaborati da apposite agenzie formative, per le quali ha sostenuto solamente il costo del personale impiegato nell'attività stessa.
Nella tabella che segue è rappresentato il costo sostenuto per la formazione del personale dipendente negli ultimi esercizi.

| ANNO | Ore erogate (ore) | Costo sostenuto (euro) | Costo personale (euro) |
|---|---|---|---|
| 2005 | 1387 | 42.310 | 36.830 |
| 2006 | 2017 | 68.339 | 57.404 |
| 2007 | 1000 | 33.600 | 24.192 |
| 2008 | 1250 | 53.400 | 36.300 |

I corsi, i seminari e le varie attività hanno avuto ad oggetto l'aggiornamento normativo, soprattutto in relazione alle modifiche intervenute nel D.Lgs 152/06 (c.d. T.U. ambientale),

l'aggiornamento tecnico-professionale, nonché attività necessarie all'acquisizione di conoscenze finalizzate allo sviluppo di specifici obiettivi aziendali.
Parte delle attività organizzate ha riguardato il tema della salute e sicurezza sui luoghi di lavoro, con 714 ore di formazione dedicate al tema, per un costo di €/Mig. 20,8.
In particolare: con l'approvazione del D.Lgs.81/08 (c.d. T.U. sicurezza) sono state introdotte diverse novità per cui è stato necessario l'aggiornamento normativo da parte di tutte le figure aziendali coinvolte (RSPP, datore di lavoro, dirigenti, preposti, ecc.); sono stati svolti corsi di aggiornamento relativi ad alcuni rischi specifici presenti nelle attività aziendali e l'aggiornamento normativo per gli addetti ai servizi di prevenzione incendi e di primo soccorso.

## ACQUISTI, APPALTI E CONSUMI ENERGETICI

La politica degli acquisti nel corso del 2008, è stata coerente con i passati esercizi, ovvero orientata alla ricerca di materiali e tecnologie di buon livello qualitativo.
Nel corso dell'anno, anche grazie all'organizzazione di ACEA e con il contributo delle aziende dalla stessa partecipate e/o controllate è a disposizione anche uno specifico portale che permette la condivisione di esperienze commerciali con apprezzabili risultati che anche la nostra azienda ha già fatto propri relativamente all'acquisto di alcune forniture e servizi.
Per quanto concerne invece i consumi di forza motrice dell'anno, si riportano di seguito alcune tabelle.

| | | 2008 | | | 2007 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **DESCRIZ.** | **TIPO UTENZA** | **LIBERO** | **VINCOL.** | **TOTALE** | **LIBERO** | **VINCOL.** | **TOTALE** |
| N° UTENZE | *MT MULTIORAR.* | 12 | 0 | 12 | 12 | - | 12 |
| | *BT* | 91 | 0 | 91 | 36 | 58 | 94 |
| | **TOTALE** | **103** | **0** | **103** | **48** | **58** | **106** |
| CONSUMI | *MT MULTIORAR.* | 11.744 | 0 | 11.744 | 11.632 | - | 11.632 |
| | *BT* | 2.175 | 0 | 2.175 | 2.188 | 292 | 2.480 |
| | **TOTALE** | **13.919** | **0** | **13.919** | **13.820** | **292** | **14.112** |
| COSTO TOTALE | *MT MULTIORAR.* | 1.470 | 0 | 1.470 | 1.374 | - | 1.374 |
| | *BT* | 331 | 0 | 331 | 305 | 41 | 346 |
| | **TOTALE** | **1.801** | **0** | **1.801** | **1.679** | **41** | **1.720** |
| COSTO UNITARIO | *MT MULTIORAR.* | 0,125 | 0 | 0,125 | 0,118 | - | 0,118 |
| | *BT* | 0,152 | 0 | 0,152 | 0,139 | 0,139 | 0,139 |
| | **TOTALE** | **0,129** | **0** | **0,129** | **0,121** | **0,139** | **0,122** |

Dalla prima tabella, si evince che nel 2008 tutti gli acquisti di forza motrice, sono avvenuti sul mercato libero, a differenza del 2007 nel quale alcune utenze non potevano che essere effettuate sul mercato vincolato, con conseguenti aggravi di costo.

| **AREA** | **UTENZE** | | **KWH CONS. (X 1.000)** | | | **COSTO TOT. (E/1000)** | | | **C. MEDIO KWH (E)** | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2008** | **2007** | **2008** | **2007** | **VAR.%** | **2008** | **2007** | **VAR.%** | **2008** | **2007** | **VAR.%** |
| - ACQUEDOTTO LUCCA | 51 | 54 | 5.219 | 5.714 | -8,7% | 679 | 708 | -4,1% | 0,130 | 0,124 | 5,0% |
| - ACQUED. PISA-LIVORNO | 4 | 4 | 5.413 | 4.988 | 8,5% | 676 | 587 | 15,2% | 0,125 | 0,118 | 6,1% |
| - DEPURAZIONE LUCCA | 1 | 1 | 2.543 | 2.550 | -0,3% | 323 | 302 | 7,0% | 0,127 | 0,118 | 7,2% |
| - FOGNATURA LUCCA | 46 | 46 | 686 | 809 | -15,2% | 114 | 116 | -1,7% | 0,166 | 0,143 | 15,9% |
| - SEDE AMMINISTR. | 1 | 1 | 58 | 51 | 13,7% | 9 | 7 | 28,6% | 0,155 | 0,137 | 13,1% |
| **TOTALE COMPLESSIVO** | **103** | **106** | **13.919** | **14.112** | **-1,4%** | **1.801** | **1.720** | **4,7%** | **0,129** | **0,122** | **6,2%** |

Dallla tabella che mette a confronto i consumi del 2008 e quelli del 2007, si osserva che nell'esercizio si è verificato un aumento dei **costi energetici totali** (+4,7%), determinato unicamente dagli incrementi tariffari (+6,2%) e, in particolare, dall'andamento del prezzo del petrolio nel corso del 2008, sebbene le condizioni contrattuali di acquisto dell'energia, acquistata dalla società Elettria (attraverso la contrattazione effettuata dalla società Tirreno Acque partecipata da GEAL), abbia garantito un prezzo sensibilmente inferiore a quello del mercato vincolato.
L'incremento del costo totale è stato limitato da una diminuzione complessiva riduzione dei **consumi (**-1,4%) dovuta essenzialmente ad una apprezzabile riduzione dei consumi sostenuti nella per l'acquedotto lucchese. Come evidenziato dalla tabella sottostante relativa al rapporto tra consumi energetici e volumi erogati, tale riduzione dei consumi è stata

ottenuta anche grazie ad una ottimizzazione del funzionamento degli impianti.
I consumi elettrici del depuratore sono rimasti sostanzialmente costanti grazie anche al fatto che, come spiegato nell'apposito capitolo, il fabbisogno energetico dell'impianto è stato parzialmente coperto dalla produzione di energia elettrica ottenuta da un gruppo cogeneratore alimentato dal biogas prodotto all'interno dell'impianto stesso.
I consumi delle utenze fognatura hanno fatto registrare una diminuzione rispetto al 2007, il cui dato era influenzato da conguagli di fatturazione.

| | 2008 | 2007 | DIFF.% |
|---|---|---|---|
| KWh / QUANTITÀ ACQUA EROGATA - ACQUED.LU | 0,854 | 0,926 | -7,8% |
| KWh / QUANTITÀ ACQUA EROGATA - ACQUED.PI-LI | 0,383 | 0,359 | 6,7% |
| KWh / QUANTITÀ ACQUA TRATTATA - IMP.DEPURAZ. | 0,359 | 0,476 | -24,5% |

# INVESTIMENTI

## 1. INVESTIMENTI ESEGUITI

Per gli investimenti eseguiti nel 2008 si indica di seguito il valore complessivamente realizzato distinto per destinazione:

| DESCRIZIONE (Importi in E/Mig.) | 2008 | 2007 | DIFFER. |
|---|---|---|---|
| INTERVENTI SU RETE IDRICA COMUNE LUCCA | 393 | 493 | -100 |
| - Sostituzione condotte idriche | 161 | 340 | -179 |
| - Estensione condotte idriche | 78 | 39 | 39 |
| - Impianti di sollevamento | 19 | 31 | -12 |
| - Altri interventi (telec., serbatoi, filtri, contatori. attrezz. Ecc.) | 135 | 83 | 52 |
| INTERVENTI SU RETE FOGNARIA COMUNE LUCCA | 96 | 654 | -558 |
| - Estensione rete fognaria | 87 | 521 | -434 |
| - Impianti di sollevamento | 1 | 106 | -105 |
| - Impianti di telecontrollo/altri interventi | 8 | 27 | -19 |
| INTERVENTI SU IMP.DEPURAZIONE COMUNE LUCCA | 290 | 215 | 75 |
| - Centraline, manutenzioni straord.imp.elettrici | 25 | 127 | -102 |
| - Altre manutenzioni impianto (vasche, ecc.) | 181 | 26 | 155 |
| - Telecontrollo, macch.operatori e altre attrezzature | 84 | 62 | 22 |
| INTERVENTI PER ACQUEDOTTO PISA-LIVORNO | 5 | 47 | -43 |
| PARCO AUTOMEZZI | 74 | 275 | -201 |
| ALTRI INVESTIMENTI IN IMMOB. IMMATERIALI | 47 | 69 | -22 |
| ALTRI INVESTIMENTI IN IMMOB. MATERIALI | 37 | 65 | -28 |
| **TOTALE INVESTIMENTI (A)** | **941** | **1.818** | **-877** |

L'ammontare complessivo degli investimenti relativi al 2008 si è fortemente ridotto rispetto all'anno precedente, dato che gli investimenti dell'anno precedente erano stati ancora condizionati dalle opere relative al c.d. piano stralcio.

La riduzione delle nuove opere riguarda infatti prevalentemente quelle relative alla **rete fognaria** diminuite complessivamente per €/Mig. 558 in attesa anche della definizione di nuovi investimenti nell'ambito del già citato protocollo d'intesa col Comune di Lucca, l'Autorità di ATO n. 1 e l'Autorità di Bacino del Fiume Serchio, sia nella zona dell'Oltreserchio, sia sulla riva sinistra del fiume Serchio.

Gli interventi sulla **rete idrica**, si sono mantenuti consistenti e sono stati realizzati sia con l'obiettivo di ridurre i costi gestionali attraverso la sostituzione di tratti di condotte idriche ammalorate, sia con quello di aumentare gli utenti serviti, attraverso l'estensione del servizio in nuove zone. Tra gli altri interventi realizzati la società ha proseguito il programma di rinnovo del parco dei contatori, provvedendo alla sostituzione di 2.058 unità.

Nel corso del 2008 si sono invece incrementati gli investimenti nel settore **depurazione** che hanno riguardato sia la manutenzione ed implementazione delle apparecchiature elettriche, sia il rinnovo di altre parti dell'impianto: in particolare si segnala il completamento della manutenzione straordinaria della torcia bio-gas e del gruppo cogeneratore, la messa a norma della stazione di sollevamento del depuratore e dei letti di essiccamento del depuratore. Tra gli altri interventi è stato altresì acquisito un impianto per la grigliatura e dissabbiatura dei bottini, la cui raccolta è stata molto incrementata nel corso dell'esercizio.

Per quanto concerne il **parco automezzi** nel 2008 si è provveduto all'acquisizione di 4 nuovi mezzi, 3 dei quali in sostituzione di altre unità. Si ricorda che nel 2007 erano stati acquistati un'autocisterna per l'acquedotto e un autocarro per le attività di spurgo, stasatura e trasporto dei fanghi e ciò spiega la riduzione dell'investimento del 2008.

Gli **altri investimenti** hanno riguardato tra gli altri, l'acquisto di apparecchiature informatiche e di software tra i quali un nuovo server presso la sede amministrativa ed un programma per la gestione contabile-amministrativa.

Relativamente agli investimenti in **impianti entrati in funzione nel corso del 2008** (esclusi dunque quelli in corso di realizzazione a fine anno), si riporta di seguito l'elenco delle opere realizzate e completate per un importo complessivo superiore ai 20.000 euro.

| | |
|---|---|
| SOSTITUZIONE CONTATORI | 80.987,23 |
| PROL. TUB. ACQ. VIA DELLE VILLE VIA DEL BORGHETTO | 35.758,36 |
| SOST.TUB.ACQ.TRATTI AMMALORATI ZONE DIFFUSE | 51.472,52 |
| OTTIMIZZAZIONE E DISTRETTUALIZZAZIONE ACQ. CIVICO | 70.808,51 |
| SOST. TUB. VIA DELLA BILLONA MONTE SAN QUIRICO | 38.430,63 |
| TELECONTROLLO POZZI SUSSID CIVICO | 35.984,09 |
| MESSA A NORMA AREA LETTI ESSICCAMENTO DEPURATORE | 61.946,16 |
| LU MANUT. TORCIA BIO-GAS E GRUPPO COGENERAZIONE | 52.825,28 |
| MESSA A NORMA STAZIONE SOLLEVAMENTO IMPIANTO DEPURAZIONE | 22.026,36 |
| POMPA MISCELA AERATA | 21.006,42 |
| LU-IMP DI GRIGLIAT E DISSABB X BOTTINI M/2 100 | 42.456,40 |
| LU-LAV E FORNITURA CERTIFICAZIONE AIA DEP | 24.022,91 |
| PROL FN V,LE CASTRACANI TRAV.I | 37.197,56 |
| LAV COSTRUZIONE COLLETTORI FN V.VILLE S.PIETRO A VICO | 29.854,99 |

## 2. CONTRIBUTI PUBBLICI IN CONTO CAPITALE

La società ha ottenuto nell'ultimo triennio la concessione di contributi in conto capitale, a fronte della realizzazione di investimenti. Per le opere di manutenzione straordinaria degli acquedotti realizzate a seguito dell'*emergenza idrica del 2003*, la società ha ottenuto dalla Regione Toscana contributi per € 594.000 pari al 33% del valore delle opere realizzate.
Per la realizzazione del *1° lotto di fognatura nell'Oltreserchio lucchese*, la società ha ricevuto un contributo di € 924.185,50, dei quali nel 2008 è stato incassato il saldo, pari ad € 91.706. Infine, per la realizzazione di una *stazione di sollevamento della fognatura nell'Oltreserchio lucchese*, la società è beneficiaria di un contributo di € 273.740,78 dei quali sono stati al momento incassati € 255.366,72.
La contabilizzazione dei contributi è stata effettuata in bilancio nel rispetto del principio di competenza secondo la tecnica dei risconti passivi, come dettagliatamente spiegato nella nota integrativa.

## ANALISI ANDAMENTO ECONOMICO FINANZIARIO PATRIMONIALE

L'analisi dell'**andamento economico, finanziario e patrimoniale**, viene evidenziata attraverso i prospetti di seguito riportati nonché con le apposite tavole di analisi di bilancio allegate alla presente relazione.

| ANDAMENTO PATRIMONIALE | 31.12.2008 | 31.12.2007 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| (importi in migliaia di €) | | | |
| **Circolante netto** | **(647)** | **(787)** | **140** |
| *Crediti correnti* | *5.881* | *5.834* | *47* |
| *Rimanenze* | *199* | *225* | *(26)* |
| *(Debiti correnti)* | *(6.759)* | *(6.880)* | *122* |
| *Ratei e risconti* | *31* | *34* | *(3)* |
| **(Depositi cauzionali)** | **(1.383)** | **(1.306)** | **(77)** |
| **(Fondo T.F.R.)** | **(603)** | **(607)** | **3** |
| **(Fondi rischi ed oneri e Fondo Imposte)** | **(472)** | **(270)** | **(202)** |
| **Attività fisse nette** | **7.838** | **7.863** | **(25)** |
| *Immobilizzazioni materiali nette* | *7.666* | *7.651* | *16* |
| *Immobilizzazioni immateriali* | *154* | *195* | *(41)* |
| *Immobilizzazioni finanziarie* | *18* | *18* | *0* |
| **CAPITALE INVESTITO** | **4.732** | **4.893** | **(161)** |
| **Posizione finanziaria netta** | **901** | **1.529** | **(628)** |
| *Debito di finanziamento a medio-lungo* | *1.491* | *1.745* | *(255)* |
| *Debito di finanziamento a breve* | *267* | *161* | *106* |
| *(Liquidità impiegata)* | *(857)* | *(377)* | *(479)* |
| **Patrimonio netto** | **3.831** | **3.364** | **467** |
| *Capitale Sociale* | *1.450* | *1.450* | *0* |
| *Riserve* | *1.914* | *746* | *1.168* |
| *Utile (Perdita) d'esercizio* | *467* | *1.168* | *(701)* |
| **FONTI DI FINANZIAMENTO** | **4.732** | **4.893** | **(161)** |

L'**andamento patrimoniale** evidenzia una modesta riduzione del capitale investito, a fronte di una compensazione tra le variazioni, peraltro molto contenute, delle voci che lo compongono.
La riduzione del capitale investito è principalmente determinata dall'incremento del fondo imposte reso necessario per il ricevimento degli avvisi di accertamento per il recupero degli aiuti di Stato. Nel prospetto si osserva poi che le **attività fisse nette** subiscono una leggera diminuzione, in quanto gli investimenti effettuati dalla società risultano compensati dagli ammortamenti dell'esercizio e dai contributi in conto capitale ricevuti nel periodo. Inoltre, si osserva la variazione relativa ai **depositi cauzionali** che aumentano per la normale dinamica legata alle variazioni contrattuali. Le variazioni suddette sono parzialmente compensate dal leggero incremento dell'**attivo circolante**, determinato principalmente da una riduzione dei debiti verso fornitori, che supera l'incremento del saldo netto debitorio verso il Comune di Lucca. I crediti complessivamente considerati si mantengono costanti, sebbene vi sia un incremento dei crediti verso clienti imputabile in larga misura alla fornitura di acqua all'ingrosso.
Conseguentemente, si ha una quasi stabilità delle **fonti di finanziamento** anche se il mix delle stesse risulta qualitativamente migliore. Infatti, a fine esercizio, la **posizione**

**finanziaria netta** della società si riduce, mentre si ha un incremento del **patrimonio netto** generato dell'utile di esercizio e dalla mancata distribuzione dell'utile dello scorso esercizio, affluito nelle riserve della società.

| ANDAMENTO ECONOMICO | 31/12/2008 | | 31/12/2007 | | VARIAZIONE | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | €./Mig. | % | €./Mig. | % | €./Mig. | % |
| RICAVI | 11.645 | 96,3 | 11.193 | 96,0 | 452 | 4,0% |
| PRODUZIONE D'ESERCIZIO | 12.087 | 100,0 | 11.661 | 100,0 | 426 | 3,6% |
| VALORE AGGIUNTO | 4.940 | 40,9 | 4.307 | 36,9 | 633 | 14,7% |
| **MARGINE OPERATIVO LORDO** | **2.156** | 17,8 | **1.666** | 14,3 | **489** | 29,3% |
| REDDITO OPERATIVO | 1.168 | 9,7 | 748 | 6,4 | 420 | 56,1% |
| RISULTATO NORMALE ANTE IMPOSTE | 1.125 | 9,3 | 721 | 6,2 | 404 | 56,1% |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | 884 | 7,3 | 1.534 | 13,2 | -650 | -42,4% |
| **RISULTATO NETTO** | **467** | 3,9 | **1.168** | 10,0 | **-701** | -60,0% |

Relativamente alla situazione economica, si osserva anzitutto la riduzione del **risultato netto**, imputabile unicamente alla sostanziale neutralità dell'area straordinaria che invece, nel 2007, grazie allo storno del fondo rischi per la moratoria aveva determinato un risultato particolarmente elevato.
Tuttavia, relativamente alla gestione ordinaria tutti i risultati intermedi della società risultano più elevati. A fronte di una crescita dei **ricavi** e del **valore della produzione** (rispettivamente del 4% e del 3,6%) determinata in primo luogo dall'incremento delle tariffe e dei ricavi delle attività non regolate, la società ha anzitutto migliorato il **valore aggiunto** grazie ad una riduzione dei costi esterni per €/Mig. 208 circa.
Grazie a tale azione e ad un aumento contenuto del costo del personale (incrementatosi in misura di poco superiore a quella del CCNL), il MOL della società migliora per €/Mig. 489 circa, pari al 29,3% rispetto a quello dell'anno precedente.
L'incremento del **reddito operativo**, risulta in valore assoluto pari ad €/Mig. 420, dato che l'incremento degli ammortamenti è parzialmente limitato da una minore svalutazione dei crediti, resa possibile dall'efficacia dell'azione di recupero attuata dalla società. Anche il **risultato normale ante imposte**, come il reddito operativo, migliora nella misura del 56,1% essendo comunque contenuto il peggioramento dell'area finanziaria.
Il **risultato ante imposte**, risulta condizionato dalla componente negativa rilevata nel 2008, rispetto a quella, largamente positiva del 2007. Dato che quest'ultima risultava anche già tassata, si osserva che l'incidenza delle imposte sul risultato ante-imposte risulta nel 2008 più elevata rispetto all'esercizio precedente.

