

## 711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2007

### ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A.

#### DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: FORLI' FO PIAZZA ORSI MANGELLI  
10

Codice fiscale: 00337870406

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

#### Indice

Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE .....	2
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA .....	6
Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA .....	46
Capitolo 4 - VERBALE COLLEGIO SINDACALE .....	67
Capitolo 5 - RELAZIONE GESTIONE .....	69

ROMAGNA ACQUE-SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

STATO PATRIMONIALE - attivo

importi in unità di euro	al 31/12/2007	al 31/12/2006
A) CREDITI VERSOCI PER VERS.ANCORA DOVUTI	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I. Immateriali		
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	52.566	98.160
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	115.721	103.743
6) Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	182.455	173.275
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	350.742	375.178
II. Materiali		
1) Terreni e fabbricati al netto dei fondi	23.543.092	23.612.291
Terreni e fabbricati		29.930.007
- Fondo Ammortamento Fabbricati	-6.850.984	-6.317.716
2) Impianti e macchinari al netto dei fondi	246.329.363	242.996.909
Impianti e macchinari	499.193.779	483.438.385
- Fondo Ammortamento Impianti e Macchinari	-252.864.416	-240.441.476
3) Attrezzat.industriali e comm.li al netto dei fondi	2.255.562	2.432.764
Attrezzature industriali e commerciali	12.726.086	12.494.489
- Fondo amm.to Attrezzature ind. e comm.	-10.470.524	-10.061.725
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	25.853.626	33.411.728
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	297.981.643	302.453.692
III. Finanziarie		
1) Partecipazioni in:	549.223	3.394.677
a) imprese controllate	483.979	483.979
b) imprese collegate	30.594	2.876.048
c) altre imprese	34.650	34.650
2) Crediti:	15.102.072	5.899.592
b) verso imprese collegate	15.076.072	5.886.592
Entro l'esercizio successivo		
Oltre l'esercizio successivo	15.076.072	5.886.592
d) verso altri	26.000	13.000
Entro l'esercizio successivo		
Oltre l'esercizio successivo	26.000	13.000
3) Altri titoli	189.982	168.645
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	15.841.277	9.462.914
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	314.173.662	312.291.784
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I. Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.348.975	1.014.950
RIMANENZE	1.348.975	1.014.950
II. Crediti		
1) Verso clienti al netto del fondo svalutazione	8.207.595	8.472.413
a) Verso clienti	8.207.595	8.472.413
Entro l'esercizio successivo	8.207.595	8.472.413
Oltre l'esercizio successivo	0	0
2) Verso imprese controllate	18.120	40.018
Entro l'esercizio successivo	18.120	40.018
Oltre l'esercizio successivo	0	0
3) Verso imprese collegate	3.000	4.688
Entro l'esercizio successivo	3.000	4.688
Oltre l'esercizio successivo	0	0
4 -bis) Crediti Tributarî	3.147.551	1.614.118
Entro l'esercizio successivo	3.147.551	1.614.118
Oltre l'esercizio successivo	0	0
4 -ter) Imposte anticipate	947.000	1.336.000
Entro l'esercizio successivo	947.000	1.336.000
Oltre l'esercizio successivo	0	0
5) Crediti verso altri	42.666.544	46.285.688
Entro l'esercizio successivo	5.860.300	4.829.062
Oltre l'esercizio successivo	36.806.244	41.456.626
CREDITI	54.989.810	57.752.925
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
2) partecipazioni in imprese collegate	263.170	
6) Altri titoli	76.662.974	97.893.779
ATTIVITA' FINANZ.CHE NON COSTITUISCONO IMMOB.	76.926.144	97.893.779
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	21.659.540	6.609.451
2) Assegni		145
3) Denaro e valori in cassa	3.779	4.881
DISPONIBILITA' LIQUIDE	21.663.319	6.614.477
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	154.928.248	163.276.131
D) RATEI E RISCONTI CON SEPARATA INDIC.DISAGGIO SU PRESTITI		
Altri ratei e risconti attivi	936.892	1.009.310
TOT.RATEI E RISCONTI	936.892	1.009.310
TOTALE ATTIVO	470.038.302	476.577.225

ROMAGNA ACQUE- SOCIETA' DELLE FONTI  
 S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

**STATO PATRIMONIALE - passivo**

importi in unità di euro	al 31/12/2007	al 31/12/2006
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I. Capitale	375.422.521	375.422.521
II. Riserva sovrapprezzo azioni	698.738	698.738
IV. Riserva legale	3.289.107	3.118.825
VII. Altre riserve	8.642.311	8.724.247
1) Riserva vincolata		6.000.000
2) Riserva da trasformazione L.142/90	920.840	
4) Riserva facoltativa e straordinaria	7.463.242	2.466.013
5) Riserva futuro acquisto azioni proprie	258.228	258.228
6) Riserva da arrotondamento euro	1	6
IX. Utile (perdita) d'esercizio	1.135.142	3.405.639
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)</b>	<b>389.187.819</b>	<b>391.369.970</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>		
1) F.di di trattamento di quiesc.e obblighi simili		7.396
2) Fondi per imposte,anche differite	88.000	260.000
3) Altri fondi	462.140	1.237.892
<b>TOTALE F.DI PER RISCHI ED ONERI (B)</b>	<b>550.140</b>	<b>1.505.288</b>
<b>C) TRATT.FINE RAPP.LAVORO SUBORD.</b>	<b>1.786.652</b>	<b>1.746.183</b>
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche	23.852.211	24.386.470
a) Mutui passivi bancari	23.385.086	24.386.470
Entro l'esercizio successivo	1.067.632	1.001.384
Oltre l'esercizio successivo	22.317.454	23.385.086
b) Altri Debiti bancari	467.125	
Entro l'esercizio successivo	467.125	
Oltre l'esercizio successivo		
6) Acconti	20.833	20.833
Entro l'esercizio successivo	20.833	20.833
Oltre l'esercizio successivo		
7) Debiti verso fornitori	8.514.684	6.892.538
Entro l'esercizio successivo	8.514.684	4.140.437
Oltre l'esercizio successivo		2.752.101
9) Debiti v/imprese controllate	443.910	350.253
Entro l'esercizio successivo	443.910	350.253
Oltre l'esercizio successivo	0	0
10) Debiti verso imprese collegate	6.224	300
Entro l'esercizio successivo	6.224	300
Oltre l'esercizio successivo	0	0
12) Debiti tributari	230.594	257.673
Entro l'esercizio successivo	230.594	257.673
Oltre l'esercizio successivo	0	0
13) Debiti verso istituti di prev.e secur.sociale	289.105	265.794
Entro l'esercizio successivo	289.105	265.794
Oltre l'esercizio successivo	0	0
14) Altri debiti	3.235.682	3.182.800
Entro l'esercizio successivo	1.258.090	2.190.535
Oltre l'esercizio successivo	1.977.592	992.265
<b>TOTALE DEBITI (D)</b>	<b>36.593.243</b>	<b>35.356.661</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI CON SEPARATA INDIC.AGGIO SU PRESTITI</b>		
Altri ratei e risconti passivi	41.920.948	46.599.123
<b>TOT.RATEI E RISCONTI</b>	<b>41.920.948</b>	<b>46.599.123</b>
<b>TOTALE PASSIVO E NETTO</b>	<b>470.038.802</b>	<b>476.577.225</b>

ROMAGNA ACQUE SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## Conti d'Ordine

importi in unità di euro	al 31/12/2007	al 31/12/2006
<b>I. Beni di terzi in deposito</b>		
Beni di terzi ricevuti in deposito	10.889	10.889
<b>I. Beni di terzi in deposito</b>	<b>10.889</b>	<b>10.889</b>
<b>II. Depositari nostri beni</b>		
Depositari nostri beni	716.750	619.907
<b>II. Depositari nostri beni</b>	<b>716.750</b>	<b>619.907</b>
<b>III. Impegni (conti accesi all'oggetto)</b>		
Fidejussioni ricevute da terzi	3.979.849	3.826.301
<b>III. Impegni (conti accesi all'oggetto)</b>	<b>3.979.849</b>	<b>3.826.301</b>
<b>IV. Impegni (conti accesi al soggetto)</b>		
Debitori per fidejussioni	822.725	234.260
Debitori per garanzie su mutui accollati	11.339.013	12.644.218
Debitori per finanziamenti a collegate	5.645.253	12.238.955
Debitori per finanziamenti a partecipate		13.000
<b>IV. Impegni (conti accesi al soggetto)</b>	<b>17.806.991</b>	<b>25.130.433</b>
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>	<b>22.514.479</b>	<b>29.587.530</b>

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## Conto Economico

importi in unità di euro	al 31/12/2007	al 31/12/2006
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.759.734	24.117.053
4) Incrementi di immobiliz.per lavori interni	285.405	366.655
5) Altri ricavi e proventi	7.503.768	6.023.921
a) Contributi in conto esercizio	4.650.382	4.650.382
b) Ricavi e proventi diversi	2.853.386	1.373.539
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>	<b>26.548.907</b>	<b>30.507.629</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-1.295.571	-1.233.619
7) Per servizi	-5.255.622	-5.909.384
8) Per godimento di beni di terzi	-158.800	-109.662
9) Per il personale:	-4.454.539	-4.240.913
a) Salari e stipendi	-3.053.577	-2.957.766
b) Oneri sociali	-944.638	-1.013.734
c) Trattamento di fine rapporto	-180.725	-188.854
d) Trattamento di quiescenza e simili	-99.813	-62.792
e) Altri costi	-175.786	-17.767
10) Ammortamenti e svalutazioni	-15.893.512	-14.976.433
a) Ammort.delle immobilizz.immateriali	-176.823	-134.799
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-15.716.689	-14.841.634
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
11) Variazioni delle riman.di materie prime, sussidiarie di consumo e merci	334.025	52.355
12) Accantonamento per rischi	-111.708	-200.021
14) Oneri diversi di gestione	-767.707	-981.265
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)</b>	<b>-27.603.434</b>	<b>-27.598.942</b>
<b>DIFF.VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>	<b>-1.054.527</b>	<b>2.908.687</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
15) Proventi da partecipazioni:	0	0
c) da partecipazioni in altre imprese		
16) Altri proventi finanziari:	4.600.512	4.186.438
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
c) da titoli diversi da partic.iscritti nell'attivo circolante	3.371.224	3.829.011
d) proventi diversi dai precedenti	1.229.288	357.427
17) Interessi e altri oneri finanziari	-1.243.389	-998.425
d) verso altri	-1.243.389	-998.425
17 bis) Utili e perdite su cambi		
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)</b>	<b>3.357.123</b>	<b>3.188.013</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATT. FINANZ.</b>		
18) Rivalutazioni:	0	14.556
c) di titoli iscritti nell'att.circol.che non costituisco.immob.		14.556
19) Svalutazioni:	-223.009	-239.060
a) di partecipazioni		-259
c) di titoli iscritti nell'att.circol.che non costituisco.immob.	-223.009	-238.801
<b>TOTALE RETT.DI VALORE DI ATTIV.FINANZ.(D)</b>	<b>-223.009</b>	<b>-224.504</b>
<b>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>		
20) Proventi con separata indicazione delle plusv.da alienazioni	41.226	57.299
b) Altri proventi straordinari	41.226	57.299
21) Oneri, con separata indicazione delle minusv. da alienazioni e delle imposte relative a esercizi precedenti	-132	-101.856
b) Imposte esercizi precedenti		-72.747
c) Altri oneri straordinari	-132	-29.109
<b>TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (E)</b>	<b>41.094</b>	<b>-44.557</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)</b>	<b>2.120.681</b>	<b>5.827.639</b>
22) Imposte sul redd.dell'esercizio,correnti,differ.e anticip.	-985.539	-2.422.000
a) Imposte correnti	-710.000	-2.665.000
b) Imposte differite	113.461	49.000
c) Imposte anticipate	-389.000	194.000
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>1.135.142</b>	<b>3.405.639</b>

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A.      NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

## **I. PREMESSA**

Signori azionisti,

il bilancio che oggi sottoponiamo alla Vostra approvazione è stato redatto secondo i criteri previsti dalla vigente normativa civilistica, interpretata e integrata dai principi contabili statuiti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri così come adottati ed integrati e dall'Organismo Italiano di Contabilità. La presente nota costituisce ai sensi dell'art. 2423 C.C. parte integrante e sostanziale del bilancio stesso ed è stata predisposta ai sensi dell'art. 2427 del C.C..

Come illustrato nella relazione sulla gestione, Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A., di seguito "la Società", trae origine dall'affidamento della concessione di derivazione di acque pubbliche presenti nel territorio e opera in base alle normative di riferimento dei servizi pubblici locali. Ai fini di una disamina del quadro normativo di riferimento si fa pertanto rinvio a quanto riportato nella relazione sulla gestione.

Si precisa che, ai fini di una più chiara informativa ed in ossequio a quanto previsto dai principi contabili sopra richiamati, è stato predisposto il rendiconto finanziario.

In applicazione dell'art.2409 bis del codice civile l'Assemblea dei soci con delibera n. 3 del 29.06.2007 ha affidato l'incarico di controllo contabile che comprende la revisione contabile dei bilanci d'esercizio 2007, 2008, 2009 alla Società di Revisione KPMG S.p.A.

Per ciò che riguarda la natura dell'attività svolta dalla Vostra Società, i rapporti con le società controllate e collegate e i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, si rimanda a quanto evidenziato nella relazione sulla gestione.

Si informa che a seguito dell'emanazione del decreto legislativo 248/2006 sono stati modificati i limiti di cui all'art. 27, comma 1 del D.Lgs. 127/91 in riferimento all'obbligo di redazione del bilancio consolidato; in base alle citate disposizioni normative la società non supera due dei limiti fissati, per cui non ha redatto il bilancio consolidato.

Infine vi assicuriamo che tutte le operazioni di gestione sono state rilevate in contabilità e trovano rappresentazione nel bilancio che Vi presentiamo.

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

## **II. CRITERI DI VALUTAZIONE E PRINCIPI CONTABILI**

Ai sensi dell'art. 2427 C.C. illustriamo di seguito i più significativi criteri e principi contabili applicati nella valutazione delle voci di bilancio sulla base della normativa vigente e in pieno accordo con il Collegio Sindacale nei casi previsti dalla legge.

I criteri di valutazione adottati sono conformi alle disposizioni di cui all'art. 2426 del c.c.

Tali criteri e principi sono i medesimi adottati nell'esercizio precedente.

Nel presente e nei passati esercizi non si sono presentate situazioni di eccezionalità tali da richiedere deroghe alle norme in materia di redazione del bilancio allo scopo di ottenere una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale - finanziaria ed economica.

Come da art. 2423 ter C.C., per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico il bilancio presenta il raffronto con l'anno precedente.

Si forniscono tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Il rispetto dei vincoli dettati dal Legislatore ci ha imposto di tenere conto delle perdite e dei rischi, anche se solo stimati alla fine dell'esercizio, mentre i componenti positivi del conto economico corrispondono esclusivamente ad utili realizzati.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività dell'azienda; la predisposizione del bilancio richiede la formulazione di assunzioni e di stime che hanno effetto sul valore delle attività e delle passività, delle attività e passività potenziali, nonché sull'informativa ad esse relative. Le stime sono utilizzate per valutare prevalentemente la recuperabilità delle attività materiali ed immateriali, gli accantonamenti per rischi su crediti, per obsolescenza di magazzino, gli ammortamenti, gli accantonamenti ai fondi rischi e le imposte. Le stime e le relative ipotesi si basano su esperienze pregresse e su assunzioni considerate ragionevoli al momento delle stime stesse e sono riviste regolarmente, rilevandone gli effetti al conto economico nel momento in cui la stima venisse modificata.

I prospetti di stato patrimoniale e di conto economico, nonché i valori presentati nella nota integrativa e nei relativi allegati sono redatti in unità di euro, salvo ove diversamente indicato.

Si riportano di seguito i criteri di valutazione adottati.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, o al valore di conferimento in base a specifica perizia di stima, comprensivo degli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Gli importi sono al netto delle quote di ammortamento accumulate che sono calcolate in misura costante in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è pronta per l'utilizzo o comunque inizia a produrre benefici economici per l'impresa.

Nel caso in cui risulti una perdita durevole di valore l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se negli esercizi successivi vengono meno i motivi della svalutazione viene ripristinato il valore originario.

### **Immobilizzazioni materiali**

Una parte rilevante delle immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio è condotta in concessione; la suddivisione fra immobilizzazioni materiali in concessione e immobilizzazioni di piena proprietà è fornita in sede di commento della voce di bilancio.

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, comprensivo degli eventuali oneri accessori di diretta imputazione, o al valore di conferimento in base a specifica perizia di stima.

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

I suddetti valori di iscrizione tengono conto della rivalutazione effettuata in sede di trasformazione in S.p.A. a prevalente capitale pubblico locale - Rep. 7187 del 15.03.1994 - Notaio De Simone, sulla base di perizia di Legge ai sensi e per gli effetti della Legge 142/90.

Il costo di produzione comprende i costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene (es: costi del personale interno, costi di collaudo, onorari professionali, spese notarili e catastali).

I costi di manutenzione e riparazione sono imputati al conto economico nell'esercizio nel quale vengono sostenuti se di natura ordinaria, ovvero capitalizzati sul bene a cui si riferiscono, se di natura incrementativa del valore del cespite, ed ammortizzati in funzione della residua possibilità di utilizzazione del cespite stesso.

I valori ottenuti come sopra espresso, sono rettificati dai rispettivi fondi di ammortamento calcolati come di seguito indicato.

Gli ammortamenti imputati al conto economico sono calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile economico-tecnica stimata dei cespiti definita come residua possibilità di utilizzazione, e ridotte al 50% per i beni acquistati o conferiti in corso d'esercizio per tener conto del loro ridotto utilizzo nel processo produttivo. Tale valutazione discende da specifica relazione in merito ai piani di ammortamento economico-tecnico dei cespiti redatti sulla base di una stima periodica della residua possibilità di utilizzazione dei beni stessi. L'ammortamento ha inizio quando le attività sono pronte per l'uso.

Si evidenziano di seguito le aliquote annuali applicate in sede di redazione del bilancio 2007, invariate rispetto l'esercizio precedente, alle diverse categorie di cespiti in uso.

	%
- Fabbricati civili	1,5 - 3,5 - 7,14
- Centrale Idroelettrica (opere civili)-campeggio Ridracoli	3
- Costruzioni leggere (tettoie - baracche)	10
- Gallerie	2,5
- Diga	1,61
- Opera di presa acqua da CER	14,29
- Serbatoi - Vasche di raccolta	4
- Centrale Idroelettrica Monte Casale	7
- Impianto di Potabilizzazione	6 - 8
- Impianti di Riclorazione e di trattamento	8
- Condotture e cabine	5
- Impianto di Telecomando - Telecontrollo e relativa estensione	12
- Impianti di sollevamento e di pompaggio	12
- Sistema di aspirazione	8
- Sistema fotovoltaico (Centrale Termoelettrica)	9
- Attrezz. varia e minuta - Apparecchi di misur./controllo di laborat.	10
- Mobili e macchine ordinarie da ufficio	6 -12
- Macch. Uff. elettr.elettromec.compresi computer e sistemi telefon.	20
- Autoveicoli di trasporto (autoveic.in genere,carrelli elevatori ecc.)	20
- Autovetture - motoveicoli e simili	25
- Natanti	12



Si evidenzia che le aliquote di ammortamento sopra indicate sono state utilizzate anche con riferimento ai beni in concessione, beni per i quali si rileva quanto segue:

- Beni che allo scadere delle concessioni dovranno essere devoluti gratuitamente e in condizioni di funzionamento, con durata residua della concessione particolarmente lunga: per tali beni non si è ritenuto opportuno accantonare nel bilancio alcun fondo di rinnovamento, in quanto, stante il periodo estremamente lungo della durata residua della concessione e della stimata vita utile economico-tecnica dei cespiti in oggetto nonché la veloce evoluzione tecnologica, non sarebbe stato possibile effettuare accantonamenti a tale fondo sulla base di elementi oggettivi o di ragionevoli stime, avendo in ogni caso effettuato le opportune manutenzioni al fine di mantenere i cespiti in normale efficienza;
- Beni che allo scadere delle concessioni dovranno essere devoluti gratuitamente e in condizioni di funzionamento, con durata residua della concessione breve (o comunque inferiore alla stimata vita utile economico-tecnica): per tali beni non si è ritenuto opportuno accantonare nel bilancio alcun fondo di rinnovamento per le seguenti considerazioni: a) tenuto conto sia della natura dei beni di cui trattasi (beni volti all'espletamento di un pubblico servizio) sia del soggetto giuridico titolare delle concessioni stesse, si valuta del tutto remota la possibilità del mancato rinnovo; b) tenuto conto sia della considerevole residua stimata vita utile economico-tecnica dei cespiti in oggetto sia della veloce evoluzione tecnologica, non sarebbe stato possibile effettuare accantonamenti a tale fondo sulla base di elementi oggettivi o di ragionevoli stime, avendo in ogni caso effettuato le opportune manutenzioni al fine di mantenere i cespiti in normale efficienza.

