

Relazioni e Bilancio

Anno 2008

VI° esercizio



UMBRA ACQUE S.p.A.

Capitale Sociale Euro 15.549.889 int. vers.

Registro delle imprese PG n° 02634920546, REA PG n° 230806

Sede in Perugia – Via G. Benucci 162 – P. S. Giovanni

Codice fiscale – Partita I.V.A. 02634920546

RELAZIONI E BILANCIO

Anno 2008

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dott. Angelo Zucchini



Cariche Sociali

Consiglio di Amministrazione:

Carica:

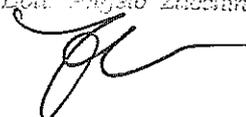
Presidente	Angelo Zucchini
Vice Presidente	Mauro Farfallini
Amm. Delegato	Roberto Bacoccoli
Consigliere	Andrea Bossola
Consigliere	Elio Zurla
Consigliere	Mario Fioriti
Consigliere	Roberto Lombrici
Consigliere	Alessandro Carfi
Consigliere	Iolanda Papalini

Collegio Sindacale :

Carica :

Presidente	Anita Pannacci
Effettivo	Marcello Rinalducci
Effettivo	Silvano Stafissi
Supplente	Vera Peruzzi
Supplente	Amedeo Liberatori

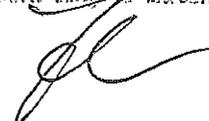
UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dott. Angelo Zucchini



Indice

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione	Pag. 05
Bilancio al 31 dicembre 2008	Pag. 15
Stato Patrimoniale	Pag. 16
Conto Economico	Pag. 22
Nota Integrativa	Pag. 25
Allegati	Pag. 48
Allegato A) – Rendiconto finanziario	Pag. 49
Allegato B) – Dettaglio riserve a Capitale Sociale	Pag. 50
Allegato C) – Dettaglio Compagine Sociale	Pag. 51
Allegato D) – Dettaglio imposte differite	Pag. 52
Allegato E) – Bilanci riclassificati per Aree di Business	Pag. 53

UMBRA ACQUE S.p.A.
 IL PRESIDENTE
 Dott. Angelo Stocchini



UMBRA ACQUE S.p.A.

Capitale Sociale Euro 15.549.889 int. vers.

Registro delle imprese PG n° 02634920546, REA PG n° 230806

Sede in Perugia – Via G. Benucci 162 – P. S. Giovanni

Codice fiscale – Partita I.V.A. 02634920546

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Il bilancio di esercizio 2008 chiude con un utile di € 518.664, conseguito dopo il rilevamento di imposte per un importo di € 1.510.002. Anche l'esercizio 2008 presenta un utile di bilancio, confermando l'andamento che vede l'azienda conseguire negli ultimi tre esercizi un risultato positivo, e sempre in crescita.

	2.008	2.007	delta
Totale valore della produzione	60.711.925	59.276.677	1.435.248
Costi esterni	35.185.531	35.467.662	(282.131)
Costi interni	14.838.882	15.404.072	(565.190)
Margine operativo lordo	10.687.512	8.404.943	2.282.569
Margine operativo netto	5.023.243	4.092.470	930.773

Nel corso del 2008 rileviamo un incremento del valore della produzione di 1,4 milioni di euro circa, con un incremento percentuale del 2,4%.

I costi esterni diminuiscono dello 0,7% per un importo pari a 0,3 milioni di euro circa, mentre i costi interni diminuiscono di circa il 3,6% per un importo di euro 0,6 milioni di euro.

Il margine operativo lordo si incrementa del 27% circa, mentre il margine operativo netto cresce del 23%

Gli eventi che hanno caratterizzato l'esercizio ed anche contribuito a tale risultato, possono riassumersi:

1) TERRITORIO GESTITO :

Nel corso dell'esercizio 2008 la società ha esercitato la sua attività in 37 Comuni del territorio compreso nell'ATO Umbria 1, con la sola esclusione del comune di Scheggia e Pascelupo nel quale l'attività non è ancora iniziata.

2) TARIFFE :

Le tariffe determinate dall'Autorità di Ambito territoriale Ottimale sono state modificate nel corso dell'anno 2008 in linea con quanto previsto dallo sviluppo del Piano. Per quanto concerne le tariffe per l'anno 2008, l'Autorità di Ambito ha deliberato i nuovi valori in data 6 febbraio 2009.

UMBRA ACQUE S.p.A.
 IL PRESIDENTE
 Dott. Angelo Accisanti

3) CREDITO VERSO CLIENTI :

L'attività di fatturazione e di gestione del credito ha ottenuto, nel corso del 2008 quei risultati di miglioramento attesi.

Nella tabella sotto riportata troviamo alcuni dati consuntivi:

	2008	2007	delta
Crediti netti	28.064.584	35.779.570	(7.714.986)
Ricavi vendite e prestazioni	56.072.825	54.221.675	1.851.150
Rapporto crediti/ ricavi	50%	66%	

Il valore dei crediti si decrementa di circa 7.7 milioni di euro, anche in presenza di un incremento del valore dei ricavi per vendite e prestazioni.

Come evidente, il risultato raggiunto deve considerarsi ottimo e premia gli sforzi anche organizzativi posti in essere dalla società; la storia aziendale infatti rassicura circa la comprovata gestione del rischio di credito attraverso una procedura che ne garantisce il monitoraggio e la corretta rilevazione sulla base della presumibile solvibilità.

La Società non è soggetta, sia con riferimento ai crediti che, in generale, al rischio di fluttuazione del cambio.

4) INVESTIMENTI :

Investimenti Immateriali

Descrizione	Incrementi
Costi impianto ed ampliamento	0
Concessioni licenze e marchi	56.485
Altre immobilizzazioni	4.793.483
Immobilizzazioni in corso	127.960
Totale	4.977.928

Per quanto concerne le voci "Altre Immobilizzazioni Immateriali" ed "Immobilizzazioni in corso", rispettivamente incrementate per 4.793 keuro e 128 keuro, trattasi di interventi di ripristino di impianti e sistemi gestionali afferenti il Servizio Idrico Integrato.

Gli interventi posti in essere e suddivisi in oltre 120 commesse lavoro, hanno interessato tutte le aree si business, acquedotto fognatura e depurazione come di seguito percentualmente indicato, con particolare attenzione agli impianti elettrici ed idraulici.

Acquedotto	45%
Depurazione	30%
Fognatura	25%

Investimenti materiali

Descrizione	Incrementi
Terreni e fabbricati	16.360
Impianto e macchinario	172.967
Attrezzature ind.li e comm.li	31.757
Beni depreciables	14.068.970
Altri beni	353.999
Immobilizzazioni in corso	(7.475.158)
Totale	7.168.895

Per quanto concerne le voci "Impianti e macchinari", "Beni depreciables" e "immobilizzazioni in corso" (in negativo in quanto raccoglie il passaggio in produzione di beni costruiti anche in esercizi precedenti), rispettivamente incrementate di 172 keuro, 14.069 keuro e -7.475 keuro, trattasi di nuovi impianti o nuove opere afferenti il servizio idrico integrato.

Gli interventi sono riconducibili ad oltre 300 commesse lavoro ripartite in tutti e tre i servizi come di seguito percentualmente indicati.

Acquedotto	65%
Depurazione	20%
Fognatura	15%

5) GESTIONE FINANZIARIA:

Rimandando nei dettagli all'allegato A della Nota Integrativa "Rendiconto Finanziario per l'esercizio 2008", si rileva che nel corso dell'esercizio si è generato un flusso positivo di cassa per circa 6 milioni di euro. Tale risultato è ottenuto da un flusso gestionale positivo di euro 5,9 milioni, da un flusso positivo generato dalle variazioni del circolante di euro 12,2 milioni, da un flusso negativo relativo agli investimenti per circa 12,1 milioni di euro.

Si riportano di seguito i principali indici di redditività:

INDICI DI REDDITIVITA'	31/12/2008	31/12/2007
R.O.E. Redditività del capitale proprio (utile netto/patr. netto)x100	3,18%	0,56%
R.O.I. Redditività del capitale investito (utile operativo/tot. attivo)x100	5,06%	3,94%
R.O.S. Redditività delle vendite (utile operativo/ricavi di vendita)x100	8,96%	7,55%
LEVERAGE indice di indebitamento (tot. att./patr. netto)	6,08	6,57
INDIPENDENZA FINANZIARIA (patr. netto/tot. attivo)	0,16	0,15
COP. CAPITALE PROPRIO (patr. netto/tot. immobiliz.)	0,28	0,31
COP. CAPITALE IMMOBILIZZATO (patr. netto+deb.m-l/tot. immobiliz.)	0,87	1,02

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL RESPONSABILE
Dott. Angelo Zaccarini

Come indicato in Nota Integrativa, con riferimento all'esposizione della società al rischio di fluttuazione del tasso di interesse in relazione ai finanziamenti sottoscritti, la stessa utilizza strumenti finanziari derivati quali swap sui tassi di interesse, per la copertura dei rischi derivanti dalle fluttuazioni dei tassi di interesse e con riferimento a specifici finanziamenti.

Con dette operazioni, la società ha pre determinato il tasso passivo dei propri finanziamenti, già stipulati a tasso variabile, ad un valore medio del 4,5% finito, tasso ancor oggi in linea con i valori attuali, stante da una parte l'effettiva riduzione del tasso, e dall'altra il sostanziale incremento dello spread.

6) PERSONALE E RAPPORTI SINDACALI:

I dati riportati sono quelli medi dell'esercizio dal 01/01/2008 al 31/12/2008 , con esclusione del personale inquadrato a dirigente.

◆ ORGANICO

Il numero medio di dipendenti è 328, con un tasso di turn-over complessivo (ingressi + uscite rispetto all'organico totale) pari a 3,3%.

Per il 71% è costituito da operai , per il 9% da quadri e impiegati direttivi e per il restante 20% da impiegati.

Le politiche di stabilità occupazionale e fidelizzazione perseguite dall'azienda e giustificate dall'elevato livello di specializzazione richiesto per le attività di impresa, sono confermate dal fatto che tutto il personale assunto ha un contratto di lavoro a tempo indeterminato .

La popolazione aziendale è costituita per l'88% da uomini e per il restante 12% da donne; quest'ultime impiegate esclusivamente in attività impiegate.

Analizzando la distribuzione dei profili nella scala gerarchica , è interessante notare che le donne risultano in percentuale più che doppia rispetto agli uomini nelle posizioni apicali (19% contro 9%).

L'età media complessiva è di 44 anni, con una concentrazione pari al 73% nella fascia di età tra 30 e 50 anni.

L'anzianità media è intorno ai 12 anni.

Quanto alla scolarizzazione, il 2% della popolazione aziendale possiede una licenza elementare, il 7% una laurea, il 41% un diploma di scuola media inferiore e il restante 50% un diploma di scuola media superiore; è interessante osservare l'alto indice di scolarizzazione nell'ambito della categoria operai dove oltre il 43% ha un diploma di scuola media superiore o di specializzazione tecnica.

◆ ATTIVITA' LAVORATIVA

Complessivamente nell'anno sono state lavorate 531.398 ore di cui il 5,8% (30.637) in straordinario, con una media per risorsa di 1.718,31 ore (1.555,56 riferite alle sole ore ordinarie). Il rapporto tra ore ordinarie lavorate e ore lavorabili (ore ordinarie + ore non lavorate) è pari all' 92,8%.

L'attività straordinaria è svolta per il 95% dal personale operaio con una forte concentrazione nelle zone cosiddette a gestione mista (sono tali le zone ove lo stesso personale è impiegato sia per il servizio acquedotto che per il servizio fognatura e risponde gerarchicamente a 2 linee di divisione).

UMBRA ACQUE S.P.A.
IL PRESIDENTE
ING. ANGELO ZUCCHETTI

◆ **ASSENZE E ASSENTEISMO**

Le ore complessivamente non lavorate nell'anno sono 109.613 , pari al 20,3% delle ore lavorabili, con un tasso di assenteismo del 7,2%.

Nell'ambito delle ore non lavorate, le ore di malattia sono 19.902 pari al 3,7% delle ore lavorabili, con una media annua per risorsa interessata di circa 44 ore ; l'introduzione delle visite fiscali *massive* a partire dal 2007, ha prodotto un abbattimento delle ore di malattia rispetto al 2006 del 16% , con un recupero di produttività nominale di oltre 3.800 ore annue . La morbilità interessa per circa il 70% la categoria operai.

◆ **SINDACALIZZAZIONE E RELAZIONI SINDACALI**

il tasso di sindacalizzazione è dell'85%, con una propensione minore tra le categorie impiegatizie e i livelli apicali e maggiore tra gli operai (93%);

rispetto alla età anagrafica, si riscontra una crescita del tasso proporzionale alla crescita dell'età: nella fascia di popolazione aziendale tra 20 e 30 anni e pari al 83%, per attestarsi intorno al 86% nella fascia oltre 50 anni.

I rapporti sindacali sono stati intensi e numerosi , in un clima di fattiva collaborazione nel rispetto dei reciproci ruoli e di efficacia rispetto a comuni obiettivi di miglioramento organizzativo e sviluppo societario.

◆ **FORMAZIONE**

Sul fronte della formazione strategica , è proseguita l'attività prevista nel piano cd. **SI.QU.A.** (*Sistemi informativi, qualità ed ambiente*) finanziato da parte del fondo For.Te (*fondo interprofessionale per la formazione continua delle imprese del terziario*) con un contributo di circa 350.000 euro a fronte di un valore complessivo di progetto di 780.000 euro, per circa 1400 ore di attività formativa in contesti quali:

- 1) *management e comunicazione aziendale*
- 2) *Total Quality management;*
- 3) *Comunicazione e marketing;*
- 4) *Sviluppo sostenibile dell'Impresa;*
- 5) *Gestione di rete informatica e assistenza di sistema;*
- 6) *Web marketing e comunicazione ambientale;*
- 7) *Gestione e implementazione del sistema informativo;*
- 8) *Sistemi di gestione qualità, ambiente e sicurezza;*
- 9) *Bilancio sociale e bilancio ambientale;*
- 10) *Informatica.*

Contestualmente , nell'ambito del progetto di revisione organizzativa aziendale e funzionale allo stesso, sono state condotte 4 giornate di formazione "*laboratorio manageriale*" ai cd. "Capi" (*dirigenti, quadri e livelli apicali*) finalizzate a rafforzare la capacità di condivisione degli obiettivi sviluppando abitudini al lavoro di gruppo e all'integrazione funzionale.

UMBRA ACQUE SPA
 LEVANTE
 Dott.

7) SISTEMI INFORMATIVI

Sul fronte *hardware* è proseguita l'attività di ottimizzazione del sistema centrale , mediante un *assessment di rete* finalizzata a: individuare eventuali criticità nell'infrastruttura di rete; misurare le prestazioni delle interconnessioni di rete LAN/WAN; verificare la presenza di eventuali anomalie sul traffico di rete.

Le esigenze di condivisione in tempo reale di informazioni , hanno portato al miglioramento e perfezionamento di software cd. *Satelliti* rispetto ai gestionali (utenze, contabilità ,magazzino):

- *gestione della contrattualistica aziendale;*
- *gestione dispositivi di protezione individuali e visite mediche;*
- *gestione hardware e software;*
- *gestione interventi di manutenzione sui sistemi informativi;*
- *gestione delle richieste di acquisto .*

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso del 2008 la Vostra Società ha confermato la certificazione di qualità ISO 9001/2000.

Azioni proprie o azioni di società controllante.

Con riferimento alla disposizione di cui al punto 3 e 4 del comma 2 dell'art. 2428, si osserva che la Vostra Società non possiede, direttamente e/o indirettamente, né ha alienato proprie o azioni di società controllanti.

Principali rischi ed incertezze e fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Come è noto, la Corte Costituzionale con sentenza n. 335 del 10 ottobre 2008, ha dichiarato l'incostituzionalità dell'art.14, comma 1, della legge 36/94 e, a seguito della traslazione di tale articolo all'interno del c.d. Testo Unico Ambiente, del corrispondente art. 155, comma 1, del D. Lgs. 152/2006 e s.m.i. Tali disposizioni di legge prevedevano che la quota di tariffa riferita al servizio di depurazione fosse dovuta dagli utenti anche nel caso in cui manchino impianti di depurazione o questi siano temporaneamente inattivi.

Il fondamento della pronuncia si rinviene nella considerazione che la tariffa del servizio idrico integrato ha natura di corrispettivo di prestazioni contrattuali e non di tributo. Partendo da questo presupposto, la Corte ha, quindi, censurato le disposizioni richiamate nella parte in cui prevedevano che la quota della tariffa riferita al servizio di depurazione fosse dovuta dagli utenti anche in assenza di una diretta relazione tra il pagamento di tale quota e l'effettivo svolgimento del servizio che tale pagamento dovrebbe retribuire; in sostanza, la Suprema Corte ha affermato che l'armonia di un sistema di finanziamento del servizio idrico integrato, costruito unitariamente dal legislatore sull'esistenza di un nesso sinallagmatico, sulla sufficienza di un contratto di utenza ai fini della nascita dell'obbligo di pagamento e, perciò, su una tariffa unica, sarebbe in conclusione lesa dalla previsione, quale mezzo di finanziamento, di un prelievo coattivo la cui ratio confliggerebbe ingiustificatamente con la logica unitaria sopra detta in quanto viene illegittimamente ad introdurre un obbligo di pagamento non correlato alla effettiva controprestazione resa dal gestore.