Il prospetto **di rendiconto finanziario**, riportato nella pagina successiva, evidenzia un flusso monetario del periodo positivo, pari a €/mig. 479, distinto nelle diverse componenti della gestione.
Tale risultato è determinato in particolare dall'incremento del flusso positivo derivante dell'**attività gestionale** pari a €/mig. 501, che dimostra il miglioramento dell'area economica della società.
Il flusso derivante dalle variazioni di **circolante netto** è stato invece pressochè costante, sia nel complesso sia nelle diverse componenti di credito e debito complessivamente considerate. All'interno di queste ultime vi sono state in realtà alcune variazioni come descritto nell'analisi dell'andamento patrimoniale: per i crediti, sono aumentati i crediti verso clienti ed è diminuita la posizione creditoria verso l'erario e verso altri soggetti; per i debiti si è ridotta la posizione debitoria verso i fornitori e si sono incrementate quelle verso il Comune di Lucca e quella dei debiti verso altri soggetti.

Il rendiconto finanziario evidenzia inoltre come la società abbia ridotto rispetto all'esercizio precedente **flusso di investimento** in uscita. Di fatto, gli investimenti realizzati nel 2008 sono stati interamente realizzati dalla società mediante autofinanziamento, senza ricorrere all'accensione di nuovi finanziamenti.
Il flusso della **gestione finanziaria** è pertanto rappresentato dagli oneri del servizio del debito sostenuti sui finanziamenti già attivi, uno dei quali anche per il 2008 è risultato contenuto in quanto ancora in preammortamento.
Anche nel 2008 non si sono avute variazioni di **patrimonio netto** né dal punto di vista di aumenti di capitale, né da quello della distribuzione di dividendi, tenuto conto anche della mancata chiusura della procedura di recupero della moratoria fiscale e della firma del protocollo d'intesa del 30.4.2008 in vista della realizzazione di nuovi investimenti.

| RENDICONTO FINANZIARIO | 31/12/2008 €./Mig. | 31/12/2007 €./Mig. | DIFFER. €./Mig. |
|---|---|---|---|
| | | | |
| **LIQUIDITA' (DEBITI BANCARI A BREVE) INIZIALE (A)** | **377** | **1.412** | **(1.034)** |
| **Flusso finanziario dell'attività gestionale:** | | | |
| Utile dell'esercizio al lordo oneri finanziari | 570 | 1.256 | (686) |
| Ammortamenti netti | 812 | 787 | 25 |
| Minusvalenze (plusvalenze) cessione immobilizzazioni | - | - | - |
| Variazione netta trattamento di fine rapporto | (3) | (17) | 14 |
| Variazione netta altri fondi | 202 | (946) | 1.148 |
| TOTALE FLUSSO DELL'ATTIVITA' GESTIONALE (B) | **1.581** | **1.079** | **501** |
| **Variazioni del capitale circolante netto:** | | | - |
| (Incremento) decremento rimanenze | 26 | (39) | 65 |
| (Incremento) decremenmto crediti commerciali | (47) | (749) | 702 |
| Incremento (decremento) debiti commerciali | (45) | (179) | 134 |
| Incremento altri crediti/debiti ratei e risconti | 3 | (28) | 30 |
| TOTALE VARIAZIONE DEL CIRCOLANTE NETTO ( C) | **(63)** | **(995)** | **932** |
| **Flusso finanziario da attività di investimento** | | | - |
| Investimento immobilizzazioni: | | | - |
| Immateriali | (63) | (81) | 19 |
| Materiali | (816) | (1.743) | 927 |
| Finanziarie | - | - | - |
| Contributi c/impianti | 92 | 172 | (81) |
| TOTALE FLUSSO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (D) | **(787)** | **(1.652)** | **866** |
| **Flusso da attività finanziarie** | | | - |
| Oneri per servizio del debito | (252) | (217) | (35) |
| Accensione mutui bancari | - | 750 | (750) |
| TOTALE FLUSSO DA ATTIVITA' FINANZIARIE (E) | **(252)** | **533** | **(785)** |
| VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO | | | -- |
| Aumenti di capitale | | | - |
| Distribuzione dividendi | | | - |
| TOTALE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO (F) | -- | -- | -- |
| **FLUSSO FINANZIARIO DELL'ESERC. (G=B+C+D+E+F)** | **479** | **(1.035)** | **1.514** |
| **LIQUIDITA' (DEBITI BANCARI A BREVE) FINALE (A+G)** | **857** | **377** | **480** |

## RAPPORTI CON I SOCI

La compagine azionaria è conseguentemente la seguente:

| | | |
|---|---|---|
| - Lucca Holding SpA | 754.000 | azioni di serie A i.v.; |
| - CREA SpA | 417.600 | azioni di serie B i.v.; |
| - Veolia Eau - Compagnie Générale des Eaux | 278.400 | azioni di serie B i.v.. |

Sulla base della suddetta situazione, la società risulta soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Lucca Holding SpA ai sensi dell'art. 2497-bis c.c.
Ai sensi degli artt. 2497 bis e ter del c.c. si precisa che anche nel 2008 la società ha proseguito la collaborazione con la Lucca Holding Servizi Srl, controllata dalla Lucca Holding SpA, sulla base di un contratto relativo alla gestione del call center con la società.
Il contratto è stato giustificato dall'esigenza di migliorare gli standard qualitativi di gestione del servizio: attraverso il servizio di call center, la società ha infatti esteso il servizio di risposta telefonica agli utenti in orari precedentemente non presenti e, soprattutto, ha ridotto i tempi medi di attesa telefonici superando le criticità della gestione interna.
Il 10.05.2008 è cessato definitivamente il contratto datato 21.03.2001 regolante le prestazioni di Servizi e Management tra GEAL ed i suoi soci privati, modificativo dell'originario contratto dell'11.05.1998 la cui bozza era allegata al contratto di cessione delle azioni GEAL tra il Comune di Lucca e CREA SpA.
I rapporti tra la società e gli azionisti e tra gli azionisti tra loro possono considerarsi eccellenti.

## ATTIVITA' DI RICERCA, SVILUPPO E TUTELA DELL'AMBIENTE

Nel corso del 2008 si è proseguito nel dare compimento ai progetti di distrettualizzazione delle reti acquedottistiche e di implementazione di sistemi permanenti di controllo delle perdite.
Al fine di ridurre in maniera significativa le dispersioni di acqua dalle tubazioni della rete idrica, si sono create delle zone ben delimitate, denominate distretti, con un unico accesso idrico controllato e fornito di apparecchiature di misura di portata e di pressione, in grado di trasmettere i parametri misurati a distanza presso la sede operativa di Salicchi.
Tutto ciò consente di intervenire in maniera tempestiva sia per la riparazione delle perdite visibili che per la ricerca, l'individuazione e la successiva riparazione di quelle occulte.
Inoltre, grazie alla possibilità di modulare la pressione in rete nelle diverse fasce orarie in relazione ai consumi dell'utenza, è possibile ottenere un minore affaticamento delle tubazioni esistenti riducendo così il rischio di rotture e, ove presenti piccole perdite occulte non rilevabili, ottenere una riduzione delle dispersioni di acqua potabile.
L'attività di ricerca e di localizzazione delle perdite è stata preceduta da uno studio idraulico e di progettazione del sistema permanente di controllo, nonché dalla sua realizzazione.
L'attività svolta ha consentito per ciascun distretto, prima ancora degli interventi di riparazione, di ottenere la perfetta conoscenza della rete idrica, delle valvole e di tutte le apparecchiature già installate, nonché delle eventuali anomalie esistenti, spesso non conosciute stante la vetustà della rete idrica. Tale aspetto ha portato ad un aggiornamento della cartografia informatica GIS.
Le attività svolte, oltre ai benèfici effetti economici, rappresentano la migliore risposta possibile della GEAL alla problematica sempre più attuale di efficientamento degli impianti e di tutela della risorsa idropotabile.
Presso l'impianto di trattamento dei reflui urbani di Pontetetto è stato riattivato già nel 2007 un gruppo di cogenerazione per la produzione combinata di energia elettrica e calore

dalla potenza nominale di 150 kW.
Il gruppo è alimentato da una fonte di energia rinnovabile, rappresentata dal biogas (una miscela di gas costituita in prevalenza da metano), prodotto a sua volta dal processo depurativo dei liquami.
Il calore prodotto viene utilizzato per il riscaldamento della fase di digestione anaerobica, parte essenziale del trattamento dei fanghi prodotti dalla depurazione delle acque, e per il riscaldamento di alcuni locali in uso al personale dipendente.
L'energia elettrica prodotta invece viene utilizzata per coprire parzialmente il fabbisogno energetico dell'impianto di depurazione.
Il gruppo di cogenerazione ha prodotto nel 2008 oltre 670.000 kWh di energia elettrica, pari a circa un quarto di tutta l'energia elettrica consumata annualmente dall'impianto di depurazione di Pontetetto.
La produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili, ottenuta tramite il gruppo di cogenerazione, ha consentito inoltre alla GEAL, a conclusione di un complesso iter tecnico ed amministrativo curato dal proprio personale interno, di ottenere per il 2008 dal Gestore del Servizio Elettrico nazionale 679 certificati verdi (i quali rappresentano una forma di incentivazione prevista dalla legislazione nazionale per favorire la produzione di energia "pulita") che, avendo un valore economico al pari di un titolo azionario, sono stati successivamente venduti sul mercato direttamente da GEAL.
La vendita di detti certificati è avvenuta attraverso l'asta on line del Gestore del Mercato Elettrico lungo due sessioni distinte, rispettivamente il 12.11.2008 ed il 25.02.2009, per un controvalore di 57.849,50 euro al netto dell'IVA.
L'attivazione del gruppo di cogenerazione quindi ha consentito a GEAL di ottenere importanti benefici economici dovuti ai minori acquisti di energia elettrica e di prodotti combustibili, oltre che alla vendita sul mercato dei certificati verdi; inoltre ha reso possibile, a beneficio dell'ambiente, l'ottimale utilizzo ai fini energetici di una risorsa rinnovabile prodotta contestualmente al processo depurativo, senza la quale si sarebbe reso indispensabile provvedere attraverso combustibili fossili a più elevato impatto ambientale.
Infine, si segnala che nel 2008 la società ha risosso il saldo pari € 52.991 relativo al finanziamento comunitario LIFE – Environment (per il progetto denominato Serchio River alimented well-fields Integrated rehabilitatio), realizzato negli anni 2004-2007.
Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva e, alla nostra società, non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

## OBBLIGHI IN MATERIA DI PRIVACY (D.Lgs. 196/03)

In conformità al D.Lgs. 196/03, la società sta al momento provvedendo, come ogni anno, all'aggiornamento del proprio Documento Programmatico per la Sicurezza entro la scadenza del prossimo 31.03.2009. Al riguardo, la Società non ha potuto beneficiare delle semplificazioni introdotte dal Garante nel 2008, in quanto rientrano nelle proprie banche dati i dati di tipo giudiziario.
Nel rispetto di alcuni provvedimenti emanati dal Garante per la Protezione dei dati personali, nel mese di dicembre 2008 la Società ha adottato un "Regolamento Aziendale relativo all'utilizzo del personal computer, dei telefoni mobili e fissi e di altre apparecchiature e sistemi elettronici", con la finalità di definire il corretto utilizzo di tali strumenti nell'ambito dell'attività lavorativa.
Fra le novità tecnologiche, sempre in un'ottica di tutela delle banche dati aziendali, è stata completata la nuova architettura dei server aziendali, con l'installazione del server utile all'archiviazione e gestione dei dati contabili.

## AZIONI PROPRIE O DI SOCIETA' CONTROLLANTI

La Società non detiene azioni proprie ne' azioni o quote di Società controllanti ne direttamente, ne per tramite di Società fiduciarie o per interposta persona.

## USO DI STRUMENTI FINANZIARI E GESTIONE DEI RISCHI

Relativamente al rischio di liquidità e quello di variazione dei flussi finanziari, la società si è dotata di linee di credito utilizzabili senza preavviso e giudicate idonee a prevenire ogni eventuale necessità. I rischi finanziari legati alla variabilità dei tassi di interesse sono limitati tenuto conto del livello di indebitamento della società. Date le caratteristiche della propria clientela e dell'organizzazione interna di cui si è dotata in materia di gestione e recupero crediti, la società non pone in essere strumenti di copertura del rischio di credito.

## FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Da segnalare la definitiva conversione nella L 2/2009 del DL 185/2008, contenente all'art. 24 le nuove procedure per il recupero della cd "moratoria fiscale" , ai sensi del quale l'Agenzia delle Entrate di Lucca ci ha notificato gli avvisi di accertamento dettagliatamente illustrati al punto 2 della parte generale della presente relazione.

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'evoluzione della gestione della società è fortemente condizionata dall'evoluzione della situazione ATO ed in particolare dall'esito dei ricorsi pendenti innanzi al TAR Toscana, di cui si è data ampia descrizione nella parte generale della presente relazione.
Sotto il profilo patrimoniale e finanziario l'evoluzione della gestione sarà invece fortemente condizionata dall'esito definitivo del contenzioso con l'Amministrazione finanziaria in ordine al recupero della cd "moratoria fiscale".

## RISCHI ED INCERTEZZE

Con riferimento al comma 3 punto 6 bis dell'art. 2428 cc, si descrivono di seguito i principali rischi ed incertezze cui la società è potenzialmente esposta.
**Rischi strategici**
In questa categoria di rischi rientra a pieno titolo il rischio potenziale derivante da un eventuale pronunciamento negativo del TAR Toscana in ordine al contenzioso in atto con l'Autorità di Ambito relativo all'affidamento da questa disposto a favore di GAIA SpA della gestione del servizio idrico integrato nell'ATO 1 della Toscana, compreso il territorio comunale di Lucca, diffusamente descritto al punto 1 della parte generale della presente relazione.
Risulta infatti evidente che qualora, malauguratamente, non fossero accolte le nostre istanze da parte del Tribunale Amministrativo, la concessione di gestione del SII nel Comune di Lucca decadrebbe con la conseguenza che per la società, non potendo più perseguire il proprio oggetto sociale, si aprirebbe la prospettiva della liquidazione.
Come già affermato tuttavia, nel richiamare l'Ordinanza del TAR Toscana n. 80 del 26.01.2005 con la quale è stata accolta la domanda incidentale di sospensiva avanzata

da GEAL e ritenuto favorevole alla società il contesto legislativo intervenuto con l'entrata in vigore del D.Lgs 152/2006, tanto più nel testo novellato dal D.Lgs 4/2008, e dell'art. 23 bis del DL 112/2008 convertito in Legge 113/2008, si può ragionevolmente supporre un esito conforme agli interessi aziendali dei ricorsi pendenti, come peraltro formalmente sostenuto dai ns. legali.

**Rischi di mercato**

GEAL opera nel settore del SII nel solo territorio del Comune di Lucca, che rappresenta un mercato regolato molto stabile, sulla base di un atto concessorio avente naturale scadenza il 31.12.2025, fermo restando sul punto quanto sopra esposto in ordine al contenzioso in corso con l'Autorità di Ambito.

La sottoscrizione del Protocollo di Intesa del 30.04.2008, ampiamente descritto e commentato al punto 3 della parte generale della presente relazione, prevedendo un meccanismo di revisione tariffaria destinato a superare il rigido impianto soggetto alla disciplina del CIPE e liberando risorse per potere effettuare gli investimenti, indubbiamente contribuirà in misura determinante a dare alla società condizioni di sviluppo e stabilità economica di medio periodo.

Per quanto riguarda invece la fornitura di acqua all'ingrosso alle aziende Acque SpA e ASA SpA, rispettivamente gestori del SII nell'ATO Basso Valdarno e Toscana Costa, fondamentale per l'equilibrio economico dell'intera gestione, essa risulta allo stato regolata da un Accordo avente scadenza il 30.09.2009.

Come ampiamente descritto al punto 3 del capitolo relativo alle attività aziendali della presente relazione, le società nostre clienti, non avendo provveduto a dare formale disdetta del contratto entro un anno prima della data di scadenza, come era loro facoltà, il contratto di somministrazione si intende rinnovato alle medesime condizioni per altri dieci anni, ovvero fino al 30.09.2019. Quanto alla supposta tesi secondo la quale non è ipotizzabile il rinnovo tacito del contratto ai sensi del D.Lgs 163/2006, anche qualora così fosse, ma non vi sono allo stato fondati motivi giuridici per poterlo affermare, è indubbio che in relazione ad un'ipotetica nuova formulazione contrattuale, allo stato Acque SpA e ASA SpA non possono prescindere dalla fornitura di acqua all'ingrosso effettuata da GEAL per il soddisfacimento del fabbisogno idrico dei propri utenti e che al contempo non vi sono ragioni per le quali la tariffa di somministrazione debba ridursi rispetto a quella attuale, determinata conformemente ad un modello tariffario da noi praticato secondo la previsione contrattuale e dalle altre due società sempre accettato da 10 anni.