Nel caso in cui risulti una perdita durevole di valore l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se negli esercizi successivi vengono meno i motivi della svalutazione viene ripristinato il valore originario.

Si precisa inoltre che i cespiti che non sono funzionalmente collegati all'esercizio dell'attività d'impresa, alla data di redazione del bilancio, non vengono ammortizzati ma ove in relazione a tali beni sussistano perdite durevoli di valore questi vengono conseguentemente svalutati.

#### **Immobilizzazioni Finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte :

- per quanto riguarda le partecipazioni in imprese controllate e collegate al costo di acquisto o al valore di costituzione eventualmente svalutato nel caso di perdite permanenti di valore. Se negli esercizi successivi vengono meno i motivi delle svalutazioni viene ripristinato il valore originario. Come consentito dalla normativa vigente nei termini indicati in premessa, la società si è avvalsa della facoltà di non redigere il bilancio consolidato in quanto nell'esercizio 2007 non sono stati superati, congiuntamente alla società controllata, due dei tre parametri previsti per l'obbligo di redazione del bilancio consolidato;
- per quanto riguarda le partecipazioni in altre imprese, al costo di acquisto e al valore di costituzione eventualmente svalutato nel caso di perdite permanenti di valore;
- per quanto riguarda i "Crediti verso imprese collegate", costituiti dal prestito fruttifero a favore di Plurima spa al valore nominale, rappresentativo del presunto valore di realizzo, comprensivo degli interessi maturati sul prestito stesso;
- per quanto riguarda i "Crediti verso altri", costituiti dal prestito infruttifero a favore della partecipata CEUB, al valore nominale, rappresentativo del presunto valore di realizzo;
- per quanto riguarda gli "Altri titoli", costituiti da depositi cauzionali di varia natura, al valore di costituzione, rappresentativo del presunto valore di realizzo.

I dividendi da società controllate e collegate sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono deliberati.

#### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

I titoli in portafoglio, classificati nel circolante in quanto non rappresentano investimenti duraturi, sono valutati al minore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato, determinato sulla base della media delle quotazioni dell'ultimo mese dell'esercizio per i titoli quotati e sulla base del presumibile valore di

realizzo al 31.12.2007 per i titoli non quotati, prendendo a riferimento il valore corrente dei titoli negoziati in mercati regolamentati aventi analoghe caratteristiche.

Le partecipazioni non immobilizzate, in quanto destinate alla negoziazione, sono valutate al minore fra il costo e il valore di presumibile realizzo determinato sulla base delle migliori informazioni disponibili in sede di redazione del bilancio.

### Rimanenze

Le giacenze di magazzino, costituite da materiale di consumo e ricambi, sono valutate con l'applicazione del metodo del costo medio ponderato, ad eccezione dei reagenti e delle fibre ottiche che sono stati valorizzati utilizzando l'ultimo prezzo pagato, prezzo che riflette sostanzialmente il costo specifico di acquisto delle singole partite. Il valore attribuito in bilancio non si discosta significativamente dai costi correnti alla fine dell'esercizio e non è inferiore al valore di sostituzione.

### Crediti e debiti

I crediti sono contabilizzati al valore nominale e ricondotti al loro presumibile valore di realizzo mediante la costituzione di un apposito fondo svalutazione a diretta diminuzione della voce crediti.

Le perdite presunte in base a stime di inesigibilità riferibili a specifici crediti sono accantonate in un apposito fondo svalutazione che rappresenta un'adeguata copertura della perdita, portato in diminuzione diretta della corrispondente categoria di crediti dell'attivo patrimoniale.

Tutti i debiti sono iscritti al valore nominale, rappresentativo del loro valore di estinzione.

Le operazioni di acquisto e vendita originariamente denominate in valuta estera sono registrate, nel rispetto dell'art. 109 del T.U.I.R., al cambio del giorno di emissione dei documenti contabili da cui traggono origine; le differenze di cambio emergenti al momento del pagamento o dell'incasso vengono imputate a Conto Economico. Le attività e le passività in valuta, sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio e i relativi utili e perdite su cambi sono imputati regolarmente al Conto Economico; l'eventuale utile netto che dovesse emergere viene accantonato in un'apposita riserva non distribuibile fino alla data di realizzo.

I crediti per contributi in c/capitale e c/impianti a fondo perduto concessi da Enti pubblici vari, in base a leggi regionali e statali, per finanziamenti di impianti, sono iscritti in bilancio al momento in cui sono ritenuti certi ed esigibili. Il suddetto momento di contabilizzazione coincide con il ricevimento della comunicazione scritta da parte dell'ente erogante del fatto che è venuto meno ogni vincolo alla loro riscossione.

Il criterio di valutazione adottato per i suddetti contributi è di accreditarli gradatamente a conto economico in base alla vita utile dei cespiti cui si riferiscono; la relativa modalità di contabilizzazione è di effettuare l'iscrizione a bilancio in riduzione del costo dei cespiti cui si riferiscono (con il conseguente calcolo degli ammortamenti sul costo dei cespiti al netto dei contributi medesimi).

I contributi trentennali concessi dallo Stato ai sensi degli artt. 73 e seguenti del T.U. 11.12.1933 n. 1775, riscuotibili a rate annue, sono iscritti tra i crediti all'atto della comunicazione del Decreto di concessione da parte del Ministero dei Lavori Pubblici e sono riscontati per pari importo; l'accredito dei contributi al c/economico avviene attraverso lo storno dei risconti passivi, a quote costanti sul periodo di concessione dei contributi stessi (30 anni). Tale criterio è coerente con quello utilizzato anche dai Periti nella loro relazione di stima redatta ai fini della trasformazione della società ed è ritenuto essere quello maggiormente idoneo a rappresentare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società ed a riflettere più compiutamente la natura e la sostanza economica dei contributi, che sono sostanzialmente equiparabili a contributi in conto esercizio, concessi al fine di coprire parzialmente il prevedibile disavanzo finanziario e di gestione.

### Disponibilità liquide

Sono iscritte in bilancio al valore nominale.

### Ratei e risconti

I ratei e risconti sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale, mediante la correlazione dei costi e dei ricavi in ragione di esercizio.

#### **Fondi per rischi ed oneri**

Tale voce accoglie gli stanziamenti atti a fronteggiare oneri e perdite realisticamente prevedibili di natura certa o probabile e non correlabili a specifiche voci dell'attivo. Gli stanziamenti riflettono la miglior stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. Le passività potenziali ritenute possibili non sono iscritte in bilancio, ma ne è fornita menzione nelle note di commento, ove significative.

#### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il debito è calcolato in base all'anzianità maturata dai singoli dipendenti alla data di bilancio, in conformità alle leggi ed ai contratti di lavoro vigenti ed è esposto al netto degli acconti erogati.

Alla luce della riforma dell'istituto del trattamento di fine rapporto disposta con Legge n. 296 del 27/12/2006 ed efficace dalla data di adesione del dipendente alle previsioni della norma stessa o al più tardi dal 30/06/2007, la quota maturata del debito in esame è versata al fondo complementare mantenuto presso l'Inps. Pertanto, il debito a tale titolo esistente alla data di bilancio è iscritto tra i debiti verso istituti previdenziali.

#### **Conti d'ordine**

Le garanzie sono iscritte in calce allo Stato Patrimoniale per l'ammontare nominale della garanzia prestata. Le garanzie reali sono iscritte in calce allo Stato Patrimoniale solo se concesse per debiti altrui. Le garanzie reali costituite a fronte dei debiti propri sono indicate nell'illustrazione della voce di bilancio che rileva i beni oggetto di garanzia.

#### **Costi e ricavi**

Sono esposti in bilancio secondo il principio della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti.

I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri, sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

I ricavi per la vendita di Certificati Verdi sono iscritti sulla base dell'espletamento di gara ufficiosa tesa alla realizzazione del miglior prezzo possibile sulla base del prezzo di riferimento che annualmente viene stabilito dal gestore del servizio elettrico nazionale (G.S.E.).

Non sono state effettuate compensazioni di partite.

Le operazioni intervenute con le società controllate, collegate e con altre parti correlate sono regolate a normali condizioni di mercato.

#### **Imposte sul reddito**

Le imposte sul reddito correnti sono calcolate sulla base della stima del reddito imponibile.

Le imposte differite e anticipate sono calcolate con riguardo alla differenza temporanea fra il valore civilistico delle attività e passività e quello fiscale, ed il relativo onere è iscritto alla voce "Fondo per imposte, anche differite" mentre il relativo componente positivo è iscritto fra le attività alla voce "Imposte anticipate" solo qualora sussista la ragionevole certezza che, negli esercizi in cui si riverseranno quelle differenze temporanee deducibili, vi sia un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. L'ammontare delle imposte anticipate viene rivisto ogni anno, al fine di verificare il permanere della ragionevole certezza di conseguire in futuro redditi imponibili fiscali tali da recuperare l'intero importo delle imposte anticipate.

Le imposte differite e anticipate sono calcolate sulla base dell'aliquota di presumibile riversamento delle singole differenze temporanee e sono riviste ogni anno per tenere conto delle variazioni nella situazione patrimoniale ed economica della società e delle variazioni delle aliquote fiscali.

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

### III. COMPOSIZIONE E MOVIMENTAZIONE DELLE VOCI DI BILANCIO ED ALTRE INDICAZIONI RICHIESTE DALLA NORMATIVA

Ai sensi dell'art. 2427 del C.C. illustriamo di seguito la composizione delle principali voci di bilancio, le loro variazioni ed altre indicazioni di dettaglio richieste dalla normativa vigente.

#### STATO PATRIMONIALE

\*\*\* ATTIVO \*\*\*

#### B. IMMOBILIZZAZIONI

##### Movimenti delle immobilizzazioni

All'inizio dell'esercizio 2007 il bilancio della Società presentava immobilizzazioni nette per un totale di euro 312.291.784, determinato per euro 375.178 da immobilizzazioni immateriali, per euro 302.453.692 da immobilizzazioni materiali, e per euro 9.462.914 da immobilizzazioni finanziarie.

Alla fine dell'esercizio 2007, le immobilizzazioni ammontano complessivamente a euro 314.173.662. Per ciascuna delle voci che compongono la categoria si evidenzia il valore in euro alla data di chiusura dell'esercizio e la variazione percentuale rispetto allo stesso dato dell'anno precedente:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	350.742	-6,5%
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	297.981.643	-1,5%
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	15.841.277	+67,4%

In base a quanto richiesto dall'articolo 2427, punto 2, del Codice Civile, per ciascuna voce presentiamo in allegato un prospetto dal quale risultano i movimenti che si sono verificati nel corso dell'esercizio a cui si riferisce il presente bilancio.

##### B.1 Immobilizzazioni immateriali

Di seguito si espone e si commenta il dettaglio delle immobilizzazioni immateriali:

###### Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità:

- "Studi e ricerche": nell'anno 2004 è stato ultimato, ed ha iniziato a produrre utilità, un primo studio per la realizzazione di un museo diffuso, conseguentemente è iniziato il relativo processo di ammortamento; tale museo mette in relazione l'opera della diga di Ridracoli e la costa romagnola con particolare attenzione alle problematiche del turismo, ai risparmi idrici, agli aspetti ambientali (subsidenza) ed ai temi dello sviluppo sostenibile; tale iniziativa trova particolare sviluppo nell'ambito di una sezione dedicata all'interno dell'Idromuseo presso il Centro Visita di Ridracoli.

Nell'anno 2005 è stato realizzato, ed ha iniziato a produrre utilità, un ulteriore studio connesso al completamento dell'Idromuseo, conseguentemente è iniziato il relativo processo di ammortamento;

Il periodo di ammortamento di ogni studio è di 5 anni.

###### Concessioni, licenze, marchi e diritti simili:

- "Software": sono oneri relativi ad acquisti di procedure informatiche ad uso degli uffici comprensivi delle spese inerenti l'installazione e sono ammortizzati in 3 anni.

###### Immobilizzazioni in corso e acconti:

La voce include:

- "studi di valutazione d'impatto ambientale per il rilascio di concessioni di prelievo e di derivazione d'acqua ad usi civili": trattasi dell'effettuazione di incarichi affidati per

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A.      NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

L'ottenimento di studi di valutazione d'impatto ambientale per il rilascio di concessioni di prelievo e di derivazione d'acqua ad usi civili relative alle fonti locali in corso di completamento. In base alle informazioni ad oggi disponibili, gli amministratori ritengono che i suddetti costi siano recuperabili tramite l'utilizzo diretto delle concessioni di prelievo relative alle fonti locali che dovrebbe avvenire a decorrere dal 01/01/2009 nell'ambito della gestione coordinata di tutte le fonti idriche nel territorio romagnolo.

Si precisa che la Società possiede riserve disponibili ampiamente sufficienti a coprire l'ammontare dei costi di ricerca e sviluppo aventi utilità pluriennale e non ancora ammortizzati.

Si dà infine atto che le iscrizioni sono avvenute previa consultazione e con il consenso del Collegio Sindacale nel rispetto dell'art.2426 c.c..



PROSPETTO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Posiz. di bilancio	Descrizione	Costi storici	Fondi amm.to 01/01/07	Valori residui 01/01/07	Incrementi 2007	Ammortamenti 2007	Decrementi f.do amm.to 2007	Fondi amm.to 31/12/07	Valori residui 31/12/07
I.B.I.2	STUDI E RICERCHE	227.971	129.810	98.160	0	45.594	0	175.405	52.566
I.B.I.4	SOFTWARE	250.461	146.719	103.743	143.208	131.229	0	277.947	115.721
	IMM. IMMATERIALI	478.432	276.529	201.903	143.208	176.823	0	453.351	168.287
I.B.I.6	STUDIO DI VALUTAZIONE IMPATTO AMBIENTALE CONCESS. PRELIEVO DI DERIVAZ. ACQUA USI CIVILI	173.275	0	173.275	9.180	0	0	0	182.455
	IMM. IMMATERIALI IN CORSO	173.275	0	173.275	9.180	0	0	0	182.455
	TOTALE IMM. IMMATERIALI	651.707	276.529	375.178	152.388	176.823	0	453.351	350.742

## B.II Immobilizzazioni materiali

In aggiunta a quanto già riportato nella esposizione dei criteri di valutazione e principi contabili di seguito si fornisce specifica informazione sulle immobilizzazioni materiali.

### Conferimenti

Nel corso del 2005 era stata completata l'operazione di aumento di capitale sociale deliberata, e in massima parte realizzatasi, nel corso del 2004; come ampiamente illustrato nella Relazione sulla Gestione, (alla quale si rimanda per un più specifico commento) tale operazione si configura come prima fase del più complessivo progetto che condurrà alla gestione in capo alla Società di tutte le fonti idriche di sua proprietà. Di seguito si evidenziano i principali effetti rilevati nelle immobilizzazioni materiali a seguito dei conferimenti evidenziando che alcuni dei beni conferiti risultano non in piena proprietà ma in concessione e sono stati inseriti nel prospetto riassuntivo di tutte le immobilizzazioni materiali in concessione. A valori di conferimento (lordo ammortamenti) l'ammontare dei beni conferiti negli anni 2004 e 2005 con vincoli concessori è stato pari a euro 8.995.719.

1. beni conferiti nell'ambito dell'operazione di aumento di capitale sociale, tramite conferimenti in natura, ed attualmente in uso gratuito ad Hera SpA in quanto ad essa concessi a suo tempo, dai soggetti conferenti, unitamente agli affidamenti del servizio idrico integrato; i contratti, nei quali la società è subentrata per effetto dei suddetti conferimenti, prevedono in capo al gestore (HERA) l'obbligo di restituzione dei beni al proprietario (la Società), al termine del contratto, in normale stato di manutenzione, efficienza e in buono stato di conservazione, considerato il normale deperimento d'uso; il tutto senza generare alcuna regolazione in denaro né durante la vigenza dei contratti né al termine degli stessi. Come già evidenziato nella Relazione sulla Gestione tali beni sono considerati strumentali in quanto necessari alla realizzazione dei Piani di Investimento approvati negli anni scorsi da parte dei Soci (assemblee del 22.12.04 e del 04.05.06) ed aggiornati con l'approvazione del Piano Operativo 2008-2012 da parte dell'Assemblea dei soci nel maggio 2008.

In base alle informazioni ad oggi disponibili, gli amministratori ritengono, che per i beni, attualmente in uso gratuito ad Hera, i cui valori di iscrizione al 31/12/2007 sono pari a euro 20.980.562, siano recuperabili tramite l'uso diretto da parte della Società che dovrà avvenire a decorrere dal 01/01/2009, nel complesso dell'attività caratterizzata dall'utilizzo coordinato di tutte le fonti idriche, a seguito della sottoscrizione della Convenzione, fra la Società e le tre AATO, per la regolazione dell'affidamento in house del servizio di fornitura idrica all'ingrosso e della sottoscrizione fra Hera SpA e la Società, del Contratto di cessione di ramo d'azienda relativo alla gestione delle fonti locali; nell'ambito del contratto di cessione di ramo d'azienda sarà normata anche la risoluzione dei vigenti contratti che regolamentano l'uso gratuito dei beni da parte di Hera SpA. Le suddette sottoscrizioni, annunciate nella nota integrativa al bilancio 2006 per la fine dell'anno 2007, hanno subito uno slittamento a causa della complessità del quadro normativo di riferimento e della modifica, nel corso del 2007, del modello tecnico gestionale relativo alle fonti locali.

In data 30/11/2007 è stato comunque sottoscritto, fra la Società e le tre AATO un Protocollo d'Intesa che ha fissato i vincoli su cui articolare la Convenzione di affidamento in house del servizio; in tale atto le parti si sono impegnate a procedere alla suddetta sottoscrizione entro il 2008 per consentire l'avvio della gestione unitaria di tutte le fonti idriche da parte della Società con decorrenza 01 gennaio 2009 e fino al 2023. La Società è inoltre impegnata a sottoscrivere con Hera SpA il contratto di ramo d'azienda relativo alla gestione delle fonti locali con efficacia dal 01/01/2009. Anche tenuto conto della sottoscrizione degli atti sopra indicati è stato sviluppato il Piano Operativo 2008-2012 approvato dall'Assemblea dei Soci in data 22/05/2008 nel quale risulta verificata la sostenibilità economico-patrimoniale dello stesso. Il Piano Operativo prevede che i beni di cui al presente punto siano ammortizzati dalla Società a decorrere dal 01 gennaio 2009, ritenendo che il periodo di utilizzo futuro sia adeguato ai fini della recuperabilità dell'investimento complessivo.