La sentenza della Corte Costituzionale n. 335/2008, ha prodotto un ingente ammontare di

UMBRA ACQUE S.p.A.
 IL PRESIDENTE
 Dott. *[Firma]* *Zucchini*

oneri a carico del settore sia dal punto di vista del mancato introito di quella parte di tariffa della depurazione già considerata nei piani economici dei soggetti gestori, sia in considerazione dell'obbligo di restituire le quote divenute medio tempore illegittime, pur dovendo salvaguardare al contempo l'equilibrio economico finanziario delle gestioni, principio mai messo in discussione.

Le decisioni adottate dall'Ato n°1 Umbria trasmesse con nota n°2828 del 29/10/2008 sono state quelle di chiedere al gestore di trasmettere tutte le informazioni necessarie ad individuare le utenze interessate dalla sentenza e di provvedere agli adempimenti conseguenti al mutato quadro normativo scaturente dalla pronuncia della Corte.

La Società, con nota del 9/12/2008, ha trasmesso all'Autorità i dati richiesti all'esito del censimento effettuato dai propri tecnici.

Per quanto concerne gli adempimenti richiesti e conseguenti comportamenti, essi sono stati come di seguito riportati.

Le varie emissioni dei ruoli succedutesi dopo la pronuncia della Corte Costituzionale e dopo il censimento effettuato potevano essere:

- in acconto e quindi le esenzioni sono state relative ai consumi dell'acconto stesso;
- a conguaglio e quindi le esenzioni hanno determinato un ricalcolo dalla lettura precedente a quella attuale.

E' del tutto evidente che, man mano che vengono chiusi i cicli di lettura per ciascun Comune, le esenzioni avranno effetto annuale.

Per contro l'Autorità di Ambito con proprio atto deliberativo Assembleare ha provveduto ad approvare le tariffe per l'anno 2009 che hanno tenuto conto, per l'anno in esame, delle prime conseguenze applicative incrementando la quota relativa alla depurazione per compensare il mancato incasso da parte degli utenti esentati.

In tale mutato quadro si inserisce inoltre la recente novità normativa introdotta dall'articolo 8-sexies della legge 27 febbraio 2009 n° 13 di conversione del D.L. 30 dicembre 2008 n° 8, recante disposizioni in materia di servizio idrico integrato.

L'articolo 8-sexies contiene, infatti, una soluzione di carattere complessivo che si inserisce nell'ambito dei criteri tariffari recati dal Testo Unico Ambiente e dal c.d. Metodo Normalizzato (D.M. 1°agosto 1996) ed in particolare, nell'ambito degli artt. 149 e 151 del citato D. Lgs. 152/2006, che sanciscono l'obbligo per l'Autorità d'Ambito di garantire il raggiungimento dell'equilibrio economico finanziario del soggetto gestore all'interno dell'ATO. Questa visione unitaria dell'ATO nel servizio idrico integrato, a partire dagli aspetti concernenti l'affidamento e la gestione, non può venir meno neanche nel caso in esame: le disposizioni introdotte dalla norma in commento dovranno essere sviluppate ed attuate avuto riguardo ad ogni singolo Ambito Territoriale Ottimale; diversamente si correrebbe il rischio di svuotare di significato la riforma che, da quasi quindici anni, ha interessato il settore idrico.

Il primo comma, in ottemperanza ai principi contenuti nella sentenza della Corte Costituzionale, contiene una definizione della quota di tariffa del servizio di depurazione ricollegata all'intero processo necessario al fine dell'approntamento del servizio. In particolare, viene introdotta nell'ordinamento una "nuova" componente vincolata costituita dalla somma degli oneri, "come espressamente individuati e programmati" dai piani d'ambito, relativi a tutto quel complesso di attività attinenti la depurazione: progettazione, realizzazione o completamento degli impianti e connessi investimenti.

Appare evidente, quindi, come il legislatore abbia correttamente considerato l'unitarietà della filiera di realizzazione dell'opera al fine di individuare la controprestazione in grado di far sorgere quel nesso sinallagmatico che i Giudici Costituzionali non avevano rinvenuto nelle disposizioni pregresse. Le attività contemplate dal presente comma, infatti, si pongono come un unicum imprescindibile al fine dell'attivazione del servizio di depurazione inteso in senso stretto e, pertanto, gli oneri necessari allo svolgimento delle stesse debbono essere rimborsate dagli utenti così come qualsiasi altro onere afferente lo svolgimento del servizio idrico nel suo complesso.

UMBRA ACQUE S.P.A.
IL PRESIDENTE
Dott. Angelo Zuccheri

Il secondo comma contiene una disposizione che, sempre in ottemperanza a quanto statuito dalla sentenza della Corte Costituzionale 335/2008, disciplina le modalità per l'eventuale restituzione delle somme. Al fine di assicurare la corretta attuazione della sentenza e, conseguentemente, la restituzione della sola parte della quota di tariffa del servizio di depurazione non riconducibile ad una controprestazione del gestore, dall'importo oggetto di restituzione dovranno essere dedotti gli oneri calcolati ai sensi del comma precedente.

D'altra parte, nel dare piena attuazione al comma in esame, occorrerà contemporaneamente salvaguardare l'equilibrio economico finanziario delle gestioni, garantendo il rispetto dell'obbligo di assicurare la copertura integrale dei costi di investimento e di esercizio. La legge ha, infatti, da sempre sancito tale principio generale che informa la determinazione della tariffa del servizio idrico integrato (cfr: artt. 11 e 13 L. 36/1 994; artt. 149, 151 e 154 D. Lgs. 152/2006).

Riguardo alla questione dell'importo da restituire a rimborso e dei relativi termini di prescrizione sono emerse diverse interpretazioni allo stato non ancora univoche se la prescrizione sia quinquennale ovvero decennale: quello che è certo è che il gestore sarà tenuto a restituire le quote di tariffa non dovute a partire dal 1° ottobre 2009 e fino al 30 settembre 2014.

Il quarto comma prevede, come anticipato, la definizione a mezzo di appositi decreti da emanare da parte del Ministro dell'Ambiente, su proposta del Comitato per la vigilanza sull'uso delle risorse idriche, dei criteri e dei parametri per l'attuazione della restituzione tariffaria contemplata al comma 2, e delle informazioni minime, oltre quelle previste al successivo comma 5, che i gestori dovranno fornire periodicamente agli utenti sullo stato di attuazione del servizio di depurazione. Nell'ambito dei criteri attuativi del secondo comma, appare chiaro l'indirizzo espresso dal legislatore al Governo che dovrà tener presenti "le particolari condizioni dei soggetti non allacciati che provvedono autonomamente alla depurazione dei propri scarichi e l'eventuale impatto ambientale", ovvero dovrà considerare il costo ambientale generato dagli utenti non allacciati che non provvedono autonomamente alla depurazione.

È evidente, quindi, che l'emanando decreto, in ottemperanza al principio del recupero dei costi (full cost recovery) e al principio "chi inquina paga", sanciti a livello legislativo comunitario e nazionale, dovrà attentamente valutare l'impatto ambientale generato dalle utenze non allacciate ad un impianto centralizzato di depurazione e, conseguentemente, dovrà sottrarre alla somma oggetto di restituzione anche l'onere generato dall'inquinamento prodotto da questa tipologia di utenza. Una mancata valutazione di tali oneri potrebbe comportare il rischio di porre gli stessi unicamente a carico delle utenze ambientalmente sostenibili, dovendosi considerare tra le finalità principali della tariffa del servizio idrico integrato quella di assicurare la copertura integrale dei costi di investimento e di esercizio (art. 154 D. Lgs. 152/2006). Il metodo tariffario vigente garantisce, per definizione, l'identità tra ricavi attesi e costi previsti.

Gli ultimi commi dell'articolo in esame prescrivono infine alcune delle informazioni che il gestore deve obbligatoriamente fornire all'utenza e affidano al Comitato di vigilanza il compito di monitorare e controllare periodicamente il corretto adempimento dei soli obblighi informativi da parte del gestore.

La novella normativa recentemente emanata ha così cercato di colmare un vuoto normativo venutosi a creare dopo la pronuncia della Corte Costituzionale in modo da porre un primo rimedio, in attesa dei prossimi decreti del Ministero dell'Ambiente, non solo alle difficoltà nel reperimento delle risorse finanziarie per la copertura dei necessari investimenti, ma anche alle inique conseguenze tariffarie nei confronti dell'utenza servita.

Alla luce di quanto esposto la Società ha imputato a ricavi di competenza per fatture emesse e fatture da emettere un valore che ritenesse nullo a tale fine l'effetto della sentenza in narrativa.

In effetti nell'interpretazione assunta quanto da restituire per note credito da emettere agli utenti esentati è compensato da un valore uguale e di segno contrario da addebitare per il dovuto mantenimento dell'equilibrio economico finanziario della Società.

La stima del valore si attesta circa a due milioni di euro per ogni annualità.

La Società resta in attesa degli annunciati provvedimenti che dovranno essere adottati sia a

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dott. Angelo Succinì

livello Ministeriale, sia, conseguentemente, a livello di Autorità di Ambito, necessari per fissare i criteri e i parametri per l'attuazione delle recenti disposizioni normative e per la conseguente quantificazione degli importi da dover restituire e recuperare nei confronti dell'utenza.

La stessa associazione Nazionale Autorità e Enti di Ambito, nella Circolare sugli effetti della sentenza n. 335/2008 della Corte Costituzionale, indica chiaramente la circostanza che le Autorità di Ambito saranno costrette ad incrementare la tariffa di ambito "...per la necessità di raccogliere le risorse sufficienti ai rimborsi".

Infine giova ricordare il contenuto dell'articolo 21 della vigente convenzione che la Società ha sottoscritto con l'Autorità di Ambito che testualmente recita " I proventi derivanti dall'applicazione della quota di tariffa relativa alla depurazione anche agli utenti che materialmente e direttamente non usufruiscono di tale servizio, costituiscono comunque un corrispettivo per il Gestore che lo iscriverà tra i propri ricavi. L'Autorità inoltre si impegna a garantire la revisione delle tariffe per il recupero di questa quota di corrispettivo qualora, per diverse e future interpretazioni normative, il principio di applicazione dovesse essere modificato."

Si può, pertanto, non considerare alcun rischio insorgente nei bilanci dei soggetti gestori, i quali, infatti, ove dovessero, a seguito delle procedure di cui al comma due dell'art. 8 sexies e dopo aver detratto tutti gli oneri già sostenuti per le attività di progettazione, di realizzazione o completamento avviate, procedere ad un rimborso si dovrebbero vedere automaticamente riconoscere il diritto ad un proporzionale incremento della tariffa applicata agli utenti, in attuazione dell'ineludibile principio di salvaguardia dell'equilibrio economico finanziario della gestione.

Evoluzione prevedibile della gestione

Lo scenario di prevedibile evoluzione della gestione della Società, ormai stabilizzatasi nel nuovo assetto societario conseguente all'ingresso mediante gara di ACEA S.p.A. con conseguente legittimazione ad operare a regime fino al 31/12/2027, si presenta caratterizzato da significativi elementi di seguito descritti.

Va da subito posto in adeguato rilievo che nella Regione Umbria è in atto una radicale riforma del sistema amministrativo regionale e locale, già avviata con Legge Regionale del 9 luglio 2007, n. 23 ed avente ad oggetto le materie della sanità, integrazione socio-sanitaria, rifiuti, turismo e ciclo idrico integrato, con rideterminazione degli ambiti territoriali di riferimento, denominati ora Ambiti Territoriali Integrati (A.T.I.) che sono nuove forme speciali di cooperazione tra gli enti locali, con nuovi organi di governo e conseguente superamento degli Ambiti Territoriali Ottimali (A.T.O.) e delle relative forme di governo.

L'avviata riforma endoregionale incide perciò sia riguardo il territorio di operatività della Società, il cui attuale A.T.O. Umbria 1 viene ora separato in due distinti A.T.I., il n. 1 (ove ricadono i Comuni di Città di Castello e limitrofi, nonché quelli dell'Alto Tiferno e subappenninici) e il n. 2 (in cui ricade il Comune di Perugia e quelli dell'intera zona che va da Todi sino al Lago Trasimeno), sia riguardo alle Authority di governo, indirizzo e controllo, che diventano così una per singolo Ambito con nuovi organi (Presidente e Assemblea d'Ambito), ma con espressa previsione per il settore idrico nei due Ambiti n. 1 e n. 2 di una Assemblea unica per la gestione unitaria del contratto di affidamento in essere, dei rapporti con la Società, nonché per l'assunzione di ogni decisione in materia tariffaria.

Questa nuova configurazione, che si concluderà a breve, una volta insediatisi i nuovi organi assembleari con effettivo conferimento delle funzioni, subentro in tutti i rapporti attivi e passivi e conseguente soppressione dell'attuale Autorità d'Ambito, non avrà comunque ricadute sull'affidamento del servizio in capo ad Umbra Acque S.p.A. che, quale legittimo titolare a regime del Servizio Idrico Integrato, potrà continuare a svolgere la sua attività nel territorio già gestito per l'intera durata del contratto di affidamento fino al 31/12/2027.

Altro elemento da evidenziare è che sono ancora in corso le attività di controllo e verifica, di natura amministrativa/legale, tecnica ed economica sull'attività della Società da parte dell'Autorità d'Ambito Umbria 1, che hanno visto il pesante coinvolgimento della struttura

UMBRA ACQUE S.p.A.
 IL DIRETTORE
 Dott. 

interna della Società dato l'intero arco temporale di gestione oggetto di controllo ed il cui esito potrà condurre ad un riconoscimento di quei costi sopportati dalla Società per cause esogene alla stessa non imputabili, oltre all'identificazione precisa del disavanzo programmato di gestione previsto dal Piano d'Ambito.

Alla luce di tale attività si è reso necessario un lavoro di analisi e verifica dei bilanci della società Umbra Acque Spa, dall'esercizio 2003 all'esercizio 2008, al fine di riscontrare, la rispondenza contabile dei sezionali per aree di business richiesti dall'Autorità. I sezionali sono allegati alla nota integrativa al bilancio 2008. Questa attività, ancillare ai contratti principali di revisione di bilancio e di controllo contabile, è stata affidata alla società Ernst & Young, per un controvalore di 14.000 euro annui. Nel corso del 2008 si è inoltre reso necessario, per obblighi normativi, predisporre il bilancio Umbra Acque Spa anche in formato IAS/IFRS. Pertanto per lo svolgimento di questa attività una tantum, è stato affidato, per lo stesso motivo di cui sopra, incarico alla società Ernst & Young di procedere alla migrazione del bilancio 31/12/2007 in formato IAS/IFRS, per un controvalore di 125.000 euro.

La conclusione di questa prolungata attività di controllo avrà inevitabili ricadute sugli scenari di prevedibile evoluzione della gestione, sol che si consideri che il riconoscimento degli ingenti oneri sopportati proprio malgrado dalla Società, tra tutti i costi energetici e quelli relativi all'approvvigionamento di acqua potabile mediante servizio sostitutivo di autobotti causati dagli eventi di calamità naturali di crisi idrica, comporterà la necessità di prevedere una loro copertura tariffaria da parte della competente Autorità.

Ne consegue che, solo all'esito di tale articolata fase di controlli, la competente Autorità potrà così disporre di tutti quegli elementi utili per la predisposizione ed elaborazione del nuovo Piano d'Ambito valido fino al 31/12/2027, da approvare da parte dei nuovi organi di governo ridisegnati dalla riforma endoregionale, le cui previsioni potranno così consentire alla Società di poter programmare investimenti, carichi di lavoro gestionali, risorse economiche e finanziarie, funzionali al corretto espletamento dei propri istituzionali obblighi per l'intero periodo gestionale a regime.

APPROVAZIONE DEL BILANCIO

Vi invitiamo ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2008 in tutte le varie appostazioni. Per quanto concerne l'utile di esercizio si propone di deliberare la destinazione dello stesso a Riserva Legale nella misura di legge, e a parziale copertura delle perdite pregresse per il rimanente.