GEAL opera invece sul libero mercato relativamente ad una serie di attività, elencate al punto 7 del capitolo relativo alle attività aziendali della presente relazione, che nel bilancio 2008 hanno comportato ricavi per 842.000 euro, pari al 7,6% dei ricavi.

Ancorché tale percentuale sia piuttosto modesta, trattasi comunque di attività ad elevato valore aggiunto che di conseguenza contribuiscono in misura non trascurabile al buon risultato di esercizio.

L'apprezzamento crescente da parte della clientela nei confronti di tali attività svolte da GEAL, unitamente al numero consistente di autotrasportatori che ci conferiscono i rifiuti liquidi da trattare –attività questa che da sola contribuisce ad oltre il 63% di tutti i ricavi da attività accessorie non regolate- che esclude quindi la dipendenza della società da un unico cliente, nonché l'adeguatezza degli impianti e delle attrezzature è tale da far ritenere il rischio di perdere quote significative di mercato poco elevato.

**Rischi di credito**

GEAL ha consolidato nel corso degli anni delle procedure molto puntuali e tali da risultare molto efficaci per il recupero del credito. Dall'analisi di eaging, emerge infatti che i crediti da bollettazione di età superiore ai due anni ammontano a ca. l'1,25% del fatturato ed il fondo svalutazione crediti copre totalmente tali importi, oltre che quanto previsto per le bollettazioni con scadenze inferiori o da emettere al 31.12.2008.

GEAL vanta un credito di 149.738,50 euro IVA compresa nei confronti di GAIA, il quale

credito è già stato oggetto di un decreto ingiuntivo non opposto, che si confida quindi possa essere recuperato maggiorato anche degli interessi.
Nei confronti del Comune di Lucca, alla data del 31.12.2008, GEAL vanta crediti per € 1.262.031 euro, ampiamente controbilanciati tuttavia da debiti che la società ha con l'Amministrazione comunale per 3.083.269 euro.

**Rischio tassi di interesse**

GEAL ha acceso tre distinti mutui dall'ammontare originario di 750.000 euro ciascuno a tasso variabile. Il debito residuo alla data del 31.12.2008 è di 1.743.955 euro. Come già affermato nel capitolo relativo all'uso di strumenti finanziari e gestione dei rischi della presente relazione, in ragione della solidità economica, patrimoniale e finanziaria della scrivente azienda, nonché in ragione del favorevole andamento dell'euribor, si ritiene nel medio periodo assai limitato il rischio derivante da un incremento dei tassi di interesse. Nel breve periodo, l'azienda beneficierà della recente riduzione dei tassi.

**Rischio liquidità**

La società al 31.12.2008 aveva disponibilità liquide per 856.582 euro e linee di credito a breve termine aperte per 1.250.000 euro, a cui si aggiunge 800.000 euro quale affidamento su anticipo di crediti s.b.f.. La società paga regolarmente i propri fornitori.
Il rischio di liquidità, anche tenendo conto a breve dell'uscita di cassa per il pagamento delle somme esposte negli avvisi di accertamento notificatici da parte dell'Agenzia delle Entrate il 24.03.2009 ed ipotizzando un esito favorevole a GEAL del contenzioso pendente innanzi alla Commissione tributaria regionale di Firenze di cui al punto 2 della parte generale della presente relazione, nonché nel presupposto di una definizione delle partite di debito e di credito con il Comune di Lucca secondo l'andamento usuale degli ultimi anni, può considerarsi quindi assai modesto.

**Rischio prezzo**

Oltre il 40% ca. di tutti i costi della produzione è dato dalla sommatoria dei costi per il personale e dai costi energetici.
La società nel 2008 ha sostenuto costi per l'approvvigionamento dell'energia elettrica per euro €/Mig. 1.801 che rappresenta la voce di prezzo più volatile, essendo strettamente connessa ai prezzi dei prodotti petroliferi sul mercato internazionale.
Stante la congiuntura economica internazionale non si prevedono rischi nel breve periodo di aumenti sensibili del costo dell'energia elettrica. Resta in ogni caso fermo che la società al fine di approvvigionarsi ai migliori prezzi di mercato ha aderito ad una gara ad evidenza pubblica indetta tramite Cispel Toscana da tutti i gestori del SII della Toscana, in modo da fare massa critica e spuntare quindi le migliori condizioni.

**Rischi operativi**

GEAL opera in un ambito territoriale piuttosto ristretto rappresentato dal solo Comune di Lucca fin dal 1995. Nel corso degli anni la società ha messo a punto e consolidato una serie di procedure e contribuito ad accrescere in termini formativi l'adeguatezza del proprio personale dipendente, a tutti i livelli, in misura tale da rendere minimi i rischi di tale natura.

**Rischi regolatori**

GEAL attualmente opera in un regime di salvaguardia, dove il soggetto regolatore il servizio è il Comune di Lucca, con il quale il rapporto di collaborazione è eccellente, e non l'Autorità di Ambito.
La sentenza della Corte Costituzionale n. 335/2008 di cui si è fatto cenno al punto 5 del capitolo relativo alle attività aziendali della presente relazione, non è destinata a produrre alcun tipo di effetto sulla società.
GEAL nel 2008 e per il secondo anno consecutivo ha beneficiato dei cd certificati verdi che rappresentano un meccanismo di incentivazione alla produzione di energia elettrica da fonte rinnovabile, la cui vendita sul libero mercato ha prodotto 57.849,50 euro di ricavi. GEAL potrà beneficiare di questo incentivo per i prossimi cinque anni. Non si è a

conoscenza di variazioni dei meccanismi di incentivazione che possano determinare un rischio per la società.

**Rischio contenzioso**

Se si prescinde dal rischio relativo al contenzioso con l'Autorità di Ambito, già trattato nella sezione relativa ai rischi strategici, l'unico vero rischio rilevante per la società è quello relativo alla più volte richiamata questione del recupero della "moratoria fiscale" e del contenzioso in corso con l'Agenzia delle Entrate di Lucca diffusamente illustrata al punto 2 della parte generale della presente relazione e al quale si rimanda per ogni approfondimento e per completezza espositiva.

Pendente innanzi alla Commissione tributaria regionale di Firenze vi è infatti l'atto di appello depositato dall'Agenzia delle Entrate di Lucca per la riforma della sentenza di primo grado, pienamente favorevole alla società.

Su tale contenzioso, riguardante le comunicazioni/ingiunzioni dell'Agenzia delle Entrate di Lucca del 4.5.2007, si ritiene che la posizione della società sia piuttosto solida e quindi si confida ragionevolmente sull'esito positivo della vertenza.

Un nuovo contenzioso con l'Amministrazione finanziaria avrà luogo anche in relazione alla notifica degli avvisi di accertamento in data 24.03.2009, per il quale si può confidare parimenti in un esito positivo, ma dove tuttavia la società dovrà provvedere al pagamento a breve termine di tutte le somme ingiunteci, non essendo ammessa sul caso di specie né la sospensione in sede amministrativa e giudiziale, né la dilazione del pagamento, con effetti pesanti sulla situazione delle liquidità dell'azienda, anche se non dovrebbe essere necessario procedere all'accensione di nuovi canali di finanziamento.

## PROPOSTA ALL'ASSEMBLEA

Signori Azionisti, tenuto conto delle considerazioni e degli elementi che vi abbiamo in precedenza illustrato, siete invitati, qualora condividiate questa proposta a:

- approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione;
- approvare il bilancio per l'esercizio chiuso al 31/12/08, con il relativo stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa dalla quale risulta un utile di € 467.263 dopo le imposte.

Relativamente alla destinazione dell'utile, una volta effettuata la destinazione a riserva legale della quota di € 23.363 prevista per legge (pari al 5% dell'utile), coerentemente con la deliberazione unanime dell'Assemblea dei soci assunta in occasione dell'approvazione del bilancio di esercizio 2007 e tanto più considerando l'uscita di cassa per effettuare il pagamento delle somme accertate con gli avvisi notificatici il 24.03.2009 oltre che per la realizzazione degli investimenti, si rileva la necessità –atteso che la problematica relativa al recupero della cd "moratoria fiscale" non si è ancora conclusa- di non procedere alla relativa distribuzione e conseguentemente si suggerisce di destinare la somma rimanente a riserva di patrimonio netto.

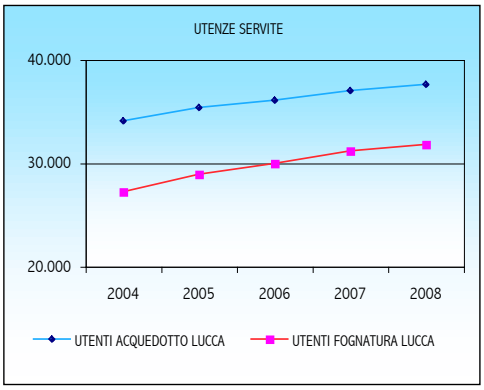
Lucca, 30 marzo 2009 IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

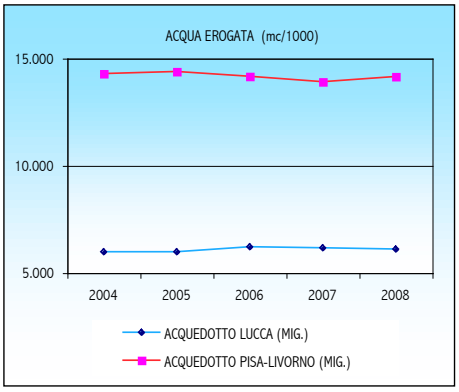
# TAVOLE STATISTICHE/1

| UTENZE SERVITE (N°) | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 |
|---|---|---|---|---|---|
| UTENTI ACQUEDOTTO LUCCA | 34.079 | 35.369 | 36.094 | 37.011 | 37.624 |
| UTENTI FOGNATURA LUCCA | 27.233 | 28.920 | 29.978 | 31.175 | 31.811 |
| di cui: UTENTI SOLA FOGNATURA | 3.690 | 4.045 | 4.268 | 4.577 | 4.633 |

| ACQUA EROGATA (MC.) | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 |
|---|---|---|---|---|---|
| ACQUEDOTTO LUCCA (MIG.) | 5.986 | 5.981 | 6.216 | 6.172 | 6.113 |
| ACQUEDOTTO PISA-LIVORNO (MIG.) | 14.287 | 14.390 | 14.164 | 13.913 | 14.149 |

| DEPURAZ.ACQUE REFLUE FATT. (MC.) | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 |
|---|---|---|---|---|---|
| ACQUE REFLUE CIVILI (MIG.) | 4.436 | 4.622 | 4.609 | 4.719 | 4.645 |
| ACQUE REFLUE INDUSTRIALI (MIG.) | 423 | 183 | 286 | 323 | 279 |
| REFLUI CIVILI AUTOTRASPORTATI | 8.862 | 11.242 | 22.341 | 21.024 | 28.967 |
| REFLUI INDUSTRIALI AUTOTRASPORT. | 2.222 | 3.920 | 1.790 | 483 | 2.009 |



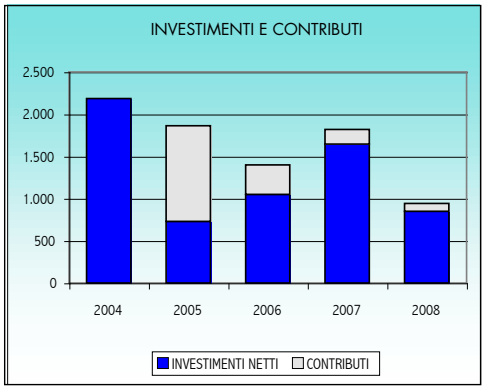

| TARIFFE - INCREMENTI APPLICATI | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 |
|---|---|---|---|---|---|
| ACQUA (LUCCA) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 8,89% |
| FOGNATURA (LUCCA) | 4,00% | 4,00% | 4,00% | 0,00% | 8,89% |
| DEPURAZIONE (LUCCA) | 4,00% | 4,00% | 4,00% | 0,00% | 8,89% |
| ACQUA (PISA-LIVORNO) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 0,00% |

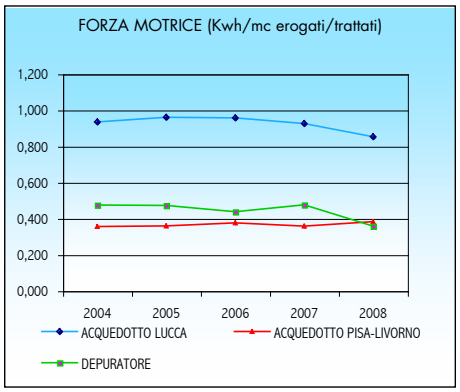
| TARIFFE - VALORE EFFETTIVO MEDIO | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 |
|---|---|---|---|---|---|
| ACQUA (FATT.TOT./MC.EROGATI) - EURO/MC | 0,636000 | 0,647000 | 0,676000 | 0,684399 | 0,725031 |
| FOGNATURA - EURO/MC. | 0,109120 | 0,113485 | 0,118024 | 0,118024 | 0,128802 |
| DEPURAZIONE - EURO/MC. | 0,304847 | 0,317041 | 0,329723 | 0,329723 | 0,359775 |
| **TARIFFA MEDIA S.I.I. - (Fatturato tot./mc.)** | **0,925035** | **0,962478** | **1,002645** | **1,010920** | **1,082609** |
| QUOTA FISSA ANNUA - EURO/ANNO | 5,54 | 5,54 | 6,28 | 6,28 | 6,85 |
| ACQUA PISA-LIVORNO - EURO/MC. | 0,118430 | 0,118430 | 0,118430 | 0,130317 | 0,130317 |

# TAVOLE STATISTICHE/2

| INVESTIM. IN IMPIANTI (EURO/MIG.) | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 |
|---|---|---|---|---|---|
| ACQUEDOTTO LUCCA | 1.262 | 678 | 360 | 493 | 393 |
| FOGNATURA-DEPURAZIONE LUCCA | 664 | 984 | 610 | 868 | 386 |
| ALTRI INVESTIMENTI | 259 | 202 | 430 | 457 | 163 |
| **TOTALE** | **2.185** | **1.864** | **1.400** | **1.818** | **942** |
| CONTRIBUTI | 0 | 1.134 | 351 | 172 | 92 |
| **INVESTIMENTI NETTI** | **2.185** | **730** | **1.049** | **1.646** | **850** |

| FORZA MOTRICE (Kwh/mc. EROG./TRATTATI) | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 |
|---|---|---|---|---|---|
| ACQUEDOTTO LUCCA | 0,935 | 0,961 | 0,958 | 0,927 | 0,854 |
| ACQUEDOTTO PISA-LIVORNO | 0,357 | 0,360 | 0,377 | 0,359 | 0,383 |
| DEPURATORE | 0,476 | 0,473 | 0,439 | 0,476 | 0,359 |




| FORZA MEDIA ANNUA | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 |
|---|---|---|---|---|---|
| DIRIGENTI | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1,50 |
| IMPIEGATI E QUADRI | 34,54 | 35,80 | 35,70 | 36,20 | 35,71 |
| OPERAI | 31,00 | 25,25 | 25,00 | 25,00 | 24,42 |
| **TOTALE** | **65,54** | **61,05** | **60,70** | **61,20** | **61,63** |

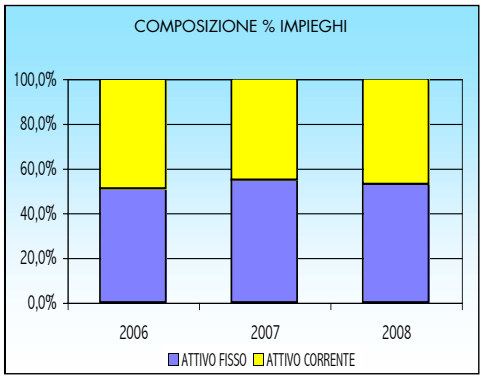
| ORE LAVORATE - ASSENZE | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 |
|---|---|---|---|---|---|
| ORE LAVORATE TOTALI | 110.327 | 98.665 | 100.278 | 101.559 | 100.466 |
| ORE LAVORATE IN STRAORDINARIO | 6.742 | 4.519 | 3.863 | 4.260 | 4.616 |
| ORE DI ASSENZA PER MALATTIA-INFORTUNIO-SCIOPERO | 4.697 | 4.735 | 4.085 | 3.946 | 3.629 |

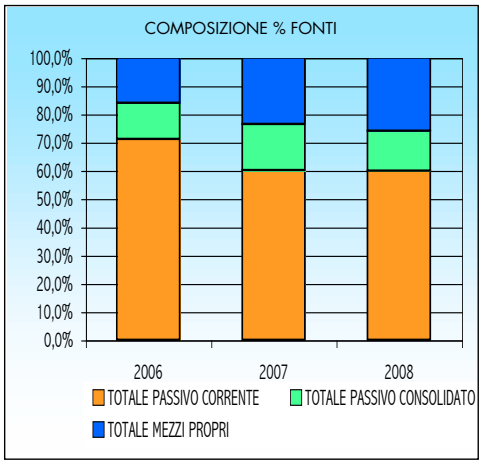
| RAPPORTO CON L'UTENZA | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 |
|---|---|---|---|---|---|
| TASSO DI MOROSITA' SU CREDITI SCAD.DA OLTRE 2 ANNI | 1,4% | 1,2% | 1,3% | 1,2% | 1,2% |
| AVVISI DI DISTACCO DEL SERVIZIO CON LETT.RACCOMAND. | 1.481 | 2.050 | 859 | 1.094 | 1.812 |
| CONTATORI SOSTITUITI | 2.238 | 1.851 | 1.422 | 1.440 | 2.058 |
| VISITE ALLO SPORTELLO | 7.965 | 7.742 | 8.898 | 8.586 | 10.768 |