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

2. beni facenti parte dei rami d'azienda conferiti nell'ambito dell'operazione di aumento di capitale sociale, tramite conferimenti in natura ed attualmente in uso oneroso ad Hera SpA in regime di contratto d'affitto di ramo d'azienda; tali beni sono stati acquisiti al patrimonio della Società per effetto dei conferimenti in natura connessi all'operazione di aumento di capitale sociale (per la quale si rimanda allo specifico commento nella Relazione sulla Gestione); i suddetti beni sono attualmente in uso ad Hera SpA, soggetto gestore del servizio idrico integrato in tutti e tre gli ambiti nei quali opera la Società, in applicazione di quanto disposto dai contratti d'affitto di ramo d'azienda esistenti (nei quali si è verificato un subentro della società per effetto dei conferimenti); nel periodo di vigenza di questi contratti, il proprietario percepisce un canone d'affitto e l'ammortamento non viene effettuato dal proprietario (la Società) bensì dal gestore (Hera SpA) che calcola l'ammortamento ed effettua un accantonamento ad uno specifico "fondo di ripristino beni di terzi". Al termine dei suddetti contratti Hera SpA provvederà a restituire i rami d'azienda e contestualmente si effettuerà un conguaglio tra il Valore Iniziale del ramo d'azienda (come risultante all'atto della stipulazione dei contratti e determinato dal valore netto contabile dei relativi beni) e il Valore Finale del ramo d'azienda calcolato decurtando dal Valore Iniziale gli ammortamenti /accantonamenti per ripristini sostenuti da Hera SpA e sommando gli investimenti netti (ovvero decurtati dei relativi ammortamenti/accantonamenti) effettuati da Hera SpA. A seguito della realizzazione diretta da parte della Società di due cespiti, del valore complessivo di euro 152.915, con decorrenza 1 gennaio 2006, con specifico atto, è stato integrato un contratto d'affitto di ramo d'azienda. Al 31/12/2007 il valore netto contabile dei beni con le suddette caratteristiche contrattuali è pari a euro 14.893.621 (di cui euro 14.740.706 per effetto dei conferimenti avvenuti nel 2004 e nel 2005 ed euro 152.915 per effetto dell'integrazione contrattuale avvenuta nel 2006);
3. sono stati iscritti nell'attivo patrimoniale immobilizzato, al valore netto contabile al 31/12/07, le migliorie e i nuovi investimenti afferenti i rami d'azienda in affitto ad Hera SpA e da questa realizzati nel corso del 2007, per un importo pari a euro 1.174.933; tale iscrizione è stata effettuata in applicazione dei contratti vigenti, già più volte richiamati, che prevedono l'acquisizione in proprietà per il locatore (la Società) dei suddetti investimenti con corrispondente rilevazione del debito verso il locatario (Hera SpA) per l'indennità a questi spettante al termine del contratto d'affitto ed iscritta alla voce "Debiti v/fornitori". Analogamente, nel rispetto dei suddetti contratti, si è proceduto a decrementare, per pari importo, sia la voce "Debiti v/fornitori" sia il valore iscritto nelle immobilizzazioni materiali per le migliorie e i nuovi investimenti realizzati a tutto il 31/12/2006 da parte del locatario, per un importo pari a euro 107.515 (corrispondente alla relativa quota d'ammortamento anno 2007). Al 31/12/2007 il valore netto contabile complessivo delle suddette migliorie e nuovi investimenti, nonché il corrispondente debito v/fornitori, è pari a euro 3.819.519
- Di seguito riepiloghiamo i movimenti intervenuti nell'esercizio:

Categoria cespite	Valore iniziale 01/01/2007	Incrementi netti per migliorie effettuate dal conduttore (*)	Decrementi per ammortamenti effettuati dal conduttore	Valore finale 31/12/2007
Condotte 2004	173.099		-4.873	168.226
Condotte 2005	30.135		-783	29.352
Condotte 2006	2.373		-60	2.313
Imp./ Serbatoi 2004	680.003		-26.905	653.098
Imp./ Serbatoi 2005	566.152		-23.744	542.408
Imp./ Serbatoi 2006	1.300.339		-51.150	1.249.189
Imp./ Serbatoi 2007		1.147.216		1.147.216
Fabbricati 2007		27.717		27.717
<b>Totale</b>	<b>2.752.101</b>	<b>1.174.933</b>	<b>-107.515</b>	<b>3.819.519</b>

(\*) per incrementi netti si intende il valore netto contabile al 31/12/2007 comunicato dal conduttore.



### Altri incrementi

I principali incrementi riguardano:

- per i cespiti entrati in funzione nel 2007: l'ultimazione della condotta acquedottistica Cesena-Mercato Saraceno, i potabilizzatori mobili a Macerone (Cesena) e Granarolo Faentino, la copertura delle vasche del potabilizzatore di Capaccio,
- per i cespiti in fase di progettazione e di costruzione: il depuratore di Bacciolino (valle del Savio), il depuratore di S.Giustina (valmarecchia), condotte fognarie nella vallata del Savio, l'impianto di potabilizzazione di Ravenna e la rete acquedottistica di interconnessione con l'Acquedotto di Romagna, il serbatoio di Covignano, il by pass della galleria di derivazione a Capaccio.

Fra i cespiti in costruzione figura il depuratore S.Giustina, opera che la Società realizzerà su un terreno per il quale ha un diritto di superficie acquisito a titolo gratuito di durata fino al 31/12/2053. Tale opera, come gli interventi depurativi e fognari in corso di realizzazione nella vallata del Savio, è destinata ad essere concessa in uso al gestore del Servizio Idrico Integrato (Hera SpA) a fronte di un canone il quale permetterà il recupero dell'investimento stesso. In tale contesto si evidenzia inoltre che la Società si è impegnata alla realizzazione del 50% della condotta fognaria di collegamento al depuratore S.Giustina; tale opera, analogamente al depuratore, sarà concessa in uso al gestore del Servizio Idrico Integrato (Hera SpA) a fronte di un canone il quale permetterà il recupero dell'investimento stesso.

Nel seguito si espongono due prospetti riassuntivi di tutte le immobilizzazioni materiali di proprietà e di tutte le immobilizzazioni materiali in concessione al 31.12.2007.

Si precisa che non sono state effettuate altre rivalutazioni oltre a quelle espressamente indicate.

Non esistono gravami (ipoteche, pegni ecc.) sulle immobilizzazioni materiali.

PROSPETTO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Descrizione	Costi storici	Rivalutazioni / svalutazioni (1)	Fondi amm.to 01/01/07	Valori residui 1/1/07	Incrementi 2007	Riclassificaz. 2007	Decrementi 2007	Decrementi contribuiti c/finanziati	Ammortamenti 2007	Rettifiche fondi amm.to per variazioni 2007	Costo storico al 31/12/07	Fondi amm.to 31/12/07	Valori residui 31/12/07	Rivalutaz. / svalutaz. al 31/12/07
CORRETTIVI	7.458.766	0	0	7.458.766	396.781	0	0	0	0	0	7.855.547	0	7.855.547	0
ARRICCATI	20.206.604	2.264.637	6.317.716	16.153.525	88.375	0	-21.087	0	545.620	-12.351	22.538.529	6.850.984	15.687.545	2.257.622
TOTALE	27.665.370	2.264.637	6.317.716	23.612.291	485.156	0	-21.087	0	545.620	-12.351	30.394.076	6.850.984	23.543.092	2.257.622
IMMOBILIE	151.823.294	19.251.408	109.891.246	61.183.456	429.270	12.976.872	-41.920	0	8.899.577	-6.545	184.438.923	118.784.277	65.654.646	19.251.408
ALLERIE	54.517.358	9.894.271	24.612.604	39.799.025	0	0	0	0	1.610.291	0	64.411.629	26.222.895	38.188.734	9.894.271
PER SERV.	150.133.339	96.356.599	104.609.046	141.880.892	1.507.186	3.083.521	-2.282.485	0	4.085.816	-2.180.687	248.798.160	106.514.175	142.283.985	95.483.248
INCA-MP-SOLL.	1.362.849	0	1.234.112	128.737	28.500	0	-10.329	0	16.034	-10.329	1.381.020	1.239.816	141.204	0
TEL. E V.D.	80.303	18.965	94.468	4.800	64.781	0	0	0	8.785	0	164.048	103.253	60.795	18.965
TOTALE	357.917.143	125.521.243	240.441.476	242.996.909	2.029.735	16.060.393	-2.334.735	0	14.620.501	-2.197.561	499.193.779	252.864.416	246.329.363	124.647.892
TR. IRD E COMM.	2.941.415	-74.705	1.790.891	1.075.819	201.480	0	-3.214	0	151.985	-3.062	3.064.977	1.939.815	1.125.162	-74.680
TR. IMB. ARREDI	1.831.663	21.649	1.395.788	457.523	17.676	0	0	0	79.568	0	1.870.988	1.475.356	395.632	21.649
TR. IMB. DUFF	6.645.797	-418	5.932.162	713.218	154.363	0	-138.707	0	233.503	-138.707	6.661.035	6.026.957	634.078	-418
TOM. E MATANTI	1.086.974	42.112	942.884	186.201	0	0	0	0	85.511	0	1.129.086	1.028.396	100.690	42.112
TOTALE	12.505.849	-11.362	10.061.725	2.432.764	373.519	0	-141.921	0	550.568	-141.769	12.726.086	10.470.524	2.255.562	-11.337
DIR. IN COSTR.	22.039	0	0	22.039	56.630	0	0	0	0	0	78.669	0	78.669	0
IND. IN COSTR.	23.933.992	0	0	23.933.992	3.315.784	-13.728.511	0	-1.286.780	0	0	12.234.484	0	12.234.484	0
PER SERV. IN C.	9.148.064	0	0	9.148.064	6.490.149	-2.142.518	0	0	0	0	13.495.695	0	13.495.695	0
CONTR.	94.610	0	0	94.610	13.040	-73.533	0	0	0	0	34.117	0	34.117	0
CONTR. CONTROLLATA	119.791	0	0	119.791	0	-109.130	0	0	0	0	10.661	0	10.661	0
PER OTTIGHE IN C.	93.233	0	0	93.233	0	-6.701	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE	33.411.728	0	0	33.411.728	9.975.603	-16.060.393	-86.532	-1.286.780	0	0	25.853.626	0	25.853.626	0
TOTALE MATERIALI	431.500.090	127.774.518	256.820.918	302.453.692	12.764.015	0	-2.584.275	-1.286.780	15.716.689	-2.351.681	566.167.566	270.185.924	297.981.643	126.894.177

) Valori ritratti unicamente alla rivalutazione derivante da perizia di trasformazione.

**PROSPETTO BENI IN CONCESSIONE 2007 \***

Descrizione	Costi storici	Rivalutazioni / svalutazioni	Fondi amm.to 01/01/07	Valori residui 1/1/07	Incrementi 2007	Riclassificaz. 2007 **	Decrementi 2007	Decrementi contribuiti c/impianti	Ammortamenti 2007	Rettifiche fondi amm.to per variazioni 2007	Costo storico al 31/12/07	Fondi amm.to 31/12/07	Valori residui 31/12/07	Rivalutaz. / svalutaz. al 31/12/07
BENI	2.461.228	0	0	2.461.228	54.143	0	0	0	0	0	2.515.371	0	2.515.371	0
ACQUATI	1.796.769	218.017	376.856	1.637.930	2.400	0	0	0	23.010	0	2.017.186	399.866	1.617.319	218.017
LE	4.257.996	218.017	376.856	4.099.157	56.543	0	0	0	23.010	0	4.532.557	399.866	4.132.690	218.017
LOTTE	136.367.320	19.251.408	108.389.756	47.228.972	373.475	12.976.872	-37.729	0	8.436.775	-6.699	168.931.346	116.819.832	52.111.513	19.251.408
ERIE	54.517.358	9.894.271	24.612.605	39.799.024	0	0	0	0	1.610.291	0	64.411.629	26.222.896	38.188.734	9.894.271
SERB.	112.592.764	95.274.182	93.949.130	113.917.816	34.802	598.456	-2.180.687	0	3.029.468	-2.180.687	206.319.517	94.797.911	111.521.606	94.400.831
A-IMP-SOLL	1.362.609	0	1.233.871	128.738	28.500	0	-10.329	0	16.034	-10.329	1.380.790	1.239.576	141.204	0
LE	304.840.051	124.419.860	228.185.362	201.074.549	436.777	13.575.328	-2.228.745	0	13.092.567	-2.197.714	441.043.272	239.080.215	201.963.057	123.546.509
LOTTE IN C.	13.925.676	0	0	13.925.676	506.439	-13.829.786	0	0	0	0	602.329	0	602.329	0
SERB IN C.	1.027.503	0	0	1.027.503	1.364.619	-598.456	0	0	0	0	1.793.666	0	1.793.666	0
E	14.953.179	0	0	14.953.179	1.871.058	-14.428.242	0	0	0	0	2.395.995	0	2.395.995	0
IMM.MAT.IN CONC.	324.051.226	124.637.878	228.562.218	220.126.866	2.364.379	-852.914	-2.228.745	0	13.115.578	-2.197.714	447.971.824	239.480.081	208.491.742	123.764.527

beni compresi nel prospetto Immobilizzazioni Materiali

cespite Rete idrica Cesena M. Saraceno è entrato in funzione nel 2007. E' stato riclassificato come condotta idrica in amm.to (vedi Rete Deriv. Savio ) per € 12.976.872,42 inserito nell'elenco dei beni in concessione e riclassificato come impianto in amm. Serbatoio di M. Saraceno per € 852.913,96 non compreso nel prospetto.



### B.III Immobilizzazioni finanziarie

#### Partecipazioni:

Le partecipazioni detenute in società e/o enti alla data del 31/12/2007 ammontano a euro 549.223, rispetto al 31/12/2006 si rileva una riduzione di euro -2.845.454 da ricondurre alle seguenti variazioni:

- non risulta più iscritta la partecipazione in Torricelli S.r.l. del valore di euro 263.170 in quanto, a seguito della probabile destinazione economica alla vendita della partecipazione, si è proceduto a trasferire tale partecipazione dalla riga B.III.1.b "Immobilizzazioni finanziarie" alla riga C.III.2 "partecipazioni in imprese collegate";
- la riduzione del valore di iscrizione di Plurima SpA di euro 2.582.284 è relativo alla trasformazione in prestito fruttifero dei versamenti avvenuti nel 2004 e nel 2006 a titolo di "riserva in conto futuro aumento di capitale sociale", la trasformazione è avvenuta a seguito di delibera assembleare di Plurima SpA del 18 dicembre 2006 che ha fissato gli effetti della decorrenza stessa al 1 gennaio 2007.

In dettaglio le partecipazioni detenute sono così costituite :

	Anno di acquisizione	Quota posseduta	Valore di iscrizione al 31/12/07
<b>Partecipazione in imprese controllate</b>			
Alpina Acque S.r.l.	1998	93,7%	483.979
<b>Partecipazione in imprese collegate</b>			
Plurima S.p.a.	2003	32,28%	30.594
<b>Altre partecipazioni</b>			
Consorzio Romagna-Energia	2000	0,253%	950
AGESS Soc. Cons. a r.l.	1999	7,15%	5.700
Ce.U.B soc.cons.a r.l.	2004	6,667%	28.000
Cons.Strada vicin.Abbazia (Civitella)	2004	2,907%	0
Cons.Riunito Strade vicinali S.Sofia	2004	25,334%	0
<b>TOTALE</b>			<b>549.223</b>

Nel seguito vengono fornite le informazioni richieste dalla vigente normativa civilistica.

#### SOCIETA' CONTROLLATE :

##### **Alpina Acque S.r.l.** (sede: Piazza del Lavoro, 35 - 47100 Forlì)

Capitale sociale	516.460
Patrimonio netto	957.700
Utile d'esercizio (2007)	202.318
Quota posseduta	93,7%
Valore attribuito in bilancio	483.979
Frazione di patrimonio netto di spettanza	897.365

I dati si riferiscono al bilancio chiuso al 31.12.2007 approvato dall'Assemblea dei Soci il 24.04.2008. Al 31.12.06 la partecipazione era iscritta a bilancio allo stesso valore per il quale risulta iscritta al 31.12.07. Si precisa che la frazione del patrimonio netto di spettanza della società controllata equivale sostanzialmente al corrispondente valore della partecipazione calcolata con il metodo del Patrimonio Netto. Alla società controllata Alpina Acque S.r.l., nel corso del 2007 sono stati affidati, da parte di Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A., vari incarichi relativi all'espletamento di servizi di ingegneria mentre la stessa nel 2007, come negli anni precedenti, ha affidato a Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A. l'incarico relativo all'espletamento di servizi di natura amministrativa, legale, informatica. Il risultato d'esercizio 2007 presenta un'utile pari a euro 202.318 che l'Assemblea dei Soci ha deliberato di destinare per il 5% a riserva legale ed il restante a riserva facoltativa.

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

**SOCIETA' COLLEGATE :**

**Plurima S.p.A.** (sede: Piazza del Lavoro, 35 - 47100 Forlì)

Capitale sociale	150.000
Patrimonio netto	122.680
Perdita d'esercizio (2007)	-12.305
Quota posseduta	32,28%
Valore attribuito in bilancio	30.594
Frazione di patrimonio netto di spettanza	39.601

La società si è costituita nel 2003 in forma di S.r.l..

Con atto notaio De Simone (rep.n.27942-racc.n.1.221) del 28/01/04 la società collegata si è trasformata in società per azioni con capitale sociale di euro 150.000 costituito da n.150.000 azioni di cui n. 48.420 detenute da Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A. e n. 101.580 detenute da CER-Consortio di Bonifica di 2° grado per il Canale Emiliano Romagnolo.

La società collegata Plurima S.p.A., nel 2007, come negli anni precedenti, ha affidato alla Società l'incarico relativo all'espletamento dei propri servizi amministrativi.

I dati si riferiscono al bilancio chiuso al 31.12.2007 approvato dall'Assemblea dei soci nella seduta del 12.05.2008. Si precisa che la frazione del patrimonio netto di spettanza della società collegata equivale sostanzialmente al corrispondente valore della partecipazione calcolata con il metodo del Patrimonio Netto.

Tenuto conto dei perduranti costi di avvio la partecipazione era stata svalutata nel 2004, ciò aveva determinato una perdita di euro 17.826; con la chiusura del bilancio 2007 si è ritenuto che non siano venute meno le motivazioni che hanno determinato la svalutazione, per tali motivi non si è provveduto al ripristino di valore.

**ALTRE IMPRESE :**

In merito alle Altre partecipazioni si precisa che:

- la partecipazione nel Consortio Romagna Energia al 31.12.07 presenta un valore di iscrizione di euro 950, pari al valore di iscrizione al 31.12.06. Non avendo disponibile il bilancio 2007, di seguito si evidenziano gli elementi patrimoniali emergenti dal bilancio 2006 (ultimo bilancio disponibile): l'utile d'esercizio 2006 è pari a euro 71.616 ed il patrimonio netto è pari a euro 450.609; la frazione di patrimonio netto di spettanza corrisponde a euro 1.140;
- la partecipazione nella società AGESS al 31.12.07 ha un valore di iscrizione pari a euro 5.700, senza variazioni rispetto al 31.12.06. Il bilancio 2007 si è chiuso con un utile pari a euro 20.416 e un patrimonio netto di euro 81.676; la frazione di patrimonio netto di spettanza corrisponde a euro 5.840;
- la partecipazione nella società Ce.U.B al 31.12.2007 presenta un valore di iscrizione di euro 28.000 corrispondente a n. 4.132 quote ciascuna del valore nominale di euro 1 e di un sovrapprezzo complessivo di euro 23.868, senza variazioni rispetto all'esercizio precedente. Non avendo disponibile il bilancio 2007, di seguito si evidenziano gli elementi patrimoniali emergenti dal bilancio 2006 (ultimo bilancio disponibile): l'utile d'esercizio 2006 è pari a euro 1.115 ed il patrimonio netto è pari a euro 777.489; la frazione di patrimonio netto di spettanza corrisponde a euro 51.835;
- la partecipazione al "Consortio Strada Vicinale Abbazia Civitella di R." presenta un valore zero di iscrizione, il ribaltamento annuo dei costi di manutenzione della strada gestita dal consorzio, che consente l'accesso agli impianti della società, avviene sulla base dei millesimi di strada attribuiti ad ogni consorziato;
- la partecipazione al "Consortio Riunito Strade Vicinali S.Sofia" presenta un valore zero di iscrizione, il ribaltamento annuo dei costi di manutenzione delle strade gestite dal consorzio, fra le quali ne

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

risultano alcune che consentono l'accesso agli impianti della società, avviene sulla base dei millesimi di strada attribuiti ad ogni consorziato.