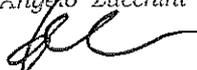
UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dott. Angelo Zucchini



Bilancio al 31 dicembre 2008

Stato Patrimoniale e Conto Economico

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dott. Angelo Zucchini



Umbra Acque Spa
Via Benucchi, 162 - Ponte San Giovanni - Perugia

STATO PATRIMONIALE
ATTIVITA'
A) CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

	31/12/2008	31/12/2007	VARIAZIONI
a) Quote già richiamate			
b) Quote non richiamate			
Totale			

B) IMMOBILIZZAZIONI
I Immobilizzazioni immateriali

1	Costi di impianto e di ampliamento			
2	Costi di ricerca, sviluppo, pubblicità			
3	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno			
4	Concessioni, licenze, marchi, diritti simili	99.379	82.478	16.901
5	Avviamento			
6	Immobilizzazioni in corso ed acconti	427.652	299.692	127.960
7	Altre	14.814.049	11.663.786	3.150.263
Totale		15.341.080	12.045.956	3.295.124

II Immobilizzazioni materiali

1	Terreni e fabbricati	8.744.815	9.167.826	(423.011)
2	Impianti e macchinario	997.614	1.007.839	(10.225)
3	Attrezzature industriali e commerciali	794.113	936.941	(142.828)
4	Altri beni	1.010.338	1.138.930	(128.592)
4b	Beni depreciables	25.282.584	13.212.970	12.069.614
5	Immobilizzazioni in corso ed acconti	5.241.606	12.716.764	(7.475.158)
Totale		42.071.070	38.181.270	3.889.800

III Immobilizzazioni finanziarie

1	Partecipazioni in:			
a)	Società controllate			
b)	Società collegate			
c)	Società controllanti			
d)	Società consociate			
e)	Altre società	500	500	
2	Crediti:			
a)	Verso società controllate			
	esigibili entro l'anno successivo			
	esigibili oltre l'anno successivo			
b)	Verso società collegate			
	esigibili entro l'anno successivo			
	esigibili oltre l'anno successivo			
c)	Verso società controllanti			
	esigibili entro l'anno successivo			
	esigibili oltre l'anno successivo			
d)	Verso altri			
	esigibili entro l'anno successivo			
	esigibili oltre l'anno successivo	69.361	62.399	6.962
3	Altri titoli			

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dott. Angelo Zucchini

Umbra Acque Spa
Via Benucci, 162 - Ponte San Giovanni - Perugia

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'	Consuntivo 31/12/2008	Consuntivo 31/12/2007	VARIAZIONI
4 Azioni proprie			
a) Valore contabile			
b) Valore nominale			
Totale	69.861	62.899	6.962
Totale immobilizzazioni	57.482.011	50.290.125	7.191.886

C) ATTIVO CIRCOLANTE
I Rimanenze

1 Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.231.627	1.324.743	(93.116)
2 Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3 Lavori in corso su ordinazione			
4 Prodotti finiti e merci			
5 Acconti			
Totale	1.231.627	1.324.743	(93.116)

II Crediti

1 Verso clienti esigibili entro l'anno successivo	28.064.584	35.779.570	(7.714.986)
esigibili oltre l'anno successivo			
2 Verso società controllate esigibili entro l'anno successivo			
esigibili oltre l'anno successivo			
3 Verso società collegate esigibili entro l'anno successivo			
esigibili oltre l'anno successivo			
4 Verso società controllanti esigibili entro l'anno successivo			
esigibili oltre l'anno successivo			
4 bis) Crediti tributari esigibili entro l'anno successivo	6.511.969	11.084.936	(4.572.967)
esigibili oltre l'anno successivo			
4 ter) Imposte anticipate esigibili entro l'anno successivo	38.519	3.723	34.796
esigibili oltre l'anno successivo			
5 Verso altri esigibili entro l'anno successivo	5.260.953	4.928.969	331.984
esigibili oltre l'anno successivo			
Totale	39.876.025	51.797.198	(11.921.173)

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dott. Angelo Zucchini

Umbra Acque Spa Via Benucci, 162 - Ponte San Giovanni - Perugia	
--	--

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'	Consuntivo 31/12/2008	Consuntivo 31/12/2007	VARIAZIONI
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
1 Partecipazioni in società controllate			
2 Partecipazioni in società collegate			
3 Partecipazioni in società controllanti			
4 Altre partecipazioni			
5 Azioni proprie:			
a) Valore contabile			
b) Valore nominale			
6 Altri titoli			
7 Crediti finanziari			
a) Verso società controllate			
b) Verso società collegate			
c) Verso società controllanti			
d) Verso altri			
Totale			
IV Disponibilità liquide			
1 Depositi bancari e postali	573.225	246.243	326.982
2 Assegni			
3 Denaro e valori in cassa	19.130	52.973	(33.843)
Totale	592.355	299.216	293.139
Totale attivo circolante	41.700.007	53.421.157	(11.721.150)
D) RATEI E RISCONTI			
a) Disaggi emissione/altri oneri simili su prestiti			
b) Altri ratei e risconti	117.766	149.367	(31.601)
Totale	117.766	149.367	(31.601)
TOTALE ATTIVO	99.299.784	103.860.649	(4.560.865)

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dot. Angelo Zuccheri



Umbra Acque Spa
Via Benucci, 162 - Ponte San Giovanni - Perugia

STATO PATRIMONIALE
PASSIVITA'

Consuntivo
31/12/2008

Consuntivo
31/12/2007

VARIAZIONI

A) PATRIMONIO NETTO

I	Capitale	15.549.889	15.549.889	
II	Riserva Sovrapprezzo azioni	3.202.148	3.202.148	
III	Riserva di rivalutazione	236.713	236.713	
IV	Riserva legale	5.740	1.309	4.431
V	Riserve statutarie			
VI	Riserva per azioni proprie in portafoglio			
VII	Altre riserve	1.022.866	1.022.866	
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	(4.215.897)	(4.300.080)	84.183
IX	Utile (perdita) dell'esercizio	518.664	88.613	430.051
Totale		16.320.123	15.801.458	518.665

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

1	Trattamento di quiescenza ed obblighi simili	226.053	241.652	(15.599)
2	Per imposte, anche differite	61.000	69.000	(8.000)
3	Altri			
Totale		287.053	310.652	(23.599)

C) TFR DI LAVORO SUBORDINATO

	5.043.539	4.545.074	498.465
--	------------------	------------------	----------------

D) DEBITI

1	Obbligazioni:			
	pagabili entro l'anno successivo			
	pagabili oltre l'anno successivo			
2	Obbligazioni convertibili:			
	pagabili entro l'anno successivo			
	pagabili oltre l'anno successivo			
3	Debiti vs. soci per finanziamenti			
	pagabili entro l'anno successivo			
	pagabili oltre l'anno successivo			
4	Debiti verso banche:			
	pagabili entro l'anno successivo	17.072.899	20.882.715	(3.809.816)
	pagabili oltre l'anno successivo	28.315.326	30.938.570	(2.623.244)
5	Debiti verso altri finanziatori:			
	pagabili entro l'anno successivo	1.486.826	771.812	715.014
	pagabili oltre l'anno successivo			
6	Acconti			
	pagabili entro l'anno successivo	4.949	5.930	(981)
	pagabili oltre l'anno successivo			
7	Debiti verso fornitori:			
	pagabili entro l'anno successivo	21.662.658	22.726.456	(1.063.798)
	pagabili oltre l'anno successivo			
8	Debiti rappresentati da titoli di credito			
	pagabili entro l'anno successivo			
	pagabili oltre l'anno successivo			
9	Debiti verso società controllate			
	pagabili entro l'anno successivo			
	pagabili oltre l'anno successivo			

UMBRA ACQUE S.p.A.

REPRESANTANTE

Dott. Angelo Zucchini

Umbra Acque Spa
Via Benucci, 162 - Ponte San Giovanni - Perugia

STATO PATRIMONIALE

PASSIVITA'

	Consuntivo 31/12/2008	Consuntivo 31/12/2007	VARIAZIONI
10 Debiti verso società collegate:			
pagabili entro l'anno successivo			
pagabili oltre l'anno successivo			
11 Debiti verso società controllanti:			
pagabili entro l'anno successivo			
pagabili oltre l'anno successivo			
12 Debiti tributari			
pagabili entro l'anno successivo	371.274	550.632	(179.358)
pagabili oltre l'anno successivo			
13 Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
pagabili entro l'anno successivo	697.447	626.236	71.211
pagabili oltre l'anno successivo			
14 Altri debiti:			
pagabili entro l'anno successivo	2.231.010	1.922.584	308.426
pagabili oltre l'anno successivo	5.536.762	4.488.209	1.048.553

Totale

77.379.151

82.913.144

(5.533.993)

E) RATE E RISCOINTI

a) Aggi di emissione

269.918

290.321

(20.403)

b) Altri ratei e risconti

269.918

290.321

(20.403)

Totale

TOTALE PASSIVO

99.299.764

103.860.649

(4.560.885)

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dott. Angelo Zucchini



Umbra Acque Spa
Via Benucci, 162 - Ponte San Giovanni - Perugia

CONTI D'ORDINE

	Consuntivo 31/12/2008	Consuntivo 31/12/2007	VARIAZIONI
1 GARANZIE PERSONALI PRESTATE			
a) Fidejussioni			
A favore di società controllate			
A favore di società collegate			
A favore di società controllanti			
A favore di altri	14.977.443	6.803.653	8.173.790
	14.977.443	6.803.653	8.173.790
b) Avalli			
A favore di società controllate			
A favore di società collegate			
A favore di società controllanti			
A favore di altri			
c) Altre garanzie personali			
A favore di società controllate			
A favore di società collegate			
A favore di società controllanti			
A favore di altri			
2 GARANZIE REALI PRESTATE			
a) Per debiti ed altre obbligazioni altrui			
Di società controllate			
Di società collegate			
Di società controllanti			
Di altri			
b) Per debiti iscritti in bilancio			
c) Per altre obbligazioni proprie			
3 IMPEGNI DI ACQUISTO			
4 IMPEGNI DI VENDITA			
5 ALTRI CONTI D'ORDINE			
TOTALE CONTI D'ORDINE	14.977.443	6.803.653	8.173.790

UMBRA ACQUE S.p.A.

IL PRESIDENTE

Dott. Angelo Zucchini

Umbra Acque Spa

Via Benucci, 162 - Ponte San Giovanni - Perugia

CONTO ECONOMICO

	Consuntivo 31/12/2008	Consuntivo 31/12/2007	VARIAZIONI
- COSTI			
+ RICAVI			
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	56.072.825	54.221.675	1.851.150
2 Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti			
3 Variazione dei lavori in corso su ordinazione			
4 Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	2.930.438	3.750.866	(820.428)
5 Altri ricavi e proventi:			
a) Contributi in conto esercizio			
b) Altri ricavi e proventi	1.708.662	1.304.136	404.526
Totale valore della produzione	60.711.925	59.276.677	1.435.248
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo, merci	16.453.609	17.207.260	(753.651)
7 Per servizi	12.833.849	12.334.038	499.811
8 Per godimento di beni di terzi	4.385.050	4.360.560	24.490
9 Per il personale:			
a) Salari e stipendi	10.287.294	10.720.327	(433.033)
b) Oneri sociali	3.650.648	3.816.903	(166.255)
c) Trattamento di fine rapporto	759.509	728.802	30.707
d) Trattamento di quiescenza e simili			
e) Altri costi	141.431	138.040	3.391
10 Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.682.803	1.345.937	336.866
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.216.768	2.244.197	972.571
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	750.000	653.339	96.661
11 Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo merci	93.116	106.072	(12.956)
12 Accantonamenti per rischi	14.698	69.000	(54.302)
13 Altri accantonamenti			
14 Oneri diversi di gestione	1.419.907	1.459.732	(39.825)
Totale costi della produzione	55.688.662	55.184.207	504.475
Differenza tra valore e costi della produzione	5.023.243	4.092.470	930.773
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI			
15 Proventi da partecipazioni			
a) Dividendi da società controllate			
b) Dividendi da società collegate			
c) Dividendi da società controllanti			
d) Dividendi da altre società ed altri proventi			

Umbra Acque Spa
Via Benucci, 162 - Ponte San Giovanni - Perugia

CONTO ECONOMICO

	Consuntivo 31/12/2008	Consuntivo 31/12/2007	VARIAZIONI
- COSTI			
+ RICAVI			
16 Altri proventi finanziari:			
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:			
1 Società controllate			
2 Società collegate			
3 Società controllanti			
4 Altri			
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni			
c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
d) Proventi diversi dai precedenti:			
1 Interessi e commissioni da società controllate			
2 Interessi e commissioni da società collegate			
3 Interessi e commissioni da società controllanti			
4 Interessi e commissioni da altri e proventi vari	485.647	314.198	171.449
16bis Altri proventi finanziari Proventi diversi da partecipazioni valutate col metodo del Patrimonio Netto			
17 Interessi ed oneri finanziari			
a) Interessi e commissioni da società controllate			
b) Interessi e commissioni da società collegate			
c) Interessi e commissioni da società controllanti			
d) Interessi e commissioni da altri e oneri vari	(3.252.388)	(2.436.852)	(815.536)
17bis Utili e perdita su cambi			
Totale proventi ed oneri finanziari	(2.766.741)	(2.122.654)	(644.087)

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

18 Rivalutazioni			
a) Di partecipazioni			
b) Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni			
c) Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
19 Svalutazioni			
a) Di partecipazioni			
b) Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni			
c) Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
Totale delle rettifiche			

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dott. A. SERRA



Umbra Acque Spa
Via Benucci, 162 - Ponte San Giovanni - Perugia

CONTO ECONOMICO

	Consuntivo 31/12/2008	Consuntivo 31/12/2007	VARIAZIONI
- COSTI			
+ RICAVI			
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI			
20 Proventi:		327	(327)
a) Plusvalenze da alienazioni			
b) Altri proventi	455.201	195.100	260.101
21 Oneri			
a) Minusvalenze da alienazioni	(170)		(170)
b) Imposte relative ad esercizi precedenti	(682.867)	(449.826)	(233.041)
c) Altri oneri			
Totale delle partite straordinarie	(227.836)	(254.399)	26.563
Risultato prima delle imposte	2.028.666	1.715.417	313.249
22 Imposte sul reddito d'esercizio, differite e anticipate			
a) Imposte sul reddito	(1.560.396)	(1.643.202)	82.806
b) Imposte differite e anticipate	50.394	16.398	33.996
Totale Imposte sul reddito, differite e anticipate	(1.510.002)	(1.626.804)	116.802
23 Utile (perdita) dell'esercizio	518.664	88.613	430.051

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dott. Angelo Zucchini



UMBRA ACQUE S.P.A.

NOTA INTEGRATIVA

La presente nota integrativa viene redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile. Il bilancio dell'esercizio 2008 è comparato con i dati dell'esercizio precedente. Si rimanda alla Relazione degli Amministratori sulla Gestione per ciò che riguarda gli aspetti relativi all'attività svolta nel 2008 ed agli eventi accaduti successivamente alla data di fine esercizio.

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio di esercizio è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile tenendo conto delle modifiche introdotte con la riforma della disciplina delle società di capitale e delle società cooperative, di cui al D.Lgs. 17 gennaio 2003, in vigore dal 01 gennaio 2004, ed è costituito dallo stato patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del Codice Civile), dal conto economico (preparato in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis del Codice Civile) e dalla presente nota integrativa, che fornisce le informazioni richieste dall'art. 2427 Codice Civile, da altre disposizioni del Codice Civile in materia di bilancio e da altre leggi precedenti. Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2008 sono conformi a quanto previsto dell'art. 2426 c.c., nonché interpretati ed integrati da quanto indicato dai principi contabili enunciati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e Ragionieri.

I criteri di valutazione sono rimasti invariati rispetto a quelli adottati nel precedente esercizio.

I principi ed i criteri più significativi sono i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali

Le Immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura. I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti all'attivo previo consenso del Collegio Sindacale. Relativamente alla durata del periodo di ammortamento, le Immobilizzazioni Immateriali vengono ammortizzate sistematicamente in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

I costi di pubblicità, non essendo di utilità pluriennale, sono interamente imputati a costi di periodo nell'esercizio di sostenimento.

Le immobilizzazioni immateriali di durata indeterminata sono ammortizzate in funzione del minor valore delle stesse determinato sulla base della loro ragionevole prevedibile durata futura, del loro prevedibile concorso alla produzione di futuri risultati economici e del loro valore di mercato. Eventuali differenze nell'ammortamento rispetto agli esercizi precedenti sono illustrate nella sezione relativa alle note di commento dell'attivo dando evidenza delle loro influenza sul risultato economico e sugli altri indicatori di redditività.

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, rettificato per taluni beni in applicazione di specifiche leggi di allineamento monetario, compresi gli oneri accessori e i costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene. Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni; le aliquote applicate sono riportate nella sezione relativa alle note di commento dell'attivo. Per

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dot. Alessandro Zucchini

i beni acquisiti ed utilizzati nell'esercizio (con la sola eccezione dei beni devolvibili), tenendo conto del minor deperimento dovuto dal minor tempo di utilizzo, si sono adeguare le aliquote economico tecniche all'effettivo tempo di utilizzo, che, in considerazione del fatto che le sostituzioni dei beni obsoleti avviene con una certa costanza nel corso dell'esercizio, ha comportato la loro riduzione alla metà.

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

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

I beni devolvibili sono costituiti da impianti realizzati in regime di concessione e dovranno essere restituiti all'Ente Pubblico all'estinguersi della concessione stessa. Sono ammortizzati in base al periodo di vita utile stimata dei cespiti, in quanto, al termine del periodo di concessione del servizio o in caso di subentro di un nuovo gestore per interruzione anticipata del contratto, il valore residuo sarà pagato dall'AATO o dal nuovo gestore subentrante.

Nel corso dell'esercizio 2003 le voci "Terreni e Fabbricati" e "Beni devolvibili" sono state rivalutate attraverso l'attribuzione del disavanzo di scissione inerente l'acquisto del ramo di azienda ex Cesap Spa.

Il solo plusvalore attribuito alla voce "Terreni e fabbricati" è stato affrancato ai sensi del D. Lgs. 358/1997 ed ai sensi della legge 342/2000 versando apposita imposta sostitutiva, mentre il plusvalore attribuito alla voce "Beni devolvibili" non è stato affrancato.

In relazione a ciò ed alla indeducibilità fiscale dei maggiori ammortamenti generati, dalla voce "Beni devolvibili", sempre nell'esercizio 2003, si è proceduto a rilevare le relative imposte differite passive, accantonandole in una apposita voce del passivo "Fondi rischi ed oneri", nello specifico "Fondo imposte differite".

Partecipazioni e titoli (iscritti nelle immobilizzazioni)

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo. Il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione. Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili, nell'immediato futuro, utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Le attività finanziarie che non costituiscono partecipazioni sono valutate al minor valore tra il costo di acquisto ed il valore di realizzo.