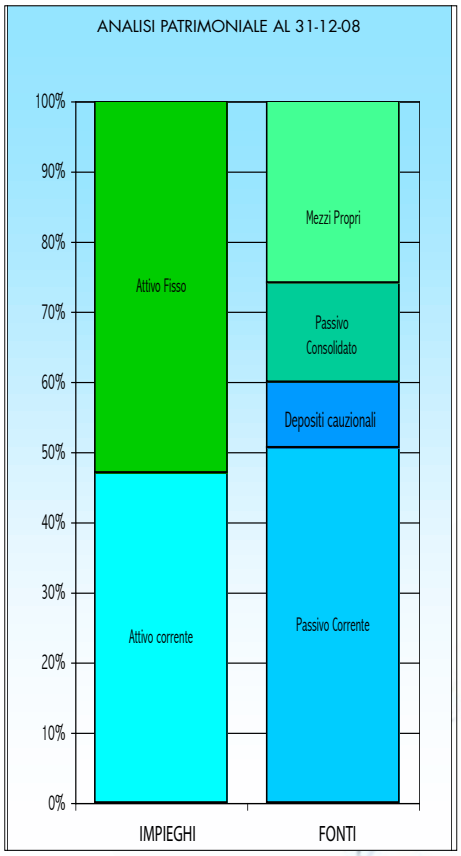
# ANALISI DI BILANCIO/1

| COMPOSIZIONE % IMPIEGHI | 2006 | 2007 | 2008 |
|---|---|---|---|
| IMMOBILIZZAZIONI | 51,0% | 54,9% | 52,9% |
| **ATTIVO FISSO** | **51,0%** | **54,9%** | **52,9%** |
| LIQUIDITA' IMMEDIATE | 10,3% | 2,6% | 5,8% |
| LIQUIDITA' DIFFERITE | 38,7% | 42,5% | 41,3% |
| **ATTIVO CORRENTE** | **49,0%** | **45,1%** | **47,1%** |
| **TOTALE IMPIEGHI** | **100,0%** | **100,0%** | **100,0%** |

| COMPOSIZIONE % FONTI | 2006 | 2007 | 2008 |
|---|---|---|---|
| DEBITI | 62,3% | 58,2% | 56,8% |
| FONDI A BREVE | 8,9% | 1,9% | 3,2% |
| **TOTALE PASSIVO CORRENTE** | **71,2%** | **60,1%** | **60,0%** |
| DEBITI A MEDIO | 8,3% | 12,2% | 10,1% |
| FONDI | 4,5% | 4,2% | 4,1% |
| **TOTALE PASSIVO CONSOLIDATO** | **12,8%** | **16,4%** | **14,1%** |
| CAPITALE SOCIALE | 10,6% | 10,1% | 9,8% |
| RISERVE | 3,2% | 5,2% | 12,9% |
| UTILE DI ESERCIZIO | 2,3% | 8,1% | 3,2% |
| **TOTALE MEZZI PROPRI** | **16,0%** | **23,5%** | **25,9%** |
| **TOTALE FONTI** | **100,0%** | **100,0%** | **100,0%** |



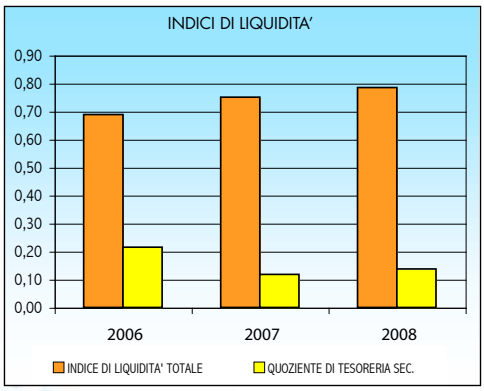



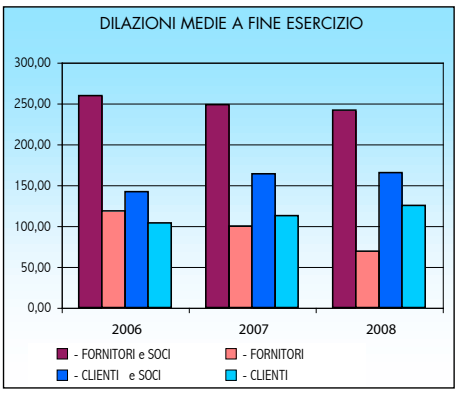



# ANALISI DI BILANCIO/2

| ANALISI PATRIMONIALE | | 2006 | 2007 | 2008 |
|---|---|---|---|---|
| **COMPOSIZIONE DEGLI IMPIEGHI** | | | | |
| INDICE DI IMMOBILIZZO | ATTIVO FISSO / IMPIEGHI | 0,556 | 0,549 | 0,529 |
| INDICE DI ELASTICITA' | ATTIVO CIRCOLANTE / IMPIEGHI | 0,444 | 0,451 | 0,471 |
| **COMPOSIZIONE DELLE FONTI** | | | | |
| INCIDENZA DEL PASSIVO CORRENTE | PASSIVO CORRENTE / FONTI | 0,712 | 0,601 | 0,600 |
| INCIDENZA DEL PASSIVO CONSOLIDATO | PASSIVO CONSOLIDATO / FONTI | 0,128 | 0,164 | 0,141 |
| AUTONOMIA FINANZIARIA | MEZZI PROPRI / FONTI | 0,160 | 0,235 | 0,259 |

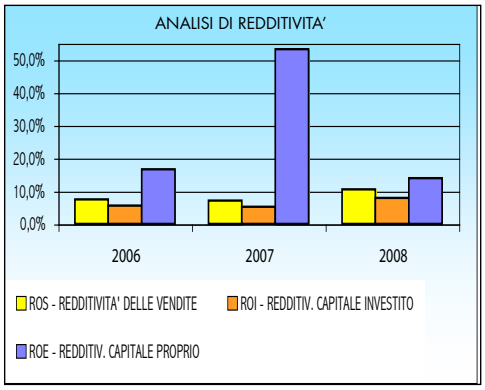
| ANALISI FINANZIARIA | | 2006 | 2007 | 2008 |
|---|---|---|---|---|
| **INDICI DI SOLIDITA' - COPERTURA IMMOBILIZZAZIONI** | | | | |
| - CON MEZZI PROPRI | MEZZI PROPRI / ATTIVO FISSO | 0,26 | 0,43 | 0,49 |
| - CON MEZZI PROPRI E PASS.CONS. | MEZZI CONSOLIDATI / ATTIVO FISSO | 0,53 | 0,73 | 0,76 |
| - CON M.PROPRI, P.CONS.+DEP.CAUZ. | MEZZI CONS.+DEP.CAUZ./ATT.FISSO | 0,62 | 0,89 | 0,93 |
| **INDICI DI LIQUIDITA'** | | | | |
| INDICE DI LIQUIDITA' TOTALE | ATTIVO CORR. / PASSIVO CORRENTE | 0,69 | 0,75 | 0,78 |
| QUOZIENTE DI TESORERIA SEC. | LIQ.IMM. E DIFFER. / PASS. CORRENTE | 0,22 | 0,12 | 0,14 |
| **INDICI DI ROTAZIONE** | | | | |
| - DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | RICAVI DI VEND. / ATTIVO CIRCOLANTE | 1,54 | 1,63 | 1,60 |
| **DILAZIONI MEDIE** | | | | |
| - FORNITORI e SOCI | FORNITORI + SOCI / ACQUISTI + IVA | 259,50 | 248,38 | 241,55 |
| - FORNITORI | FORNITORI / ACQUISTI + IVA | 118,29 | 99,72 | 68,88 |
| - CLIENTI e SOCI | CLIENTI + SOCI / RICAVI + IVA | 141,89 | 163,79 | 165,22 |
| - CLIENTI | CLIENTI / RICAVI + IVA | 103,60 | 112,51 | 125,07 |

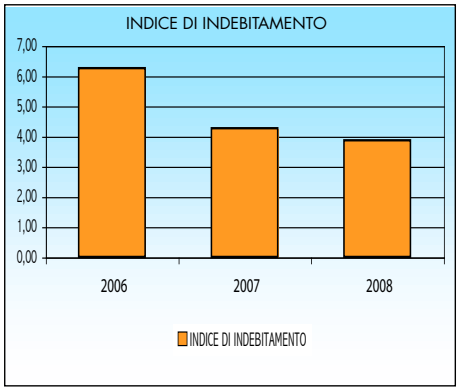


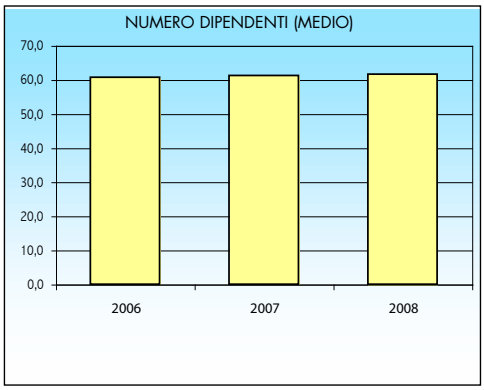
# ANALISI DI BILANCIO/3

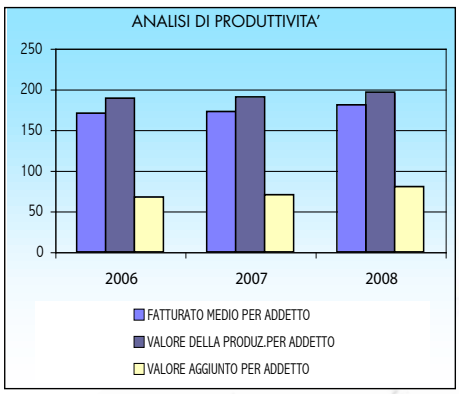
| ANALISI ECONOMICA | | 2006 | 2007 | 2008 |
|---|---|---|---|---|
| **ROE** - REDDITIV. CAPITALE PROPRIO | UTILE NETTO / MEZZI PROPRI (-UTILE) | 16,6% | 53,2% | 13,9% |
| **ROI** - REDDITIV. CAPITALE INVESTITO | UTILE OPERATIVO / CAPITALE INVESTITO | 5,6% | 5,2% | 7,9% |
| **INDICE DI INDEBITAMENTO** | CAP.INVESTITO / MEZZI PROPRI | 6,25 | 4,26 | 3,86 |
| | UTILE NETTO / UTILE OPERATIVO | 40,6% | 156,0% | 40,0% |
| **ROS** - REDDITIVITA' DELLE VENDITE | UTILE OPERATIVO / RICAVI DI VENDITA | 7,4% | 7,1% | 10,5% |
| **ROTAZIONE DEL CAPITALE INVESTITO** | RICAVI DI VENDITA / CAPITALE INVESTITO | 0,75 | 0,74 | 0,75 |




| ANALISI DELLA PRODUTTIVITA' | | 2006 | 2007 | 2008 |
|---|---|---|---|---|
| FATTURATO MEDIO PER ADDETTO | RICAVI DI VEND./ N°DIPEND. X 1000 | 171 | 173 | 181 |
| VALORE DELLA PRODUZ.PER ADDETTO | VALORE DELLA PRODUZIONE./ N°DIPEND. X 1000 | 189 | 191 | 196 |
| VALORE AGGIUNTO PER ADDETTO | VALORE AGGIUNTO / N°DIPEND. X 1000 | 68 | 70 | 80 |
| NUMERO DIPENDENTI (MEDIO) | | 60,7 | 61,2 | 61,6 |



# STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO 1/2 | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|---|---|
| **A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI** | 0 | 0 |
| **TOTALE CREDITI VS. SOCI PER VERS.DOVUTI (A)** | **0** | **0** |
| **B) IMMOBILIZZAZIONI** | | |
| I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | |
| 1) costi di impianto e di ampliamento | 0 | 0 |
| 2) costi di ricerca,sviluppo e pubblicità | 0 | 0 |
| 3) diritti di brev.ind. e diritti di utilizzo opere dell'ing. | 0 | 0 |
| 4) concessioni, licenze marchi e diritti simili | 0 | 0 |
| 5) avviamento | 0 | 0 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 4.000 | 16.893 |
| 7) altre immobilizzazioni immateriali | 149.806 | 177.983 |
| **TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI** | **153.806** | **194.876** |
| II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | |
| 1) terreni e fabbricati | 20.927 | 20.927 |
| 2) tmpianti e macchinari | | |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | | |
| 4) a ltri beni | 436.127 | 463.832 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 1.160.726 | 1.165.569 |
| 6) beni devolvibili | 7.677.257 | 7.576.157 |
| **TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI** | **9.295.037** | **9.226.485** |
| III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | | |
| 1) partecipazioni | 17.560 | 17.560 |
| 2) crediti verso altri | 0 | 0 |
| 3) altri titoli | 0 | 0 |
| 4) azioni proprie | 0 | 0 |
| **TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE** | **17.560** | **17.560** |
| **TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)** | **9.466.403** | **9.438.921** |
| **C) ATTIVO CIRCOLANTE** | | |
| I - RIMANENZE | | |
| 1) materie prime,sussidiarie e di consumo | 191.516 | 198.578 |
| 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 0 | 0 |
| 3) lavori in corso su ordinazione | 0 | 0 |
| 4) prodotti finiti e merci | 0 | 0 |
| 5) acconti | 0 | 0 |
| **TOTALE RIMANENZE** | **191.516** | **198.578** |

| ATTIVO 2/2 | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|---|---|
| II - CREDITI | | |
| 1) verso clienti | | |
| - entro l'esercizio successivo | 4.202.748 | 3.593.493 |
| 2) verso imprese controllate | 0 | 0 |
| 3) verso imprese collegate | 0 | 0 |
| 4) verso controllanti | | |
| - entro l'esercizio successivo | 1.262.031 | 1.519.668 |
| 4 bis) crediti tributari | | |
| - entro l'esercizio successivo | 239.386 | 533.364 |
| 4 ter) imposte anticipate | | |
| - entro l'esercizio successivo | 64.284 | 13.257 |
| 5) verso altri | | |
| - entro l'esercizio successivo | 25.775 | 56.245 |
| 6) verso azionisti di minoranza | | |
| - entro l'esercizio successivo | 87.196 | 118.358 |
| **TOTALE CREDITI** | **5.881.420** | **5.834.385** |
| III - ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI | | |
| 1) partecipazioni in imprese controllate | 0 | 0 |
| 2) partecipazioni in imprese collegate | 0 | 0 |
| 3) partecipazioni in imprese controllanti | 0 | 0 |
| 4) altre partecipazioni | 0 | 0 |
| 5) azioni proprie | 0 | 0 |
| 6) altri titoli | 7.150 | 26.190 |
| **TOTALE ATT.FINANZ.CHE NON COSTIT.IMMOBILIZZAZ.** | **7.150** | **26.190** |
| IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE | | |
| 1) depositi bancari e postali | 853.241 | 373.558 |
| 2) assegni | 0 | 0 |
| 3) denaro e valori in cassa | 3.341 | 3.613 |
| **TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE** | **856.582** | **377.171** |
| **TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)** | **6.936.668** | **6.436.324** |
| **D) RATEI E RISCONTI** | | |
| 1) risconti attivi | 31.843 | 35.056 |
| **TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)** | **31.843** | **35.056** |
| **TOTALE ATTIVO ( A + B + C + D )** | **16.434.914** | **15.910.301** |

## PASSIVO 1/2

| | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|---|---|
| **A) PATRIMONIO NETTO** | | |
| I - Capitale | 1.450.000 | 1.450.000 |
| II - Riserva da sovrapprezzo azioni | 0 | 0 |
| III - Riserve di rivalutazione | 0 | 0 |
| IV - Riserva legale | 267.494 | 209.099 |
| V - Riserva per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 |
| VI - Riserve statutarie | 0 | 0 |
| VII - Altre riserve | 1.646.351 | 536.850 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | 0 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 467.263 | 1.167.898 |
| **TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)** | **3.831.108** | **3.363.847** |
| **B) FONDI PER RISCHI E ONERI** | | |
| 1) per trattamento di quiescenza ed obblighi simili | 0 | 0 |
| 2) per imposte, anche differite | 441.879 | 138.398 |
| 3) altri | 30.000 | 131.900 |
| **TOTALE FONDO PER RISCHI ED ONERI (B)** | **471.879** | **270.298** |
| **TOTALE TRATT.DI FINE RAPPORTO LAVORO SUB.(C)** | **603.410** | **606.658** |
| **D) DEBITI** | | |
| 1) obbligazioni | 0 | 0 |
| 2) obbligazioni convertibili | 0 | 0 |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti | 0 | 0 |
| 4) debiti verso banche | 1.743.955 | 1.892.026 |
| - entro l'esercizio successivo | *253.449* | *146.904* |
| - oltre l'esercizio successivo | *1.490.506* | *1.745.122* |
| 5) debiti verso altri finanziatori | 0 | 0 |
| 6) acconti | 0 | 0 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| - entro l'esercizio successivo | 1.583.392 | 2.408.920 |
| 8) debiti rappresentati da titoli di credito | 0 | 0 |
| 9) debiti verso imprese controllate | 0 | 0 |
| 10) debiti verso imprese collegate | 0 | 0 |
| 11) debiti verso controllanti | | |
| - entro l'esercizio successivo | 3.083.269 | 2.742.901 |
| 12) debiti tributari | | |
| - entro l'esercizio successivo | 272.424 | 163.179 |

| PASSIVO 2/2 | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|---|---|
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| - entro l'esercizio successivo | 222.250 | 177.214 |
| 14) altri debiti | | |
| - entro l'esercizio successivo | 2.094.897 | 1.845.975 |
| 15) debiti verso azionisti di minoranza | 885.576 | 848.204 |
| **TOTALE DEBITI (D)** | **9.885.763** | **10.078.419** |
| **E) RATEI E RISCONTI** | | |
| 1) ratei e risconti passivi | 1.642.754 | 1.591.079 |
| - risconti pluriennali | *1.628.624* | *1.575.820* |
| - altri ratei e risconti | *14.130* | *15.259* |
| **TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI (E)** | **1.642.754** | **1.591.079** |
| **TOTALE PASSIVO ( A + B + C + D + E)** | **16.434.914** | **15.910.301** |

| CONTI D'ORDINE | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|---|---|
| **GARANZIE PERSONALI PRESTATE** | **0** | **0** |
| **GARANZIE REALI PRESTATE** | **0** | **0** |
| **IMPEGNI D'ACQUISTO** | **0** | **106.626** |
| **IMPEGNI DI VENDITA** | **0** | **0** |
| **ALTRI** | **29.828.611** | **29.828.611** |