#### Crediti

Sono costituiti da :

- crediti v/collegate rappresentati da un prestito a titolo fruttifero a favore di Plurima SpA per euro 15.076.072; al 31.12.06 tale prestito era pari a 5.886.592. I versamenti relativi a tale voce sono stati effettuati, nel rispetto della Convenzione siglata fra le parti il 4/4/2003, nel corso del biennio 2006-2007 e a seguito della trasformazione della "riserva in conto futuro aumento di capitale sociale" pari a euro 2.582.284 avvenuta con decorrenza 01.01.07 a seguito di delibera assembleare di Plurima spa del 18.12.06; l'ammontare esposto è comprensivo degli interessi maturati a tutto il 31.12.07. In base al Piano Industriale di Plurima SpA, aggiornato nel maggio 2008, nel corso del 2008 verranno effettuati gli ultimi versamenti previsti. Dalle previsioni contenute in tali atti risulta che il finanziamento verrà rimborsato a decorrere dall'anno 2011 in quote costanti. Si evidenzia di seguito la suddivisione dei crediti in base all'orizzonte temporale di scadenza.

	Entro 1 anno	Da oltre 1 a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Crediti v/collegate	0	6.030.429	9.045.643	15.076.072

- crediti v/altre imprese rappresentati dal versamento di euro 26.000 di un prestito infruttifero a favore della partecipata Ce.U.B; è prevista la possibilità di conversione del prestito fruttifero in capitale sociale, scelta da effettuarsi entro il 31/12/2009.

#### Altri titoli

Rappresenta depositi cauzionali immobilizzati per euro 189.982 riferibili principalmente ai depositi richiesti per le varie utenze, per attraversamenti demaniali, per l'autorizzazione all'inizio lavori per la realizzazione di opere e a garanzia di procedure espropriative per asservimento aree interessate dalla realizzazione di cespiti iscritti nell'attivo patrimoniale. La voce presenta un incremento rispetto al 31/12/2006 per euro 21.337.

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

### C. ATTIVO CIRCOLANTE

Per un quadro di insieme di tutte le variazioni positive e negative, rimandiamo alla seguente tabella:

#### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE

	Valore iniziale	Incrementi	Decrementi	Valore al 31/12/2007
Rimanenze	1.014.950	334.025		1.348.975
Crediti verso clienti	8.472.413		264.818	8.207.595
Crediti v/controllate	40.018		21.898	18.120
Crediti v/collegate	4.688		1.688	3.000
Crediti tributari	1.614.118	1.533.433		3.147.551
Imposte anticipate	1.336.000		389.000	947.000
Crediti v/altri (*)	46.285.688		3.619.144	42.666.544
Attività finanziarie	97.893.779		20.967.635	76.926.144
Disponibilità liquide	6.614.477	15.048.842		21.663.319
<b>TOTALE</b>	<b>163.276.131</b>	<b>16.916.300</b>	<b>25.264.183</b>	<b>154.928.248</b>

(\*) Crediti evidenziati al netto del fondo svalutazione.

Di seguito esplicitiamo le più rilevanti variazioni:

#### C.I Rimanenze

Tra le rimanenze di prodotti valutati come descritto alla sezione II "Criteri di valutazione e principi contabili", figurano materiali di consumo usati per la manutenzione degli impianti e reagenti usati per il trattamento di potabilizzazione dell'acqua. L'incremento verificatosi nell'anno 2007 è da ricondurre essenzialmente ai materiali di consumo per la manutenzione della rete.

#### C. II Crediti che non costituiscono immobilizzazioni:

**Crediti V/Clienci:** derivano in massima parte da crediti relativi alle vendite di acqua; tale voce ha avuto un decremento di euro 264.818 rispetto al 31.12.06. Nel corso dell'esercizio non è stato movimentato il fondo svalutazione crediti che presentava un saldo zero a inizio anno.

**Crediti V/Controllate:** derivano da competenze per prestazioni di tipo amministrativo e rimborsi per personale comandato.

**Crediti V/Collegate:** derivano da competenze per prestazioni di tipo amministrativo.

**Crediti Tributari,** a fine anno ammontano a euro 3.147.551, l'incremento netto di euro 1.533.433 è principalmente da ricondurre all'incremento del credito IVA per euro 542.869 per effetto della maggiore iva pagata sugli acquisti rispetto all'iva incassata sulle vendite e all'incremento dei crediti verso Erario per IRES ed IRAP per euro 811.586 per effetto degli acconti versati durante l'anno 2007 di entità superiore alla determinazione delle imposte calcolata sulla base delle risultanze di bilancio.

**Imposte anticipate,** iscritte per euro 947.000 rappresentano attività derivanti dalle differenze temporanee emergenti tra il risultato civilistico e fiscale.

Tale importo al 31/12/2007 risulta così costituito:

- Premio risultato e altri oneri relativi al pers.le	+ 42.356 (al 31/12/06 era pari a + 79.023)
- Fondo rischi futuri	+ 66.612 (al 31/12/06 era pari a + 367.990)
- Debiti 2%	+ 68.719 (al 31/12/06 era pari a + 28.691)
- Debiti 3%	+ 715.163 (al 31/12/06 era pari a + 739.237)
- Svalutaz.partecipazioni	0 (al 31/12/06 era pari a + 70.644)
- Altri	+ 54.150 (al 31/12/06 era pari a + 50.415)

Il riversamento complessivo di tale credito è ragionevolmente atteso entro l'esercizio successivo. I debiti 2% e 3% sono commentati alla successiva voce D.14 "Altri debiti".

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

**Crediti Verso Altri**", iscritti per euro 42.666.544 hanno avuto un decremento di euro 3.619.144 rispetto al 31.12.06; le principali movimentazioni si riferiscono al decremento dei "crediti per contributi governativi" di euro 4.650.382 per effetto dell'incasso delle rate relative all'anno 2007 e all'iscrizione del credito v/Inps per euro 878.743, riconosciuto alla Società e relativo a contributi Inps minori; a fine anno i "crediti per contributi governativi" sono pari a euro 41.456.625, per il dettaglio della movimentazione dell'anno si rimanda al commento della voce "Altri Ricavi e Proventi" del Conto Economico.

L'ammontare dei "Crediti Verso Altri" è esposto al netto del "Fondo svalutazione crediti diversi"; a fine anno il fondo in oggetto presenta un valore di euro 80.956 senza variazioni rispetto all'anno precedente; detto fondo è stato in passato costituito per svalutare al 100% il credito vantato nei confronti di Ilesea S.p.A. già Timperio S.p.A., società interessata da una procedura fallimentare.

Per una conoscenza più approfondita della situazione patrimoniale della Società, nel rispetto di quanto previsto anche dal Codice Civile, all'articolo 2427 - 1° comma, punto 6, di seguito si evidenzia la suddivisione dei crediti in base all'orizzonte temporale di scadenza.

	Entro 1 anno	Da oltre 1 a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
V/Clienti	8.207.595	0	0	8.207.595
V/Imprese controllate	18.120	0	0	18.120
V/Imprese collegate	3.000	0	0	3.000
Crediti tributari	3.147.551	0	0	3.147.551
Imposte anticipate	947.000	0	0	947.000
V/Altri (*)	5.860.301	18.083.948	18.722.295	42.666.544
<b>TOTALE CREDITI</b>	<b>18.183.567</b>	<b>18.083.948</b>	<b>18.722.295</b>	<b>54.989.810</b>

(\*) Crediti evidenziati al netto del fondo svalutazione.

**Informativa per area geografica**

Ai sensi dell'art. 2427 n. 6 si evidenzia di seguito la ripartizione dei crediti secondo le aree geografiche di appartenenza:

	Italia	Altri paesi U.E.	Resto d'Europa	Totale
Verso Clienti	8.204.866	2.729		8.207.595
Verso Imprese Controllate	18.120			18.120
Verso Imprese Collegate	3.000			3.000
Verso Altri (*)	42.666.544			42.666.544
<b>TOTALE</b>	<b>50.892.530</b>	<b>2.729</b>	<b>0</b>	<b>50.895.259</b>

(\*) Crediti evidenziati al netto del fondo svalutazione

**C.III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:**

La partecipazione in imprese collegate per euro 263.170 si riferisce alla quota detenuta in Torricelli S.r.l. Con la società collegata Torricelli S.r.l., nel corso del 2007, non sono state effettuate operazioni di carattere finanziario o commerciale.

**Torricelli S.r.l. (sede: Via Cardano, 13 - 47100 Forlì)**

Capitale sociale	1.300.000
Patrimonio netto	1.869.905
Utile d'esercizio (2007)	86.733
Quota posseduta	31,65%
Valore attribuito in bilancio	263.170
Frazione di patrimonio netto di spettanza	591.825



ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

I dati si riferiscono al bilancio chiuso al 31.12.2007.

Si precisa che la frazione del patrimonio netto di spettanza della società collegata equivale sostanzialmente al corrispondente valore della partecipazione calcolata con il metodo del Patrimonio Netto. Tenuto conto dell'offerta d'acquisto della quota detenuta dalla Società pervenuta a inizio 2008 da parte di alcuni soci di Torricelli Srl e della destinazione economica alla vendita della partecipazione, si è proceduto a trasferire tale partecipazione dalla riga B.III.1.b "Immobilizzazioni finanziarie" alla riga C.III.2 "partecipazioni in imprese collegate". Il presumibile valore di vendita, in base alle offerte pervenute, è superiore al valore di iscrizione della partecipazione in bilancio.

**Altri titoli:**

Trattasi di titoli in portafoglio collocati in questa posta di bilancio in quanto liberamente negoziabili e destinati alla vendita; al 31/12/2007 ammontano a euro 76.662.974 così suddivisi:

	Valore di bilancio	Valore Nominale	Valore di mercato
BTP	1.498.469	1.500.000	1.498.650
Obbligazioni Italiane	45.223.726	45.367.598	45.302.370
Obbligazioni Estere	2.924.912	2.892.159	2.960.667
Prodotti obblig. Assicurativi	27.015.867	27.015.867	27.015.867
<b>TOT.TITOLI</b>	<b>76.662.974</b>	<b>76.775.624</b>	<b>76.777.554</b>

Rispetto all'esercizio precedente si rileva un decremento di euro 21.230.805. Per i "prodotti obbligazionari assicurativi", si evidenzia che gli importi indicati rappresentano il valore di sottoscrizione incrementato dei relativi interessi attivi maturati che hanno già transitato per competenza dal conto economico.

**C.IV Disponibilità liquide**

Al 31.12.2007 le disponibilità liquide sono pari a euro 21.663.319 e sono così suddivise:

depositi bancari	21.659.540
denaro e valori in cassa	3.779
<b>TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>21.663.319</b>

Al 31/12/2007 non sono attivi c/c postali; i c/c bancari presentano complessivamente saldi attivi per euro 21.659.540, i più significativi sono presso: Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna per euro 8.446.792, CARISP di Ravenna per euro 9.191.142 e CARISP di Cesena per euro 2.560.036; trattasi di saldi attivi elevati in quanto a fronte di giacenze stabilite, sono stati riconosciuti tassi di interesse particolarmente favorevoli rispetto ai valori di mercato.

Si riporta di seguito un prospetto riassuntivo delle attività che incidono sulla posizione finanziaria netta al 31.12.07 e al 31.12.06:

	IMPORTO Al 31.12.07	IMPORTO al 31.12.06
Altri titoli che non costituiscono immobilizz.	76.662.974	97.893.779
Depositi bancari, assegni e cassa	21.663.319	6.614.477
Ratei attivi per interessi su titoli	906.394	976.046
<b>TOTALE</b>	<b>99.232.687</b>	<b>105.484.302</b>

La riduzione delle suddette attività di 6.251.615 euro è da ricondurre essenzialmente alle erogazioni effettuate nel corso del 2007 ad incremento del prestito fruttifero alla società collegata Plurima Spa. Per una più approfondita analisi delle variazioni intervenute nella liquidità, si rimanda al Rendiconto Finanziario rappresentato ed allegato alla presente nota integrativa.

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

#### D. RATEI E RISCONTI ATTIVI

Tra le voci dell'attivo e del passivo del bilancio figurano importi iscritti alle voci intitolate ai ratei e ai risconti.

I ratei attivi si riferiscono a ricavi di competenza dell'esercizio in chiusura che avranno manifestazione finanziaria nel corso di esercizi successivi, mentre i risconti attivi si riferiscono a costi già sostenuti ma di competenza di esercizi successivi. Proprio seguendo il principio della imputazione temporale sono stati calcolati gli importi, previa consultazione e con il consenso del Collegio Sindacale.

#### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEI RATEI E DEI RISCONTI ATTIVI

	Valore Iniziale	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.2007
Ratei attivi	977.713		71.319	906.394
Risconti attivi	31.597		1.099	30.498
<b>TOTALE</b>	<b>1.009.310</b>	<b>0</b>	<b>72.418</b>	<b>936.892</b>

L'ammontare dei ratei attivi per interessi su titoli di stato, obbligazioni italiane ed estere nel 2006 era pari ad euro 976.046, nel 2007 è pari ad euro 906.394.

I risconti attivi, complessivamente pari a euro 30.498, sono costituiti dalle quote di costo di competenza di esercizi futuri il cui pagamento è già avvenuto al 31/12/07, principalmente si riferiscono a polizze assicurative e canoni per attraversamenti; i risconti attivi annuali ammontano ad euro 9.105 e quelli pluriennali sono pari ad euro 21.393. La tabella che segue mostra la ripartizione in base all'orizzonte temporale di scadenza dei risconti attivi pluriennali:

	Entro 1 anno	Da oltre 1 a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Risconti pluriennali	8.672	9.535	3.186	21.393

Terminiamo il commento delle voci dell'attivo specificando che nell'esercizio attuale, come in quello precedente, non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

## STATO PATRIMONIALE

### \*\*\* PASSIVO E PATRIMONIO NETTO \*\*\*

#### A. PATRIMONIO NETTO

Al 31/12/07 il Patrimonio Netto ammonta in totale ad un importo di euro 389.187.819 con un decremento rispetto all'1/1/07 di euro 2.182.151; di seguito si evidenziano le voci che lo compongono con le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

#### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEI CONTI DI PATRIMONIO NETTO PER GLI ANNI 2006 E 2007

	Capitale sociale	Riserva sovrapp. Azioni	Riserva legale	Riserva vincolata	Riserva da trasf. Legge 142/90	Riserva facoltat.	Ris.fut. acq.az. proprie	Ris. arrot. Euro	Utile d'esercizio	Totale
Saldi 01/01/2006	375.422.521	698.738	2.955.248	6.000.000	0	2.411.088	258.228	1	3.271.545	391.017.369
Destinazione utile 2005										0
- Distribuzione dividendi									-3.053.043	-3.053.043
- Riserva legale			163.577						-163.577	0
- Riserva facoltativa e straordinaria						54.925			-54.925	0
Riserva arr. a unità euro								5		5
Utile d'esercizio 2006									3.405.639	3.405.639
Saldi ai 31/12/2006	375.422.521	698.738	3.118.825	6.000.000	0	2.466.013	258.228	6	3.405.639	391.369.970

	Capitale sociale	Riserva sovrapp.	Riserva legale	Riserva vincolata	Riserva da trasf. Legge 142/90	Riserva facoltat.	Ris.fut. acq.az. proprie	Ris. arrot. Euro	Utile d'esercizio	Totale
Saldi 01/01/2007	375.422.521	698.738	3.118.825	6.000.000	0	2.466.013	258.228	6	3.405.639	391.369.970
Destinazione utile 2006:										0
- Distribuzione dividendi									-1.817.288	-1.817.288
- Riserva legale			170.282						-170.282	0
- Riserva facolt. e straordinaria						1.418.069			-1.418.069	0
Riserva arr. a unità euro								-5		-5
Riserva da trasform. L. 142/90				-920.840	920.840					0
Riserva facolt. e straordinaria.				-3.579.160		3.579.160				0
Distribuz. riserva				-1.500.000						-1.500.000
Utile d'esercizio 2007									1.135.142	1.135.142
Saldi ai 31/12/2007	375.422.521	698.738	3.289.107	0	920.840	7.463.242	258.228	1	1.135.142	389.187.819

#### A.1 Capitale

Il capitale sociale sottoscritto al 31.12.2007 è pari a euro 375.422.521 senza variazioni rispetto al 31/12/2006. Al 31/12/07 la compagine societaria risulta costituita da n. 68 Soci. Si riporta di seguito lo schema delle categorie di azioni presenti:

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

Categorie di azioni	Consistenza iniziale		Variazioni nell'esercizio		Consistenza finale	
	Numero	Valore nominale (euro)	Numero	Valore nominale (euro)	Numero	Valore nominale (euro)
Azioni ordinarie	726.915	516,46	0	0	726.915	516,46

La Società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, altri titoli simili, non ha in portafoglio azioni proprie.

#### A.II Riserva sovrapprezzo azioni

La riserva sovrapprezzo azioni al 31/12/2007 ammonta a euro 698.738, senza variazioni rispetto al 31/12/2006.

#### A.IV Riserva legale

La riserva legale ai sensi dell'art. 2430 C.C. deve essere incrementata ogni anno con accantonamento di almeno il 5% degli utili netti, fino al raggiungimento del 20% del capitale sociale. Al 31.12.2007 essa ammonta a euro 3.289.107 a seguito dell'incremento di euro 170.282 dovuto alla destinazione di parte dell'utile dell'esercizio 2006.

#### A.VII Altre riserve

Esplicitate come di seguito:

- Riserva vincolata: tale riserva, iscritta al 31/12/2006 per euro 6.000.000, era stata costituita con delibera assembleare del 23/6/2005, in un'ottica di gestione improntata alla massima prudenza, tenendo conto dell'entità della passività ritenuta possibile ma non probabile derivante dalla procedura di recupero degli aiuti di Stato di cui hanno beneficiato i soggetti trasformati in società per azioni in base alla legge 142/90 negli anni di cosiddetta "moratoria fiscale" e dichiarati illegittimi dalla decisione del 5 giugno 2002 della Commissione UE. In data 24 aprile 2007, come previsto dalla legge 46/2007, l'Agenzia delle Entrate Ufficio di Forlì ha notificato con comunicazione-ingiunzione prot.n°025545/2007 gli importi dovuti dalla Società a chiusura della procedura, la Società ha provveduto nei termini di legge alla liquidazione delle imposte sulla base delle dichiarazioni presentate e pari ad euro 47.162 nonché dei relativi interessi pari ad euro 29.109. Essendo venuto meno il vincolo per il quale era stata costituita, la riserva è stata liberata con delibera assembleare n° 2 del 29.06.07 ed è stata così destinata:
  - euro 1.500.000 distribuzione agli azionisti;
  - euro 920.840 ripristino della "riserva da trasformazione 142/90" utilizzata nell'esercizio 2005 per costituire la riserva vincolata;
  - euro 3.579.160 a "riserva straordinaria e facoltativa".
- Riserva facoltativa e straordinaria: era iscritta al 31/12/2006 per euro 2.466.013 e al 31/12/2007 ammonta a euro 7.463.242; l'incremento pari a euro 4.997.229 è dovuto a:
  - euro 1.418.069 per destinazione di parte dell'utile dell'anno 2006;
  - euro 3.579.160 per effetto dell'allocatione di parte della "riserva vincolata" liberata con delibera assembleare n° 2 del 29.06.07 nei termini sopra illustrati.
- Riserva da trasformazione legge 142/90: a seguito della liberazione della "riserva vincolata" nei termini sopra illustrati, è stata ripristinata nell'esercizio 2007 per euro 920.840 la suddetta riserva di capitale.
- Riserva futuro acquisto azioni proprie: ammonta a euro 258.228 e non risultano variazioni rispetto all'anno precedente; è stata istituita nel corso dell'anno 1998 in sede di destinazione di parte del risultato d'esercizio 1997.

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

Di seguito si espone la classificazione delle riserve secondo la loro disponibilità e distribuibilità e si riepilogano le utilizzazioni delle riserve effettuate negli ultimi tre esercizi.