Rimanenze

Si tratta di materiali, per la costruzione e manutenzione degli impianti, che la Società ha nei propri magazzini.

Le rimanenze sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di produzione, determinato secondo il metodo Media Ponderata, ed il valore di presumibile realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Le eventuali scorte obsolete e di lento rigiro sono svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo.

Crediti e debiti

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo, con apposita specifica di quelli di durata superiore a cinque anni. I debiti sono iscritti al loro valore nominale, con

apposita specifica di quelli di durata superiore a cinque anni e di quelli assistiti da garanzia reale su beni sociali a loro volta dettagliati a seconda della natura della garanzia e ripartiti per area geografica.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, rappresentate dalle consistenze di cassa e dai depositi bancari, sono iscritte in bilancio al loro valore nominale.

Contratti derivati

I contratti derivati di copertura sono riferibili a tre interest rate swap sui tassi, stipulati per far fronte al rischio di variazione dei tassi di interesse con riferimento ad uno specifico finanziamento. I contratti sono valutati coerentemente con le attività e le passività coperte ed i relativi flussi finanziari sono imputati al conto economico per competenza lungo la durata del contratto.

Ratei e risconti

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della competenza temporale.

Fondo rischi ed oneri

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

I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri.

In questa voce è iscritto anche il fondo imposte differite accantonate in relazione al maggior valore indeducibile attribuito alle immobilizzazioni materiali (beni devolvibili) della quota del disavanzo di scissione.

Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo trattamento di fine rapporto è stanziato, per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti, in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali. Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

Contributi in conto capitale e in conto impianto

I contributi in conto impianto riconosciuti per la realizzazione di iniziative dirette all'ampliamento delle immobilizzazioni e commisurati al costo delle medesime, sono rilevati in riduzione del costo delle immobilizzazioni stesse, ed il relativo ammortamento viene conseguentemente calcolato sui valori netti.

Conti d'ordine

Vengono evidenziati gli impegni assunti, le garanzie prestate ed i beni ricevuti in garanzia da terzi.

Riconoscimento dei ricavi

I ricavi da gestione sono rilevati in base al principio della prudenza e della competenza economica e sono determinati da compensi fissi e da compensi variabili in rapporto ai volumi di acqua.

I ricavi relativi ai lavori in corso su ordinazione sono riconosciuti in proporzione all'avanzamento lavori.

UMBRA ACQUE SPA
IL PRESIDENTE
Dot. Michele Guccini

I ricavi per la vendita dei prodotti sono riconosciuti al momento del passaggio di proprietà che generalmente coincide con la spedizione.

I ricavi per servizi sono computati sulla base delle effettive prestazioni erogate.

Riconoscimento dei costi

I costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto dei crediti d'imposta spettanti.

Le imposte sul reddito differite ed anticipate vengono accantonate sulle differenze temporali tra i valori delle attività e delle passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali. L'iscrizione delle imposte anticipate è subordinata ad una ragionevole certezza della loro recuperabilità.

ALTRE INFORMAZIONI

La Società opera sulla base della convenzione sottoscritta con l'autorità d'Ambito in data 18 dicembre 2002, che disciplina le modalità di gestione del servizio idrico integrato nei comuni appartenenti all'A.T.O. Umbria 1 per il periodo 1 gennaio 2003 – 31 dicembre 2027. Con riferimento al rapporto tra la società Umbra Acque Spa e l'Autorità di Ambito, ed in particolare agli impegni gestionali e di investimento in capo alla società medesima, si rileva che le attività svolte e gli investimenti eseguiti sono in linea con le attese comuni e che pertanto si è ritenuto insussistente il rischio di penali.

Deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 del Codice Civile

ed Operazioni in valuta

Ad eccezione di quanto già indicato in merito alla rivalutazione delle immobilizzazioni materiali operata nel 2003, si precisa che nell'allegato bilancio non si è proceduto ad ulteriori deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 del Codice Civile.

La Società non ha posto in essere operazioni in valute diverse dall'Euro.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis comma 4 del codice Civile, si specifica che Umbra Acque S.p.A. non è sottoposta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dott. Angelo Zucchini



COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO
IMMOBILIZZAZIONI

Per le immobilizzazioni immateriali e materiali, unitamente alle restanti classi delle immobilizzazioni, le informazioni dovute sono esposte nelle pagine seguenti.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI
Costi impianto ed ampliamento
Altri costi operazioni societarie straordinarie

Descrizione	Saldo 31/12/2007	Incrementi	Decrementi	Amm.ti	Saldo 31/12/2008
Costi org. Op. str.	244.253	0	0		244.253
F.do amm.to Costi org.	(244.253)	0	0	0	(244.253)
Totale	0	0	0	0	0

Nel corso dell'anno la voce non subisce incremento.

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili
Licenze

Questa voce comprende l'acquisizione di licenze per programmi software. La movimentazione è così rappresentata:

Descrizione	Saldo 31/12/2007	Incrementi	Decrementi	Amm.ti	Saldo 31/12/2008
Licenze	273.680	56.484	0	0	330.164
F.do amm.to licenze	(191.202)	0	0	(39.583)	(230.785)
Totale	82.478	56.484	0	(39.583)	99.379

L'ammortamento è stato calcolato con aliquota costante in cinque esercizi.

Immobilizzazioni in corso

Questa voce, al 31/12/2007 rilevava un importo di euro 299.692. Al 31/12/2008 il valore è di euro 427.652 in ragione di interventi di miglioramento del sistema informativo di Umbra acque Spa, non ancora conclusi. Nello specifico nel corso dell'esercizio 2008 si è provveduto alla realizzazione dell'unico archivio utenti, elemento propedeutico alla implementazione delle "fatturazioni di sportello", "gestione lavori clientela", "gestione deposito cauzionale utente", "contabilizzazione automatica delle fatturazione attive agli utenti", ed altri pacchetti che saranno installati nel corso del 2009.

Altre immobilizzazioni immateriali
Migliorie su beni di terzi

UMBRA ACQUE S.p.A.
 IL PRESIDENTE
 Dott. Angelo Zucchini



Descrizione	Saldo 31/12/2007	Incrementi	Decrementi	Amm.ti	Saldo 31/12/2008
Migliorie su beni di terzi	14.849.014	4.793.483	0	0	19.642.497
F.do amm.to Migliorie su beni di terzi	(3.949.449)	0	0	(1.581.752)	(5.531.201)
Totale	10.899.565	4.793.483	0	(1.581.752)	14.111.296
Opere edili su beni di terzi	705.810	0	0	0	705.810
F.do amm. Opere edili su beni di terzi	(386.873)	0	0	(19.684)	(406.557)
Totale	318.937	0	0	(19.684)	299.253
Studi e progetti da ammortizzare	117.324	0	0	0	117.324
F.do amm. Studi e progetti da ammort.	(117.324)	0	0	0	(117.324)
Totale	0	0	0	0	0
Prog. elab. Acqui. Serv. fognat.	150.289	0	0	0	150.289
F.do amm. Prog. elab. Acqui. Serv. fognat.	(107.634)	0	0	(14.311)	(121.945)
Totale	42.655	0	0	(14.311)	28.344
Op. Elettrom. Beni di terzi	13.425	0	0	0	13.425
F.do amm. Op. Elettrom. Beni di terzi	(13.425)	0	0	0	(13.425)
Totale	0	0	0	0	0
Studi ed altri costi di avvio	283.772	0	0	0	283.772
F.do amm. Studi ed altri costi di avvio	(283.772)	0	0	0	(283.772)
Totale	0	0	0	0	0
Altri oneri pluriennali	805.266	0	0	0	805.266
F.do amm. Altri oneri pluriennali	(402.637)	0	0	(27.473)	(430.110)
Totale	402.629	0	0	(27.473)	375.156
Oneri arch. Prog. Gest. Utenza	30.293	0	0	0	30.293
F.do amm. Oneri arch. Prog. Gest. Utenza	(30.293)	0	0	0	(30.293)
Totale	0	0	0	0	0
Tot. Altre immobilizzazioni	16.955.193	4.793.483	0	0	21.748.676
Tot. f.do amm. Altre imm.ni	(5.291.407)	0	0	(1.643.220)	(6.934.627)
Totale Altre imm.ni nette	11.663.786	4.793.483	0	(1.643.220)	14.814.049

Sono ammortizzati in base al periodo di vita utile stimata del bene, in quanto, al termine del periodo di concessione o in caso di subentro di un nuovo gestore per interruzione anticipata del contratto, il valore residuo sarà pagato dall'AATO o dal nuovo gestore subentrante.

Nel corso dell'anno la voce subisce incrementi afferenti gli interventi di manutenzione straordinaria, aventi utilità pluriennale, posti in essere dalla società.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Terreni e fabbricati

Descrizione	Saldo 31/12/2007	Incrementi	Decrementi	Amm.ti	Saldo 31/12/2008
Terreni	849.847	0	0	0	849.847
F.do amm. Terreni	0	0	0	0	0
Totale	849.847	0	0	0	849.847
Fabbricati in.li	11.017.950	16.360	0	0	11.034.310
F.do amm. Fabbricati	(2.866.755)	0	0	(385.914)	(3.252.669)
Totale	8.151.195	16.360	0	(385.914)	7.781.641
Costruzioni leggere	551.612	0	0	0	551.612
F.do amm. Costr. leggere	(384.828)	0	0	(53.457)	(438.285)
Totale	166.784	0	0	(53.457)	113.327
Totale storico	12.419.409	16.360	0	0	12.435.769
Tot. Amm. ord.	(3.251.583)	0	0	(439.371)	(3.690.954)
Totale	9.167.826	16.360	0	(439.371)	8.744.815

UMBRA ACQUE S.P.A.
 IL PRESIDENTE
 Dott. *[firma]* Zucchini

Quanto iscritto nella posta terreni è afferente ai siti industriali di proprietà

L'incremento della voce fabbricati industriali è relativo al completamento dell'unità operativa di Ponte San Giovanni. Il fabbricato industriale sito in Str. S. Lucia, 1/ter è stato oggetto di rivalutazione, nell'esercizio 2003, per un importo di euro 3.530.760. Il valore della rivalutazione è stato affrancato attraverso il versamento della relativa imposta sostitutiva.

L'ammortamento è calcolato con una aliquota del 3,5%, applicata sul valore al netto della rivalutazione, e con aliquota del 6,67% sul valore della rivalutazione. L'applicazione di una doppia aliquota si rende necessaria al fine di correlare l'ammortamento del maggior valore attribuito, alla residua vita utile del bene (in effetti la rivalutazione non allunga la vita utile del bene e pertanto, il maggior valore attribuito in sede di rivalutazione, dovendo essere suddiviso nei restanti anni di vita del bene, assume una aliquota maggiore). Nel corso dell'anno non si rilevano altre variazioni.

L'ammortamento della voce "Costruzioni leggere" è stato calcolato applicando una aliquota del 10%. Le variazioni sono afferenti nuovi acquisti.

Impianto e macchinario

Descrizione	Saldo 31/12/2007	Incrementi	Decrementi	Amm.ti	Saldo 31/12/2008
Imp. E macch. spec	164.372	0	0	0	164.372
F.do amm. Imp. E macch.	(162.384)	0	0	(613)	(162.997)
Totale	1.988	0	0	(613)	1.375
Contatori	2.562.208	172.967	0	0	2.735.175
F.do amm. Contatori	(1.556.357)	0	0	(182.579)	(1.738.936)
Totale	1.005.851	172.967	0	(182.579)	996.239
Tot. Costo storico	2.726.580	172.967	0	0	2.899.547
Tot. Amm. ord.	(1.718.741)	0	0	(183.192)	(1.901.933)
Totale	1.007.839	172.967	0	(183.192)	997.614

L'ammortamento della voce "Impianti e macchinari specifici" è calcolato ad una aliquota del 15%. Nel corso dell'anno la voce si incrementa per l'acquisto di contatori.

L'ammortamento della voce "Contatori" è stato calcolato applicando una aliquota del 10%. Nel corso dell'anno la voce subisce un incremento legato all'acquisto di nuovi contatori.

Attrezzature industriali e commerciali

Attrezzature di esercizio

Descrizione	Saldo 31/12/2007	Incrementi	Decrementi	Amm.ti	Saldo 31/12/2008
Attr. di esercizio	1.751.232	13.891	0	0	1.765.123
F.do amm. Attr. esercizio	(1.048.141)	0	0	(138.785)	(1.186.926)
Totale	703.091	13.891	0	(138.785)	578.197

L'aliquota di ammortamento applicata è del 10%.

Nel corso dell'esercizio si rileva un incremento in relazione all'acquisto di nuove attrezzature.

UMBRA ACQUE S.p.A.

IL PRESIDENTE

Angelo Zucchini

Attrezzatura di officina

Descrizione	Saldo 31/12/2007	Incrementi	Decrementi	Amm.ti Umbra	Saldo 31/12/2008
Attr. di officina	37.302	2.000	0	0	39.302
F.do amm. Attr. officina	(35.728)	0	0	(336)	(36.064)
Totale	1.574	2.000	0	(336)	3.238

L'aliquota di ammortamento applicata è del 15%. Nel corso dell'esercizio si rileva un leggero incremento.

Attrezzatura di laboratorio

Descrizione	Saldo 31/12/2007	Incrementi	Decrementi	Amm.ti	Saldo 31/12/2008
Attr. di laboratorio	415.041	15.868	0	0	430.909
F.do amm. Attr. Laborat.	(182.765)	0	0	(35.466)	(218.231)
Totale	232.276	15.868	0	(35.466)	212.678

L'aliquota applicata è del 15%.

Nel corso dell'anno la voce subisce un incremento determinato dall'acquisto di nuove attrezzature utili ad implementare le attività di laboratorio.

Beni devolvibili

Beni devolvibili

Descrizione	Saldo 31/12/2007	Incrementi	Decrementi	Amm.ti	Saldo 31/12/2008
Beni Devd.v.	15.767.523	14.068.970	0	0	29.836.493
F.do amm. Beni dev.	(2.554.553)	0	0	(1.999.356)	(4.553.909)
Totale	13.212.970	14.068.970	0	(1.999.356)	25.282.584

L'ammortamento di questa voce viene calcolato in relazione alla futura utilità del bene stesso in ragione della sua vita economico tecnica.

Nell'esercizio 2003, in relazione al conferimento del ramo di attività Cesap Spa e specificatamente al maggior valore della quota di Capitale attribuita, rispetto al netto patrimoniale conferito, tenuto conto dell'effettiva ragione di tale plusvalore e per l'importo effettivamente attribuibile alla voce Beni devolvibili, si è proceduto a rivalutare detta voce di euro 980.588. Nel contempo, avendo operato la scissione in regime di neutralità fiscale, in ragione dell'effettiva non deducibilità delle quote di ammortamento generate da questo incremento di valore, si è proceduto a rilevare le imposte differite conseguenti l'appostamento.

Altri beni

Mobili Ufficio

Descrizione	Saldo 31/12/2007	Incrementi	Decrementi	Amm.ti	Saldo 31/12/2008
Mobili Ufficio	501.544	14.882	0	0	516.426
F.do amm. Mob. Uff.	(308.521)	0	0	(35.894)	(344.415)
Totale	193.023	14.882	0	(35.894)	172.011

L'ammortamento di tale voce è calcolato con una percentuale del 12%. Nel corso dell'anno la voce subisce un incremento legato all'acquisto di nuovi beni.

UMBRA ACQUE S.p.A.
 IL PRESIDENTE
 Dott. Angelo Cuccolini

Macchine Ufficio Elettroniche

Descrizione	Saldo 31/12/2007	Incrementi	Decrementi	Amn.ti	Saldo 31/12/2008
Macch. Uff. Elettr.	1.420.621	36.187	(77.032)	0	1.379.776
F.do amm. Mob. Uff. El.	(1.233.718)	0	76.952	(80.051)	(1.236.817)
Totale	186.903	36.187	(80)	(80.051)	142.959

L'ammortamento di tale voce è calcolato con una percentuale del 20%. Nel corso dell'anno la voce subisce un incremento legato all'acquisto di nuovi beni.

Autoveicoli

Descrizione	Saldo 31/12/2007	Incrementi	Decrementi	Amn.ti	Saldo 31/12/2008
Autoveicoli	3.120.795	302.253	(271.155)	0	3.151.893
F.do amm. Autoveicoli	(2.373.231)	0	208.905	(299.413)	(2.463.739)
Totale	747.564	302.253	(62.250)	(299.413)	688.154

L'ammortamento di tale voce è calcolato con una percentuale del 20% per quanto concerne i veicoli da trasporto, ed una percentuale del 25% per le autovetture.

Nel corso dell'anno la voce subisce un incremento legato all'acquisto di nuovi beni.

Telefoni cellulari

Descrizione	Saldo 31/12/2007	Incrementi	Decrementi	Amn.ti	Saldo 31/12/2008
Telefoni cellulari	29.431	678	0	0	30.109
F.do amm. Telefoni	(17.991)	0	0	(4.904)	(22.895)
Totale	11.440	678	0	(4.904)	7.214

L'ammortamento di tale voce è calcolato con una percentuale del 20%.

Nel corso dell'esercizio si rileva un incremento dovuto all'utilizzo dei sistemi cellulari nell'attività tecnico operativa.