# CONTO ECONOMICO

## CONTO ECONOMICO 1/2

| | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|---|---|
| **A) VALORE DELLA PRODUZIONE** | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 11.135.885 | 10.565.527 |
| 2) var. delle riman.di prod.in corso di lav.,semil.e prod.fin. | 0 | 0 |
| 3) variaz. dei lavori in corso su ordinazione | 0 | 0 |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 442.421 | 468.715 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| - contributi in conto esercizio | 57.850 | 105.112 |
| - altri ricavi e proventi | 450.806 | 522.071 |
| **TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)** | **12.086.962** | **11.661.425** |
| **B) COSTI DELLA PRUDUZIONE** | | |
| 6) per materie prime,sussidiarie, di consumo e merci | 2.602.515 | 2.635.877 |
| 7) per servizi | 2.708.778 | 2.983.719 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 1.619.145 | 1.586.050 |
| 9) per il personale | | |
| - a) salari e stipendi | *1.942.166* | *1.847.749* |
| - b) oneri sociali | *700.492* | *645.852* |
| - c) trattamento di fine rapporto | *132.144* | *123.275* |
| - d) trattamento di quiescenza e simili | *0* | *0* |
| - e) altri costi | *9.650* | *23.550* |
| Totale costi per il personale (9) | 2.784.452 | 2.640.426 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| - a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | *87.909* | *80.277* |
| - b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | *835.194* | *740.690* |
| - c) svalutazione delle immobilizzazioni | *0* | *0* |
| - d) svalutaz.dei crediti compr.nell'att.circ. e delle disp.liq. | *64.000* | *97.000* |
| Totale ammortamenti e svalutazioni (10) | 987.103 | 917.967 |
| 11) variaz.delle rimanenze di mat.prime, sussid. e di consumo | 7.061 | -13.069 |
| 12) accantonamenti per rischi | 30.000 | 26.900 |
| 13) altri accantonamenti | 0 | 0 |
| 14) oneri diversi di gestione | 209.501 | 161.974 |
| **TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)** | **10.948.555** | **10.939.844** |
| **DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PROD. (A - B)** | **1.138.407** | **721.581** |

## CONTO ECONOMICO 2/2

| | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|---|---|
| **C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI** | | |
| 15) proventi da partecipazioni | 0 | 0 |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| b) interessi e commissioni da altri | 74.564 | 60.687 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari | | |
| c) interessi e commissioni a controllanti | 0 | 0 |
| d) interessi e commissioni ad altri ed oneri vari | -118.062 | -88.304 |
| **TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (C) (16 - 17)** | **-43.498** | **-27.617** |
| **D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE** | | |
| 18) rivalutazioni | 0 | 0 |
| 19) svalutazioni | 0 | 0 |
| **TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZ.** | **0** | **0** |
| **E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI** | | |
| 20) Proventi: | | |
| - altri proventi | 0 | 840.000 |
| **Totale proventi straordinari (20)** | **0** | **840.000** |
| 21) Oneri | | |
| a) imposte relative ad esercizi precedenti | -210.728 | 0 |
| b) altri | 0 | 0 |
| **Totale oneri straordinari (21)** | **-210.728** | **0** |
| **TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI (E) (20-21)** | **-210.728** | **840.000** |
| **RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)** | **884.181** | **1.533.964** |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio | | |
| a) imposte correnti | -480.192 | -399.224 |
| b) imposte differite | 63.274 | 33.158 |
| **Totale imposte sul reddito dell'esercizio (22)** | **-416.918** | **-366.066** |
| **26) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO** | **467.263** | **1.167.898** |

# NOTA INTEGRATIVA

# NOTA INTEGRATIVA

## 1. STRUTTURA DEL BILANCIO

Il bilancio al 31 dicembre 2008, è stato redatto in conformità agli articoli 2423 e seguenti del codice civile. Si compone di Stato Patrimoniale, Conto Economico e della presente Nota integrativa che fornisce le informazioni richieste dall'art. 2427 del c.c. e tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società.

## 2. PRINCIPI DI REDAZIONE - CRITERI DI FORMAZIONE

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali di prudenza e competenza, nonchè nella prospettiva della continuazione dell'attività, in virtù della convenzione stipulata con il Comune di Lucca, che regola i rapporti con la Società fino al 31.12.2025, così come illustrato nella relazione sulla gestione.
I principi contabili utilizzati sono in linea con quanto previsto dalla normativa civilistica interpretata ed integrata dai principi contabili emessi dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri nonché dall'OIC.
Si precisa altresì che, nel rispetto dell'art. 2426 del c.c., così come modificato dal D.Lgs. n.6 del 17.1.2003, non sono state effettuate rettifiche di valore e accantonamenti in applicazione esclusiva di norme tributarie.
Rinviando alle ulteriori specificazioni contenute nel commento alle singole voci del bilancio, si illustrano di seguito i principali criteri di valutazione adottati.

**IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione al netto degli ammortamenti, determinati in funzione dell'utilità residua dei relativi costi. I valori sono stati iscritti con il consenso del Collegio Sindacale nei casi in cui questo sia previsto.
Non ci sono beni immateriali la cui vita utile è considerata di durata indeterminata.

**IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Le poste iscritte nella voce, sono valutate al costo di acquisto o di produzione al netto degli ammortamenti, determinati in funzione dell'utilità residua del relativo cespite. Non si è proceduto alla capitalizzazione di costi indiretti di produzione, oneri accessori ed oneri finanziari.
Nella voce Beni devolvibili, appositamente istituita, trovano allocazione gli investimenti realizzati sui beni concessi in uso dal Comune di Lucca. Per questi beni, al termine della concessione, la società avrà diritto a veder corrisposto dal Comune medesimo un importo pari al prezzo di nuova costruzione, diminuito di una percentuale di ammortamento ordinario calcolato ai sensi della normativa fiscale vigente.
I valori dei cespiti non contengono rivalutazioni monetarie effettuate ai sensi di legge.
Le immobilizzazioni in corso di costruzione sono iscritte sulla base dei costi diretti sostenuti a fine esercizio in quanto l'ammortamento ha inizio a partire dall'esercizio di entrata in funzione delle stesse.
I contributi in conto capitale, non sono riportati a riduzione del costo dei cespiti cui si riferiscono, ma sono imputati a conto economico e rinviati agli esercizi successivi per la quota di competenza, attraverso la rilevazione di risconti passivi.
Le aliquote di ammortamento applicate, sono riportate nell'apposita sezione dell'attivo.
Per i cespiti acquisiti nel 2008 si è ritenuto che l'applicazione della metà dell'aliquota di ammortamento costituisca una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti effettuati nel corso dell'esercizio ovvero del periodi di entrata in funzione relativamente ai beni costruiti in economia.

Essendo una facoltà disposta dalla sola normativa fiscale, non è stato applicato l'ammortamento al 100% per i beni di valore inferiore ad euro 516,46.
I costi di manutenzione ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico.
I costi di manutenzione straordinaria sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono.

**PARTECIPAZIONI**

Le partecipazioni rappresentano investimenti di carattere duraturo e strumentale all'attività dell'impresa e sono iscritte in bilancio al costo di acquisto, eventualmente rettificato per tener conto di perdite permanenti di valore.

**RIMANENZE**

Le rimanenze, composte essenzialmente da materiale di ricambio degli impianti gestiti, sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto ed il valore di presumibile realizzazione. La configurazione di costo adottata è quella del "costo medio ponderato".

**CREDITI**

Sono iscritti al loro valore nominale e ricondotti al presumibile valore di realizzo attraverso il fondo svalutazione crediti, esposto a diretta riduzione degli stessi.

**ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI**

Sono iscritte al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

**DISPONIBILITA' LIQUIDE E DEBITI FINANZIARI**

Sono iscritti al valore nominale con rilevazione degli interessi maturati, in base al principio di competenza.

**RATEI E RISCONTI**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio nel rispetto del principio di correlazione dei costi e dei ricavi dell'esercizio.
Nei risconti pluriennali, separatamente evidenziati, sono iscritti i contributi in conto capitale la cui competenza è relativa ad esercizi successivi.

**TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO**

Rappresenta l'oggettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti. Esso è determinato in base all'indennità maturata a fine anno da ciascun dipendente, al netto delle anticipazioni corrisposte a norma di legge e di contratto. La quota esclude altresì l'ammontare di competenza dei Fondi pensione Pegaso e Previndai, nonché la quota di competenza del Fondo Tesoreria Inps.

**FONDI PER RISCHI ED ONERI**

I fondi per rischi ed oneri, sono stanziati per coprire perdite o passività di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia, alla chiusura dell'esercizio, non erano determinati l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

**DEBITI**

Sono rilevati al valore nominale, rappresentativo del valore di estinzione dei medesimi. Per i mutui, tale valore è dato dalla somma delle quote capitali relative alle rate non ancora scadute alla data di chiusura dell'esercizio.

**RICAVI E COSTI**

Sono stati rilevati secondo il principio della competenza e della prudenza. Sono esposti in bilancio al netto degli sconti, premi o abbuoni nonché delle imposte direttamente connesse con le prestazioni di servizi.
Si evidenzia che tra i costi e ricavi di esercizio sono ricompresi gli oneri ed i proventi afferenti l'allacciamento degli utenti alle reti idrica e fognaria, tenuto conto che, ai sensi della Convenzione vigente, gli stessi allacci rimangono sempre di proprietà dell'ente concedente.

**IMPOSTE SUL REDDITO**

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una realistica previsione degli oneri da assolvere in base alla normativa fiscale vigente (compresi gli aggiornamenti di cui alla L.244/2008), e sono esposte nelle voci "Debiti Tributari" del passivo o "Crediti Tributari"

dell'attivo, in base alla natura del saldo finale delle relative imposte, ovvero all'importo dovuto dedotto degli acconti versati.

**IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE**

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite, sono calcolate sulle differenze temporanee fra il risultato dell'esercizio e l'imponibile fiscale. Le prime sono esposte nell'ambito dei crediti dell'attivo circolante e sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero, ovvero in base alla previsione di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad utilizzare. Le seconde vengono appostate in un apposito fondo, iscritto nel passivo tra i Fondi rischi ed oneri, e vengono contabilizzate solo nella misura in cui non sia possibile dimostrare che il loro pagamento sarà improbabile. Tra queste si evidenzia, in particolare, lo stanziamento delle imposte corrispondenti agli ammortamenti anticipati applicati dalla società negli esercizi precedenti, come descritto nell'apposita sezione della nota integrativa.

**IMPEGNI - GARANZIE E RISCHI – ALTRI CONTI D'ORDINE**

Gli impegni e le garanzie, sono indicate nei conti al loro valore contrattuale.

I beni in uso alla società, sono indicati al valore agli stessi attribuito nella documentazione del relativo affidamento.

**MODIFICHE ED ADATTAMENTI DELLA STRUTTURA DELLO STATO PATRIMONIALE**

Ai sensi dell'art.2423-ter, 3° comma, sono presenti nell'attivo le voci B.II.6 "Beni devolvibili" e C.II.6 "Crediti verso azionisti di minoranza" e, nel passivo, la voce B.15 "Debiti verso azionisti di minoranza", per una maggiore informativa del bilancio.

Nel conto C.II.2 dell'attivo "Crediti verso società controllanti" e D.10 del passivo "Debiti verso società controllanti", sono stati esposti anche i crediti e debiti relativi al Comune di Lucca, che controlla GEAL SpA. attraverso la propria controllata Lucca Holding SpA.

**RINVII ALLA RELAZIONE SULLA GESTIONE**

Si rimanda alla relazione sulla gestione per quanto riguarda le informazioni seguenti:

- il rendiconto finanziario;
- i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio;
- i rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti.

## 3. COMMENTO ALLE POSTE DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

Di seguito presentiamo il commento delle poste patrimoniali al 31 dicembre 2008, confrontate con il 31 dicembre 2007, dando conto delle variazioni intervenute.

## ATTIVO

### A - CREDITI VERSO I SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

Non si rilevano versamenti che i soci debbano ancora effettuare.

### B-I – IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Il Valore netto al 31.12.07, risultava il seguente:

| Descrizione | Costo storico | Val.ammort. | Rivalutazioni | Svalutazioni | Val. netto |
|---|---|---|---|---|---|
| Immob.in corso e acconti | 16.893 | 0 | 0 | 0 | **16.893** |
| Altre immob.immateriali | 508.375 | 330.392 | 0 | 0 | **177.983** |
| **TOT. IMMOB. IMMATERIALI** | **525.267** | **330.392** | **0** | **0** | **194.876** |

La Movimentazione dell'esercizio può essere così rappresentata:

| MOVIMENTAZIONE ESERCIZIO 2008 | Valore netto al 31.12.2007 | Incrementi | Decrementi | Ammortam. | Valore netto al 31.12.2008 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Immob.in corso e acconti** | **16.893** | **8.245** | **21.138** | **0** | **4.000** |
| *Acconto su software* | *16.893* | *8.245* | *21.138* | *0* | *4.000* |
| **Altre immob.immateriali** | **177.983** | **59.732** | **0** | **87.909** | **149.806** |
| *Migliorie beni di terzi* | *35.521* | *1.800* | *0* | *33.420* | *3.901* |
| *Studi ed altri costi* | *15.680* | *8.613* | *0* | *12.443* | *11.850* |
| *Progetto cartografia* | *97.462* | *0* | *0* | *13.920* | *83.543* |
| *Software* | *20.972* | *49.319* | *0* | *26.040* | *44.251* |
| *Altri oneri pluriennali* | *8.348* | *0* | *0* | *2.087* | *6.261* |
| **TOT. IMMOB. IMMATERIALI** | **194.876** | **67.977** | **21.138** | **87.909** | **153.806** |

La voce **Immobilizzazioni in corso e acconti** comprende acconti versati per l'implementazione del software di gestione utenza utilizzato dalla società.

La voce **Altre immobilizzazioni immateriali** comprende il valore, al netto dell'ammortamento, di costi aventi utilità pluriennale. In dettaglio, risulta anzitutto compreso l'importo inerente la realizzazione della cartografia digitalizzata degli impianti gestiti per € 83.543, studi inerenti la distrettualizzazione e l'integrazione degli acquedotti gestiti, aventi utilità pluriennale per € 11.850, software applicativi e d'ufficio per € 44.251 ed altri oneri pluriennali per il valore residuo. Infine, è contenuto il valore residuo degli interventi di miglioria sulla sede sociale per € 3.901 ed il valore residuo di oneri pluriennali corrisposti in relazione a modifiche impiantistiche di forniture elettriche per € 6.261.
L'ammortamento delle suddette voci è calcolato secondo la stima del periodo di utilità pluriennale delle poste medesime, così come segue: per i costi relativi agli uffici, in misura diversa per ciascuna annualità di sostenimento dei costi, in relazione al periodo di durata residua del contratto di locazione della sede; per la cartografia al 10%; per studi ed altri costi al 20%; per i software al 33% o al 20% se inerenti il gestionale utenza.
Gli investimenti del periodo hanno riguardato principalmente il software aziendale con l'acquisto e l'implementazione del pacchetto applicativo riguardanti la gestione contabile e

l'implementazione di un nuovo modulo inerente la gestione utenza. E' inoltre stato eseguito uno studio idrogeologico per l'integrazione degli acquedotti Borellone e Tubbiano.

**B-II – IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Il Valore netto al 31.12.07, risultava il seguente:

| Descrizione | Costo storico | Val.ammort. | Rivalutazioni | Svalutazioni | Val. netto |
|---|---|---|---|---|---|
| Terreni e fabbricati | 20.927 | 0 | 0 | 0 | **20.927** |
| Immobil.in corso e acconti | 1.165.569 | 0 | 0 | 0 | **1.165.569** |
| Altri beni | 1.419.801 | 955.970 | 0 | 0 | **463.832** |
| Beni devolvibili | 10.930.083 | 3.353.926 | 0 | 0 | **7.576.157** |
| **TOT.IMMOB.MATERIALI** | **13.536.380** | **4.309.896** | **0** | **0** | **9.226.485** |

La Movimentazione dell'esercizio è ben rappresentata dalla tabella che segue.

| MOVIMENTAZIONE ESERCIZIO 2008 | Valore netto al 31.12.2007 | Incrementi | Decrementi | Ammortam. | Valore netto al 31.12.2008 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Terreni e fabbricati** | **20.926** | **0** | **0** | **0** | **20.926** |
| *Terreni e fabbricati* | *20.927* | *0* | *0* | *0* | *20.927* |
| **Immobil.in corso e acconti** | **1.165.569** | **22.454** | **27.297** | **0** | **1.160.726** |
| *Centraline in corso* | *190.908* | *0* | *0* | *0* | *190.908* |
| *Condotte acqued. in corso* | *32.824* | *22.454* | *21.891* | *0* | *33.387* |
| *Condotte fognatura in corso* | *927.025* | *0* | *2.835* | *0* | *924.191* |
| *Altri impianti in corso* | *2.571* | *0* | *2.571* | *0* | *0* |
| *Acconti su immob.mater.* | *12.240* | *0* | *0* | *0* | *12.240* |
| **Altri beni** | **463.832** | **117.309** | **6.519** | **138.495** | **436.128** |
| *Mobili d'ufficio* | *40.600* | *1.035* | *0* | *8.464* | *33.172* |
| *Macchine elettr.d'ufficio* | *95.347* | *37.562* | *3.261* | *34.742* | *94.906* |
| *Altri beni* | *7.745* | *1.010* | *0* | *3.018* | *5.737* |
| *Cellulari* | *2.851* | *281* | *0* | *955* | *2.178* |
| *Autocarri* | *297.962* | *64.985* | *0* | *82.327* | *280.620* |
| *Autovetture* | *19.328* | *12.436* | *3.258* | *8.990* | *19.517* |
| **Beni devolvibili a pagam.** | **7.576.157** | **800.052** | **2.253** | **696.699** | **7.677.257** |
| *Impianti di telecontrollo* | *61.237* | *43.883* | *0* | *28.076* | *77.044* |
| *Impianti elettr./centraline* | *661.991* | *44.627* | *0* | *125.913* | *580.705* |
| *Condotte acquedotto* | *4.210.158* | *247.259* | *0* | *280.974* | *4.176.443* |
| *Condotte fognatura* | *1.728.778* | *89.926* | *0* | *105.676* | *1.713.029* |
| *Contatori* | *294.459* | *86.246* | *0* | *56.768* | *323.936* |
| *Macchinari operatori* | *138.310* | *80.956* | *0* | *25.903* | *193.363* |
| *Attrezzature* | *235.469* | *23.832* | *2.253* | *41.148* | *215.900* |
| *Altri beni devolvibili* | *245.755* | *183.323* | *0* | *32.241* | *396.837* |
| **TOT.IMMOB.MATERIALI** | **9.226.484** | **939.816** | **36.068** | **835.194** | **9.295.038** |

La voce **Terreni e Fabbricati**, comprende l'ammontare di terreni acquisiti direttamente dalla società, per la realizzazione di propri impianti.

Le **immobilizzazioni in corso**, si riferiscono a costi già sostenuti, per la realizzazione di nuove opere, non ancora completate e/o entrate in funzione alla fine dell'esercizio. Tra

queste sono comprese le opere di realizzazione delle fognature nella zona Oltreserchio per un valore rispettivamente di € 924.191 (1° lotto) e di € 190.908 (2° lotto).
Il decremento della voce consegue al completamento di opere avviate negli esercizi precedenti.