Natura/Descrizione	Importo	Possib. Utiliz.	Quota dispon.	Riepilogo utilizzazioni effettuate nel 2007		Riepilogo utilizzazioni effettuate nel 2006		Riepilogo utilizzazioni effettuate nel 2005	
				Per cop. Perd.	Per altre rag.	per cop. Perd.	Per Altre rag.	per cop. Perd.	per altre rag.
Capitale sociale	375.422.521								
-Ris. sovrapp.azioni	698.738	A,B,C	(1)						
-Ris. trasfor.L.142/90	920.840	A,B,C	920.840						920.840
Riserve di utili:									
-Riserva legale	3.289.107	B	-						
-Riserva vincolata					1.500.000				
-Ris. facolt. e straord.	7.463.242	A,B,C	7.463.242						5.079.160
-Ris. Fut.acq.azioni prop.	258.228	A,B	258.228						
<b>Totale</b>			<b>8.642.310</b>						
Quota non distribuib.(2)			310.794						
Residua quota distrib.			8.331.516						

Legenda : A per aumenti di capitale, B per copertura perdite, C per distribuzione ai soci

NOTE :

(1) Ai sensi dell'art.2431 c.c. si può distribuire l'intero ammontare di tale riserva solo a condizione che la riserva legale abbia raggiunto il limite stabilito dall'art.2430 c.c..

(2) La quota non distribuibile è costituita dall'ammontare destinato a copertura dei costi pluriennali non ancora ammortizzati ex art.2426, n.5. pari a euro 52.566, dall'intero ammontare della riserva futuro acquisto azioni proprie pari a euro 258.228

## B. FONDI PER RISCHI ED ONERI

Tale voce include gli stanziamenti sotto indicati:

### B.1 Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili

Al 31.12.2007 non risultano indennità di quiescenza per cessazione di rapporti di collaborazione coordinata e continuativa. I decrementi di euro 7.396 rispetto al 31.12.06 si riferiscono alla liquidazione delle indennità spettanti per i rapporti cessati nel corso del 2007.

### B.2 Fondi per imposte, anche differite

Il fondo presente in bilancio per euro 88.000 rappresenta l'onere derivante dalle differenze temporanee emergenti tra il risultato civilistico e fiscale. Al 31/12/2006 tale fondo era pari a euro 260.000. Per il dettaglio si rimanda al relativo allegato alla presente Nota Integrativa

### B.3 Altri fondi

La voce "altri fondi" presenta un saldo al 31/12/07 di euro 462.140 e registra un decremento netto rispetto al 31/12 precedente di euro 775.752. La voce prevede l'onere futuro derivante dalla valutazione delle passività potenziali al 31.12.07 a seguito di contenziosi per atti di espropri e di imposizione di servitù oltre ad alcuni contenziosi a diverso titolo.

Si evidenziano di seguito i movimenti intervenuti nel corso del 2007:

	Valore Al 31.12.06	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.07
Altri fondi rischi	1.237.892	111.708	887.460	462.140

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

Gli incrementi riguardano l'accantonamento degli oneri futuri stimati, derivanti dall'adeguamento delle passività probabili alla data del 31/12/2007.

I decrementi riguardano l'utilizzo del fondo per:

- il pagamento delle spese sostenute per i contenziosi aperti e valutati nella stima, effettuata l'anno precedente, delle passività potenziali;
- lo storno degli accantonamenti effettuati in esercizi precedenti a seguito della chiusura dei contenziosi avvenuta nel corso dell'esercizio 2007.

### C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

L'ammontare finale del debito al 31/12/2007, pari a euro 1.786.652, risulta capiente in relazione agli obblighi legali e contrattuali in materia come evidenziato nella parte II Criteri di valutazione e principi contabili della presente Nota Integrativa. Nel corso del 2007, a seguito della nuova disciplina delle forme pensionistiche complementari, la Società ha versato all'INPS sede di Forlì, la somma di euro 106.931, corrispondente alla quota di TFR maturata e non destinata, dai lavoratori medesimi, ai fondi complementari.

Si evidenzia di seguito la movimentazione nel corso dell'esercizio del debito a titolo di Trattamento di Fine Rapporto:

<b>TFR al 31/12/2006</b>	<b>1.746.183</b>
Utilizzo nel 2007	0
Accantonamento e rivalutaz.2007	73.794
Imposta sostitutiva su riv.TFR	-6.628
Anticipi al personale dipendente	-26.697
<b>TOTALE TFR al 31/12/2007</b>	<b>1.786.652</b>

### D. DEBITI

Si elencano di seguito le principali movimentazioni dell'anno:

	Valore iniziale	Incrementi	Decrementi	Valore al 31/12/2007
Debiti v/banche	24.386.470		534.259	23.852.211
Acconti	20.833			20.833
Debiti v/fornitori	6.892.538	1.622.146		8.514.684
Debiti v/imprese controllate	350.253	93.657		443.910
Debiti v/imprese collegate	300	5.924		6.224
Debiti tributari	257.673		27.079	230.594
Debiti v/Ist. Prev. Sic. Soc.	265.794	23.311		289.105
Altri debiti	3.182.800	52.882		3.235.682
<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>35.356.661</b>	<b>1.797.920</b>	<b>561.338</b>	<b>36.593.243</b>

Come già evidenziato per i crediti, si propone di seguito il dettaglio dei debiti rispetto all'orizzonte temporale di scadenza:

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

	Entro 1 anno	Da oltre 1 a 5 anni	oltre 5 anni	Totale
Debiti v/banche per mutui	1.067.632	7.023.336	15.294.118	23.385.086
Altri debiti bancari	467.125			467.125
Acconti	20.833			20.833
Debiti v/fornitori	8.514.684			8.514.684
Debiti v/imprese controllate	443.910			443.910
Debiti v/imprese collegate	6.224			6.224
Debiti tributari	230.594			230.594
Debiti v/Ist. Prev. Sic. Soc.	289.105			289.105
Altri debiti	1.258.090	1.977.592		3.235.682
<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>12.298.197</b>	<b>9.000.928</b>	<b>15.294.118</b>	<b>36.593.243</b>

I "debiti verso banche" ammontano a euro 23.852.211 e risultano decrementati rispetto al 31/12/2006 di euro 534.259; in data 2/1/2006 la Società ha ottenuto l'erogazione di un finanziamento bancario, oneroso a tasso variabile, di euro 20.000.000 di durata ventennale al fine di far fronte alle necessità finanziarie emergenti dal Piano Operativo che presenta per gli esercizi 2010/2012 una posizione finanziaria negativa, tale finanziamento è in preammortamento fino a tutto il 31/12/08.

La voce "Acconti", pari a euro 20.833 rappresenta il debito verso la Regione Emilia Romagna per somme incassate nell'anno 2005 a titolo di anticipo relativamente alla compartecipazione alle spese sostenute dalla Società per la realizzazione delle attività previste dalla convenzione sottoscritta il 14/04/2004; l'attività si è conclusa nel corso del primo trimestre 2008.

I "debiti verso fornitori" ammontano a euro 8.514.684 e comprendono fra gli altri i debiti verso Hera SpA relativi all'indennità risultante dall'applicazione dei contratti d'affitto di ramo d'azienda per le opere da essa realizzate e gestite ma di proprietà della Società pari ad euro 3.819.520 interamente esigibili entro 12 mesi.

I "debiti verso imprese controllate" ammontano a euro 443.910 e riguardano le prestazioni eseguite nell'esercizio 2007 a condizioni di mercato dalla società Alpina Acque s.r.l., relativamente a contratti di progettazione e direzione lavori.

I "debiti tributari" ammontano a euro 230.594 e sono costituiti per euro 172.055 da debiti verso erario per ritenute fiscali trattenute ai lavoratori dipendenti, collaboratori e professionisti, per euro 58.539 per debiti per imposta sostitutiva relativa all'affrancamento dei disallineamenti fra valori civili e fiscali del bilancio al 31/12/07 determinata ai sensi della Legge 244 del 24.12.2007 (Finanziaria 2008).

I "debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale" ammontano a euro 289.105 sono relativi ai debiti rilevati al 31/12/07 ed estinti nel mese di gennaio 2008.

Si evidenzia che la voce "altri debiti", pari a euro 3.235.682, è costituita principalmente da:

- euro 367.798 per debiti nei confronti dei Comuni montani (S.Sofia - Premilcuore - Bagno di Romagna) per gli accantonamenti effettuati nell'anno 2007 e precedenti nel rispetto del regolamento che disciplina l'erogazione di contributi di cui all'art. 3 comma 8 dello Statuto aziendale; la natura di tali importi è commentata alla successiva voce di conto economico "Oneri diversi di gestione";
- euro 2.310.351 per debiti relativi a interventi di salvaguardia per gli accantonamenti effettuati nell'anno 2007 e precedenti, nel rispetto, innanzitutto dell'art. 3 comma 7 dello Statuto e quindi della delibera assembleare n. 3 del 15/06/1994, nonché degli artt. 13 e 24 della legge 36/94; tale legge è stata di fatto abrogata con il d.lgs. 152/2006 che tuttavia, in tema di interventi ambientali nelle aree di salvaguardia, ribadisce i principi della legge 36/94. La natura degli importi suddetti è commentata alla successiva voce di conto economico "Costi per servizi";
- euro 350.300 per debiti v/dipendenti;
- euro 127.772 per debiti v/soci.

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

Sul fronte delle posizioni debitorie si osserva che circa il 34% del totale dei debiti, necessitano di essere estinti entro l'anno. Le scadenze posizionate oltre l'anno riguardano gli indebitamenti per mutui contratti con gli istituti di finanziamento e parte dei debiti relativi agli interventi di salvaguardia ambientale.

**Informativa per area geografica**

Ai sensi dell'art. 2427 n. 6 si evidenzia di seguito la ripartizione dei debiti secondo le aree geografiche di appartenenza :

	Italia	Altri paesi U.E.	Resto d'Europa	Totale
Debiti v/fornitori	8.510.984	3.700		8.514.684
Debiti v/imprese controll.	443.910			443.910
Debiti v/imprese collegate	6.224			6.224
Altri debiti	3.235.682			3.235.682
<b>TOTALE</b>	<b>12.196.800</b>	<b>3.700</b>	<b>0</b>	<b>12.200.500</b>

**E. RATEI E RISCONTI PASSIVI**

I ratei passivi si riferiscono a costi di competenza dell'esercizio in chiusura che avranno manifestazione nel corso degli esercizi successivi, mentre i risconti passivi si riferiscono a ricavi già percepiti ma di competenza di esercizi successivi.

Si veda nei prospetti che seguono la movimentazione e la composizione di tali partite, il cui totale al 31/12/07 ammonta a euro 41.920.948:

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEI RATEI E DEI RISCONTI PASSIVI**

	Valore Iniziale	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.2007
Ratei passivi	14.758		13.492	1.266
Risconti passivi	46.584.365		4.664.683	41.919.682
<b>TOTALE</b>	<b>46.599.123</b>	<b>0</b>	<b>4.678.175</b>	<b>41.920.948</b>

Al 31/12/07 i risconti passivi annuali ammontano a euro 15.069.

I risconti passivi pluriennali, pari euro 41.904.613, sono costituiti dai "contributi governativi trentennali" per euro 41.456.625 e da "corrispettivi per i diritti reali di uso esclusivo su fibre ottiche concessi alla società Acantho spa" per euro 447.988 (trattasi di diritti concessi su rapporti contrattuali scadenti in parte a fine anno 2010 e in parte a fine anno 2020).

La tabella che segue mostra la ripartizione in base all'orizzonte temporale di scadenza dei Risconti passivi pluriennali al 31/12/07:

	Entro 1 anno	da oltre 1 a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Risconti pluriennali	4.725.592	18.268.572	19.910.449	41.904.613



### CONTI D'ORDINE

Il bilancio evidenzia le seguenti poste dei conti d'ordine:

"Beni di terzi ricevuti in deposito" per euro 10.889. Tale valore è rappresentato :

- dal costo dei distributori automatici erogatori di acqua, bevande calde e dagli erogatori di sapone liquido collocati negli ambienti dei vari servizi aziendali;
- dal costo di strumentazione collocata presso il servizio laboratorio analisi.

"Nostrì beni in deposito presso terzi" per euro 716.750. Riguardano la concessione in comodato gratuito dei seguenti beni: fabbricati "Salvadorini", "Sansavini" e "Rifugio Ca' di sopra", collegamento di Villamarina, collegamento serbatoio di Sala di Villalta, condotta Calisese 4°lotto sub 4, condotta Cevollabate-S.Clemente, terreno in località Montalbano, porzione terreno in Comune Cattolica per pista ciclabile, porzione terreno in Comune Lugo per attività sportive, macchina operatrice JCB, postazioni informatiche presso i Comuni dell'Alto Bidente. La valutazione dei suddetti beni fa riferimento ai costi di acquisto e di realizzazione.

"Fidejussioni ricevute da terzi" per euro 3.979.849. Sono relative a garanzie contrattuali chieste ai fornitori in sede di aggiudicazione dei lavori in corso di esecuzione e a garanzia degli obblighi derivanti dai contratti di affitto dei complessi immobiliari denominati "Il Palazzo", "Ridracoli" e "Idromuseo".

"Fidejussioni concesse a favore di terzi" per euro 822.725. Sono relative a garanzie rilasciate a favore di:

- Comune di Bagno di Romagna per la buona esecuzione delle opere di urbanizzazione relative all'attuazione di un'area destinata ad insediamenti turistici in località Ridracoli;
- Consorzio Romagna Energia a garanzia del pagamento delle forniture di energia elettrica per uso industriale agli impianti di Capaccio, della Diga, di Coriano, di Poggio Berni, di via Montaspro Forlì, di via Cellaimo Bertinoro e della sede di Forlì;
- Provincia di Forlì-Cesena a garanzia dell'esatto adempimento delle norme prescritte nel disciplinare per la realizzazione di pose e attraversamenti che interferiscono con strade d'uso pubblico;
- Agenzia delle Entrate di Forlì a garanzia del rimborso del credito IVA relativo all'anno 2006, richiesto con Dichiarazione IVA 2007.

"Garanzie su mutui" per euro 11.339.013. Rappresentano l'impegno della Società a pagare le rate eventualmente non onorate di mutui concessi e attualmente a carico di Enti Soci.

"Impegno verso la società collegata Plurima spa" rappresenta l'impegno della Società ad erogare un finanziamento residuo di euro 5.645.253 alle condizioni e secondo le modalità previste nella convenzione quadro del 04/04/2003, disciplinante la costituzione della società Plurima spa.

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

**CONTO ECONOMICO**  
**A. VALORE DELLA PRODUZIONE**

Ammonta in totale ad un importo di euro 26.548.907; nel seguito si riporta la suddivisione tra le varie voci che lo compongono.

**A.1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

Ammontano in totale a euro 18.759.734 con un decremento rispetto all'anno 2006 di euro 5.357.319; si evidenzia di seguito la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni :

- euro 17.625.958 per ricavi di vendita dell'acqua;
- euro 945.670 per ricavi derivanti dalla cessione dell'energia elettrica prodotta dalla centrale di Monte Casale e dalla vendita dei certificati verdi relativi a tale energia;
- euro 188.198 per ricavi derivanti da prestazioni di servizi a terzi;
- euro -92 per arrotondamenti passivi e spese d'incasso.

La ripartizione territoriale dei ricavi della vendita dell'acqua è la seguente:

	Euro	Metri/cubi
Provincia di Forli-Cesena	6.815.906	15.188.997
Provincia di Rimini	4.325.268	9.716.726
Provincia di Pesaro-Urbino	232.223	521.689
Provincia di Ravenna	6.132.048	13.768.740
Repubblica S. Marino	120.513	268.351
<b>TOT.VENDITA ACQUA</b>	<b>17.625.958</b>	<b>39.464.503</b>

A causa dell'annata 2007 eccezionalmente siccitosa, la vendita di acqua di 39.464.503 mc. è stata inferiore di -15.628.672 mc. alla vendita del 2006 (-29%), ciò ha determinato minori ricavi di vendita acqua rispetto all'anno precedente di euro -4.808.636 (-22%) ed il conseguente risultato operativo negativo. L'andamento meteorologico del primo trimestre 2008, caratterizzato da precipitazioni ed apporti in linea con le medie storiche ha posto fine alla situazione di criticità protrattasi per tutto l'anno 2007; per un più dettagliato commento sull'argomento si rimanda alla relazione sulla gestione.

**A.4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**

Tale voce pari a euro 285.405 rappresenta la capitalizzazione dei costi del personale interno sostenuti per la realizzazione delle immobilizzazioni aziendali iscritte nell'attivo patrimoniale, la voce registra un decremento rispetto all'esercizio precedente di euro -81.250.

**A.5 Altri ricavi e proventi**

Ammontano complessivamente a euro 7.503.768 con un incremento rispetto all'anno 2006 di euro 1.479.847; nel seguito si riporta la suddivisione tra le varie voci che li compongono.

- Contributi governativi Statali trentennali per euro 4.650.382, di importo uguale all'anno 2006, ed esplicitati di seguito; per maggiore informativa si richiama quanto indicato nella presente Nota Integrativa al paragrafo II "Criteri di valutazione e principi contabili".

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

	Decreto n.	Data	Importo	Durata in anni	Decorrenza	Scadenza	Annualità 2007	Residuo da erogar.al 31/12/07
1	556	14/05/1981	6.711.284	30	23/04/1981	22/04/2011	223.709	894.840
2	942	27/07/1983	9.079.050	30	22/04/1981	22/04/2011	302.635	1.210.540
3	1348	27/07/1983	3.545.667	30	24/05/1983	23/05/2013	118.189	709.133
4	1847	04/08/1984	21.650.596	30	27/06/1984	26/06/2014	721.687	5.051.803
5	1848	04/08/1984	45.143.410	30	27/06/1984	26/06/2014	1.504.780	10.533.464
6	1340	02/10/1986	12.569.670	30	05/08/1987	05/08/2016	418.989	
7	1201	18/11/1988	36.697.362	30	29/07/1988	29/07/2018	1.223.245	13.455.700
8	TC/327	14/09/1994	12.279.475	30	09/03/1994	09/03/2024	409.316	6.958.369
9	TC/754	02/08/1996	4.404.629	30	18/10/1995	18/10/2025	146.821	2.642.776
TOTALI			<b>152.081.143</b>				<b>5.069.371</b>	<b>41.456.625</b>
Rata effettivamente incassata nel 2007 (al netto dell'importo di cui al rigo 6)							<b>4.650.382</b>	
Il conto Risconti passivi risulta caricato per l'importo di euro 46.107.008								
Il contributo indicato al rigo 6 è stato attribuito in c/ammortamento mutuo di euro 3.162.721 Crediop dal 1988 fino al 2016								

- ricavi e proventi diversi per euro 2.853.386 evidenziano un incremento rispetto all'anno precedente di euro 1.479.847; come risulta dal dettaglio di seguito esposto tale incremento è in massima parte da ricondursi a maggiori sopravvenienze attive. Nell'esercizio 2007 le principali sopravvenienze attive sono dovute a:
    - recupero contributi INPS relativi a CIG e CIGS per euro 755.352;
    - esubero degli accantonamenti effettuati in esercizi precedenti al fondo rischi ed oneri relativamente a vertenze che si sono chiuse nel corso del 2007 per euro 755.081.
- Si riporta di seguito il dettaglio dei ricavi e proventi diversi:

	al 31.12.07	al 31.12.06
Energia - Fiumicello	240.000	72.146
Contribuzione da Enti Soci	0	65.734
Affitti attivi diversi e affitti rami d'azienda	804.261	740.955
Sponsorizzazioni attive	574	2.574
Rimborsi vari per costi sostenuti	78.360	168.300
Sopravvenienze attive	1.539.112	222.897
Plus.risarcim.assicurativi e cessioni patrimon.	95.205	22.908
Ricavi e proventi vari	95.874	78.025
<b>TOTALE ALTRI RICAVI E PROVENTI</b>	<b>2.853.386</b>	<b>1.373.539</b>

#### Informativa per area geografica

Ai sensi dell'art. 2427 n. 6 si evidenzia di seguito la ripartizione dei Ricavi secondo le aree geografiche di appartenenza, segnalando che i ricavi realizzati nel "resto d'Europa" si riferiscono alla Repubblica di San Marino.