Immobilizzazioni materiali in corso

Questa voce, ammontante al 31 dicembre 2007 ad euro 12.716.764, ha un valore di euro 5.241.606 ed è riferita a opere ed impianti in fase di costruzione ed in particolare anche alle grandi opere di adduzione. Tale investimenti sono stati contabilizzati in relazione allo stato di avanzamento lavori alla data del 31 dicembre 2008, e rettificati in diminuzione della quota di contributo percentualmente e proporzionalmente riconducibile alla quota contabilizzata. Per quanto concerne le Immobilizzazioni coperte da contributi si rinvia al prospetto di seguito riportato.

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dot. Angelo Zucchini

Immobilizzazioni coperte da contributo

Codice commessa	Importo lavoro	Importo contributo	Progressivo lavori	Progressivo contributo	Contributo incassato	Contributo da incassare
001486	249.319	162.468	-	-	-	-
002462	284.500	140.000	285.933	140.000	98.000	42.000
002780	4.798.475	1.839.991	1.848.130	708.671	367.998	340.673
002809	4.000.000	3.000.000	99.023	74.267	-	74.267
003035	256.600	179.623	439.263	179.623	161.661	17.962
003036	743.400	520.369	756.935	520.369	468.332	52.037
003074	2.070.000	1.035.000	9.000	4.500	-	4.500
003075	2.100.000	1.500.000	1.050.166	750.111	-	750.111
003076	2.340.000	1.500.000	1.513.557	970.229	-	970.229
003077	3.300.000	2.475.000	16.500	12.375	-	12.375
003078	3.000.000	2.250.000	15.000	11.250	-	11.250
003079	3.800.000	3.000.000	19.000	15.000	-	15.000
003090	95.000	27.000	95.330	27.000	-	27.000
003105	590.000	500.000	502.385	425.746	350.000	75.746
003405	570.000	400.000	39.183	27.497	-	27.497
003406	900.000	631.620	141.198	99.093	-	99.093
003407	1.380.000	968.380	26.968	18.924	-	18.924
003420	2.550.000	1.912.500	133.668	100.251	-	100.251
536062	200.000	100.000	189.344	94.672	80.011	14.662
536063	10.000	6.524	7.711	5.030	5.648	618
536064	125.446	51.237	113.241	46.251	5.1237	4.985
536071	2.270.000	1.216.930	2.139.950	1.147.211	1.095.237	51.974
536072	6.230.000	2.483.070	6.155.587	2.453.412	2.234.763	218.649
536073	3.450.000	2.587.500	177.664	133.248	-	133.248
536084	182.000	91.000	198.500	91.000	81.900	9.100
536085	31.000	15.500	31.916	15.500	4.363	11.137
536086	30.000	15.000	29.715	14.857	3.659	11.199
536096	90.000	45.000	86.145	43.072	-	43.072
536101	168.211	119.295	168.312	119.295	118.699	596
536122	69.672	18.780	-	-	18.780	18.780
536141	200.000	128.959	67.494	43.520	-	43.520
536154	220.000	110.000	234.672	110.000	83.336	26.664
536170	700.000	700.000	712.741	700.000	616.955	83.045
536182	1.589.105	714.105	1.562.437	702.121	623.754	78.367
536192	86.816	86.816	86.816	86.816	-	86.816
536209	6.000.000	4.800.000	15.000	12.000	-	12.000
536210	3.000.000	2.400.000	15.000	12.000	-	12.000
536211	2.785.000	2.228.000	13.925	11.140	-	11.140
537001	80.000	40.000	79.232	39.616	21.642	17.974
542001	5.400.000	3.960.185	229.714	168.465	-	168.465
542002	3.100.000	2.000.000	139.295	89.868	-	89.868
542004	2.700.000	2.117.880	66.156	51.892	-	51.892
542005	3.000.000	1.378.379	98.926	45.452	-	45.452
542006	2.000.000	1.500.000	1.772.040	1.329.030	825.000	504.030
7D0801	1.265.000	-	12.051	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
	78.009.543,95	50.956.110,61	21.394.810,43	11.650.375,41	7.310.973,66	4.339.401,75

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE



IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Partecipazioni

Altre imprese

Descrizione società	Saldo 31/12/2007	Incrementi	Decrementi	Saldo 31/12/2008	% di possesso
Consorzio Ri sp Energetico	500	0	0	500	8,33%
Totale	500	0	0	500	

La partecipazione in portafoglio è conseguente alla ns partecipazione al Consorzio Risparmio Energetico.

Crediti immobilizzati

Descrizione	Saldo 31/12/2007	Incrementi	Decrementi	Saldo 31/12/2008
Depositi cauzionali	62.400	6.961	0	69.361
Erario ant. Imposte TFR	(1)	1	0	0
Totale	82.773	6.962	0	69.361

I depositi cauzionali si incrementano nel corso del 2008 a seguito di nuove utenze.

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Descrizione	Saldo 31/12/2007	Incrementi	Decrementi	Saldo 31/12/2008
Rimanenze	1.324.743	0	(93.116)	1.231.627
Totale rimanenze	1.324.743	0	(93.116)	1.231.627

La voce in oggetto è relativa a materie prime, sussidiarie e di consumo.

Il decremento rilevato nel 2008 è determinato sostanzialmente dalla cessazione del contratto di assistenza a Sienergia Spa, con conseguente cessione dei materiali gas immagazzinati.

Crediti

Crediti verso clienti

La voce in oggetto a fine esercizio è così composta:

Valori espressi in unità di Euro	31/12/2007	31/12/2008	Delta
- Crediti esigibili entro l'esercizio successivo	39.841.849	32.455.874	(7.385.975)
- Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-
	39.841.849	32.455.874	(7.385.975)
Fondo svalutazione crediti	(4.062.279)	(4.391.290)	(329.011)
Crediti netti verso clienti	35.779.570	28.064.584	(7.714.986)

I crediti verso clienti sono relativi a crediti derivanti da normali operazioni di vendita verso clienti nazionali.

Nel loro ammontare sono presenti crediti per fatture da emettere pari ad euro 13.293.927, contro gli euro 20.035.062 rilevati al 31 dicembre 2007.

Il valore dei crediti subisce una forte contrazione, frutto di una attività gestionale di tutto il ciclo attivo, letture – fatturazione e gestione dei crediti, che nel corso del 2008 ha raggiunto la sua normalizzazione.

Nei crediti è compreso quanto stanziato dalla società, in relazione al recupero dei costi sostenuti a seguito della scarsità delle disponibilità idriche, conseguenti allo stato di emergenza idrica, verificatasi nel corso dell'anno 2008. Il valore imputato ammonta ad euro 1.160.678. Detto appostamento è conseguente a quanto indicato nell'art 06 del Disciplinare Convenzionale, documento regolatore delle modalità e condizioni di erogazione del servizio idrico integrato, che recita: "Anche in caso di sospensione dell'erogazione potabile per forza maggiore e per periodi superiori a 36 ore, il Gestore è tenuto ad approvvigionare di acqua potabile l'utenza,, ma dei relativi costi si tiene conto nel successivo adeguamento tariffario". Nella delibera di approvazione delle tariffe dell'anno 2009, l'Autorità di Ambito ha destinato parte dell'incremento proprio a coprire gli stanziamenti dei ricavi autobotti imputati nel 2007 e parte nel 2008.

Nei crediti sono altresì riflessi gli importi riferibili ai canoni di depurazione, per la cui disamina nel dettaglio si rimanda a quanto già indicato nell'ambito della relazione sulla gestione.

Il fondo svalutazione crediti, ammontante al 31/12/2008 ad euro 4.391.290 e computato in base a specifiche analisi di rischi di perdite su crediti, si ritiene congruo a ricondurre i crediti medesimi al loro presumibile valore di realizzo.

La movimentazione del fondo svalutazione crediti nel corso del 2008 può essere così sintetizzata:

	Totale	di cui deducibile	di cui ripr. a tassazione
Fondo Svalutazione Crediti			
Saldo al 31.12.2007	4.062.279	665.159	3.397.120
(-) Utilizzi dell'esercizio	(420.989)	(420.989)	0
(+) Accantonamento dell'esercizio	750.000	162.280	587.720
Saldo al 31.12.2008	4.391.290	406.450	3.984.840

A fronte di quanto accantonato a fondo svalutazione crediti in regime di non deducibilità fiscale, non sono state calcolate imposte anticipate. La ragione di ciò trae motivazione dall'applicazione di un principio di prudenza. In effetti, nella nostra specifica attività, la natura dell'appostamento - in relazione all'importo sempre oltre quanto fiscalmente deducibile - e la frequenza dell'appostamento - costante e presente anche negli esercizi futuri - ci negano quella ragionevole certezza di recupero utile all'appostamento di eventuali imposte anticipate. Dall'altra, una svalutazione puntuale dei crediti relativi a fornitura, tanto frazionati nel numero e caratterizzati da importi modesti, difficilmente assume una connotazione fiscalmente deducibile, anche tenendo conto del significativo onere aggiuntivo che la società dovrebbe sostenere per raggiungere tale risultato in modo univoco.

Crediti verso altri – crediti tributari – imposte anticipate (Entro l'esercizio)

Valori espressi in unità di Euro	31/12/2007	31/12/2008	delta
Crediti tributari	11.084.936	6.511.959	(4.572.957)
Crediti per imposte anticipate	3.723	38.519	34.796
Contributi da ricevere	4.778.408	4.339.402	(439.006)
Crediti Vs Enti ass. I e Prev.li	0	578.536	578.536
Altri crediti diversi	150.561	343.015	192.454
Totale	16.017.628	11.811.441	(4.206.187)

I crediti tributari sono riconducibili per la quasi totalità a crediti IVA. Nel corso dell'esercizio 2008 abbiamo provveduto ad incassare parte del credito IVA maturato negli esercizi precedenti, per un valore di circa 7 milioni di euro. Nel contempo nell'esercizio 2008 è maturato altro credito per circa 2,5 milioni di euro.

UMBRA ACQUE S.p.A.
 IL PRESIDENTE
 Dott. Angelo Zucchin

Il credito per contributi da ricevere rappresenta la quota di contributo, calcolato per competenza, ancora non incassata rispetto agli investimenti eseguiti.

Il credito vantato nei confronti di Istituti Ass.le e Prev. è rappresentato dal valore della quota TFR versata al fondo tesoreria INPS.

CREDITI FINANZIARI

Crediti finanziari verso altri

Non rilevano alcun valore.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Depositi Bancari e postali

Valori espressi in unità di Euro	31/12/2007	31/12/2008	delta
Depositi bancari e postali	246.243	573.225	326.982
Denaro e valori in cassa	52.973	19.130	(33.843)
Totale	299.216	592.355	293.139

Le disponibilità liquide ammontano ad euro 592.355 e si riferiscono a giacenze finanziarie in denaro e valori presso le casse della Società per euro 19.130, e per consistenze in conti correnti postali e bancari per euro 573.225. Dette giacenze sono relative a versamenti di utenti per pagamento di bollette acqua afferenti i giorni appena precedenti la chiusura di bilancio.

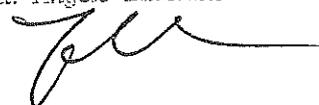
RATEI E RISCOINTI

Altri ratei e risconti

Altri risconti attivi

Valori espressi in unità di Euro	31/12/2007	31/12/2008	delta
Canoni manutenzione	630	153	(477)
Assicurazioni	50.444	55.063	4.619
Utenze telefoniche	20.509	27.473	6.964
Tassa autoveicoli	2.437	2.283	(154)
Altri	75.347	32.794	(42.553)
Totale	149.367	117.766	(31.601)

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dott. Angelo Zucchini



COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

CAPITALE SOCIALE

Il capitale sociale al 31.12.2008, interamente sottoscritto e versato, è costituito da n. 15.549.889 azioni ordinarie da nominali euro 1,00 cadauna, per euro 15.549.889. L'indicazione del dettaglio del Capitale Sociale e delle riserve è fornita nell'allegato B). Lo stesso allegato evidenzia la fiscalità latente insita nel Capitale Sociale.

RISERVE SOVRAPPREZZO EMISSIONE AZIONI

Ammonta ad euro 3.202.148 e non rileva alcun incremento rispetto all'esercizio precedente.

RISERVA DI RIVALUTAZIONE

Trattasi di Riserva di Rivalutazione ex legge 342/2000, art. 10. Ammonta ad euro 236.713 e si costituisce a seguito di rivalutazione volontaria del fabbricato industriale sito in str. S. Lucia, 1/ter - Perugia.

RISERVA LEGALE

Ammonta ad euro 5.740 e si incrementa di euro 4.431 per effetto dell'attribuzione dell'utile 2007.

ALTRE RISERVE

RISERVA AVANZO DI SCISSIONE

Ammonta ad euro 1.022.866, stesso importo al 31/12/2007. Per euro 997.989 è costituita, nell'esercizio 2003, quale risultante, in sede di acquisizione dei rami di attività per incorporazione, quale differenza tra il valore netto contabile conferito e la rispettiva quota di capitale di Umbra Acque Spa attribuita.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

La composizione ed i movimenti di tali fondi sono i seguenti:

	Fondi per Rischi ed Oneri	Per imposte differite	Per Altri rischi
	Saldo al 31.12.2007	241.652	69.000
(-)	Utilizzi dell'esercizio	(15.599)	(22.698)
(+)	Accantonamento dell'esercizio	-	14.698,00
	Saldo al 31.12.2008	226.053	61.000,00

Circa l'utilizzo di Euro 15.599 del fondo imposte, trattasi del rilascio di imposte.

Il fondo per Altri rischi si decrementa di euro 8.000. Trattasi di un accantonamento di potenziali imposte ed oneri che potrebbero essere imputati a carico della società in conseguenza dell'accertamento sostenuto nel corso del 2007.

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
D. G. Sestini

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

La movimentazione del fondo nel corso dell'esercizio è stata la seguente:

Saldo al 31.12.2007	4.545.074
Utilizzi dell'esercizio per liquidazioni ed anticipi	(174.287)
Rivalutazione periodo	126.653
Altre	989
Rilevazione quota credito INPS F.do Tesoreria	545.110
Saldo al 31.12.2008	5.043.539

La rilevazione della quota credito INPS f.do tesoreria rappresenta il debito verso i dipendenti per il valore già versato all'INPS. Chiaramente nell'attivo è rilevato il credito conseguente verso INPS. Nel 2007 le partite erano compensate.

DEBITI

Ammontano complessivamente ad Euro 77.379.151 e la composizione è la seguente:

Valori espressi in unità di Euro	31/12/2007	31/12/2008	delta
Debiti verso banche	51.821.285	45.388.225	(6.433.060)
Altri debiti finanziari	771.812	1.486.826	715.014
Acconti	5.930	4.949	(981)
Debiti verso fornitori	22.728.456	21.662.658	(1.063.798)
Debiti tributari	550.632	371.274	(179.358)
Debiti verso Istituti di Previdenza	626.236	697.447	71.211
Altri debiti	6.410.793	7.767.772	1.356.979
Totale	82.913.144	77.379.151	(5.533.993)

Debiti verso banche

I debiti verso banche sono così costituiti:

Debiti verso banche	Saldo	Scadenze in anni		
		Entro 1	Da 1 a 5	Oltre 5
31/12/2007	45.388.225	17.072.899	15.000.000	13.315.326

Per quanto concerne il finanziamento a medio e lungo termine, di valore complessivo pari ad euro 3.400.000, contratto per la costruzione della nuova sede industriale di Ponte San Giovanni, sullo stesso sito industriale è stata accesa ipoteca per un controvalore di euro 8.400.000. Non sussistono altri debiti assistiti da garanzie reali sui beni della società.

A fronte dei rischi di variazione tassi, con riferimento al finanziamento UNICREDIT BANCA D'IMPRESA SPA di euro 15.000.000 complessivi, interamente erogato, durata 15 anni, era stato stipulato in data 23 dicembre 2005 un contratto di Interest Rate Swap sui tassi. Il tasso di detto contratto è fissato dal 30 giugno 2006, al 31 dicembre 2020 al 3,63% sul nozionale previsto dal piano di ammortamento. Inoltre in data 13 ottobre 2005 era stato

UMBRA ACQUE S.p.A.
 IL PRESIDENTE
 Dott. Augusto Zucchini

stipulato un mutuo con un pool di banche, capofila Banca Intesa Mediocredito Spa, di euro 15.000.000, durata 15 anni. L'erogazione del finanziamento è terminata con la liquidazione dell'ultima parte, di euro 2.000.000, avvenuta in data 15 marzo 2007. Per completezza di informativa si evidenzia che nel mese di gennaio 2006 era stato stipulato un ulteriore contratto di Interest Rate Swap, scadenza 30 settembre 2020, sui tassi con riferimento a quest'ultimo finanziamento, ad un tasso fissato al 3,55% sul nozionale previsto dal piano di ammortamento. In ultimo, in data 29 dicembre 2006, era stato stipulato il terzo contratto di Interest rate Swap, riferito al finanziamento UNICREDIT BANCA D'IMPRESA SPA di euro 3.400.000 inerente la costruzione del sito industriale di Ponte San Giovanni. Il tasso di detto contratto è stato fissato in 4,01%.

Natura del contratto	Entità	Tipologia copertura	Fair value al 31/12/2008
IRS	15.000.000	3,63%	64.518
IRS	15.000.000	3,55%	- 93.986
IRS	3.400.000	4,01%	- 87.262

Altri debiti finanziari

Al 31 dicembre 2007 ammontavano ad euro 771.812. Al 31 dicembre 2008 ammontano ad euro 1.486.826 e si riferivano al saldo contabile del conto corrente di corrispondenza Umbra Acque Spa – Sienergia Spa, utilizzato per la compensazione delle reciproche partite commerciali.