La voce **Altri beni**, comprende: autovetture e autocarri utilizzati nelle varie attività aziendali per complessive **40** unità, per un valore totale netto di € 300.137; le apparecchiature informatiche per la gestione aziendale amministrativa e tecnica per € 94.906; mobili e arredi per € 33.172; impianti e apparecchiature telefoniche e di vigilanza per l'importo residuo.
I beni suddetti sono tutti indicati al netto degli ammortamenti calcolati secondo le seguenti aliquote: 25% per gli autoveicoli, 20% per gli autocarri, le macchine da ufficio e le apparecchiature diverse e 12% per i mobili e gli arredi.
Gli investimenti del periodo hanno riguardato l'acquisto di tre nuovi autocarri e un'autovettura in sostituzione di altri mezzi, nonché il rinnovo ed il potenziamento di parte delle apparecchiature informatiche, in particolare l'acquisizione di un nuovo server per la gestione contabile della società.

La voce **beni devolvibili**, raccoglie le opere di ampliamento e manutenzione straordinaria degli impianti affidati in uso dall'ente concedente e ad esso devolvibili alla scadenza della concessione.
Come si rileva dalla tabella trattasi di opere del valore di € 7.677.257 costituite per la maggior quota da condotte idriche (circa il 54,4%) e condotte fognarie (circa il 22,3%).
Come precisato nella descrizione dei principi di redazione del bilancio, i contributi in conto capitale ricevuti dalla società sono stati contabilizzati nella voce Risconti passivi, alla quale si rimanda per una descrizione dettagliata. Il valore netto dei contributi al 31.12.2008, al netto della quota imputata a conto economico, ammonta ad € 1.628.624.
Le aliquote utilizzate per l'ammortamento sono quelle previste dal D.M. 31.12.1988, in quanto ritenute congrue a rappresentare il degrado tecnico-economico, ovvero: 5% per le condutture, 10% per le attrezzature e gli apparecchi di misura, 12% per gli impianti di sollevamento, 20% per i sistemi di telecontrollo, 8% per manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione.

### B-III – IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Il raffronto con l'anno precedente, evidenzia le seguenti differenze:

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| Partecipazioni | 17.560 | 17.560 | **0** |
| **TOT.IMMOB.FINANZIARIE** | **17.560** | **17.560** | **0** |

La voce **Partecipazioni**, comprende la quota, pari al 17% del capitale sociale, della S.c.a.r.l. Tirreno acque.

### C-I - RIMANENZE

Il raffronto con l'anno precedente, evidenzia le seguenti differenze:

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| Mat.prime, suss.,di cons | 191.516 | 198.578 | -7.062 |

La voce **Materie prime, sussidiarie e di consumo**, è costituita dalle rimanenze finali di ricambi generici, materiali per impianti e altri materiali di manutenzione e di consumo relativi al settore acquedotto per € 163.412 e, per l'importo residuo, ai settori fognatura e

depurazione. Si fa altresì presente che il controvalore del materiale destinato ad investimento risulta di oltre € 37.000, pari a circa il 20% dell'importo totale a magazzino.

**C-II – CREDITI**

Il raffronto con l'anno precedente, evidenzia le seguenti differenze:

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| Crediti vs. clienti | 4.202.748 | 3.593.493 | 609.255 |
| Crediti vs.controllanti | 1.262.031 | 1.519.668 | -257.637 |
| Crediti tributari | 239.386 | 533.364 | -293.978 |
| Imposte anticipate | 64.284 | 13.257 | 51.027 |
| Crediti vs. altri | 25.775 | 56.245 | -30.470 |
| Crediti vs.azionisti di min. | 87.196 | 118.358 | -31.162 |
| **TOTALE** | **5.881.420** | **5.834.385** | **47.035** |

La voce **Crediti verso clienti**, comprende interamente crediti esigibili entro 12 mesi. Gli stessi sono iscritti al valore nominale ridotto dell'apposito fondo svalutazione crediti, che tiene conto dei rischi di mancato recupero del credito per insolvenza dell'utente (per irreperibilità o incapienza del patrimonio), così come stimabile sulla base dell'andamento medio accertato negli anni precedenti.

Nell'esercizio, si è anche proceduto altresì allo stralcio di crediti relativi a soggetti falliti, di crediti prescritti e di crediti che sono stati accertati inesigibili in via definitiva da società specializzata o dall'avvocato ai quali è stato affidato il recupero dei crediti in questione. Ciò è avvenuto mediante utilizzo del fondo per un ammontare complessivo di € 49.139.

Riguardo al contenuto delle singole voci, ed alle variazioni intervenute si riporta il seguente dettaglio:

| DESCRIZIONE (Dati in migliaia di euro) | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| - Crediti per bollette emesse | 1.120 | 1.249 | -129 |
| - Crediti per bollette da emettere | 760 | 622 | 138 |
| - Crediti per ratei consumi di competenza | 1.108 | 789 | 319 |
| - Crediti per fornitura idrica a Pisa e Livorno | 984 | 678 | 306 |
| - Crediti vs. i Comuni gestiti in appalto di servizi | 21 | 46 | -25 |
| - Crediti vs. utenze fognatura industriali | 196 | 180 | 16 |
| - Altri crediti commerciali | 491 | 493 | -2 |
| a dedurre: Fondo Svalutazione Crediti | -478 | -464 | -14 |
| **TOTALE COMPLESSIVO** | **4.203** | **3.593** | **610** |

Dalla tabella si evince un aumento dei crediti residui a fine esercizio imputabile principalmente alla fornitura idrica a Pisa e Livorno ed al rateo consumi di competenza che risulta in aumento per effetto di un anticipo dei tempi della lettura del secondo semestre 2008. Risultano inoltre in leggera diminuzione i crediti per bollette già emesse grazie ad una efficace azione di recupero del credito.

**Le bollette da emettere**, si riferiscono alle seguenti fattispecie: utenze idriche la cui lettura è stata effettuata nel periodo dicembre 2008 - gennaio 2009; utenze domestiche o assimilabili, allacciate alla sola fognatura, fatturate in relazione ai componenti del nucleo familiare al 31.12.08 (dato acquisibile solo nel gennaio 2009) o ad altri parametri riferiti al 2008 e certificati dagli utenti entro il mese di febbraio 2009.

Sono state separatamente evidenziati anche i crediti relativi alle utenze allacciate alla fognatura con scarichi di tipo industriale o assimilato, da fatturare in base ai parametri tecnici

riportati nell'autocertificazione prodotta dai relativi titolari entro il mese di febbraio 2009.
Il credito per il **rateo dei consumi di competenza** comprende il controvalore dei consumi effettuati a partire dall'ultima data di lettura dei contatori fino a tutto il 31.12.08, ed è stato calcolato per ciascun utente, sulla base dei relativi consumi storici o, se ad esso inferiori, al minimo contrattualmente stabilito, nel caso di utenze non domestiche.
Gli **altri crediti commerciali** oltre al corrispettivo di lavori su commessa per conto di terzi, comprendono crediti per lo svolgimento di attività accessorie al servizio idrico integrato quali, in particolare, il trattamento dei reflui presso l'impianto di depurazione.

I **Crediti verso controllanti**, sono costituiti per € 1.127.436 da fatture emesse e per € 134.595 da fatture da emettere. Per quanto riguarda la prima voce, una quota riguarda le bollette dei consumi idrici delle utenze comunali (€ 266.283); sono poi compresi lavori realizzati a cura della società e finanziati o cofinanziati col Comune di Lucca, prestazioni di progettazione e direzione lavori ed altre prestazioni di servizi per un totale complessivo di € 861.153.

Nei **Crediti tributari**, è allocato anzitutto il credito IVA maturato dalla società al 31.12.2008 in ragione della differente aliquota tra le prestazioni eseguite e gli acquisti effettuati, nonché all'acquisizione di beni ammortizzabili effettuata nell'anno; il credito, pari ad € 222.022 è stato parzialmente utilizzato in compensazione "orizzontale" sull'importo dei tributi e contributi versati nel gennaio 2009 ed in compensazione "verticale" per l'importo residuo.
La voce, per l'importo residuo, comprende il credito relativo alle ritenute sugli interessi bancari e postali, alle ritenute applicate dai condomini ai sensi della L.296/2006 e il credito IVA relativo agli autoveicoli per gli anni 2003-2006, chiesto a rimborso nel 2007.

Nella voce **imposte anticipate**, sono indicate le voci elencate nel prospetto di seguito riportato, redatto ai sensi del punto 14a) dell'art. 2427 del codice civile. Si evidenzia che, a seguito della ricezione di due avvisi di accertamento inerenti il recupero degli aiuti di Stato, sono state contabilizzate le imposte anticipate sugli interessi addebitati nei medesimi atti. La società ha invece escluso dal computo nella voce in questione la quota del fondo svalutazione crediti già tassata pari ad € 447.471, in quanto non è prevedibile con certezza il recupero delle relative imposte.
La tabella evidenzia la movimentazione dell'esercizio indicando distintamente l'ammontare riferito ad Ires ed Irap. Per quest'ultima non figurano incrementi per il 2008 in conseguenza delle modifiche di cui all'art.50 della L.244/2007.

| DESCRIZIONE | IMP. | SALDO 2007 | UTILIZZO 2008 | ACCANT.2008 | SALDO 2008 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Spese di rappresentanza** | IRES | 459 | -459 | 0 | 0 |
| | IRAP | 65 | -65 | 0 | 0 |
| **Contributi associativi** | IRES | 2.189 | -2.189 | 1.308 | 1.308 |
| | IRAP | 310 | -310 | | 0 |
| **Altri accantonamenti** | IRES | 7.398 | -7.398 | 8.250 | 8.250 |
| | IRAP | 1.049 | -1.049 | | 0 |
| **Compensi amministratori** | IRES | 1.786 | -1.786 | 4.250 | 4.250 |
| | IRAP | 0 | | | 0 |
| **Interessi su recupero aiuti di stato** | IRES | | | 50.476 | 50.476 |
| | IRAP | 0 | | | 0 |
| **TOTALE COMPLESSIVO** | **IRES** | **11.832** | **-11.832** | **64.284** | **64.284** |
| | **IRAP** | **1.425** | **-1.425** | **0** | **0** |
| | **TOTALE** | **13.257** | **-13.257** | **64.284** | **64.284** |

Nella voce **Crediti Verso altri**, risulta principalmente rappresentata la posizione creditoria verso l'Inail (€ 22.889) determinata dal versamento di acconti in misura superiore al saldo dovuto per l'esercizio. La società infatti, in corso d'anno, ha provveduto alla presentazione di una denuncia integrativa grazie alla quale sono state ribassate le aliquote contributive per gli impiegati tecnici e di laboratorio con un conseguente risparmio per la società.
Per il residuo importo sono ricompresi anticipi sui consumi e depositi cauzionali relativi ad utenze elettriche e telefoniche.
Nel corso dell'esercizo è stato inoltre incassato il saldo dei contributi in conto esercizio relativo al progetto LIFE Serial-Welfir finanziato dall'U.E , il cui ammontare pari ad €52.991, risultava a credito alla fine del 2007.

Nella voce **Crediti verso azionisti di minoranza**, sono inseriti crediti per il rimborso di costi e indennità contrattualmente dovute dagli azionisti di minoranza.

### C-II – ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Il raffronto con l'anno precedente, evidenzia le seguenti differenze:

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| Altri titoli | 7.150 | 26.190 | -19.040 |
| **TOT.IMMOB.FINANZIARIE** | **7.150** | **26.190** | **-19.040** |

La voce Altri titoli, rappresenta la quota di certificati verdi ancora da vendere alla fine dell'esercizio, relativamente all'energia elettrica autoprodotta nell'anno 2008 presso l'impianto di depurazione.

### C-IV – DISPONIBILITA' LIQUIDE

Il raffronto con l'anno precedente evidenzia le differenze di seguito riportate. Per una analisi più dettagliata delle differenze tra i saldi dei 2 esercizi, si rinvia ai prospetti di rendiconto finanziario riportati nella relazione sulla gestione.

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| Depositi bancari e postali | 853.241 | 373.558 | 479.683 |
| Denaro e valori in cassa | 3.341 | 3.613 | -272 |
| **TOTALE** | **856.582** | **377.171** | **479.411** |

La voce **Depositi bancari e postali**, rappresenta l'ammontare disponibile al 31.12.08 sul c\c postale e sui conti correnti bancari della società. L'importo è comprensivo degli interessi attivi e degli oneri di competenza dell'esercizio.

La voce **Denaro e Valori in cassa**, riporta le disponibilità di cassa al 31.12.2008, necessarie ad inizio esercizio per la quotidiana operatività aziendale.

### D - RATEI E RISCONTI

Il raffronto con l'anno precedente, evidenzia le seguenti differenze:

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| Risconti attivi | 31.843 | 35.056 | -3.213 |
| **TOTALE** | **31.843** | **35.056** | **-3.213** |

I **Risconti attivi** derivano dal rinvio agli esercizi successivi di costi di competenza degli stessi; tra gli altri sono rappresentati gli oneri relativi alla campagna di distribuzione di lampade a basso consumo energetico (per € 9.732), costi già sostenuti per fideiussioni (per € 5.636), per prestazioni di terzi (per € 7.831) e per assicurazioni diverse (per € 2.835).

## PASSIVO

### A - PATRIMONIO NETTO

Le variazioni del patrimonio netto sono state le seguenti:

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/07 | INCREMENTI | DECREMENTI | SALDO 31/12/08 |
|---|---|---|---|---|
| Capitale | 1.450.000 | 0 | 0 | 1.450.000 |
| Riserva legale | 209.099 | 58.395 | 0 | 267.494 |
| Altre Riserve | 536.850 | 1.109.503 | 2 | 1.646.351 |
| Utili port. a nuovo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utile (perdita) dell'eserc. | 1.167.898 | 467.263 | 1.167.898 | 467.263 |
| **TOTALE** | **3.363.847** | **1.635.161** | **1.167.900** | **3.831.108** |

Il **capitale sociale** è composto da n. 1.450.000 azioni ordinarie del valore nominale di un euro cadauna ed è interamente versato. La composizione societaria vede la quota del 52% delle azioni (di classe A) posseduta da Lucca Holding Spa. Il restante 48% di azioni, di classe B, sono possedute per il 28,8% da Crea S.p.A e per il 19,2% da Veolia - C.G.E. s.a.
In attuazione della delibera dall'Assemblea dei soci del 30.05.2008, l'**Utile dell'esercizio** è stato destinato a **Riserva legale** per la quota di legge, pari ad € 58.395 e la restante quota è stata destinata alla voce **Altre Riserve.**
Ai sensi dell'art. 2427 bis 1°comma lettera 7-bis) del c.c, si riporta di seguito un prospetto, in merito alla disponibilità ed alla distribuibilità per le singole voci di patrimonio netto dal punto di vista *civilistico*.
Relativamente alla distribuibilità delle riserve ed all'utile di esercizio, dal punto di vista *fiscale*, avendo la società calcolato negli anni precedenti ammortamenti anticipati, risulta operante il vincolo di cui all'art.109 c.4 lett.b del T.u.i.r..
Secondo la disposizione suddetta, affinché gli utili e le riserve siano liberamente distribuibili, è necessario che la società disponga di riserve (compresa la riserva legale) che siano almeno pari agli ammortamenti fiscali dedotti e non imputati a conto economico, al netto delle relative imposte differite. Nel caso in esame, al 31.12.2008 la società ha dedotto ammortamenti anticipati per € 406.641 ed accantonato un fondo imposte differite per €126.151.
Pertanto la distribuzione di utili e riserve può essere effettuata senza subire la maggiore tassazione di cui all'art. 109 c.4 lett.b del T.u.i.r., nella misura in cui, dopo tale operazione, residuino riserve pari ad almeno € 280.490.

| DESCRIZIONE | IMPORTO | POSSIBILITA' DI UTILIZZO | QUOTA DISPONIBILE | UTILIZZO NEI 3 ESERCIZI PREC.: . | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | PER COP.PERD | ALTRO |
| **Capitale** | 1.450.000 | - | - | - | - |
| **Riserve di capitale** | - | - | - | - | - |
| **Riserve di utile** | - | - | - | - | - |
| Riserva legale | 267.494 | B | 0 | - | - |
| Riserva straordinaria | 1.109.503 | A,B | 1.109.503 | | - |
| **Utile dell'esercizio** | 467.263 | A,B | 467.263 | - | - |
| **TOTALE** | **3.294.260** | | **1.576.766** | **0** | **-** |

**A = per aumento di capitale B = per copertura perdite**

## B - FONDO PER RISCHI ED ONERI

La movimentazione dell'esercizio è risultata la seguente:

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/07 | INCREMENTI | DECREMENTI | SALDO 31/12/08 |
|---|---|---|---|---|
| Fondi per imp., anche differ. | 138.398 | 315.728 | 12.247 | 441.879 |
| Altri fondi | 131.900 | 30.000 | 131.900 | 30.000 |
| **TOTALE** | **270.298** | **345.728** | **144.147** | **471.879** |

La voce relativa a **fondi per imposte, anche differite**, è costituita da due quote distinte. La prima, pari ad € 315.729 è riferita al contenzioso in corso relativo al recupero degli aiuti di Stato usufruiti dalla società negli anni 1995 e 1996, attraverso l'esenzione dal pagamento di IRPEG ed ILOR, ampiamente descritto nella relazione sulla gestione. L'ammontare del fondo è pari all'importo richiesto dall'Amministrazione Finanziaria con i due avvisi di accertamento notificati il 24.3.2008, dedotta la quota di interessi riferita al 2009. La costituzione di tale fondo imposte è stata effettuata per € 105.000 mediante storno del fondo all'uopo costituito e precedentemente allocato nella voce "Altri Fondi". La quota restante, pari ad € 210.728 è stata allocata rilevando come contropartita un onere straordinario nella voce E) 21 del Conto Economico.
La seconda quota inserita nella presente voce, si riferisce alle imposte differite ed è illustrata nel prospetto che segue, redatto ai sensi 2427 bis 1°comma lettera 14a) del c.c. dell'esercizio con separata indicazione della quota riferita ad Ires ed Irap. Per quest'ultima, il riassorbimento del valore al 31.12.2007 è calcolato in misura pari ad 1/6, ai sensi dell'art. 51 della L.244/2007.

| DESCRIZIONE | IMP. | SALDO 2007 | UTILIZZO 2008 | ACCANT.2008 | SALDO 2008 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ammortamenti anticipati** | IRES | 121.209 | -9.383 | 0 | 111.826 |
| | IRAP | 17.190 | -2.865 | 0 | 14.325 |
| | **TOTALE** | **138.398** | **-12.247** | **0** | **126.151** |

La voce **Altri fondi**, riferita ad accantonamenti stanziati a fronte di rischi ed oneri futuri, comprende per l'intero importo lo stanziamento per eventuali rettifiche di bollette aventi competenza 2008 od anteriore, da effettuarsi a seguito dell'accertamento di perdite, verifiche ed errori materiali, secondo la misura media storicamente osservata.
L'utilizzo del fondo per € 26.900 riguarda oneri riferiti a ricalcoli di bollette, e per € 105.000 lo storno del fondo relativo alla c.d. moratoria fiscale, descritto nel presente punto, riclassificato tra i fondi per imposte.