	Italia	Altri paesi U.E.	Resto d'Europa	Totale
Ricavi	26.428.394		120.513	26.548.907

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

## B. COSTI DELLA PRODUZIONE

Ammontano in totale ad un importo di euro 27.603.434 senza significative variazioni rispetto all'esercizio precedente ( +4.492 euro); nel seguito si riporta la suddivisione tra le varie voci che li compongono.

### B.6 Costi d'acquisto delle materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

I costi attribuibili a questa voce, che ammontano a euro 1.295.571, sono costituiti da tutti gli acquisti e gli oneri accessori relativi all'attività caratteristica della Società, al netto di abbuoni, resi, sconti e rettifiche; rispetto all'anno precedente si evidenzia un incremento di euro 61.952.

Le voci più significative sono rappresentate dall'acquisto di reagenti e carboni attivi utilizzati per la potabilizzazione dell'acqua pari a euro 569.119 e dall'acquisto di materiale per la manutenzione ordinaria degli impianti pari a euro 621.419.

### B.7 Costi per servizi

Si tratta dei costi relativi a prestazioni di servizi per manutenzioni ordinarie, compensi per cariche sociali, attività di comunicazione, consulenze/progettazioni e servizi vari per un importo totale di euro 5.255.622 con un decremento rispetto all'esercizio 2006 di euro 653.762, nel prospetto che segue si evidenziano le principali tipologie di costi per servizi e il relativo confronto con l'esercizio precedente:

	al 31.12.07	al 31.12.06
Spese di rappresentanza	41.514	81.051
Spese per relazioni esterne e comunicazione- Sponsorizzazioni	818.280	854.962
Spese per manutenzione ordinaria	1.445.149	1.542.908
Utenze (gas - acqua - energia - telefoni)	994.018	740.485
Pulizie uffici e aree verdi	208.915	222.555
Spese trattamento fanghi e lavaggio serb./vasche	71.568	104.735
Compensi per serv. Vari: legali, ammin.vi, tecnico-progett.	475.697	566.367
Assicurazioni diverse	260.203	298.760
Interventi di salvaguardia (compreso vigilanza invaso)	522.057	669.738
Compensi per cariche sociali, oneri e rimborsi spese	385.149	548.259
Gestione mensa personale dipendente	111.749	107.109
Rimborso spese dipendenti /collaboratori per missioni di lavoro	52.452	55.364
Altri servizi	200.409	227.546
- Rimborsi vari	-331.538	-110.455
<b>TOTALE COSTI PER SERVIZI</b>	<b>5.255.622</b>	<b>5.909.384</b>

Le "spese per manutenzione ordinaria" risultano pari a euro 1.445.149 e presentano un decremento di euro 97.759 rispetto all'esercizio 2006.

I costi per "servizi legali, amministrativi, tecnico-progettuali" rilevati nell'analoga voce per euro 475.697, presentano un decremento di euro 90.670 rispetto all'esercizio 2006.

I costi rilevati nella voce "interventi di salvaguardia" per euro 522.057, riguardano l'attivazione di interventi a tutela delle aree nelle quali viene prelevata la risorsa idrica, per maggiori informazioni si invia a quanto esposto alla voce "altri debiti".

I costi per compensi, rimborsi spese e oneri inps - inail degli amministratori e del Collegio Sindacale sono pari a euro 385.149 con un riduzione rispetto all'esercizio precedente di euro 163.110; tali costi sono rappresentativi di quanto deliberato dagli organi competenti come di seguito elencati:

- Delibera n. 10 dell'Assemblea dei Soci del 27.06.2006: determinazione compensi fissi agli amministratori e ai Sindaci, determinazione gettoni di presenza per le cariche rinnovate a tale data; determinazione compensi agli Amministratori chiamati a svolgere incarichi particolari ai sensi dell'art. 2389 c. 2 del c.c., delibere del Consiglio d'Amministrazione del 25/07/2006 n.75, n.88 del 1/8/2006 n.88 e del 21/12/2006 n.132;

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

- Delibera n° 96 del 19.11.07 del Consiglio di Amministrazione: rideterminazione dei compensi agli amministratori con delega in recepimento delle disposizioni contenute nell'art 1, comma 725 e successivi della legge Finanziaria 2007;
- Delibera n°12 del 18.12.07 dell'Assemblea dei Soci: determinazione compensi fissi e gettoni di presenza agli amministratori per le cariche rinnovate a tale data nel rispetto delle suddette disposizioni contenute nella legge Finanziaria 2007 sia in materia di tetto ai compensi che di numero massimo dei componenti il consiglio di amministrazione.

Per quanto riguarda l'indicazione completa dei compensi e degli emolumenti rinviamo alla seguente tabella:

ANNO 2007	Amministratori	Sindaci	Totale
Compensi fissi	169.785	76.248	246.033
Gettoni di presenza	50.984	15.995	66.979
Rimborso spese	26.618	5.078	31.696
Accanton.fine mandato	11.174		11.174
Oneri INPS - INAIL	29.267		29.267
<b>TOTALE</b>	<b>287.828</b>	<b>97.321</b>	<b>385.149</b>

**B.8 Costi per godimento di beni di terzi**

Ammontano a euro 158.800 così dettagliati:

	al 31.12.07	al 31.12.06
Canoni e concessioni	111.015	93.084
Noleggi vari	47.785	16.578
<b>TOT.COSTI PER GODIM.BENI DI TERZI</b>	<b>158.800</b>	<b>109.662</b>

**B.9 Costi per il personale**

Ammontano a euro 4.454.539, con un incremento rispetto all'anno 2006 di euro 213.626 pari al + 5%. Le componenti principali del costo del personale sono:

	Al 31.12.07	Al 31.12.06
Salari e stipendi	3.053.577	2.957.766
Oneri sociali	944.638	1.013.734
T.F.R.	180.725	188.854
Trattam. di quiescenza e simili	99.813	62.792
Altri costi	175.786	17.767
<b>TOT.COSTI DEL PERSONALE</b>	<b>4.454.539</b>	<b>4.240.913</b>

Si riporta di seguito la movimentazione numerica del personale durante l'esercizio 2007:

	Dirigenti	Impiegati	Operai	Totale
Al 31.12.2006	1	67	33	101(*)
MEDIA ANNUA	1,5	68,6	33	103,1
Variations intervenute nel 2007:				
- Cessati	-1	0	0	-1
- Assunti	0	+3	0	+3
- Variazioni di posizione	0	0	0	0
Al 31.12.2007	0	70	33	103(**)
MEDIA ANNUA	1	68	33	102

(\*) di cui 5 impiegati con contratto a tempo determinato.

(\*\*) di cui 1 impiegato con contratto a tempo determinato

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

#### B.10 Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali per l'anno 2007 ammontano a euro 15.893.512, con un incremento di euro 917.079 rispetto all'anno precedente dovuto principalmente all'attivazione del processo di ammortamento di alcuni cespiti.

#### B.11 Variazioni delle rimanenze

Le rimanenze nel corso dell'esercizio sono incrementate di euro 281.670, nell'anno precedente erano aumentate di euro 52.355.

#### B.12 Accantonamenti per rischi

L'accantonamento per rischi ed oneri ammonta a euro 111.708 per il cui commento si rimanda al prospetto voce "Altri Fondi per Rischi" dello Stato Patrimoniale. Nell'esercizio precedente la voce ammontava a euro 200.021.

#### B.14 Oneri diversi di gestione

Questa voce ammonta a euro 767.707 con un decremento rispetto all'anno 2006 di euro 213.558; tale voce ha natura residuale in quanto accoglie ogni componente negativo di reddito che non risulti iscrivibile alle voci precedenti e che non abbia natura finanziaria, straordinaria o, limitatamente alle imposte sul reddito, fiscale. Si elencano le principali componenti:

- *Contributi 2% a Enti montani*, ammontano a euro 340.318, con un decremento rispetto all'anno 2006 di euro 94.913; sono costituiti dalla quota anno 2007 derivante dall'applicazione del regolamento speciale per la concessione di contributi da parte della Società. Il suddetto regolamento, approvato dal C.d.A. trova la propria origine all'art.3, 6° comma dello Statuto;
- *Altri oneri diversi di gestione*, ammontano a euro 427.389 presentano un decremento rispetto all'anno 2006 di euro 118.645 e sono così suddivisi:
  - euro 21.217 per sopravvenienze passive (-33.691 euro rispetto all'anno 2006);
  - euro 8.819 per minusvalenze da dismissioni di cespiti usati (-39.616 euro rispetto all'anno 2006);
  - euro 141.414 per diritti, imposte e tasse diverse (-73.501 euro rispetto all'anno 2006);
  - euro 115.000 per riconoscimento minor produzione Enel per Santa Sofia (+67.209 euro rispetto all'anno 2006);
  - euro 89.492 per quote associative e contributi ad enti vari;
  - euro 14.429 per acquisto di testi tecnico-professionali e abbonamenti a riviste specializzate;
  - euro 37.018 per altre spese generali, oneri vari, liberalità e spese non deducibili.

### C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI

#### C.16 Altri proventi finanziari

I proventi finanziari evidenziati per euro 4.600.512 sono costituiti principalmente dagli interessi e dalle plusvalenze realizzate sulle operazioni di acquisto di titoli italiani ed esteri, dagli interessi su contratti di capitalizzazione di tipo assicurativo, dagli interessi sulle giacenze dei conti bancari e dagli interessi sul finanziamento fruttifero concesso alla società collegata Plurima SpA; si evidenzia un incremento dei proventi finanziari rispetto al 2006 pari a euro 414.074 (+10%), per effetto in parte dell'aumento medio dei tassi di remunerazione della liquidità aziendale e in parte della crescita dell'entità del prestito fruttifero concesso alla società collegata Plurima SpA, in merito si specifica quanto segue:

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

	Al 31.12.07	Al 31.12.06
Interessi su titoli di Stato	64.432	52.488
Interessi su titoli esteri	209.579	412.500
Interessi su altri titoli italiani e contratti assicurativi	3.027.595	3.313.518
Plusvalenze realizzate su titoli e fondi	69.618	50.505
<b>Tot. Interessi da titoli iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>3.371.224</b>	<b>3.829.011</b>
Proventi diversi dai precedenti (da imprese collegate)	277.766	56.635
Proventi diversi dai precedenti (da depositi bancari e altro)	951.522	300.792
<b>Tot. Proventi diversi dai precedenti</b>	<b>1.229.288</b>	<b>357.427</b>
<b>TOT. PROVENTI FINANZIARI</b>	<b>4.600.512</b>	<b>4.186.438</b>

#### C.17 Interessi e altri oneri finanziari

Gli interessi passivi e gli altri oneri finanziari ammontano complessivamente a euro 1.243.389 con un aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 244.964, in merito si specifica quanto segue:

	al 31.12.07	Al 31.12.06
Interessi su mutui	1.152.059	980.517
Interessi su mutui rimb. da Soci	0	-7.067
Minusvalenze realizzate su titoli e fondi	13.975	4.405
Interessi e oneri vari	77.355	20.570
<b>TOT. INTERESSI E ONERI FINANAZ.</b>	<b>1.243.389</b>	<b>998.425</b>

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

##### D.19 Svalutazioni

Nel bilancio 2007 sono state svalutate attività finanziarie per un importo di euro 223.009 per svalutazioni di titoli in portafoglio (trattasi di minusvalenze contabilizzate in bilancio ma non realizzate relative a quei titoli in portafoglio classificati nell'attivo di Stato Patrimoniale alla voce C.III.6); tali minusvalenze sono conseguenti all'applicazione dei criteri di valutazione e principi contabili illustrati al paragrafo II della presente Nota Integrativa. Il bilancio 2006 registrava svalutazioni di titoli per euro 239.060.

#### E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

Dall'analisi del bilancio emergono componenti positivi e negativi attribuibili alla gestione straordinaria dell'azienda per un saldo netto positivo di euro 41.094. Nell'anno 2006 si erano registrati oneri e proventi straordinari con un saldo netto negativo di euro 44.557.

L'ammontare di proventi straordinari risultante nel bilancio 2007 è pari ad euro 41.226 ed è costituito da "sopravvenienze attive" generate da :

- minori imposte IRAP ed IRES, emerse in sede di redazione della dichiarazione "Mod.Unico 2007" e relative alla determinazione a titolo definitivo di poste valutative relative all'anno 2006;
- istanza di rimborso IVA su auto per il periodo 01.01.03-13.09.06.

#### IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Le imposte presenti in bilancio riguardano:

- **Imposte correnti:** corrispondenti a euro 710.000 rappresentano le imposte per IRES e per IRAP stimate sul reddito imponibile dell'esercizio 2007. In merito alle principali riprese effettuate in sede di dichiarazione dei redditi si rinvia al prospetto di riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES) e al prospetto di determinazione dell'imponibile IRAP (di seguito allegati);
- **Imposte differite:** rappresentano una componente economica positiva per circa euro 113.461 in quanto derivano da un utilizzo del fondo per imposte differite per euro 193.954 e da

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A.      NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

un'integrazione dello stesso per euro 80.493 (vedi commento della voce "fondo per imposte, anche differite" iscritta nel passivo patrimoniale);

- **Imposte anticipate:** rappresentano una componente economica negativa per circa euro 389.000 in quanto derivano da un decremento, rispetto al 31/12 precedente, delle attività per imposte anticipate (vedi commento della voce "imposte anticipate" iscritta nell'attivo patrimoniale).

Si allegano di seguito:

- 1) prospetto di riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES);
- 2) prospetto di determinazione dell'imponibile IRAP;
- 3) rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti;
- 4) rendiconto finanziario.





<b>RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE DA BILANCIO</b>		
<b>E ONERE FISCALE TEORICO (IRES)- (valori espressi in unità di euro)</b>		
<b>RISULTATO IMPONIBILE PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>2.120.681</b>	
Onere fiscale teorico (aliquota 33%)		<b>699.825</b>
<b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</b>		
Anticipo CIRSA contributo per la ricerca	-18.667	
Enel Fiumicello	-240.000	
<b>totale</b>		<b>-258.667</b>
<b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</b>		
Premio di risultato dip.	154.021	
Accantonamenti rischi futuri	111.708	
Accantonamenti per fondi 2% e 3%	633.379	
Altre variazioni in aumento del reddito	139.230	
<b>totale</b>		<b>1.038.338</b>
<b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:</b>		
Storno eccedenze pregresse amm.ti anticipati -quota 2007	109.208	
Recupero da Enel -Fiumicello 2006	72.146	
Altre variazioni in aumento del reddito	15.028	
Partecipazione ipse 2000 pari al quinto della sval.ded.	-214.073	
Premio di risultato dip.	-239.465	
Utilizzi fondo 2% e 3%	-198.490	
Utilizzi fondo rischi	-887.461	
Costo Enel -S.Sofia da anno 2006	-47.791	
Altre variazioni in diminuzione del reddito	-84.299	
<b>totale</b>		<b>-1.475.197</b>
<b>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi:</b>		
Imposte indeducibili o non pagate	103.610	
Amm.ti non deducibili relativi a beni materiali e immateriali	63.327	
Spese per mezzi di trasporto indeducibili	74.228	
Spese di rappresentanza indeducibile	27.826	
Altre variazioni in aumento	113.684	
Altre variazioni in diminuzione	-76.484	
<b>totale</b>		<b>306.191</b>
<b>IMPONIBILE FISCALE</b>		<b>1.731.346</b>
<b>IMPOSTE CORRENTI SUL REDDITO D'ESERCIZIO</b>		<b>571.344</b>
<b>IMPOSTE CORRENTI SUL REDDITO D'ESERCIZIO arrotondate</b>		<b>580.000</b>

<b>DETERMINAZIONE DELL'IMPONIBILE IRAP</b>			
(valori espressi in unità di euro)			
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>			-1.054.527
<b>Costi non rilevanti ai fini IRAP (da voci di bil. Cee)</b>			
Personale	4.433.235		
Svalut. Immobiliz.	0		
Svalut. Crediti	0		<u>4.433.235</u>
<b>totale</b>			<b>3.378.708</b>
<b>COSTI NON RILEVANTI AI FINI IRAP (da differenze permanenti)</b>			
<b>variazioni in diminuzione</b>			
Costi per amministratori	243.631		
Ammortamenti non ded.	63.326		
Altre spese in ded.	176.717		<u>483.674</u>
<b>variazioni in aumento</b>			
Altre variaz. in aumento	-19.197		<u>-19.197</u>
<b>RICAVI NON RILEVANTI AI FINI IRAP (da differenze permanenti)</b>			
<b>variazioni in diminuzione</b>			
Altri ricavi e proventi (A5 bil cee)	577.038		<u>-577.038</u>
<b>Imponibile ai fini IRAP per calcolo onere fiscale teorico</b>			3.266.147
<b>onere fiscale teorico (aliquota 4,25%)</b>			138.811
<b>DIFFERENZE TEMPORANEE DEDUCIBILI IN ESERCIZI SUCCESSIVI</b>			
<b>Componenti positivi</b>			
<b>variazioni in aumento</b>			
Enel Fiumicello (da anno 2006)	72.146		
Quota amm.to 2007 x rettif. Disinguinam.	109.208		
Altre variazioni in aumento	3.427	184.781	
<b>variazioni in diminuzione</b>			
Enel Fiumicello (da anno 2006)	240.000	240.000	<u>-55.219</u>
<b>Componenti negativi</b>			
<b>variazioni in aumento</b>			
Utilizzi fondo rischi 2007	887.461		
Utilizzo debiti 2% e 3%	198.490		
Altre var. in aumento	85.481		<u>1.171.432</u>
<b>variazioni in diminuzione</b>			
Accanton. Debiti 2% e 3%	633.379		
Accanton. per rischi futuri	111.708		
Altre var. in diminuzione	131.611	876.698	<u>-294.734</u>
<b>Totale imponibile IRAP</b>			2.916.194
<b>Deduzione per premio INAIL</b>			-63.588
<b>Totale imponibile IRAP</b>			2.852.606
<b>IRAP CORRENTE PER L'ESERCIZIO</b>			121.236
<b>IRAP CORRENTE PER L'ESERCIZIO arrotondate</b>			130.000