Acconti

Ammontano ad euro 4.949 e si riferiscono a pagamenti di utenti non allocabili nel conto clienti per carenza di informazione.

Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, ammontanti ad Euro 21.662.658, sono di natura commerciale e si riferiscono a forniture di beni e servizi da fornitori nazionali.

Sono comprese fatture da ricevere da fornitori per euro 6.409.597.

Debiti tributari

Valori espressi in unità di Euro	31/12/2007	31/12/2008	delta
Debito per imposte eserc.	175.243	16.041	(159.202)
Ritenute fisc. der IRPEF dipend.	360.251	349.865	(10.386)
Altre	15.138	5.368	(9.770)
Totale	550.632	371.274	(179.358)

Il dettaglio del debito per imposte sul reddito dell'esercizio è così strutturato:

Valori espressi in unità di Euro	IRES	IRAP	TOTALE
Imposte di esercizio	802.487	757.909	1.560.396
Acconti versati	(779.692)	(838.247)	(1.617.939)
Rit. Int. Banc.	(6.754)	0	(6.754)
Totale debito (credito)	16.041	(80.338)	(64.297)

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Tale voce si riferisce ai debiti dovuti a fine anno agli istituti di previdenza e sicurezza sociale per le quote a carico della Società e a carico dei dipendenti sui salari e stipendi di dicembre 2008, oltre a quanto dovuto per ritenute previdenziali lavoratori autonomi. Ammontano ad Euro 697.447.

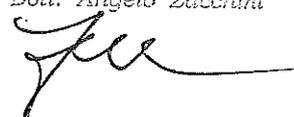
Altri debiti

Valori espressi in unità di Euro	31/12/2007	31/12/2008	delta
Debiti pagabili entro l'esercizio successivo			
Debiti Vs il personale	813.873	800.249	(13.624)
Canone dep. Fogn. Castiglione del Lago	107.398	107.398	0
Utenti per partite in compensazione futura	937.381	1.277.804	340.423
Amministratori e sindaci	63.932	45.559	(18.373)
	1.922.584	2.231.010	308.426
Debiti pagabili oltre l'esercizio successivo			
- Depositi cauzionali utenti	4.488.209	5.536.762	1.048.553
	4.488.209	5.536.762	1.048.553
Totale altri debiti	6.410.793	7.767.772	1.356.979

RATEI E RISCONTI

Valori espressi in unità di Euro	31/12/2007	31/12/2008	Delta
Ratei passivi vari			
Ratei passivi vari	290.321	269.918	(20.403)
Assicurazioni	0	0	0
Totale	290.321	269.918	(20.403)

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dott. Angelo Zucchini



CONTI D'ORDINE

Garanzie personali prestate

In questa voce si ricomprendono le garanzie prestate per debiti ed altre obbligazioni altrui.

Fidejussioni - Le fidejussioni a favore di enti per la regolare esecuzione della gestione e per lavori eseguiti ed ora in fase di collaudo o per altre garanzie ammontano a Euro 14.977.443.

Altre garanzie personali - A favore di altri - non rilevano alcun importo.

Altri conti d'ordine

Al 31 dicembre 2008 la Società non ha ricevuto/prestato altre garanzie.

UMBRA ACQUE S.p.A.

IL PRESIDENTE

Dot. Angelo Zucchini



COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO
VALORE DELLA PRODUZIONE
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

I ricavi per cessioni di beni e per prestazioni di servizi, tutti afferenti a clienti nazionali, sono così composti:

Valori espressi in unità di Euro	2007	2008	delta
gestioni acquedotti ad altri	36.114.191	37.113.039	998.848
gestione fognatura ad altri	5.879.895	6.105.837	225.942
gestione depuratori ad altri	11.781.478	12.671.838	890.360
smaltimento reflui	416.497	182.111	(234.386)
appalti ad altri	29.614	0	(29.614)
Ricavi delle vendite e prestazioni	54.221.675	56.072.825	1.851.150
incremento imm.ni per lavori interni	3.750.866	2.930.438	(820.428)
Incremento imm.ni per lavori Interni	3.750.866	2.930.438	(820.428)
Ricavi per altri servizi	262.004	152.642	(109.362)
Altri proventi diversi	1.042.132	1.556.020	513.888
Altri ricavi e proventi	0	0	0
Altri ricavi e proventi	1.304.136	1.708.662	404.526

Alla data di redazione del presente bilancio la situazione delle letture e delle fatturazioni è la seguente:

- Tutti i cittadini dei Comuni gestiti hanno ricevuto le nostre bollette fatture sino a tutto il secondo quadrimestre 2008 compreso;
- Alla data di redazione del presente bilancio le letture dei contatori utenti, riferite all'anno di erogazione 2008, sono state effettuate per circa il 90%;
- Alla data di redazione di redazione del presente bilancio sono stati emessi ruoli di consuntivo periodo 2008 per l'80% dei volumi e l'80% degli utenti.

In ragione di quanto detto i ricavi di esercizio relativi al servizio acquedotto, fognatura e depurazione, per la parte non ancora consuntivata (circa il 20% del totale), sono stati stimati in ragione dello storico dei volumi, valorizzati al corrispettivo a mc. storico, adeguato dall'incremento tariffario deliberato per l'anno 2008.

Per quanto concerne la voce "Incremento immobilizzazioni per lavori interni" trattasi di costi afferenti investimenti immateriali, Migliorie su beni di terzi, e materiali, Beni devolvibili, capitalizzati in modo indiretto. Detti costi, composti esclusivamente da materiali di magazzino, costo automezzi di proprietà e dal costo del personale interno, sono attribuiti attraverso una rilevazione puntuale giornaliera. Per quanto concerne i costi per prestazioni di terzi e per materiali acquisiti specificatamente per la commessa (e non transitati per il magazzino), abbiamo proceduto ad una capitalizzazione diretta.

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
[Firma]

COSTI DELLA PRODUZIONE

COSTI PER ACQUISTI

La composizione della voce in oggetto è la seguente:

Valori espressi in unità di Euro	2007	2008	delta
Energia elettrica	12.864.669	12.800.000	(64.669)
Materie prime e sussidiarie	1.198.929	1.146.268	(52.661)
Materie tecniche	1.743.551	1.339.669	(403.882)
Materiale di consumo	1.400.111	1.167.672	(232.439)
Totale	17.207.260	16.453.609	(753.651)

I costi per acquisti si decrementano per il variare dei costi di acquisto dei materiali per effetto di un miglioramento della politica degli acquisti. Restano sostanzialmente stabili i costi energetici.

COSTI PER SERVIZI

Valori espressi in unità di Euro	2007	2008	delta	delta %
Lavori eseguiti da terzi	6.246.768	6.335.587	88.819	1,42%
Manutenzioni	1.512.859	1.621.136	108.277	7,16%
Collaudi e prove di laboratorio	1.160	4.660	3.500	301,72%
Bollettazione e lettura contatori da altri	1.242.687	1.276.812	34.125	2,75%
Assicurazioni	478.348	513.359	35.011	7,32%
Somministr. oni acqua, energia elettrica e gas uffici	144.285	127.563	(16.722)	-11,59%
Consulenze e prestazioni professionali	1.112.647	1.229.962	117.315	10,54%
Postelegrafoniche	884.626	956.144	71.518	8,08%
Pubblicità e propaganda	44.045	67.958	23.913	54,29%
Spese per il personale	39.648	96.365	56.717	143,05%
Altri servizi	626.965	604.303	(22.662)	-3,61%
Totale	12.334.038	12.833.849	499.811	4,05%

I costi per Lavori eseguiti da terzi si incrementano di circa 89 mila euro, mentre le manutenzioni da terzi, con particolare rilievo alle manutenzioni sugli impianti, si decrementano per circa 108 mila euro.

La voce collaudi e prove si incrementa di 3.500 euro, così come la voce Bollettazione e lettura contatori che subisce un incremento di euro 34 mila circa in ragione della normalizzazione della gestione del credito.

La voce Assicurazioni si incrementa per effetto della estensione delle coperture assicurative, mentre la voce Somministrazioni si decrementa per effetto di minori consumi.

La voce Consulenze e prestazioni professionali subisce un incremento di 117 mila euro circa, per effetto dell'implementazione di alcune attività inerenti la gestione del servizio idrico integrato. Nei costi per altre prestazioni professionali sono compresi i compensi per il Consiglio di Amministrazione, euro 156.789, ed i compensi per il Collegio Sindacale, euro 41.735

I costi per Spese postelegrafoniche si incrementano per effetto dell'incremento delle tariffe postali, e le spese per Pubblicità e Propaganda e Spese per il personale rilevano un incremento.

In leggero decremento per la voce Altri servizi.

UMBRA ACQUE S.p.A.

IL PRESIDENTE

Dot. *Luigi* *Zucchini*

COSTI PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI

Valori espressi in unità di Euro	2007	2008	delta
Locazioni Immobili	135.325	138.254	2.929
Altre locazioni e noleggi	58.140	63.430	5.290
Canone utilizzo impianti	3.983.462	3.983.462	0
Altri canoni e noleggi	183.633	199.904	16.271
Totale	4.360.560	4.385.050	24.490

Sostanzialmente stabili le voci.

COSTI PER IL PERSONALE

La ripartizione di tali costi viene già fornita nel conto economico.

Nella seguente tabella è stato riportato il numero puntuale per categoria del personale al 31 dicembre 2008 e le variazioni rispetto al 31 dicembre 2007.

Qualifica	In forza al 31.12.2007	Variazioni		In forza al 31.12.2008	delta	Media 2008
		+	(-)			
Dirigenti	7	0	0	7	0	7,0
Impiegati	92	4	0	96	4	94,0
Operai	228	1	2	227	(1)	227,5
Totali	327	5,0	2,0	330	3	328,5

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

Ammontano complessivamente a 4.899.571.

Comprendono le quote di ammortamento relative ai cespiti ed alle immobilizzazioni immateriali e l'accantonamento per svalutazione dei crediti commerciali commentati nelle corrispondenti voci dell'attivo.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali ammontano ad euro 1.682.803. Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ammontano ad euro 3.216.768.

Gli accantonamenti per rischi su crediti ammontano ad euro 750.000.

UMBRA ACQUE S.p.A.
 IL PRESIDENTE
 Dott. Paolo Zucchini

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Valori espressi in unità di Euro	2007	2008	delta
Indennità contrattuali	907.502	922.023	14.521
Danni non coperti da assicurazione	114.834	117.453	2.619
Contributi associativi	25.654	23.325	(2.329)
Tassa possesso autoveicoli	19.809	20.333	524
Dritti CCIAA, valori bollati e vari	303.515	246.005	(57.510)
Imposte (non sul reddito)	4.007	5.620	1.613
I.C.I.	19.121	22.700	3.579
Cosap - Tosap	34.066	37.983	3.917
Tassa smaltimento rifiuti	14.076	16.528	2.452
Altri oneri diversi	17.148	7.937	(9.211)
Totale	1.459.732	1.419.907	(39.825)

Il valore "Indennità contrattuali" è relativo a quanto la ns società deve versare all'Autorità di Ambito e si incrementa per il solo effetto inflattivo.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI
ALTRI PROVENTI FINANZIARI

La suddetta voce comprende i seguenti sottoconti:

	2007	2008	delta
Int. Att. depositi cauz.	1	103	102
Int. Att. Bancari	18.030	24.018	5.988
Int. Attivi credito IVA	145.737	112.297	33.440
Int. Attivi I.R.S.	149.936	348.178	198.242
Int. Att. Postali	494	1.051	557
Altri Int. Att.	-	-	-
Totale	314.198	485.647	171.449

INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI

Tale voce risulta così composta:

Valori espressi in unità di Euro	2007	2008	delta
Interessi passivi verso banche	562.060	1.113.220	551.160
Interessi passivi diff. I.R.S.	2.703	0	(2.703)
Interessi passivi su mutui	1.742.502	1.890.813	148.311
Interessi passivi vs. Sienergia Spa	17.569	61.423	43.854
Int. passivi. Vs Fornitori ed altri	112.018	186.932	74.914
Totale	2.436.852	3.252.388	815.536

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI
PROVENTI

Valori espressi in unità di Euro	2007	2007	delta
Sopravvenienze attive	136.848	434.724	297.876
Plus. Cessione imm.	327	0	(327)
Altre	58.252	20.477	(37.775)
Totale	195.427	455.201	259.774

ONERI

Valori espressi in unità di Euro	2007	2008	delta
Multe e ammende	658	1.938	1.280
Sopravv. Passive	419.519	643.163	223.644
Altri	29.649	37.936	8.287
Totale	449.826	683.037	233.211

La voce proventi straordinari è composta da sopravv. attive relative a partite Enel anni precedenti, e da altre di minore entità. La voce oneri straordinari è formata sostanzialmente da partite di rettifica dei ricavi riferiti ad anni precedenti, da ammanchi e furti, da multe ed ammende, da insussistenze di attività e da alcuni addebiti da parte di Comuni gestiti, riferiti ad esercizi precedenti. Si precisa che la rettifica dei ricavi degli anni precedenti è riconducibile alla differenza tra il valore imputato a ricavo in sede di redazione del bilancio 2007, e quanto invece accertato attraverso la lettura dei contatori e la fatturazione dei consumi reali 2007. Nel precedente esercizio tale posta rettificativa era rilevata a diretta riduzione della voce A1 del conto economico, e ammontava ad euro 800.000 circa

UMBRA ACQUE S.p.A.
 IL LEGALE
 Dott. *[firma]*

riclassifica si rende necessaria al fine di una rappresentazione più utile alla riconciliazione del di esercizio con il Piano Industriale di Ambito.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Le imposte sul reddito risultano:

Valori espressi in unità di Euro	2007.	2008	delta
IRAP	838.032	757.909	(80.123)
IR ES	805.171	802.487	(2.684)
IR ES anticipata	(688)	(11.935)	(11.247)
IRAP anticipata	(98)	(1.693)	(1.595)
IR ES anticipata utilizzo	2.378	0	(2.378)
IRAP anticipata utilizzo	273	0	(273)
IR ES differita utilizzo	(16.180)	(36.766)	(20.586)
IRAP differita utilizzo	(2.084)	0	2.084
Totale	1.626.804	1.510.002	(116.802)

Nell'esercizio 2008 la società non ha usufruito di normative che prevedevano agevolazioni fiscali.

Il risultato netto d'esercizio rileva un utile di euro 518.664.

UMBRA ACQUE S.p.A.
 IL PRESIDENTE
 D. S. Angelo Zucchini



ALLEGATI

I presenti allegati contengono informazioni aggiuntive rispetto a quelle esposte nella Nota Integrativa, della quale costituiscono parte integrante.

Tali informazioni sono contenute nei seguenti allegati:

All. A - Rendiconto finanziario al 31 dicembre 2008.

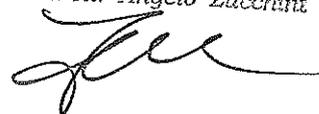
All. B - Movimentazione del Patrimonio Netto esercizi 2007 e 2008 e prospetto possibilità di utilizzazione ed imposte latenti.

All. C - Composizione Compagine Sociale.

All. D - Dettaglio imposte differite.

All. E - Bilanci riclassificati per Aree di Business.

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dott. Angelo Zucchini



Segue Nota integrativa ALLEGATO A

RENDICONTO FINANZIARIO PER L'ESERCIZIO 2008

31/12/2008

IMPORTO (ATTUALE)	IMPORTO (PRECEDENTE)
----------------------	-------------------------

RENDICONTO FINANZIARIO

DISPONIBILITA' MONETARIE INIZIALI	A	299.216	457.473
Flusso finanziario dell'attività gestionale:			
Risultato dell'esercizio	(b1)	518.664	88.613
Ammortamenti	(b2)	4.899.571	3.790.134
Svalutazioni di immobilizzazioni	(b3)		
Plus/Minus da vendita immobilizzazioni	(b4)		
Variazione netta trattamento di fine rapporto	(b5)	498.465	-68.073
Variazione altri fondi	(b6)	-23.599	5.716
Variazioni non monetarie e altre voci	(b7)		
TOTALE	B	5.893.101	3.816.390
Variazioni del capitale circolante netto:			
Rimanenze	(c1)	93.116	106.072
Crediti commerciali	(c2)	7.714.986	-3.265.405
Debiti commerciali	(c3)	-1.063.798	-2.597.322
Altri crediti/debiti ratei e riscatti	(c4)	5.458.274	-3.421.404
TOTALE	C	12.202.578	-9.178.059
Flusso finanziario da attività di investimento			
Investimento immobilizzazioni:			
Immateriali	(d1)	-4.977.927	-4.423.437
Materiali	(d2)	-7.106.568	-8.287.768
Finanziarie	(d3)		
Contributi in c/capitale	(d4)		
Movimenti netti da fusioni e conferimenti	(d5-7)		
Realizzo disinvestimento immobilizzazioni	(d8-10)		
Altre variazioni			
TOTALE	D	-12.084.495	-12.711.205
Flusso finanziario da attività finanziarie			
Nuovi finanziamenti	(e1)		2.000.000
Rimborso di finanziamenti	(e2)	-2.720.548	-1.559.466
Variazioni dei crediti finanziari	(e3)		
Variazione dei debiti finanziari	(e4)	-2.997.497	13.855.083
Aumenti di capitale	(e5)		3.619.000
Versamento e/ copertura perdite	(e6)		
TOTALE	E	-5.718.045	17.914.617
Dividendi distribuiti	F		
Variazione cambi	G		
Flusso finanziario dell'esercizio	B=C+D+E+F+G	293.139	-158.257
DISPONIBILITA' MONETARIE FINALI	I=A+B	592.355	299.216

UMBRA ACQUE S.p.A.