**C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO**

La Movimentazione dell'esercizio è stata la seguente:

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/07 | INCREMENTI | DECREMENTI | SALDO 31/12/08 |
|---|---|---|---|---|
| Trattamento di fine rapp. | 606.658 | 16.225 | 19.473 | 603.410 |

Il **Fondo trattamento di fine rapporto** è determinato in base alle indennità maturate da ciascun dipendente fino al 31.12.08 sia sulle retribuzioni corrisposte che su quelle differite. La quota indicata è dunque al netto di quelle di competenza dei Fondo di Previdenza Pegaso e Previndai e del fondo di Tesoreria Inps ai quali, si rammenta, il Tfr di competenza dei dipendenti è interamente versato a partire dal luglio 2007.
I decrementi del fondo si riferiscono per € 19.056 ad anticipi richiesti da due unità lavorative e per l'importo residuo ad erogazioni a dipendenti che hanno cessato l'attività.

**D - DEBITI**

Il confronto con l'anno precedente evidenza le seguenti differenze:

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| Debiti vs.banche | 1.743.955 | 1.892.026 | -148.071 |
| - entro l'esercizio | *253.449* | *146.904* | *106.545* |
| - oltre l'esercizio | *1.490.506* | *1.745.122* | *-254.616* |
| Debiti vs. fornitori | 1.583.392 | 2.408.920 | -825.528 |
| Debiti vs. controllanti | 3.083.269 | 2.742.901 | 340.368 |
| Debiti tributari | 272.424 | 163.179 | 109.245 |
| Debiti vs.Ist.di Pre.e sic.so. | 222.250 | 177.214 | 45.036 |
| Altri Debiti | 2.094.897 | 1.845.975 | 248.922 |
| Debiti vs.azionisti di minor. | 885.576 | 848.204 | 37.372 |
| **TOTALE** | **9.885.763** | **10.078.419** | **-192.656** |

I Debiti ammontano a complessivi € 9.885.763, tutti scadenti entro 12 mesi eccetto la quota relativa ai mutui bancari, di seguito specificata. Nessuno di essi è assistito da garanzie reali sui beni sociali. In dettaglio sono distinti come segue:

I **Debiti verso banche**: ammontano a complessivi € 1.743.955, tutti riguardanti l'importo residuo di mutui contratti per la realizzazione di investimenti. La quota capitale dei mutui scadente nel 2009 è pari ad € 253.449, ed è suscettibile di eventuali modificazioni in relazione all'andamento dei tassi di interesse, essendo i mutui contratti a tasso variabile. Essa risulta in aumento rispetto a quella del precedente esercizio, essendo terminato il periodo di preammortamento su uno dei mutui contratti. La quota dei mutui scadente oltre 5 anni è al momento pari ad € 380.375.

I **Debiti verso fornitori**, iscritti per € 1.043.664 a fronte di fatture ricevute, e a fronte di fatture di ricevere per l'importo residuo, riguardano il flusso di approvvigionamento di beni e servizi connesso con le attività ordinarie e con quelle di investimento, realizzate ed in corso di esecuzione. La sensibile diminuzione rispetto all'anno precedente è dovuta al fatto che, a fine 2007, risultavano da saldare forniture e servizi relativi ad investimenti e commesse per conto terzi, completati sul finire dello stesso anno.

Nei **Debiti verso controllanti**, come specificato in premessa, sono ricompresi i debiti

verso il Comune di Lucca, che riguardano principalmente i canoni dovuti per gli impianti in concessione. Per quanto concerne *l'uso della rete idrica del Comune di Lucca* risultano dovuti: per il 2008 € 1.247.032 e per il 2007 un residuo pari ad € 1.167.157; Il canone *per l'uso dell'acquedotto sussidiario di Pisa e Livorno* per € 412.816 di cui € 209.920 relativo al 2008; infine, il canone per *l'uso della rete fognaria e del depuratore del Comune di Lucca* ammonta complessivamente ad € 111.095 di cui € 58.020 relativi al 2008. Il residuo importo riguarda principalmente debiti pregressi per la quota parte di bollette emesse dalla G.E.A.L. S.p.A. fino al 2002 da corrispondere solo in base all'eventuale ed effettivo incasso e due annualità COSAP.

I **Debiti tributari**, sono costituiti dal saldo 2008 relativo ad Ires ed Irap per complessivi €106.255, dall'ammontare di Iva ad esigibilità differita per €113.562 (a fronte di un credito già maturato collocato nella voce C-II-5 dell'Attivo) e da ritenute IRPEF trattenute su stipendi e compensi a terzi, versate nel mese di gennaio '08, per € 52.658.

I **Debiti vs. Istituti di Previdenza e Sicurezza sociale**, costituiscono il debito maturato alla data del 31.12.08, a fronte delle retribuzioni corrisposte o differite, nei confronti di, Inps, Inpdap, Fasi ed Inail (per complessivi € 179.989), per il fondo di Tesoreria Inps (€3.064) e per i Fondi Pegaso e Previndai (€ 39.197).

La voce **Altri Debiti**, accoglie principalmente i depositi cauzionali passivi e gli anticipi sui consumi versati alla società a fronte della concessione di utenza di acquedotto e fognatura per € 1.382.904. Sono inoltre ricompresi debiti per ricavi anticipati per € 368.339 riguardanti proventi per lavori di allacciamento o estensioni della rete idrica e fognaria, già conseguiti alla data del 31.12.08 ma la cui esecuzione sarà effettuata, in tutto o in parte, nel corso del 2008; debiti verso il personale inerenti gli accertamenti di competenza per le retribuzioni di dicembre e quelle differite (rateo di quattordicesima, ferie non godute, premio di risultato e altri incentivi), il tutto per una valore complessivo di € 262.625; altri debiti per € 81.029.

La voce **Debiti verso azionisti di minoranza** comprende anzitutto l'importo relativo alle prestazioni di management e know-how fornite negli anni 2007 e 2008 dalle società CREA (per € 465.411) e CGE (per € 275.076). Il restante importo si riferisce ai compensi relativi a consiglieri di amministrazione nominati dai soci, o da loro società controllanti, e ai quali gli stessi riversano il compenso in applicazione di specifici accordi.

**E - RATEI E RISCONTI**

Il raffronto con l'anno precedente, evidenzia le seguenti differenze:

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| risconti passivi pluriennali | 1.628.624 | 1.575.820 | 52.804 |
| altri ratei e risconti | 14.130 | 15.259 | -1.130 |
| **TOTALE** | **1.642.754** | **1.591.079** | **51.675** |

I **Risconti passivi** traggono origine dalla contabilizzazione di contributi in conto capitale ricevuti dalla società al 31.12.2008. L'importo evidenziato costituisce la quota dei contributi di competenza degli esercizi successivi.
I contributi ricevuti riguardano principalmente il 1° e 2° lotto per la realizzazione delle *fognature nell'Oltreserchio lucchese*, opere interamente finanziate dalla Regione Toscana. Dato che le stesse opere non sono ancora entrate in esercizio, l'ammontare dei contributi in questione già ricevuto (€ 924.185 euro per il 1° lotto, di cui € 91.706 pervenuti nel

2008 ed € 255.367 per il 2° lotto) è stato riscontato agli esercizi successivi.
La voce accoglie anche il contributo in conto capitale deliberato dalla Regione Toscana a seguito dell'*emergenza idrica del 2003*. La quota relativa a tali interventi, riscontata agli esercizi successivi ammonta ad € 449.071.

La voce Altri Ratei e Risconti passivi comprende per € 13.724, la quota degli interessi su mutui, ricompresi nelle rate con scadenza nel 2009. Per l'importo residuo trovano collocazione ratei passivi relativi ad assicurazioni.

**CONTI D'ORDINE E PARTITE DI GIRO**

I Conti d'ordine rispecchiano la situazione di fine esercizio con i relativi rischi ed impegni inerenti le operazioni in corso al 31.12.2007. Di seguito si riporta la movimentazione dell'esercizio.

| IMPEGNI DI ACQUISTO | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| Appalti per investimenti | 0 | 70.211 | -70.211 |
| Altri appalti | 0 | 36.415 | -36.415 |
| **Totale impegni di acquisto** | **0** | **106.626** | **-106.626** |

La voce **Impegni di acquisto** destinata a rilevare gli impegni di acquisto in essere alla data di bilancio riguardanti il ciclo operativo ordinario e quello straordinario, risulta a fine esercizio azzerata, in quanto gli appalti relativi al 2008 sono stati completati entro la fine dell'esercizio.

| ALTRI CONTI D'ORDINE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| Beni di terzi in concessione | 29.828.611 | 29.828.611 | 0 |

La voce **Altri conti d'ordine** accoglie il controvalore delle reti, impianti, beni demaniali e patrimoniali concessi in uso alla Società, attribuito ai medesimi nella convenzione stipulata con il Comune di Lucca in data 22/04/98, incrementato in misura pari agli impianti realizzati successivamente dal Comune stesso negli anni 2001 e 2003 e consegnati in uso alla società.

## 4. COMMENTO ALLE POSTE DEL CONTO ECONOMICO

Di seguito presentiamo il commento delle poste economiche al 31.12.2008, confrontate con il 31.12.2007.

**A - VALORE DELLA PRODUZIONE**

Il raffronto con l'anno precedente, evidenzia le seguenti differenze:

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| Ricavi di vend. e prestaz. | 11.135.885 | 10.565.527 | 570.358 |
| Increm.di imm.per lav.int. | 442.421 | 468.715 | -26.294 |
| Contributi in c/esercizio | 57.850 | 105.112 | -47.262 |
| Altri ricavi e proventi | 450.806 | 522.071 | -71.265 |
| **TOTALE** | **12.086.962** | **11.661.425** | **425.537** |

Relativamente all'andamento del fatturato ed al confronto con l'esercizio precedente, oltre all'ampio commento riportato nella relazione sulla gestione, si riporta di seguito una dettagliata tabella.

I **Ricavi delle vendite e delle prestazioni**, hanno fatto registrare un apprezzabile incremento (+5,4%), determinato sia dagli incrementi tariffari nel Comune di Lucca, all'incremento dei volumi relativi ai reflui autotrasportati depurati presso l'impianto in uso alla società e, in ultima analisi all'incremento dei ricavi di allacciamento alla fognatura.

| ATTIVITA' E RELATIVE AREE GEOGRAFICHE (€/Mig.) | 2.008 | 2.007 | DIFFER. | DIFFER.% |
|---|---|---|---|---|
| - Ricavi da tariffa idrica | 4.590 | 4.386 | 204 | 4,7% |
| - Allacciamenti e preventivaz. acquedotto | 354 | 307 | 47 | 15,5% |
| - Servizi all'utenza e rimborsi spese | 183 | 179 | 4 | 2,3% |
| **- TOTALE RICAVI ACQUEDOTTO LUCCA** | **5.128** | **4.872** | **256** | **5,2%** |
| - Ricavi acquedotto Pisa-Livorno | 1.844 | 1.813 | 31 | 1,7% |
| - Ricavi acquedotto Lucca-Capannori | 21 | 19 | 2 | 8,1% |
| **- RICAVI DA VENDITA ACQUA ALL'INGROSSO** | **1.864** | **1.832** | **32** | **1,8%** |
| - Ricavi da tariffa fogn. con scarico Lucca o Capannori | 605 | 570 | 35 | 6,2% |
| - Allacciamenti e autorizz. scarico fognatura | 487 | 387 | 100 | 25,8% |
| **- TOTALE RICAVI FOGNATURA LUCCA** | **1.092** | **957** | **135** | **14,1%** |
| - Ricavi da tariffa depuraz.utenze domest. E assimil. | 1.667 | 1.558 | 109 | 7,0% |
| - Ricavi da tariffa depuraz. utenze industriali | 196 | 180 | 16 | 8,8% |
| **- TOT. RICAVI DEPURAZIONE LUCCA** | **1.863** | **1.738** | **125** | **7,2%** |
| - Trasporto acqua potabile | 65 | 78 | -13 | -16,3% |
| - Servizi di stasatura e videoispezione | 36 | 40 | -4 | -11,0% |
| - Tratt. liquami civili e industriali autotrasp.da terzi | 536 | 361 | 175 | 48,5% |
| - Tratt. liquami civili autotrasp.da Geal | 155 | 91 | 64 | 69,9% |
| - Gestione impianto depurazione c/terzi e altri servizi | 50 | 38 | 12 | 32,3% |
| **- TOT. PRESTAZIONI ACCESSORIE** | **842** | **608** | **234** | **38,4%** |
| - Progettazione e dir.lavori | 43 | 31 | 12 | 40,0% |
| - Prestazioni c/Comune di Lucca | 72 | 222 | -150 | -67,5% |
| - Prestazioni c/utenti | 132 | 112 | 20 | 17,7% |
| - Prestazioni c/GAIA SPA | 99 | 193 | -94 | -48,6% |
| **- TOT. PRESTAZIONI CONTO TERZI** | **347** | **558** | **-211** | **-37,9%** |
| **- TOTALE RICAVI** | **11.136** | **10.565** | **571** | **5,4%** |

Relativamente agli **Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**, si rimanda alla tabella di seguito riportata che descrive la tipologia delle spese capitalizzate confrontata con l'anno precedente:

| DESCRIZIONE (IMPORTI IN €/Mig.) | 2.008 | 2.007 | DIFFER. |
|---|---|---|---|
| - Capitalizzazione costi di acquisto materiali | 248 | 270 | -22 |
| - Capitalizzazione costi per servizi | 75 | 61 | 14 |
| - Capitalizzazione costi del personale | 119 | 138 | -19 |
| **TOTALE COSTI INTERNI CAPITALIZZATI** | **442** | **469** | **-27** |

Negli **Altri ricavi e proventi**, sono allocati sia ricavi e proventi di carattere accessorio, sia sopravvenienze attive relative alla gestione ordinaria della società. Tra i contributi in conto esercizio si evidenzia il corrispettivo della vendita di certificati verdi per l'autoproduzione

di energia elettrica presso l'impianto di depurazione.
Tra gli altri ricavi, rimangono elevati quelli ottenuti a fronte del ritardato pagamento degli utenti. Nel 2008 la società ha conseguito ancora il rimborso di costi da terzi e altri proventi; significativi anche i ricavi ottenuti a fronte della partecipazione al progetto PILA e sopravvenienze attive riguardanti la rettifica di stime di costi e ricavi dell'esercizio precedente.

| DESCRIZIONE (IMPORTI IN €/Mig.) | 2.008 | 2.007 | DIFFER. |
|---|---|---|---|
| - Contributi progetto LIFE SERIAL-WELFIR | 0 | 79 | -79 |
| - Proventi da ottenimento di certificati verdi | 58 | 26 | 32 |
| **TOTALE CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO** | **58** | **105** | **-47** |
| - Contributo L.R.58/2003 interv. Per emerg.idrica | 39 | 33 | 6 |
| - Penalità per ritardato pagamento utenti | 257 | 271 | -14 |
| - Ricavi per progetto P.I.L.A. | 30 | 0 | 30 |
| - Indennità e penalità contrattuali da terzi | 0 | 51 | -51 |
| - Rimborso costi da terzi ed assicurativi - altri proventi | 67 | 52 | 15 |
| - Rettifiche da allineamento dep.cauzionali | 0 | 47 | -47 |
| - Storno fondi accantonamento - eccedenza | 0 | 23 | -23 |
| - Plusvalenze da cess.cespiti - altre sopravv.attive | 58 | 45 | 13 |
| **TOTALE ALTRI RICAVI** | **451** | **522** | **-71** |
| **TOTALE COMPLESSIVO ALTRI RICAVI** | **509** | **627** | **-118** |

## B - COSTI DELLA PRODUZIONE

Di seguito si riporta dettaglio delle varie voci raffrontate con l'anno precedente iniziando dai costi operativi esterni.