RILEVAZIONE DELLE IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE ED EFFETTI CONSEGUENTI

	SALDO AL 31/12/2006						MOVIMENTI 2007						saldo al 31/12/2007		
	Effetto fiscale		Sistem. saldo anno prec. e eliminaz. Quadro EC	Effetto fiscale		Movimenti negativi	Effetto fiscale		Movimenti positivi	Effetto fiscale		Ammontare delle diff. tempor.	Adeguamento per cambio aliquote e sist. Anno prec.	Effetto fiscale	
	aliquota %	Imposta		aliquota %	Imposta		aliquota %	Imposta		aliquota %	Imposta			aliquota %	Imposta
<b>COSTE ANTICIPATE:</b>															
utiliz. per perdite durevoli di immobilizz.															
materiali															
di per rischi ed oneri															
di 2% e 3%	987.893	367.990			-887.461			111.708			212.140				66.612
liti da partecipazioni	2.061.552	767.928			-198.490			633.379			2.496.441				783.882
di rappresentanza	214.073	70.644			-214.073			0			0				0
di risultato	52.344	19.498			-18.323			11.130			45.151				14.177
buono Enel ed altro	239.465	79.023			-239.465			154.021			154.021				42.356
ipotesi agli Anni.n ed altro	61.447	22.889			-61.323			120.481			120.605				37.870
	23.335	7.701	29.108		-52.443			7.619			7.619				2.095
<b>TOTALE</b>	<b>3.640.109</b>	<b>1.335.674</b>	<b>29.108</b>		<b>-1.671.578</b>			<b>1.038.338</b>			<b>3.035.977</b>		<b>-107.256</b>		<b>946.993</b>
<b>COSTE DIFFERITE:</b>															
rientro straordinario per disinquini.															
Fruizione provvento sospeso e altro	-507.772	-189.145	398.564		109.208			0			0				0
utiliz. Fiscale dei Crediti	-101.271	-37.723			75.573			-240.000			-265.698				-81.429
tipo contributo per la ricerca	-89.258	-29.455	89.258		0			0			0				0
Attive art. 88 c. 3 DPR 917/86 e altro	0	0			0			-18.667			-18.667				-5.133
	-11.600	-3.828	487.822		11.600			3.828			0				0
<b>TOTALE</b>	<b>-709.901</b>	<b>-260.152</b>	<b>487.822</b>		<b>196.381</b>			<b>-258.667</b>			<b>-284.365</b>		<b>179.424</b>		<b>-88.563</b>
<b>COSTE (DIFFERITE) ANTICIPATE NETTE</b>															
	2.930.208	1.075.522	516.930		-1.475.197			779.671			2.751.612				859.430
<b>COSTE (DIFFERITE) ANTICIPATE NETTE ARR.</b>															
		1.076.000			-528.499										859.000
coste antic. attribuiti a perdite fiscali dell'eser.															
coste antic. attribuiti a perdite fiscali dell'eser.															
previdenze temporanee escluse dalla determin.															
imposte (anticipate) e differite:															
differite fiscali ripartibili a nuovo															
<b>NETTO</b>	<b>2.930.208</b>	<b>1.075.522</b>	<b>516.930</b>		<b>-1.475.197</b>			<b>779.671</b>			<b>2.751.612</b>		<b>72.167</b>		<b>858.430</b>
<b>TOTALE ARROTONDATO IN BILANCIO</b>		<b>1.076.000</b>			<b>-528.499</b>								<b>72.000</b>		<b>859.000</b>

**BILANCIO 2007 : RENDICONTO FINANZIARIO**

FONTI		IMPIEGHI	
1) Gestione Reddittuale - utile d'esercizio -ammortamenti	1.135.142 15.893.512	1) Incrementi di attività Immobilizzazioni e attiv.oltre l'anno -immobilizz. e attiv.oltre l'anno -attivo disponibile	39.064.147 20.853.439 18.210.708
2) Aumenti di passività -passività correnti -passività consolidate	5.030.512 1.025.796	2) Riduzioni di passività -passività correnti -passività consolidate	1.917.043 8.495.541
3) riduzioni di attività -immobilizzazioni e attiv.oltre l'anno -attivo disponibile	7.729.061 21.979.996	3) Riduzione di capitale netto -distribuzione dividendi -distribuzione riserve	10.412.584 1.817.288 1.500.000
<b>Totale</b>	<b>52.794.019</b>	<b>Totale</b>	<b>52.794.019</b>

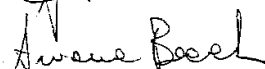
**BILANCIO 2006 : RENDICONTO FINANZIARIO**

FONTI		IMPIEGHI	
1) Gestione Reddittuale - utile d'esercizio -ammortamenti	3.405.639 14.976.432	1) Incrementi di attività Immobilizzazioni e attiv.oltre l'anno -immobilizz. e attiv.oltre l'anno -attivo disponibile	40.908.264 20.503.124 20.405.140
2) Aumenti di passività -passività correnti -passività consolidate	518.565 20.409.335	2) Riduzioni di passività -passività correnti -passività consolidate	1.838.878 4.832.122
3) riduzioni di attività -immobilizz.e attiv.oltre l'anno -attivo disponibile	4.878.005 6.444.326	3) Riduzione di capitale netto -distribuzione dividendi	6.671.000 3.053.038
<b>Totale</b>	<b>50.632.302</b>	<b>Totale</b>	<b>50.632.302</b>

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A.      NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2007

Forlì, 22 Maggio 2008

LA PRESIDENTE  
Ariana Bocchini



COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI CONSERVATI PRESSO LA SOCIETA'

Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì

418

**ROMAGNA ACQUE - SOCIETÀ DELLE FONTI S.P.A.**

*Sede Legale: Piazza del Lavoro n. 35 - 47100 Forlì*

*Capitale Sociale interamente versato € 375.422.520,90*

*Codice fiscale e iscrizione al Registro Imprese di Forlì-Cesena n.00337870406 e*

*al Registro Ditte al n. 255969*

VERBALE DELLA RIUNIONE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN DATA 26/06/2008

- VERBALE N. 6 -

L'anno duemilaotto il giorno 26 giugno alle ore 09.30 presso la Sala Convegni dell'Hotel San Giorgio in Forlì, via via Ravennana n. 538/D, l'Assemblea generale ordinaria della Società "Romagna Acque - Società delle Fonti S.p.A.", convocata con raccomandata A.R. del 27 maggio 2008 prot. n. 4125 D2, si riunisce, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2007; RELAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL COLLEGIO SINDACALE; PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE: DELIBERAZIONI RELATIVE ED EVENTUALI ATTI CONSEGUENTI;
2. AGGIORNAMENTO DELLA RELAZIONE PREVISIONALE AUTORIZZATA CON DELIBERAZIONE 18.12.2007 N. 8: AUTORIZZAZIONE EX ART. 19 BIS STATUTO SOCIALE E ART. 2364 CODICE CIVILE;
3. VARIE ED EVENTUALI.

Sono presenti i sotto elencati Enti Soci, ciascuno rappresentato dal legale rappresentante pro-tempore o da persona all'uopo appositamente delegata, così come di seguito per ciascuno di essi indicato:

1. Provincia di Forlì-Cesena Vice Presidente: CASTAGNOLI MAURIZIO

azioni depositate n. 34.400, pari al 4,732328% del capitale sociale;

Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì

419

2. Provincia di Ravenna Delegato: MENGOZZI ANDREA

azioni depositate n. 37.742, pari al 5,195796% del capitale sociale;

3. Provincia di Rimini Delegato: ROMINI CESARINO

azioni depositate n. 18.710, pari al 2,573891% del capitale sociale;

4. Comune di Bagnacavallo Delegato: GARELLI DANIELE

azioni depositate n. 9.289, pari all'1,277866% del capitale sociale;

5. Comune di Bertinoro Delegato: BERNAROLI GIORGIO

azioni depositate n. 4.419, pari allo 0,607912% del capitale sociale;

6. Comune di Borghi Delegato: MUSSONI PIERO

azioni depositate n. 583, pari allo 0,080202% del capitale sociale;

7. Comune di Castrocaro Terme e T.d.S. Delegato: METRI CORRADO

azioni depositate n. 3.410, pari allo 0,469106% del capitale sociale;

8. Comune di Cervia Delegato: MASCANZONI UMBERTO

azioni depositate n. 18.569, pari al 2,554494% del capitale sociale;

9. Comune di Cesena Delegato: GASPERONI LORENZO

azioni depositate n. 67.475, pari al 9,282378% del capitale sociale;

10. Comune di Cesenatico Vice Sindaco: PONI ROBERTO

azioni depositate n. 15.364, pari al 2,113590% del capitale sociale;

11. Comune di Civitella di Romagna Sindaco: FELICE GIOVANNI

azioni depositate n. 2.244, pari allo 0,308702% del capitale sociale;

12. Comune di Cotignola Delegato: PASQUALI IVO

azioni depositate n. 4.484, pari allo 0,616853% del capitale sociale;

13. Comune di Faenza Delegato: TORRONI SIMONETTA

azioni depositate n. 38.164, pari al 5,250132% del capitale sociale;

14. Comune di Forlì Delegato: CAPACCI PALMIRO

*Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci*  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì

420

azioni depositate n. 86.604, pari all'11,913910% del capitale sociale;

15. Comune di Forlimpopoli Sindaco: ZOFFOLI PAOLO

azioni depositate n. 7.319, pari all'1,006858% del capitale sociale;

16. Comune di Fusignano Delegato: TABANELLI GIORDANO

azioni depositate n. 4.148, pari allo 0,570631% del capitale sociale;

17. Comune di Lugo Delegato: CAVINA FAUSTO

azioni depositate n. 24.110, pari al 3,316756% del capitale sociale;

18. Comune di Meldola Sindaco: VENTURI LORIS

azioni depositate n. 5.045, pari allo 0,694029% del capitale sociale;

19. Comune di Mercato Saraceno Sindaco: LEONARDI GIAMPAOLO

azioni depositate n. 200, pari allo 0,027514% del capitale sociale;

20. Comune di Modigliana Delegato: VALTANCOLI GIANPAOLO

azioni depositate n. 23, pari allo 0,003164% del capitale sociale;

21. Comune di Predappio Delegato: FLAMIGNI VILLIAM

azioni depositate n. 3.362, pari allo 0,462502% del capitale sociale;

22. Comune di Premilcuore Delegato: VAROLI VALERIO

azioni depositate n. 545, pari allo 0,074974% del capitale sociale;

23. Comune di Rimini Delegato: CARLINI SERENA

azioni depositate n. 86.798, pari all'11,940598% del capitale sociale;

24. Comune di Russi Delegato: CASTELLARI GIANLUIGI

azioni depositate n. 5.419, pari allo 0,745479% del capitale sociale;

25. Comune di Santarcangelo di R. Delegato: PAGANELLI MASSIMO

azioni depositate n. 11.381, pari all'1,565658% del capitale sociale;

26. Comune di Santa Sofia Delegato: VAROLI VALERIO

azioni depositate n. 2.434, pari allo 0,334840% del capitale sociale;



*Libro delle adunanze e della deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci*  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì

421

27. Comune di Savignano sul Rubicone Delegato: GOBBI LUCIANO

azioni depositate n. 7.733, pari al 1,063811% del capitale sociale;

28. Comune di Sogliano al Rubicone Sindaco: BALDAZZI ENZO

azioni depositate n. 839, pari allo 0,115419% del capitale sociale;

29. Ravenna Holding S.p.A. Presidente: GASPERONI ELIO

azioni depositate n. 99.563, pari al 13,696650% del capitale sociale;

30. Amir S.p.A. Delegato: TOMASETTI GIUSEPPE

azioni depositate n. 7.228, pari allo 0,994339% del capitale sociale;

31. Area Asset S.p.A. Presidente: CICOGNANI ERIO

azioni depositate n. 12.321, pari all'1,694971% del capitale sociale;

32. S.I.S. S.p.A. Presidente: CENCI GIANFRANCO

azioni depositate n. 5.816, pari allo 0,800094% del capitale sociale;

33. UNICA RETI S.p.A. Presidente: BERTOZZI MAURO

azioni depositate n. 2.644, pari allo 0,363729% del capitale sociale;

34. Camera di Commercio I.A.A. FC Delegato: RIZZELLO ADRIANO

azioni depositate n. 2.000, pari allo 0,275135% del capitale sociale;

Sono inoltre presenti gli amministratori ed i sindaci della Società di seguito elencati:

Consiglio di Amministrazione

Presidente: Ariana Bocchini; Vice Presidente: Tonino Bernabé; Amministratore delegato: Carlo Pezzi; Consiglieri: sig. Valdes Onofri.

Collegio Sindacale

Presidente: dott.ssa Daniela Venturi; Sindaci Revisori effettivi: dott. Carlo Lugaresi e dott. Giovanni Benaglia.

Risulta assente giustificato il Consigliere dott. Giovanni Paglia.

*Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci*  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì

422

Partecipano il Responsabile Settore Contabilità, Personale, Supporto Finanziario rag. Antonella Cecchini ed altro personale dipendente della società.

Ai sensi dell'articolo 15 dello Statuto, svolge le funzioni di Segretario dell'Assemblea il Responsabile Settore Contabilità, Personale, Supporto Finanziario rag. Antonella Cecchini. Assume la Presidenza dell'Assemblea la Presidente della società Ariana Bocchini, la quale, accertata la regolarità delle deleghe ed il diritto degli intervenuti a partecipare all'Assemblea, constata che la stessa è regolarmente costituita a norma di Statuto dando atto che sono presenti n. 34 Soci su 68, di cui in proprio n. 33 e per delega n. 1 - precisamente il Comune di Santa Sofia (che ha delegato il Comune di Premilcuore) -, in rappresentanza del 86,720594 % del capitale sociale, pari a n. 630.385 azioni. Sono inoltre presenti il dott. Giovanni Battista Furno, consulente finanziario della società, il dott. Gianluca Geminiani e la dott.ssa Anna Bertazzoni in rappresentanza della società di revisione e organizzazione contabile KPMG S.p.A. di Bologna che ha certificato il bilancio per l'esercizio 2007 di questa società. La Presidente dà atto che sono altresì presenti in veste di uditori il dott. Renzo Bassetti, delegato della Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna S.p.A. ed il dott. Davide Battistini, delegato della Cassa di Risparmio di Cesena S.p.A. (Gruppo UNIBANCA S.p.A. di Cesena), e, non avendo i Soci nulla in contrario, li autorizza a presenziare alla riunione.

Dopodiché la Presidente dichiara aperta la seduta, dando atto che al Coordinamento dei Soci è stata inviata la documentazione relativa ai punti da trattare e, ad ogni Socio intervenuto, è stata consegnata al momento della registrazione copia della seguente documentazione:

> Bilancio d'esercizio 2007 costituito da conto economico e stato patrimoniale;

Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì

423

> Relazione sulla gestione dell'esercizio chiuso al 31.12.2007;

> Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio chiuso al 31.12.2007;

> Relazione della società di revisione sul Bilancio 2007;

> Aggiornamento della Relazione previsionale autorizzata con deliberazione  
18.12.2007 n. 8: autorizzazione ex art. 19 bis statuto sociale e art. 2364 Codice  
Civile prot. 4556 in data 12.06.2008;

> Addendum prot. 4895 del 26.06.2008 all'Aggiornamento prot. n. 4556 del  
12.06.2008 della Relazione previsionale autorizzata con deliberazione  
18.12.2007 n. 8 ex art. 19 bis statuto sociale e art. 2364 Codice Civile.

Ella si appresta quindi ad introdurre gli argomenti all'Ordine del giorno.

OGGETTO N. 1

DELIBERAZIONE N. 6/2008

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2007; RELAZIONI DEL CONSIGLIO DI  
AMMINISTRAZIONE, DEL COLLEGIO SINDACALE; PROPOSTA DI DESTINAZIONE  
DELL'UTILE: DELIBERAZIONI RELATIVE ED EVENTUALI ATTI CONSEGUENTI;

La Presidente cede la parola al Presidente di Ravenna Holding S.p.A. dott. Elio  
Gasperoni, il quale chiede che la Relazione sulla gestione dell'esercizio chiuso al  
31.12.2007 venga illustrata in sintesi con particolare riguardo agli aspetti  
principali.

L'Assemblea unanimemente concorda con la proposta del Presidente di Ravenna  
Holding S.p.A..

La Presidente procede alla sintesi della "Relazione sulla gestione dell'esercizio  
chiuso al 31.12.2007", tralasciando gli aspetti normativi e la descrizione dello  
stato degli investimenti e delle opere, il cui testo viene integralmente trascritto  
in calce al presente verbale come "Allegato A", concludendo che il Bilancio 2007  
si chiude con un utile netto di EURO 1.135.142, la cui proposta di destinazione è

Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì

424

la seguente:

EURO 56.757, a riserva legale (pari al 5% dell'utile dell'esercizio);

EURO 1.078.385, a riserva facoltativa e straordinaria.

Ella inoltre richiede all'Assemblea, vista la richiesta di illustrazione sintetica della Relazione sulla gestione, se possono essere dati per letti il Bilancio d'esercizio 2007, la "Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio 2007", il cui testo viene integralmente trascritto in calce al presente verbale come "Allegato B" e la "Relazione della Società di Revisione".

L'Assemblea unanimemente concorda con la proposta della Presidente.

Al termine dell'illustrazione, la Presidente cede la parola agli Enti soci, che intendano intervenire.

Prende la parola il delegato del Comune di Castrocaro Terme e Terra del Sole, sig. Corrado Metri, il quale precisa che l'Amministrazione comunale è subentrata alla precedente nel corso dell'anno 2007, per cui, teoricamente, dovrebbe astenersi; manifesta invece il proprio voto contrario per una forma di protesta rispetto al Piano degli Investimenti 2008 - 2012, che, a parere dell'Amministrazione comunale - ma non solo - privilegia le realtà territoriali maggiori. Quanto sopra argomentato con le solite accuse di Romagna Acque nei confronti di HERA S.p.A. perché la materia prima "pesa" solo il 25 % e di HERA stessa nei riguardi di Romagna Acque perché la risorsa idrica ha un costo troppo elevato, che comporta in conclusione in un aumento delle tariffe per gli utenti, i quali dovrebbero essere i "proprietari" della società, ma restano esclusivamente i clienti. Poi Romagna Acque ed HERA S.p.A., giustamente, si rivolgono alle A.A.T.O. - in particolare l'Agenzia di Forlì - Cesena - dove i Sindaci che rappresentano i territori non l'hanno sostenuto e difeso, approvando i vari atti,

*Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci*  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì

425

salvo tentare qualche timidissima protesta nella precedente Assemblea del 22 maggio scorso.

Interviene quindi il Sindaco di Civitella, sig. Giovanni Felice, il quale precisa di non aver alcuna forma di timidezza e di avere esplicitato le proprie osservazioni nella seduta assembleare scorsa in cui si è approvato il Piano Operativo: crede anche che la società abbia l'obbligo di costruire le relazioni con i Soci sugli interventi necessari da realizzare, come è stato ampiamente messo in chiaro; collaborare con il Consiglio di Amministrazione e portare il proprio contributo all'interno dell'Assemblea aiuta anche a risolvere le problematiche esistenti nei Comuni minori. Non si tratta di atteggiamenti timidi, bensì necessità di chiarezza da parte di ognuno.

Interviene di seguito il Presidente di Ravenna Holding S.p.A., dott. Elio Gasperoni, il quale, anche a nome del Comune di Ravenna, esprime parere favorevole al Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2007, illustrato dal Presidente, Ariana Bocchini, a nome del Consiglio di Amministrazione della società. Dalla relazione del Presidente, Ariana Bocchini, si evince con chiarezza che la società, in seguito ai recenti conferimenti e, al conseguente aumento del capitale sociale, è diventata a tutti gli effetti Società delle Fonti, proprietaria di tutti gli impianti di produzione di acqua all'ingrosso della Romagna e che ha predisposto un Piano degli Investimenti adeguato al fabbisogno idrico del bacino territoriale in cui opera. Gli importanti investimenti nell'Area riminese e la realizzazione di nuovi potabilizzatori permetteranno di gestire in modo integrato la risorsa idrica e di pianificare in un'ottica di bacino l'uso del bene acqua. Le istanze dei singoli territori dovranno tenere conto di questo impianto strategico, se nel tempo vogliamo garantire l'autosufficienza idrica della Romagna. La società, va

Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì

426

ricordato, ha chiuso l'esercizio al 31 dicembre 2007 con un risultato negativo per quanto riguarda la gestione caratteristica; questo in gran parte dovuto a fattori di origine climatica, ovvero alla scarsità di piogge nel corso dell'anno appena trascorso. Allo stesso tempo, la definizione della tariffa, stabilita dalle Agenzie d'Ambito, riconosce alla società una remunerazione del capitale inferiore a quanto stabilito dalla legge. E' lodevole che il Consiglio di Amministrazione abbia saputo trovare un corretto equilibrio fra salvaguardia del risultato economico e remunerazione del capitale investito. Nel tempo questa attenzione dovrà essere mantenuta, anche perché, se si dovesse prescindere da essa, il rischio di un indebolimento patrimoniale della società sarebbe evidente e, del resto, sarebbe sbagliato confidare soltanto sui risultati della gestione finanziaria che, comunque, tenderanno a diminuire a fronte della realizzazione di quanto previsto dal Piano degli Investimenti. Per i Comuni soci, l'integrità patrimoniale della società deve essere vista come un valore essenziale, perché eventuali squilibri potrebbero determinare una ridotta capacità operativa e riduzioni degli investimenti da parte di Romagna Acque - Società delle Fonti S.p.A.. Riconferma pertanto il voto positivo al Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2007.