N. PRECEDENTE

Dot. Angelo Zuccheri

Allegato B)

PATRIMONIO NETTO
Al 31/12/2006

	Iniziale	Incrementi	Contr. C. Capit.	Altre var.	Risult. Eserc.	Totale
I Capitale	13.787.272,00	-	-	-	-	13.787.272,00
II Riserva sovrapp. Azioni	2.343.754,68	-	-	-	-	2.343.754,68
III Riserva di rivalutazione ex Legge 342/2000	236.713,01	-	-	-	-	236.713,01
IV Riserva legale	-	-	-	-	-	-
VI Riserve statutarie	-	-	-	-	-	-
VII Altre riserve	-	-	-	-	-	-
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	- 4.033.638,78	- 266.440,66	-	-	-	- 4.300.079,44
IX Utili (perdite) di esercizio	- 266.440,66	266.440,66	-	-	26.186,00	26.186,00
Totale Patrimonio Netto	12.067.660,25	-	-	-	26.186,00	12.093.846,25

Al 31/12/2007

	Iniziale	Incrementi	Contr. C. Capit.	Altre var.	Risult. Eserc.	Totale
I Capitale	13.787.272,00	1.762.617,00	-	-	-	15.549.889,00
II Riserva sovrapp. Azioni	2.343.754,68	1.856.383,00	-	-	-	4.200.137,68
III Riserva di rivalutazione ex Legge 342/2000	236.713,01	-	-	-	-	236.713,01
IV Riserva legale	-	1.309,00	-	-	-	1.309,00
VI Riserve statutarie	-	-	-	-	-	-
VII Altre riserve	-	24.877,00	-	-	-	24.877,00
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	- 4.300.079,44	-	-	-	-	- 4.300.079,44
IX Utili (perdite) di esercizio	26.186,00	- 26.186,00	-	-	88.613,00	88.613,00
Totale Patrimonio Netto	12.093.846,25	3.619.000,00	-	-	88.613,00	15.801.459,25

Al 31/12/2008

	Iniziale	Incrementi	Contr. C. Capit.	Altre var.	Risult. Eserc.	Totale
I Capitale	15.549.889,00	-	-	-	-	15.549.889,00
II Riserva sovrapp. Azioni	4.200.137,68	-	-	-	-	4.200.137,68
III Riserva di rivalutazione ex Legge 342/2000	236.713,01	-	-	-	-	236.713,01
IV Riserva legale	1.309,00	4.431,00	-	-	-	5.740,00
VI Riserve statutarie	-	-	-	-	-	-
VII Altre riserve	24.877,00	-	-	-	-	24.877,00
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	- 4.300.079,44	84.162,00	-	-	-	- 4.215.897,44
IX Utili (perdite) di esercizio	88.613,00	- 88.613,00	-	-	518.664,00	518.664,00
Totale Patrimonio Netto	15.801.459,25	-	-	-	518.664,00	16.320.123,25

Naturale/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota tassata in caso di distribuzione	Quota disponibile	Riepilogo utilizzazione nell'esercizio precedenti	
					Per copertura perdite	per altri motivi
I Capitale sociale	15.549.889,00		3.166.862,73	(*)	-	-
II Riserva sovrapprezzo azioni	1.345.765,48	A - B (**)				
III Riserva avanzo di scissione	997.899,20	A - B (**)				
IV Riserva di rivalutazione ex legge 342/2000	236.713,01	A - B - C	236.713,01			
V Riserva legale	5.740,00	B				
VII Altre riserve	24.877,00	A - B - C				
VIII Utile (perdita) portate a nuovo	(4.215.897,44)					
IX Utile (perdita) dell'esercizio	518.664,00					
TOTALE	14.463.740,25		3.405.575,74			

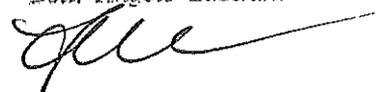
Quota vincolata (non distribuibila) di Riserve di patrimonio netto e di Utile ai sensi dell'art. 109 comma 4 lettera b) del TUIR	21.429,61
--	-----------

(*) originali dalla riserva di rivalutazione 72 per euro 39.247,91, dalla riserva di rivalutazione 413 per euro 64.789,51, da contributi in c/capitale non tassati per euro 441.622,33 e da riserva di rivalutazione di D.Lgs. 358/97 (affrancamento disavanzo di scissione) per euro 2.623.202,98.
 (***) non distribuibili sino a quando la riserva legale non avrà raggiunto il limite di cui all'art. 2431 C.C..

Legenda:

- A: Aumento di capitale
- B: Copertura perdite
- C: Distribuzione soci

UMBRA ACQUE S.p.A.
 IL PRESIDENTE
 Dott. Angelo Zucchini



Allegato c)

Compagine Sociale Umbra Acque Spa

		Allegato C	
Umbra Acque Spa			
Composizione Sociale			
Intestazione		n. azioni	%
Comune di Assisi		546.336	3,513%
Comune di Bastia		405.666	2,609%
Comune di Bettona		52.033	0,335%
Comune di Cannara		26.408	0,170%
Comune di Castiglione del Lago		94.281	0,606%
Comune di Citerna		1.349	0,009%
Comune di Città della Pieve		27.609	0,178%
Comune di Città di Castello		486.530	3,129%
Comune di Collazzone		58.470	0,376%
Comune di Corciano		416.646	2,679%
Comune di Deruta		139.459	0,897%
Comune di Fratta Todina		30.208	0,194%
Comune di Giano dell'Umbria		23	0,000%
Comune di Gualdo Cattaneo		35	0,000%
Comune di Gualdo Tadino		296.493	1,907%
Comune di Gubbio		185.276	1,191%
Comune di Magione		240.124	1,544%
Comune di Marsciano		255.900	1,646%
Comune di Massa Martana		18.293	0,118%
Comune di Monte Castello di Vibio		15.524	0,100%
Comune di Monte S. Maria Tiberina		540	0,003%
Comune di Montone		1.349	0,009%
Comune di Paciano		3.909	0,025%
Comune di Panicale		21.602	0,139%
Comune di Passignano		108.981	0,701%
Comune di Perugia		5.183.356	33,334%
Comune di Piegara		14.827	0,095%
Comune di Pietralunga		809	0,005%
Comune di San Giustino		38.869	0,250%
Comune di San Venanzo		14.850	0,095%
Comune di Sigillo		45.017	0,290%
Comune di Todi		214.990	1,383%
Comune di Torgiano		96.524	0,621%
Comune di Tuoro sul Trasimeno		110	0,001%
Comune di Umbertide		196.104	1,261%
Comune di Valfabbrica		91.433	0,588%
ACEA Spa		6.219.956	40,000%
		15.549.889	100,00%

UMBRA ACQUE SpA.
 IL PRESIDENTE
 Dott. Angelo Zucchini


Allegato D) Imposte differite

Descrizione	Esercizio 2007					
	Importo per gli acc.6 dell'esercizio	Saldo iniziale	Effetto fiscale		Utilizzi	Totale
			IRES 27,50%	IRAP 3,90%		
IMPOSTE ANTICIPATE						
Fondi per rischi ed oneri						-
Compensi membri CdA						-
Mantenzioni						-
Ammortamenti						-
Svalutazione crediti						-
Svalutazione partecipazioni						-
Spese di rappresentanza 2004	2.581,72			- 1.088,13		1.493,59
Spese di rappresentanza 2005	737,77			- 207,30		530,47
Spese di rappresentanza 2006	2.268,69			- 478,14		1.790,75
Spese di rappresentanza 2007	2.502,86		688,29	97,61		765,90
TOTALE ANTICIPATE (+)	2.502,86	5.588,38	688,29	97,61	- 1.773,57	4.609,71
IMPOSTE DIFFERITE						
Ammortamenti	-	304.936,36			- 63.284,46	241.651,90
TOTALE DIFFERITE (-)	-	304.936,36	-	-	- 63.284,46	241.651,90
TOTALE DIFFERENZE ECONOMICO-FISCALI	2.502,86					
TOTALE IMPOSTE DIFFERITE-ANTICIPATE		-299.347,98	688,29	97,61	61.510,89	-237.051,19

Descrizione	Esercizio 2008					
	Importo per gli acc.6 dell'esercizio	Saldo iniziale	Effetto fiscale		Utilizzi	Totale
			IRES 27,50%	IRAP 3,90%		
IMPOSTE ANTICIPATE						
Fondi per rischi ed oneri						-
Compensi membri CdA (non pagati nel 2008)	49.314,16		13.561,39			13.561,39
Premi produzione 2008 (non pagati nel 2008)	84.378,90		23.204,20			23.204,20
Mantenzioni						-
Ammortamenti						-
Svalutazione crediti						-
Svalutazione partecipazioni						-
Spese di rappresentanza 2004	1.493,59			- 1.088,13		405,46
Spese di rappresentanza 2005	530,47			- 207,30		323,17
Spese di rappresentanza 2006	1.790,75			- 478,14		1.312,61
Spese di rappresentanza 2007	765,90			- 186,47		579,43
Spese di rappresentanza 2008	-					-
TOTALE ANTICIPATE (+)	133.693,06	4.609,71	36.765,59	-	- 1.970,04	39.395,26
IMPOSTE DIFFERITE						
Ammortamenti	-	241.651,90			- 15.598,49	226.053,41
TOTALE DIFFERITE (-)	-	241.651,90	-	-	- 15.598,49	226.053,41
TOTALE DIFFERENZE ECONOMICO-FISCALI	133.693,06					
TOTALE IMPOSTE DIFFERITE-ANTICIPATE		-237.051,19	36.765,59	-	13.628,45	-186.657,15

UMBRA ACQUE S.p.A.
 IL RAPPRESENTANTE
 Dott. Angelo Zuccolini



Allegato E)

Bilancio riclassificato per Aree di Business

	2003					
	Totale	Acquedotto	Fognatura	Depurazione	Totale SII	Altri
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	40.040.212	21.560.424	3.927.711	9.744.564	35.232.699	4.807.514
Incremento delle immobilizzazioni interne	1.120.163	-	-	-	-	1.120.163
Totale ricavi	41.160.395	21.560.424	3.927.711	9.744.564	35.232.699	5.927.696
Costi per materie prime, sussid. di consumo e merci	3.936.415	1.879.118	114.239	676.439	2.669.797	1.266.619
Costi per Servizi Industriali (al netto del costo per l'Energia)	12.450.343	7.086.491	813.755	3.000.054	10.900.300	1.550.043
Costi per Energia Elettrica	8.654.044	7.158.495	328.485	1.367.064	8.654.044	-
Costi per godimento Beni di Terzi (al netto del corrispettivo di concessione)	3.172.650	1.955.559	257.353	644.738	2.857.650	315.000
Corrispettivo di Concessione	3.905.901	1.952.650	1.171.770	781.180	3.905.901	-
Costi per il Personale	9.730.983	4.865.727	886.400	2.199.140	7.951.267	1.779.716
Variazione delle rimanenze	295.173	158.942	28.955	71.836	259.733	35.441
Oneri diversi di Gestione (al netto del costo di struttura AATO)	317.720	171.871	30.999	76.907	279.777	37.942
Costi di struttura AATO	851.768	425.873	170.349	255.524	851.746	22
Retifica Costi per godimento Beni di Terzi (costi equivalenti) e sopravvenienze	2.911.121	-	-	-	-	2.911.121
Costi operativi	40.013.529	25.337.143	3.744.396	8.929.211	38.010.749	2.002.780
MOL	1.146.865	3.776.719	183.315	815.354	2.778.051	3.924.916
Ammortamenti	1.452.734	351.584	64.243	157.076	572.904	879.830
Svalutazione crediti	1.954.312	-	-	-	-	1.954.312
MON	2.260.181	4.128.303	119.071	658.278	3.350.955	1.090.774
Proventi e oneri finanziari	88.764	-	-	-	-	88.764
Proventi e oneri straordinari	71.272	-	-	-	-	71.272
Utile (perdita) prima delle imposte	2.420.217	4.128.303	119.071	658.278	3.350.955	930.738
Imposte	341.308	-	-	-	-	341.308
Utile (perdita) dopo le imposte	2.761.525	4.128.303	119.071	658.278	3.350.955	589.430
Remunerazione del capitale	-	328.186	40.222	53.339	421.748	-
Situazione 31/12/2002						
Progressivo investimenti Immateriali netti	2.081.571	1.418.710	137.824	456.440	2.012.974	68.597
Fondo ammortamento Inv. Immateriali	1.783.483	1.290.864	38.901	350.340	1.680.105	103.378
Progressivo investimenti Immateriali lordi	3.865.054	2.709.574	176.724	806.781	3.693.079	171.975
Progressivo investimenti Materiali netti	7.166.037	2.037.841	145.269	49.537	2.232.647	4.933.390
Fondo ammortamento Inv. Materiali	6.137.325	1.042.167	8.011	9.436	1.059.613	4.077.712
Progressivo investimenti Materiali lordi	12.303.362	3.080.008	153.280	58.973	3.292.261	9.011.101
Situazione 31/12/2003						
Progressivo investimenti Immateriali netti	3.142.628	1.635.412	319.196	979.080	2.933.688	208.940
Fondo ammortamento Inv. Immateriali	2.166.765	1.361.607	84.636	552.864	1.999.208	167.557
Progressivo investimenti Immateriali lordi	5.309.393	2.997.220	403.732	1.531.944	4.932.896	376.497
Progressivo investimenti Materiali netti	13.303.914	4.284.778	546.920	38.922	4.870.620	8.433.294
Fondo ammortamento Inv. Materiali	6.295.408	1.321.761	37.373	20.051	1.379.185	4.916.223
Progressivo investimenti Materiali lordi	19.599.322	5.606.539	584.294	58.973	6.249.805	13.349.517

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dott. Angelo Lucchini

2004

	Totale	Acquedotto	Fognatura	Depurazione	Totale SII	Altri
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	44.077.880	26.088.236	2.993.226	9.874.499	38.965.960	5.111.919
Incremento delle immobilizzazioni interne	1.577.304	-	-	-	-	1.577.304
Totale ricavi	45.655.183	26.088.236	2.993.226	9.874.499	38.965.960	6.689.223
Costi per materie prime, sussidi, di consumo e merci	4.108.242	2.066.433	164.433	760.663	3.021.529	1.086.714
Costi per Servizi Industriali (al netto del costo per l'Energia)	11.077.519	5.172.901	803.748	3.215.110	9.191.759	1.885.760
Costi per Energia Elettrica	9.466.379	7.231.367	463.853	1.771.160	9.466.379	-
Costi per godimento Beni di Terzi (al netto del corrispettivo di concessione)	3.136.464	1.877.640	207.380	694.669	2.779.689	356.774
Corrispettivo di Concessione	3.972.539	1.986.270	1.191.762	794.508	3.972.539	-
Costi per il Personale	12.478.217	6.783.392	1.037.853	2.072.528	9.693.781	2.584.436
Variazione delle rimanenze	364.945	216.062	24.783	81.756	322.621	42.324
Oneri diversi di Gestione (al netto del costo di struttura AATO)	419.891	169.945	21.752	71.450	263.147	136.745
Costi di struttura AATO	864.450	432.225	172.890	259.335	864.450	-
Rettifica Costi per godimento Beni di Terzi (costi equivalenti) e sopravvenienze	3.349.896	-	-	-	-	3.349.896
Costi operativi	41.808.861	25.554.091	4.038.898	9.657.663	39.150.652	2.658.208
MOL	3.846.323	644.145	1.045.672	316.835	184.692	4.031.015
Ammortamenti	1.926.773	715.593	70.461	135.227	921.281	1.004.492
Svalutazione crediti	1.242.103	-	-	-	-	1.242.103
MON	676.447	171.449	1.116.133	181.608	1.105.973	1.784.420
Proventi e oneri finanziari	600.084	-	-	-	-	600.084
Proventi e oneri straordinari	413.051	-	-	-	-	413.051
Utile (perdita) prima delle imposte	334.688	171.449	1.116.133	181.608	1.105.973	771.285
Imposte	937.426	-	-	-	-	937.426
Utile (perdita) dopo le imposte	1.272.114	171.449	1.116.133	181.608	1.105.973	166.141
Remunerazione del capitale		522.734	80.683	75.595	679.012	
Situazione 31/12/2003						
Progressivo investimenti immateriali netti	3.142.628	1.635.412	319.196	979.080	2.933.688	208.940
Fondo ammortamento Inv. Immateriali	2.165.765	1.361.807	84.536	552.864	1.999.208	167.557
Progressivo investimenti immateriali lordi	5.308.393	2.997.220	403.732	1.531.944	4.932.896	376.497
Progressivo investimenti Materiali netti	13.303.914	4.284.778	646.920	38.922	4.870.620	8.433.294
Fondo ammortamento Inv. Materiali	6.295.408	1.321.761	37.373	20.051	1.379.185	4.916.223
Progressivo investimenti Materiali lordi	19.599.322	5.606.539	684.294	58.973	6.249.805	13.349.517
Situazione 31/12/2004						
Progressivo investimenti immateriali netti	4.358.770	2.519.444	598.676	1.086.519	4.204.639	154.131
Fondo ammortamento Inv. Immateriali	2.697.909	1.470.715	104.848	893.449	2.469.012	228.897
Progressivo investimenti immateriali lordi	7.056.679	3.990.169	703.524	1.979.968	6.673.651	383.028
Progressivo investimenti Materiali netti	15.692.863	6.495.616	840.445	55.345	7.391.406	8.301.457
Fondo ammortamento Inv. Materiali	7.545.288	1.729.256	81.458	22.999	1.833.714	5.811.575
Progressivo investimenti Materiali lordi	23.238.151	8.224.872	921.904	78.344	9.225.120	14.113.031