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| mat.prime, suss.,di consumo | 2.602.515 | 2.635.877 | -33.362 |
| servizi | 2.708.778 | 2.983.719 | -274.941 |
| godimento beni di terzi | 1.619.145 | 1.586.050 | 33.095 |
| **TOTALE** | **6.930.438** | **7.205.646** | **-275.208** |

Per i **costi per materie prime, sussidiarie e di consumo,** si riporta apposita tabella. Dalla stessa emerge che la diminuzione del totale degli acquisti è dovuta principalmente al fatto che, nel 2007, era stato effettuato acquisto di materiale per investimenti di terzi realizzati da GEAL su commessa. Si segnala altresì la riduzione del costo di materiale idraulico e l'incremento del costo di forza motrice.

| DESCRIZIONE (Importi in €/Mig.) | 2.008 | 2.007 | DIFFER. | DIFFER.% |
|---|---|---|---|---|
| - Forza motrice | 1.801 | 1.720 | 81 | 4,7% |
| - Materiale idraulico | 347 | 398 | -51 | -12,8% |
| - Materiale elettronico/elettromeccanico | 190 | 147 | 43 | 29,5% |
| - Ricambistica, picc.attrezz. e utensileria | 60 | 72 | -12 | -16,6% |
| - Materiali specifici, di consumo e infortunistico | 78 | 96 | -18 | -19,0% |
| - Materiale per investimenti di terzi | 0 | 96 | -96 | -100,0% |
| - Carburanti, lubrificanti e gasolio | 84 | 69 | 15 | 22,4% |
| - Cancelleria, giornali e libri | 42 | 38 | 4 | 10,8% |
| **TOTALE** | **2.602** | **2.636** | **-34** | **-1,3%** |

Per le **spese per servizi** si riporta una dettagliata suddivisione nella tabella seguente. La diminuzione dell'importo complessivo è imputabile principalmente alla cessazione in corso d'anno, del contratto di management e know-how. Tra le altre spese per servizi ridotte nel corso dell'esercizio, si segnala quella relativa all'analisi delle acque. Tra i costi incrementatisi nel 2008 si osservano in particolare quelle inerenti lo smaltimento dei fanghi di depurazione dovuto sia ad incrementi di prezzo che a maggiori quantità smaltite nel corso del 2008.

| DESCRIZIONE (Importi in €/Mig.) | 2.008 | 2.007 | DIFFER. | DIFFER.% |
|---|---|---|---|---|
| Manutenzione della rete idrica | 274 | 244 | 30 | 12,2% |
| Altre manutenzioni e prestazioni tecniche di terzi | 420 | 379 | 41 | 10,8% |
| Allacciamenti alla rete idrica | 65 | 82 | -17 | -20,7% |
| Alllacciamenti alla rete fognaria | 290 | 296 | -6 | -2,0% |
| Trasporto e smaltimento fanghi di depurazione | 375 | 233 | 142 | 61,1% |
| Oneri collettam. e depuraz. reflui fognari | 139 | 172 | -33 | -18,9% |
| Servizio lettura contatori | 94 | 92 | 2 | 2,2% |
| Prestazioni varie, formazione e rimb.spese al personale | 58 | 37 | 21 | 57,2% |
| Analisi acque | 20 | 83 | -63 | -75,9% |
| Altri prestazioni di servizi tecnici | 68 | 110 | -42 | -38,2% |
| Assistenza informatica, amministrativa | 54 | 68 | -14 | -20,6% |
| Assistenza legale | 71 | 49 | 22 | 44,2% |
| Consulenze di management e Know-how | 182 | 495 | -313 | -63,3% |
| Compensi e rimborsi spese organi societari | 197 | 222 | -25 | -11,2% |
| Assicurazioni diverse | 72 | 85 | -13 | -15,0% |
| Telefoniche e trasmissione dati | 72 | 67 | 5 | 8,1% |
| Spese e commissioni postali | 119 | 112 | 7 | 6,0% |
| Commissioni bancarie | 26 | 24 | 2 | 7,7% |
| Spese di pubblicità, propaganda | 11 | 19 | -8 | -40,0% |
| Servizio di call center | 24 | 24 | 0 | 0,0% |
| Servizi di pulizia locali | 22 | 20 | 2 | 8,0% |
| Altri prestazioni di servizi | 55 | 71 | -16 | -22,4% |
| **TOTALE COMPLESSIVO** | **2.709** | **2.984** | **-275** | **-9,2%** |

Ai sensi dell'art. 2427 1°comma lettera 16) del c.c. si precisa che i compensi degli organi societari per le funzioni compiute nell'esercizio sono le seguenti: Consiglio di Amministrazione: € 158.708; Collegio Sindacale: € 24.348.
A riguardo, si precisa che i compensi del C.d.A. comprendono anche il trattamento di fine mandato pari al 20% del compenso, ai sensi dello Statuto. Si evidenzia altresì che i compensi degli amministratori sono stati corrisposti nel rispetto dei limiti stabiliti dalla L.Finanziaria per il 2007 (art.1 c. 725 e seguenti della L.296/2006) così come specificati nella Circ.Min. del 13.07.2007. I rimborsi per le funzioni svolte sono ammontati ad € 4.542 ed i costi previdenziali ad € 9.605.

I **Costi per godimento di beni di terzi**, comprendono i canoni pagati al Comune di Lucca per l'uso degli impianti: il canone d'uso della rete idrica lucchese per € 1.247.032, il canone per l'utilizzo dei pozzi dell'acquedotto sussidiario di Pisa e Livorno pari a € 209.920, commisurato ai mc. erogati, ed il canone dovuto per la concessione dei servizi di fognatura e depurazione, commisurato al fatturato della relativa area di attività, per € 58.065. Nella voce è inoltre ricompreso il canone d'affitto delle sede sociale per €

76.007, il costo del noleggio a lungo termine di due autovetture, ed altri oneri per l'importo residuo.

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| Costi per il personale | 2.784.452 | 2.640.426 | 144.026 |

La voce **Costi per il personale**, rappresenta l'onere sostenuto dall'azienda per il costo del lavoro del personale dipendente, comprensivo delle retribuzioni, dei contributi previdenziali e assistenziali, e dello stanziamento di competenza del T.F.R.. Per il dettaglio relativo alla composizione del personale e del suo costo, si rimanda alla relazione sulla gestione.

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| ammortam. immobil.immater. | 87.909 | 80.277 | 7.632 |
| ammortam. immobil.materiali | 835.194 | 740.690 | 94.504 |
| svalutazione dei crediti | 64.000 | 97.000 | -33.000 |
| **TOTALE** | **987.103** | **917.967** | **69.136** |

Gli **ammortamenti** delle immobilizzazioni materiali ed immateriali, e la **svalutazione dei crediti**, sono stati commentati nell'analisi delle corrispondenti voci dello stato patrimoniale (B.I, B.II e C.II) a cui si rimanda.

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| variaz. rimanenze di materie | 7.061 | -13.069 | 20.130 |

La **Variazione delle rimanenze di materie** è positiva in conseguenza di un contenuto decremento delle scorte legato alle attività di manutenzione ed investimento sulla rete idrica.

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| accantonamento per rischi | 30.000 | 26.900 | 3.100 |

Per il commento alla voce **accantonamento per rischi**, si rimanda alla voce B del passivo.

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| oneri diversi di gestione | 209.501 | 161.974 | 47.527 |

Gli **Oneri diversi di gestione** comprendono in primo luogo **oneri diversi** non classificabili nelle altre voci per € 121.452 tra cui tasse, diritti e canoni per € 75.748 (di cui € 40.239 per marche e valori bollati, ed € 15.494 per la Cosap temporanea), contributi associativi per € 28.720, ed altri oneri per il residuo importo. In secondo luogo, la voce accoglie **sopravvenienze passive** per complessivi € 88.048 che riflettono la rettifica di costi e ricavi stimati nell'esercizio precedente sulla base degli elementi disponibili, tra i quali in particolare, le rettifiche di fatturazione (per la quota eccedente l'accantonamento effettuato a fondo rischi) ed i costi di forza motrice e telefonici di competenza del precedente esercizio.

**C - PROVENTI ED ONERI FINANZIARI**

Di seguito si riporta dettaglio delle varie voci raffrontate con l'anno precedente.

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| interessi attivi banche/pt | 33.078 | 25.625 | 7.453 |
| altri proventi finanziari | 41.486 | 35.062 | 6.424 |
| **totale proventi finanziari** | **74.564** | **60.687** | **13.877** |
| interessi passivi v/banche | -112.178 | -88.304 | -23.874 |
| altri oneri finanziari | -5.884 | 0 | -5.884 |
| **totale oneri finanziari** | **-118.062** | **-88.304** | **-29.758** |
| **TOTALE proventi e oneri fin.** | **-43.498** | **-27.617** | **-15.881** |

La gestione finanziaria evidenzia nel suo complesso un contenuto peggioramento determinato da maggiori oneri di interessi su mutui (uno dei quali è stato stipulato nel corso del 2007), nonchè dalla crescita dei tassi di interesse. In dettaglio:

I **proventi finanziari**, comprendono per € 33.078 gli interessi attivi derivanti dalle giacenze di liquidità sui diversi conti correnti, per € 18.218 interessi di mora sul ritardato pagamento delle delle fatture di vendita acqua all'ingrosso e, per la quasi totalità del restante importo, interessi di mora dovuti da utenti per il ritardato pagamento di bollette.

La voce **Oneri finanziari**, comprende in via principale gli interessi passivi bancari relativi a mutui contratti dalla società dato che, anche nel corso del 2008 non sono stati pagati interessi su linee di credito a breve termine. E' inoltre ricompreso l'onere per interessi liquidati a carico della società su una vertenze giudiziaria conclusa nel 2008.

### D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

La voce non risulta attivata in nessuno dei due periodi a confronto.

### E - PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Di seguito si riporta dettaglio delle varie voci raffrontate con l'anno precedente.

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| proventi straordinari | 0 | 840.000 | -840.000 |

Nell'esercizio non si sono registrati **proventi straordinari.** Si ricorda che l'importo contabilizzato nel 2007 riguardava lo storno parziale del fondo inerente il recupero della moratoria fiscale.

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| oneri straordinari | -210.728 | 0 | -210.728 |

Relativamente al contenuto della voce **oneri straordinari**, si rimanda alla voce B del passivo.

### IMPOSTE DELL'ESERCIZIO

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

| DESCRIZIONE | SALDO 31/12/08 | SALDO 31/12/07 | DIFFERENZA |
|---|---|---|---|
| imposte correnti | -480.192 | -399.224 | -80.968 |
| imposte differite e anticipate | 63.274 | 33.158 | 30.116 |
| **TOT. Imposte sul reddito** | **-416.918** | **-366.066** | **-50.852** |

Le imposte dell'esercizio, determinate secondo i principi contabili descritti nelle premesse, sono costituite anzitutto da € -480.192 per **imposte correnti**. Trattasi in dettaglio di Ires pari ad € -326.354 e di Irap per € -153.838.
Per quanto concerne le **imposte differite ed anticipate**, si rinvia alla dettagliata descrizione effettuata per le voci C.4-ter dell'attivo, B.2 del passivo. Il saldo indicato è la somma algebrica di imposte differite di € 12.247 ed imposte anticipate di € 51.027.

## 5. ALTRE NOTIZIE

### ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Ai sensi dell'art. 2497 c.c. la società risulta soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Lucca Holding SpA , che detiene la maggioranza delle azioni.
Per quanto riguarda le notizie di cui agli artt.2497 bis e ter del c.c. si rimanda alla relazione sulla gestione.
Nel prospetto che segue vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato, relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2007, confrontato con il bilancio al 31.12.2006.

| STATO PATRIMONIALE | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|---|---|---|
| **ATTIVITA'** | **68.215.900** | **70.699.742** |
| PASSIVITA' | 9.737.775 | 10.894.424 |
| CAPITALE SOCIALE | 51.573.419 | 51.573.419 |
| RISERVE ED UTILI A NUOVO | 6.849.028 | 632.032 |
| UTILE DELL'ESERCIZIO | 55.678 | 7.599.867 |
| **TOTALE A PAREGGIO** | **68.215.900** | **70.699.742** |

| CONTO ECONOMICO | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|---|---|---|
| RICAVI DELLA GEST.ORDINARIA | 3.924.166 | 6.244.594 |
| COSTI DELLA GEST.ORDINARIA | 645.497 | 700.888 |
| **RISULTATO DELLA GEST.ORDINARIA** | **3.278.669** | **5.543.706** |
| PROVENTI ED ONERI FINANZIARI | -230.639 | -247.055 |
| RETTIFICHE DI VALORE ATT.FINANZIARIE | -3.095.692 | 2.350.375 |
| PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI | 103 | 146 |
| **RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE** | **-47.559** | **7.647.172** |
| IMPOSTE DELL'ESERCIZIO | 103.237 | -47.305 |
| **UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO** | **55.678** | **7.599.867** |

Lucca, 30 marzo 2009

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

# RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

# Relazione del Collegio Sindacale al bilancio chiuso al 31/12/2008, esercente attività di controllo contabile

Signori Soci della Geal spa

**Parte prima**
**Relazione ai sensi dell'art. 2409-ter, primo comma, lettera c) del Codice Civile**

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Geal spa chiuso al 31/12/2008. La responsabilità della redazione del bilancio compete all'organo amministrativo della società Geal spa. E' 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 per la revisione contabile. 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 da noi emessa in data 09/04/2008.

3. A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società Geal spa per l'esercizio chiuso al 31/12/2008, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

**Parte seconda**
**Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile**

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2008 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

2. In particolare:

   – Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

   – Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci, alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestatamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale

Nei fatti avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio al 31/12/2008, ma ritenuti di competenza dello stesso, il collegio evidenzia che, come ampiamente descritto nella relazione sulla gestione da parte dell'organo amministrativo, con l'entrata in vigore dell'art. 25 DL 185/2008, è stata data la possibilità all'Agenzia delle Entrate di ripartire con l'iter di recupero della cosiddetta Moratoria Fiscale.

- Tale possibilità si è concretizzata in due avvisi di accertamento rispettivamente per gli anni 1995 e 1996, con la richiesta di pagamento di euro 318.188,87 entro 30 giorni dalla notifica degli accertamenti, quindi in data 23/04/2009.
- L'importo richiesto va ad integrare il precedente importo di euro 1.289.996 complessivamente liquidato dall'Agenzia e notificato alla società con due comunicazioni-ingiunzioni in data 04/05/2007.
- Il collegio ricorda all'assemblea che lo scorso anno l'organo amministrativo, con il nostro benestare, ha provveduto allo stralcio parziale di un fondo precedentemente accantonato per euro 840.000, creato per far fronte al rischio della cosiddetta "moratoria Fiscale".
- Lo stralcio di una parte consistente del fondo fu fatta sulla base di una sentenza favorevole della Commissione Tributaria di Lucca, relativamente al ricorso presentato da Geal contro le suddette comunicazioni-ingiunzioni e dietro parere del consulente legale.
- L'importo di 318.188,87 dipende da un nuovo atto dell'Amministrazione Finanziaria distinto da quello precedente e fondato su un nuovo procedimento legislativo, rappresentato dal DL185/2008.
  Riteniamo, quindi corretto l'operato dell'Organo Amministrativo per quanto fatto nell'esercizio precedente, e l'imputazione della somma di euro 210.728,00 nella voce 21 a)imposte relative ad esercizi precedenti, negli oneri straordinari, ad integrazione di quanto già accantonato negli esercizi precedenti.

- Mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e dall'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire

3. Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile

4. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.

5. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

6. Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2008, in merito al quale riferiamo quanto segue: Per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31/12/2008 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi dell'articolo 2409-ter del Codice Civile rimandiamo alla prima parte della nostra relazione.

7. Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.

8. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro 467.263 e si riassume nei seguenti valori:

| | | |
|---|---|---|
| Attività | Euro | 16.434.914 |
| Passività | Euro | 12.603.806 |
| - Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio) | Euro | 3.363.845 |
| - **Utile (perdita) dell'esercizio** | Euro | **467.263** |
| Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine | Euro | |

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

| | | |
|---|---|---|
| Valore della produzione (ricavi non finanziari) | Euro | 12.086.962 |
| Costi della produzione (costi non finanziari) | Euro | 10.948.555 |
| **Differenza** | Euro | **1.138.407** |
| Proventi e oneri finanziari | Euro | (43.498) |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | Euro | 0 |
| Proventi e oneri straordinari | Euro | (210.728) |
| **Risultato prima delle imposte** | Euro | **884.181** |
| Imposte sul reddito | Euro | 416.918 |
| **Utile (Perdita) dell'esercizio** | Euro | **467.263** |

9. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

10. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2008, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione per la destinazione del risultato dell'esercizio.

Lucca, 09/04/2009

Il Collegio Sindacale

| | |
|---|---|
| Presidente Collegio sindacale | FASCETTI STEFANO |
| Sindaco effettivo | VANNUCCI PIERPAOLO |
| Sindaco effettivo | MATTEUCCI ALBERTO |

# RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

PKF
Revisione e organizzazione contabile

# G.E.A.L. S.p.A.

BILANCIO D'ESERCIZIO
AL 31 DICEMBRE 2008

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

PKF Italia S.p.A.

PKF
Revisione e
organizzazione contabile

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE**

Agli azionisti della
G.E.A.L. S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della G.E.A.L. S.p.A. chiuso al 31 Dicembre 2008. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della G.E.A.L. S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
   La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che G.E.A.L. S.p.A. ha conferito l'incarico per il controllo contabile ex art. 2409-bis e successivi del codice civile ad altro soggetto, diverso dalla scrivente società di revisione.

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 da noi emessa in data 9 aprile 2008.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della G.E.A.L. S.p.A. al 31 dicembre 2008 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto é redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

4. A titolo di richiamo di informativa, si riporta quanto segue, oggetto di illustrazione nella relazione sulla gestione:

   a) il bilancio d'esercizio è stato redatto dagli amministratori nel presupposto della continuità aziendale, tenendo in considerazione sia i contenuti della Ordinanza n. 80/2005 del TAR della Toscana, che sospendendo la delibera di attribuzione a Gaia S.p.A. del Servizio Idrico Integrato nel Comune di Lucca ha reintegrato la società nella gestione del medesimo servizio, che le disposizioni contenute nei D.Lgs 152/2006 e 4/2008 nonché nell'art. 23 bis del D.L. 112/2008 convertito nella L. 113/2008.

Ufficio di Firenze: Via Delle Mantellate, 9 | 50129 Firenze | Italy
Tel +39 055 4684529 +39 055 4626112 | Fax +39 055 4684611 | E-mail pkf.fi@pkf.it | www.pkf.it

Società di revisione e organizzazione contabile - Iscritta all'Albo Consob e Registro Revisori Contabili - Associata Assirevi
Sede Legale: Via Galileo Galilei, 7 - 20124 Milano - Tel. 02 62 610 600 Fax 02 62 610 620 - Capitale Sociale € 295.000,00 - REA Milano 1045319
Cod. Fiscale e P.I. 04553780158 - Registro imprese n. 222202/6046/2 Milano
PKF International è un'associazione di società legalmente indipendenti

b) Per effetto del D.L. 185/2008, convertito nella L. 02/2009, l'Agenzia delle Entrate di Lucca ha notificato alla Società, in data 24 marzo 2009, due avvisi di accertamento, per complessivi euro 318 mila circa, inerenti il recupero dei benefici Irpeg ed Ilor conseguiti dalla stessa nel biennio 1995-1996, ai sensi e per gli effetti del D.L. 331/1993, noto come "moratoria fiscale". Tali avvisi integrano gli analoghi, notificati in data 04 maggio 2007, basati sul D.L. 10/2007 convertito nella L. 46/2007, per complessivi Euro 1.290 mila circa, già oggetto di ricorso da parte della Società e di sentenza favorevole di primo grado della Commissione Tributaria Provinciale di Lucca del 18 ottobre 2007. Gli amministratori, in considerazione della diversa formulazione delle disposizioni di cui alla L. 02/2009 rispetto alla L. 46/2007, hanno ritenuto opportuno integrare il fondo per rischi ed oneri fino a concorrenza dell'importo complessivo degli accertamenti notificati in data 24 marzo 2009 valutando sia la difficile ricuperabilità futura degli importi che dovranno essere versati che l'insussistenza di elementi che facciano ritenere ragionevole una vittoria in appello dell'Agenzia delle Entrate contro la sentenza del 18 ottobre 2007 della Commissione Tributaria Provinciale di Lucca.

Firenze, 6 aprile 2009

PKF Italia S.p.A.

Massimo Innocenti
(Socio)

# DELIBERA DELL'ASSEMBLEA

## DELIBERA DELL'ASSEMBLEA

L'assemblea della GEAL Spa, si è riunita in data 29/04/09 in prima convocazione, giusto avviso di convocazione prot.401 del 01/04/2009 ed ha deliberato quanto segue:

- di approvare il bilancio di esercizio al 31.12.2008, chiusosi con un utile di euro 467.263;
- di destinare l'utile di esercizio come segue:
- a riserva legale per il 5%, ovvero per euro 23.363;
- alla voce "riserva straordinaria" per il residuo importo di euro 443.900.

Stampa: Francesconi - Lucca