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dott. Angelo Guochini

2005

	Totale	Acquedotto	Fognatura	Depurazione	Totale SII	Altri
Ricavi della vendita e delle prestazioni	45.660.173	26.042.086	4.440.785	10.370.477	40.853.348	4.806.825
Incremento delle immobilizzazioni interne	2.056.845					2.056.845
Totale ricavi	47.717.019	26.042.086	4.440.785	10.370.477	40.853.348	6.863.670
Costi per materie prime, sussidi di consumo e merci	3.800.021	1.884.986	141.897	681.414	2.708.298	1.091.724
Costi per Servizi Industriali (al netto del costo per l'Energia)	11.553.496	5.525.615	1.062.310	3.392.902	9.980.827	1.572.668
Costi per Energia Elettrica	9.687.519	7.378.983	505.688	1.802.847	9.687.519	-
Costi per godimento Beni di Terzi (al netto del corrispettivo di concessione)	3.265.082	1.884.698	309.878	735.762	2.930.338	334.744
Corrispettivo di Concessione	3.983.462	1.891.731	1.195.039	796.692	3.983.462	-
Costi per il Personale	13.399.626	7.218.726	1.209.261	2.157.100	10.585.107	2.814.520
Variazione delle rimanenze	262.680	149.818	25.548	59.661	235.027	27.653
Oneri diversi di Gestione (al netto del costo di struttura AATO)	446.457	211.757	31.022	70.907	313.686	132.770
Costi di struttura AATO	877.417	438.708	175.483	263.225	877.417	-
Rettifica Costi per godimento Beni di Terzi (costi e equivalenti) e sopravvenienze	3.182.036					3.182.036
Costi operativi	43.568.362	26.385.385	4.605.051	9.841.190	40.831.627	2.736.736
MOL	4.148.656	343.299	164.266	529.287	21.722	4.128.934
Ammortamenti	2.162.418	679.340	142.220	287.575	1.109.134	1.053.284
Svalutazione crediti	64.048					64.048
MON	1.922.190	1.022.639	306.486	241.713	1.087.412	3.009.603
Proventi e oneri finanziari	784.926					784.926
Proventi e oneri straordinari	411.976					411.976
Utile (perdita) prima delle imposte	725.288	1.022.639	306.486	241.713	1.087.412	1.812.701
Imposte	991.729					991.729
Utile (perdita) dopo le imposte	265.441	1.022.639	306.486	241.713	1.087.412	820.972
Remunerazione del capitale		803.674	145.984	123.316	1.072.974	
Situazione 31/12/2004						
Progressivo Investimenti Immateriali netti	4.358.770	2.519.444	598.676	1.066.519	4.204.639	154.131
Fondo ammortamento Inv. Immateriali	2.697.909	1.470.715	104.848	593.449	2.469.012	228.897
Progressivo Investimenti Immateriali lordi	7.056.679	3.990.159	703.524	1.979.968	6.673.651	383.028
Progressivo investimenti Materiali netti	15.692.863	6.495.616	840.445	55.345	7.391.406	8.301.467
Fondo ammortamento Inv. Materiali	7.645.288	1.729.256	81.458	22.999	1.833.714	5.811.575
Progressivo Investimenti Materiali lordi	23.338.151	8.224.872	921.904	78.344	9.225.120	14.113.031
Situazione 31/12/2005						
Progressivo investimenti Immateriali netti	6.124.652	3.234.989	1.227.014	1.625.221	5.987.224	137.338
Fondo ammortamento Inv. Immateriali	3.377.151	1.826.613	231.981	1.026.461	3.085.055	292.096
Progressivo Investimenti Immateriali lordi	9.501.713	5.061.602	1.458.994	2.551.682	9.072.279	429.434
Progressivo investimenti Materiali netti	22.014.637	10.712.068	1.504.847	856.220	13.073.134	8.941.503
Fondo ammortamento Inv. Materiali	9.114.439	2.171.724	129.768	25.278	2.326.770	6.787.669
Progressivo Investimenti Materiali lordi	31.129.076	12.883.792	1.634.615	881.497	15.399.904	15.729.172

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dott. Angelo Lucchini

2006

	Totale	Acquedotto	Fognatura	Depurazione	Totale SII	Altri
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	50.608.761	29.036.560	5.082.589	11.151.033	45.270.182	5.338.579
Incremento delle immobilizzazioni interne	2.557.435					2.557.435
Totale ricavi	53.166.196	29.036.560	5.082.589	11.151.033	45.270.182	7.896.014
Costi per materie prime, sussidi, di consumo e merci	3.964.958	1.934.439	173.080	930.693	3.038.512	926.446
Costi per Servizi Industriali (al netto del costo per l'Energia)	11.769.356	5.965.061	949.956	3.159.541	10.074.558	1.694.797
Costi per Energia Elettrica	11.483.097	8.539.979	605.159	2.337.959	11.483.097	-
Costi per godimento Beni di Terzi (al netto del corrispettivo di concessione)	3.384.161	1.991.865	325.017	726.695	3.043.577	340.604
Corrispettivo di Concessione	3.983.456	1.991.728	1.195.037	796.691	3.983.456	-
Costi per il Personale	14.616.303	7.355.522	1.241.553	2.654.476	11.251.551	3.364.752
Variazione delle rimanenze	146.627	84.127	14.726	32.307	131.160	15.467
Oneri diversi di Gestione (al netto del costo di struttura AATO)	420.018	166.237	29.947	63.469	259.652	160.366
Costi di struttura AATO	892.333	446.166	178.467	267.700	892.333	-
Retifica Costi per godimento Beni di Terzi (costi equivalenti) e sopravvenienze	3.343.504					3.343.504
Costi operativi	47.316.824	28.475.125	4.712.941	10.969.831	44.157.897	3.158.928
MOL	5.849.372	561.435	369.648	181.202	1.112.285	4.737.086
Ammortamenti	2.594.272	793.909	224.895	509.143	1.519.045	1.075.227
Svalutazione crediti	274.619					274.619
MON	2.960.451	232.474	144.654	318.941	406.760	3.387.240
Proventi e oneri finanziari	1.310.098					1.310.098
Proventi e oneri straordinari	183.789					183.789
Utile (perdita) prima delle imposte	1.486.594	232.474	144.654	318.941	406.760	1.893.353
Imposte	1.460.408					1.460.408
Utile (perdita) dopo le imposte	26.186	232.474	144.654	318.941	406.760	432.945
Remunerazione del capitale		1.226.717	253.490	232.866	1.713.073	
Situazione 31/12/2005						
Progressivo investimenti immateriali netti	6.124.562	3.234.989	1.227.014	1.625.221	5.987.224	137.338
Fondo ammortamento Inv. Immateriali	3.377.161	1.826.613	231.981	1.026.461	3.085.055	292.056
Progressivo investimenti immateriali lordi	9.501.713	6.061.602	1.458.994	2.551.682	9.072.279	429.434
Progressivo investimenti materiali netti	22.014.637	10.712.068	1.504.847	856.220	13.073.134	8.941.503
Fondo ammortamento Inv. Materiali	9.114.439	2.171.724	129.768	25.278	2.326.770	6.787.669
Progressivo investimenti materiali lordi	31.129.076	12.883.792	1.634.615	881.497	15.399.904	15.729.172
Situazione 31/12/2006						
Progressivo investimenti immateriali netti	8.968.476	4.657.424	2.045.835	2.155.828	8.859.087	1.09.389
Fondo ammortamento Inv. Immateriali	4.380.905	2.183.581	367.802	1.488.534	4.019.917	360.988
Progressivo investimenti immateriali lordi	13.349.381	6.841.005	2.413.637	3.624.362	12.879.004	470.377
Progressivo investimenti materiali netti	32.337.700	16.444.565	2.464.876	2.116.058	21.025.486	11.312.204
Fondo ammortamento Inv. Materiali	10.469.504	2.630.819	210.971	69.226	2.911.016	7.578.488
Progressivo investimenti materiali lordi	42.827.204	19.075.384	2.675.847	2.185.282	23.936.513	18.890.691

UMBRA ACQUE S.p.A.
IL PRESIDENTE
Dott. Angelo Zucchini

2007

	Totali	Acquedotto	Fognatura	Depurazione	Totale SII	Altri
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	55.150.636	32.958.649	5.435.644	11.575.356	49.969.649	5.180.688
Incremento delle immobilizzazioni interne	3.750.866				-	3.750.866
Rettifica insussistenza attiva accertata l'anno seguente	375.175					375.175
Totale ricavi	59.276.677	32.958.649	5.435.644	11.575.356	49.969.649	9.307.028
Costi per materie prime, sussidi, di consumo e merci	4.342.591	2.257.564	126.209	721.104	3.104.877	1.237.714
Costi per Servizi Industriali (al netto del costo per l'Energia)	12.167.302	6.507.515	862.339	2.894.662	10.264.515	1.902.787
Costi per Energia Elettrica	12.864.669	9.567.454	677.968	2.619.247	12.864.669	-
Costi per godimento Beni di Terzi (al netto del corrispettivo di concessione)	3.515.335	2.119.752	338.444	735.409	3.193.604	321.731
Corrispettivo di Concessione	3.983.462	1.991.731	1.195.039	796.692	3.983.462	-
Costi per il Personale	15.404.072	7.270.614	1.326.774	2.492.640	11.090.028	4.314.044
Variazione delle rimanenze	106.072	63.390	10.454	22.263	96.108	9.665
Oneri diversi di Gestione (al netto del costo di struttura AATO)	552.230	301.741	49.719	105.878	457.338	94.692
Costi di struttura AATO	907.502	453.751	181.500	272.251	907.502	-
Accantonamento per rischi	69.000	41.235	6.601	14.482	62.518	6.482
Rettifica Costi per godimento Beni di Terzi (costi equivalenti) e sopravvenienze	2.971.501					2.971.501
Costi operativi	50.840.734	30.574.747	4.775.247	10.674.627	46.024.621	4.916.113
MOL	8.335.943	2.383.902	660.397	900.729	3.945.028	4.390.915
Ammortamenti	3.590.134	1.206.319	365.507	899.559	2.471.385	1.118.749
Svalutazione crediti	653.339					653.339
MON	4.092.470	1.177.584	294.890	1.170	1.473.643	2.618.826
Proventi e oneri finanziari	2.122.654					2.122.654
Proventi e oneri straordinari	254.399					254.399
Utile (perdita) prima delle imposte	1.715.417	1.177.584	294.890	1.170	1.473.643	241.773
Imposte	1.626.804					1.626.804
Utile (perdita) dopo le imposte	88.613	1.177.584	294.890	1.170	1.473.643	1.385.031
Remunerazione del capitale		1.683.845	375.009	348.573	2.407.428	
Situazione 31/12/2006						
Progressivo investimenti immateriali netti	8.968.476	4.657.424	2.045.835	2.155.828	8.859.087	109.389
Fondo ammortamento Inv. immateriali	4.380.905	2.183.581	367.802	1.468.534	4.019.917	360.988
Progressivo Investimenti Immateriali lordi	13.349.381	6.841.005	2.413.637	3.624.362	12.879.004	470.377
Progressivo investimenti Materiali netti	32.337.700	16.444.565	2.464.876	2.116.056	21.025.496	11.312.204
Fondo ammortamento Inv. Materiali	10.489.504	2.630.819	210.971	69.226	2.911.016	7.578.488
Progressivo Investimenti Materiali lordi	42.827.204	19.075.384	2.675.847	2.185.282	23.936.513	18.890.691
Situazione 31/12/2007						
Progressivo investimenti immateriali netti	12.045.956	6.046.541	3.034.454	2.882.483	11.963.478	82.478
Fondo ammortamento Inv. immateriali	5.726.862	2.602.792	601.861	2.086.755	5.291.407	435.455
Progressivo Investimenti Immateriali lordi	17.772.818	8.649.333	3.636.315	4.969.238	17.254.885	517.933
Progressivo investimenti Materiali netti	38.181.270	20.961.326	3.169.385	2.804.873	26.935.584	11.245.686
Fondo ammortamento Inv. Materiali	12.724.972	3.425.086	374.883	310.942	4.110.911	8.614.061
Progressivo Investimenti Materiali lordi	60.906.242	24.386.411	3.544.269	3.115.815	31.046.495	19.859.747

UMBRA ACQUE S.p.A.
 IL PRESIDENTE
 Dott. Angelo Lucchini

2008

	Totale	Acquedotto	Fognatura	Depurazione	Totale SII	Altri
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	57.781.487	34.361.167	6.685.598	12.467.838	52.514.603	5.266.884
Incremento delle immobilizzazioni interne	2.930.438				-	2.930.438
<i> Rettifica insussistenza attiva accertata l'anno seguente (da definire)</i>						
Totale ricavi	60.711.925	34.361.167	6.685.598	12.467.838	52.514.603	8.197.322
Costi per materie prime, sussidi, di consumo e merci	3.653.609	1.775.158	145.960	708.335	2.629.453	1.024.156
Costi per Servizi Industriali (al netto del costo per l'Energia)	12.833.849	6.644.081	1.010.982	3.211.417	10.866.480	1.967.369
Costi per Energia Elettrica	12.800.000	9.519.360	674.560	2.606.080	12.800.000	-
Costi per godimento Beni di Terzi (al netto del corrispettivo di concessione)	3.607.666	2.175.247	344.525	764.485	3.284.257	323.409
Corrispettivo di Concessione	3.983.462	1.991.731	1.195.039	796.692	3.983.462	-
Costi per il Personale	14.838.882	7.237.693	1.291.146	2.431.464	10.960.304	3.878.578
Variazione delle rimanenze	93.116	55.374	9.162	20.092	84.628	8.488
Oneri diversi di Gestione (al netto del costo di struttura AATO)	497.885	296.518	49.025	107.495	453.038	44.847
Costi di struttura AATO	922.023	461.012	184.405	276.607	922.023	-
Accantonamento per rischi	14.698	8.740	1.446	3.171	13.358	1.340
<i> Rettifica Costi per godimento Beni di Terzi (costi equivalenti) e sopravvenienze</i>	<i> 3.206.079</i>					<i> 3.206.079</i>
Costi operativi	50.039.111	30.164.914	4.906.260	10.925.839	45.997.003	4.042.108
MOL	10.672.814	4.196.253	779.349	1.541.998	6.517.600	4.165.213
Ammortamenti	4.899.571	2.037.291	461.572	1.306.294	3.825.156	1.074.415
Svalutazione crediti	750.000					750.000
MON	6.023.243	2.158.963	297.777	235.705	2.692.444	2.330.798
Proventi e oneri finanziari	2.766.741					2.766.741
Proventi e oneri straordinari	227.836					227.836
Utile (perdita) prima delle imposte	2.028.666	2.158.963	297.777	235.705	2.692.444	663.779
Imposte	1.510.002					1.510.002
Utile (perdita) dopo le imposte	518.664	2.158.963	297.777	235.705	2.692.444	2.173.781
Remunerazione del capitale		2.016.932	471.462	509.748	2.998.142	
Situazione 31/12/2007						
Progressivo investimenti Immateriali netti	12.045.956	6.046.541	3.034.454	2.882.483	11.963.478	82.478
Fondo ammortamento Inv. Immateriali	6.726.862	2.602.792	601.861	2.086.755	5.291.407	435.455
Progressivo investimenti Immateriali lordi	17.772.818	8.649.333	3.636.315	4.969.238	17.254.885	517.933
Progressivo investimenti Materiali netti	38.181.270	20.951.326	3.169.385	2.804.873	26.935.584	11.245.686
Fondo ammortamento Inv. Materiali	12.724.972	3.425.086	374.883	310.942	4.110.911	8.614.061
Progressivo investimenti Materiali lordi	50.906.242	24.386.411	3.544.269	3.115.816	31.046.495	19.859.747
Situazione 31/12/2008						
Progressivo investimenti Immateriali netti	15.341.080	7.778.303	4.064.390	3.399.007	15.241.700	99.380
Fondo ammortamento Inv. Immateriali	7.409.685	3.144.069	909.271	2.881.288	6.934.628	475.037
Progressivo investimenti Immateriali lordi	22.750.745	10.922.373	4.973.661	6.280.294	22.176.328	574.417
Progressivo investimenti Materiali netti	42.071.070	22.840.465	3.202.105	5.477.859	31.520.429	10.550.641
Fondo ammortamento Inv. Materiali	15.655.883	4.937.729	590.005	765.112	6.292.546	8.363.037
Progressivo investimenti Materiali lordi	57.726.953	27.778.195	3.792.110	6.242.970	37.813.275	19.913.678

UMBRA ACQUE S.p.A.
 IL PRESIDENTE
 Dott. Angelo Zuccheri

Umbra Acque S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008

**Relazione della società di revisione
ai sensi dell'art.2409-ter del Codice Civile**