Prende la parola quindi il Sindaco del Comune di Mercato Saraceno, avv. Giampaolo Leonardi, il quale ribadisce il proprio apprezzamento del Piano Operativo 2008 - 2012 ed esprime il proprio voto favorevole al Bilancio 2007; nel corso della sua "storia" la società ha realizzato investimenti lungimiranti e molto importanti sia nell'acquedottistica sia nel risanamento per la Romagna. Come ha avuto modo di affermare nella precedente Assemblea, il territorio va considerato nella sua interezza e senza differenziazioni - non ci sono realtà minori rispetto ad altre - , servono solo delle pianificazioni in campo

Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì

427

acquedottistico e nel settore del risanamento al fine di aumentare la competitività del territorio e procedere ad un crescente sviluppo; nota con soddisfazione che gli investimenti previsti nella Valle del Savio sono stati confermati con l'unico dubbio riferito a Quarto, la cui riflessione è stata spostata avanti nel tempo, vista l'entità dell'opera, ma, anche in relazione alla Finanziaria 2008, lo sviluppo del territorio deve proseguire, creando le necessarie infrastrutture, alla realizzazione delle quali finora egregiamente ha provveduto Romagna Acque.

Interviene il delegato del Comune di Cesena, sig. Lorenzo Gasperoni, il quale esprime il proprio voto favorevole al Bilancio dell'esercizio 2007 e concorda con l'intervento del Presidente di Ravenna Holding S.p.A. sulla necessità di un sistema integrato di tutte le fonti idriche: ringrazia l'intero Consiglio e la struttura della società per la reattività con la quale sono stati affrontati i problemi di emergenza idrica venutisi a determinare lo scorso anno e le modalità di risoluzione adottate, con particolare riferimento anche all'installazione dei due nuovi potabilizzatori mobili, come ben illustrato nella relazione della Presidente.

Prende quindi la parola il delegato del Comune di Rimini, dott.ssa Serena Carlini, la quale, anche a nome del Sindaco, attuale Presidente del Coordinamento dei Soci, esprime il proprio voto favorevole al Bilancio 2007; segnala ed esplicita anche un'indicazione non direttamente collegata all'approvazione del Piano Operativo e del Bilancio - ma emersa nell'ultima riunione del Coordinamento - riferita alla necessità di rideterminare i compensi e le indennità spettanti agli Amministratori, in riferimento alle novità introdotte dalla Finanziaria 2007, che verranno esaminate e determinate in una prossima imminente riunione del Coordinamento.

Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì

428

La Presidente, al termine degli interventi, verificato che nessun altro Socio chiede di intervenire, propone di procedere alla votazione del Bilancio consuntivo 2007, ed in relazione alle precisazioni fornite dal delegato del Comune di Rimini, mettere ai voti la proposta di dare mandato al Coordinamento dei Soci di avanzare un'ipotesi di rideterminazione dei compensi e delle indennità agli Amministratori.

Pertanto,

"L'ASSEMBLEA DEI SOCI

vedute le disposizioni regolanti il rapporto tra la società e il Coordinamento dei Soci contenute nella Convenzione fra gli Enti locali soci del 18.12.2007 e nello statuto sociale;

veduti l'articolo 23, comma 4, dello statuto della società, nonché la deliberazione del Consiglio di Amministrazione 22.05.2008 n. 109 con la quale è stato approvato il progetto di Bilancio 2007;

veduto il verbale della riunione del Coordinamento dei Soci del 12.06.2008 ed il relativo orientamento ivi riportato in base all'art. 6 comma 4 nella Convenzione fra gli Enti soci del 18.12.2007;

udita la "Relazione sulla gestione dell'esercizio chiuso al 31.12.2007";

veduto il Bilancio 2007 della società e preso atto della "Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio chiuso al 31.12.2007" in data 05.06.2008, nonché della Relazione della società di revisione sul Bilancio 2007;

presenti n. 34 Soci su 68, i quali rappresentano il 86,720594 % del capitale sociale, pari a n. 630.385 azioni;

con voti contrari n. 1 (Comune di Castrocaro Terme e Terra del Sole), che rappresenta lo 0,469106 %, pari a n. 3.410 azioni;



Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì

429

con voti astenuti (nessuno);

con voti favorevoli n. 33 (tutti i Soci presenti, ad esclusione di quelli contrari), che rappresentano il 86,251488 % del capitale sociale, pari a n. 626.975 azioni;

delibera

- di approvare il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2007, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, documenti depositati agli atti della società;

- di approvare la "Relazione sulla gestione dell'esercizio chiuso al 31.12.2007", nel testo che viene integralmente trascritto in calce al presente verbale come "Allegato A";

- di dare atto che il Bilancio 2007 si chiude con un utile netto di EURO 1.135.142, da destinare come segue:

EURO 56.757, a riserva legale (pari al 5% dell'utile dell'esercizio);

EURO 1.078.385, a riserva facoltativa e straordinaria;

- di prendere atto della "Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio chiuso al 31.12.2007" in data 05.06.2008, nel testo che viene integralmente trascritto in calce al presente verbale come "Allegato B", nonché della Relazione della società di revisione sul Bilancio 2007, che rimane depositata agli atti della società;

inoltre

presenti n. 34 Soci su 68, i quali rappresentano il 86,720594 % del capitale sociale, pari a n. 630.385 azioni;

con voti contrari n. 1 (Comune di Castrocaro Terme e Terra del Sole), che rappresenta lo 0,469106 %, pari a n. 3.410 azioni;

con voti astenuti (nessuno);

*Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci*  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì

430

con voti favorevoli n. 33 (tutti i Soci presenti, ad esclusione di quelli contrari), che rappresentano il 86,251488 % del capitale sociale, pari a n. 626.975 azioni;

delibera

- di dare mandato al Coordinamento dei Soci di avanzare un'ipotesi di rideterminazione dei compensi e delle indennità agli Amministratori."

La Presidente, al termine della votazione, conferma di avere raccolto tutte le questioni poste nell'odierno dibattito, ma tiene a ribadire che Romagna Acque è una società a dimensione romagnola, che ragiona su un Piano Investimenti, che risponde ad alcune necessità prioritarie, anche in riferimento di quanto accaduto nel 2007 in piena e preoccupante emergenza idrica, e dovrà garantire il fabbisogno idrico dell'intero territorio: questa è la necessità primaria per cui la società si è dotata di un Piano Operativo con interventi prioritari indicati dall'Assemblea al quale dovrà attenersi nella direzione di confermare anche la solidità economica di Romagna Acque, sulla quale il Consiglio di Amministrazione è impegnato. L'obiettivo di Romagna Acque è la realizzazione degli investimenti, determinando il minore impatto possibile sulla tariffa, come contenuto nella Relazione sulla gestione, ben sapendo che la società non è il Regolatore, e come si è proceduto con la sottoscrizione del Protocollo d'intesa lo scorso novembre con le tre Agenzie d'Ambito rispetto al tema della remunerazione del capitale assai limitata; è chiaro che la società è fortemente impegnata in investimenti significativi e dovrà confrontarsi con momenti di criticità economica, che potranno essere gestiti solo con una grande solidità e fermezza nell'indicazione delle priorità, procedendo alla realizzazione del Progetto Società delle Fonti con l'acquisizione del ramo d'azienda di HERA S.p.A., riguardante la gestione di tutte

Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì

431

le fonti di produzione di acqua all'ingrosso in Romagna.

OGGETTO N. 2 DELIBERAZIONE N. 7/2008

AGGIORNAMENTO DELLA RELAZIONE PREVISIONALE AUTORIZZATA CON  
DELIBERAZIONE 18.12.2007 N. 8: AUTORIZZAZIONE EX ART. 19 BIS STATUTO  
SOCIALE E ART. 2364 CODICE CIVILE;

La Presidente cede la parola all'Amministratore delegato Pezzi, il quale illustra l'argomento in oggetto, ricordando che la Relazione previsionale è uno strumento previsto dallo statuto della società per quanto riguarda il controllo analogo, ed è nella sostanza un Bilancio preventivo, con la cui approvazione l'Assemblea dei Soci autorizza preventivamente l'attività del Consiglio; anche in rapporto alle modalità di confronto tra Coordinamento dei Soci e Consiglio di Amministrazione, anch'esse previste statutariamente, si è individuato in un aggiornamento della Relazione previsionale di medio periodo, in sede di approvazione del Bilancio di esercizio, il momento idoneo per informare l'Assemblea degli scostamenti più significativi, venutisi inevitabilmente a determinare nel corso dell'esercizio. Nella maggiore parte, riguardano investimenti, per cui andranno ad incrementare il valore dei cespiti oggetto di tali interventi e quindi non avranno impatti sul Conto Economico. Nei documenti distribuiti ai presenti, oltre all'aggiornamento della Relazione previsionale esaminato ed approvato nel Coordinamento dei Soci del 12 giugno 2008, è presente un addendum riguardante la società controllata Alpina Acque S.r.l.: non si tratta di una modifica dell'orientamento già discusso col Coordinamento dei Soci nello scorso maggio rispetto all'indicazione del Consiglio di Amministrazione che la partecipazione in Alpina Acque S.r.l., in relazione alle recenti normative che hanno modificato il settore dei lavori pubblici e delle

Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì

432

partecipazioni anche indirette degli Enti locali e alla giurisprudenza in  
affinamento riferita all'"*in huose providing*", oltre che a considerazioni di  
carattere organizzativo, sia da ritenersi da parte di Romagna Acque non più  
strategica. In questi ultimi giorni, e successivamente al Coordinamento dei Soci  
del 12.06.2008, col supporto di pareri legali anche esterni, è stato precisato da  
un punto di vista tecnico - giuridico un percorso, che si sottopone  
all'approvazione dell'Assemblea dei Soci e che prevede "*in primis*" l'offerta di  
vendita della partecipazione detenuta al Mercato, con diritto di prelazione al  
Socio privato Alpina S.p.A. di Milano, ed in secondo luogo, a fronte di un  
tentativo di vendita probabilmente infruttuoso, ma che si ritiene comunque  
opportuno e doveroso esperire, prevedere il percorso di scioglimento di Alpina  
Acque S.r.l.. Tali atti ed i relativi importi, che si attestano oltre i tetti autorizzati  
dall'Assemblea al Consiglio di Amministrazione in via preventiva, dovranno poi  
essere approvati dall'Assemblea dei Soci con un atto esplicito in entrambi i casi  
illustrati. Con l'odierno atto di indirizzo, condizionando l'esito finale  
all'approvazione successiva da parte dell'Assemblea, si autorizza il Consiglio di  
Amministrazione ad accelerare nella procedura di offerta di vendita delle quote  
societarie di Alpina Acque S.r.l. ed, eventualmente, nel successivo percorso di  
scioglimento. Gli scostamenti più significativi presenti nel documento  
fondamentale di aggiornamento della Relazione previsionale sono: - per  
concessioni di derivazione e di attraversamenti di corsi d'acqua sono stati spesi  
complessivamente EURO 13.918,90 non prevedibili al momento  
dell'approvazione del Budget 2008; - per quanto concerne la possibilità di  
chiusura di varie trattative bonarie finalizzate all'apposizione di servitù od  
all'esproprio, con i proprietari interessati dalle opere della società già in

*Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci*  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì

433

esercizio, per importi significativi e non preventivati e neppure prevedibili al momento della predisposizione del Budget 2008, risulta necessario incrementare la voce di spesa "Espropri/Servitù cespiti già in ammortamento" dell'importo di EURO 180.000,00, passando da EURO 70 mila ad EURO 250 mila: gli importi derivanti da tali accordi vanno ad incrementare i valori patrimoniali dei beni; - per il ripristino spondale del fiume Savio in località Bivio Montegelli (Comune di Roncofreddo), in prossimità delle nostre condotte, necessario a seguito dei fenomeni di erosione causati dalle piene dell'inverno 2008 e per non peggiorare la precaria situazione si è dovuti intervenire con una manutenzione straordinaria non prevista a Budget dell'importo di EURO 100.000,00, che incrementa la voce di spesa "Manutenzione varie impianti e fabbricati"; - per la realizzazione di una nuova sezione denominata "Polo Paesaggistico" di Idro Ecomuseo delle Acque di Ridracoli, la cui voce di Budget 2008 prevedeva un importo di EURO 80 mila, si sono evidenziati ulteriori costi per EURO 20.000,00, a seguito dello svolgimento di alcune consultazioni di mercato e determinati in particolare dall'aumento del costo dei materiali; - per quanto riguarda l'ipotesi di cessione dell'attuale sede aziendale al Comune di Forlì, nella precedente riunione del Coordinamento dei Soci del 13.05.2008 è stata data puntuale informativa: tale cessione è propedeutica alla realizzazione della nuova sede aziendale. L'accordo di massima raggiunto con il Comune di Forlì prevede la realizzazione da parte di Romagna Acque, prima del perfezionamento dell'atto di compravendita (e quindi entro la fine del 2008), dei lavori di sistemazione delle aree esterne necessari per separare la proprietà. I lavori sopra citati sono in parte di competenza di Romagna Acque, in quanto propedeutici alla realizzazione della nuova sede, mentre in parte sono funzionali al futuro utilizzo da parte del Comune

*Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci*  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza dei Lavoro n. 35 - Forlì

434

acquirente. Il costo di queste ultime opere andrà ad incrementare il valore dell'immobile da cedere, in aggiunta alla valutazione eseguita dall'Agenzia del Territorio di Forlì e quindi all'atto pratico verrà rimborsato da parte del Comune al momento della conclusione della transazione immobiliare. E' comunque necessario adeguare le previsioni di budget aggiungendo la voce: "Opere da eseguire sull'attuale sede propedeutiche alla cessione dell'immobile"; il valore di tali lavori è stato valutato in EURO 370.000. E' al momento invariata la previsione di spesa per la voce "sede di Forlì" all'interno della quale vengono spesati sia i costi di progettazione, sia gli interventi eseguiti nel corso dell'anno 2008.

La Presidente, non essendoci interventi, propone quindi all'Assemblea di mettere ai voti l'aggiornamento della Relazione previsionale illustrata e di procedere successivamente ad una seconda votazione in relazione all'addendum riferito ad Alpina Acque S.r.l..

Pertanto

"L'ASSEMBLEA DEI SOCI

vedute le disposizioni regolanti il rapporto tra la società e il Coordinamento dei Soci contenute nella Convenzione fra gli Enti locali soci del 18.12.2007 e nello statuto sociale;

richiamata la propria deliberazione 26.06.2006 n. 11, con la quale, tra l'altro, il Consiglio di Amministrazione veniva autorizzato a compiere gli atti previsti dall'art. 19 bis, 6° comma, lettera c) dello Statuto sociale, senza la preventiva autorizzazione dell'Assemblea dei Soci, per un importo unitario non superiore ad EURO 100.000, relativamente alle operazioni di acquisto o di cessione o di dismissione di partecipazioni in società e che, in tutti gli altri casi di acquisto o

*Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì*

435

dismissione di partecipazioni societarie, si richiedeva sempre la preventiva autorizzazione assembleare;

richiamata altresì la propria deliberazione 18.12.2007 n. 8 con la quale si autorizzava il Consiglio di Amministrazione, ferma restando la responsabilità del medesimo, ai sensi dell'art. 2364 Codice Civile, al compimento degli atti e delle operazioni contemplate nella relazione previsionale per l'anno 2008 autorizzata con la richiamata deliberazione e ad adottare i provvedimenti conseguenti come indicato all'art. 19 bis dello statuto;

considerato che il Coordinamento dei Soci, nella seduta del 13.05.2008, si è espresso in merito all'individuazione da parte del Consiglio di Amministrazione di un percorso che prevede l'uscita di Romagna Acque - Società delle Fonti S.p.A. da Alpina Acque S.r.l. al fine di dare compiuta attuazione agli indirizzi forniti;

veduto il verbale della riunione del Coordinamento dei Soci del 12.06.2008 ed il relativo orientamento ivi riportato in base all'art. 6 comma 4 nella Convenzione fra gli Enti soci del 18.12.2007;

richiamato il documento definitivo "Aggiornamento della Relazione previsionale autorizzata con deliberazione 18.12.2007 n. 8: autorizzazione ex art. 19 bis statuto sociale e art. 2364 Codice Civile" prot. 4556 in data 12.06.2008 che in copia viene tenuto agli atti dell'Assemblea;

richiamata inoltre la deliberazione del Consiglio di Amministrazione in data 12.06.2008 n. 120, con la quale veniva dato mandato alla Presidente a proseguire nella verifica dell'organizzazione di Alpina Acque S.r.l. con l'obiettivo di definire il percorso più coerente a seguito degli indirizzi dettati dai Soci;

richiamato anche il documento definitivo "Addendum prot. 4895 in data

*Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci*  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì

436

26.06.2008 all'Aggiornamento prot. n. 4556 del 12.06.2008 della Relazione previsionale autorizzata con deliberazione 18.12.2007 n. 8 ex art. 19 bis statuto sociale e art. 2364 Codice Civile, che in copia viene tenuto agli atti dell'Assemblea;

veduti gli articoli 13, comma 1 lettera e), e 19 bis, comma 2, dello statuto;

udita la relazione dell'Amministratore delegato;

presenti n. 34 Soci su 68, i quali rappresentano il 86,720594 % del capitale sociale, pari a n. 630.385 azioni;

con voti contrari (nessuno);

con voti astenuti n. 1 (Comune di Castrocaro Terme e Terra del Sole), che rappresenta lo 0,469106 %, pari a n. 3.410 azioni;

con voti favorevoli n. 33 (tutti i Soci presenti, ad esclusione di quelli contrari), che rappresentano il 86,251488 % del capitale sociale, pari a n. 626.975 azioni;

delibera

- di approvare il documento definitivo "Aggiornamento della Relazione previsionale autorizzata con deliberazione 18.12.2007 n. 8: autorizzazione ex art. 19 bis statuto sociale e art. 2364 Codice Civile" prot. 4556 in data 12.06.2008, autorizzando il Consiglio di Amministrazione a compiere le operazioni ivi contemplate e ad adottare i provvedimenti conseguenti;

inoltre

presenti n. 34 Soci su 68, i quali rappresentano il 86,720594 % del capitale sociale, pari a n. 630.385 azioni;

con voti contrari (nessuno);



*Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci*  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì

437

con voti astenuti n. 1 (Comune di Castrocaro Terme e Terra del Sole), che rappresenta lo 0,469106 %, pari a n. 3.410 azioni;

con voti favorevoli n. 33 (tutti i Soci presenti, ad esclusione di quelli contrari), che rappresentano il 86,251488 % del capitale sociale, pari a n. 626.975 azioni;

- di approvare il documento definitivo "Addendum prot. 4895 in data 26.06.2008 all'Aggiornamento prot. n. 4556 del 12.06.2008 della Relazione previsionale autorizzata con deliberazione 18.12.2007 n. 8 ex art. 19 bis statuto sociale e art. 2364 Codice Civile, autorizzando il Consiglio di Amministrazione a compiere le operazioni ivi contemplate e ad adottare i provvedimenti conseguenti ed, in particolare quanto di seguito riportato in relazione ad un percorso, che prevederà l'uscita di Romagna Acque - Società delle Fonti S.p.A. dalla compagine societaria di Alpina Acque S.r.l. e che tenga conto dei seguenti indirizzi: 1) - in via prioritaria sviluppare un'ipotesi di vendita della partecipazione che valorizzi e salvaguardi il patrimonio aziendale investito in tale partecipazione nel rispetto dei vincoli statuari sia di Romagna Acque che della controllata; 2) - in via subordinata, solo qualora non risulti fruttuosa l'offerta di vendita di cui al punto 1), prevedere lo scioglimento della società;

- di precisare inoltre che, poiché ad oggi non è stato definito né il valore di vendita della partecipazione, né è stato individuato il possibile acquirente, qualora dia esito positivo l'offerta di vendita di cui al punto 1), il Consiglio di Amministrazione procederà, nel rispetto della Convenzione fra i Soci del 18.12.2007, alla dovuta informativa al Coordinamento dei Soci e quindi a convocare l'Assemblea per le determinazioni di competenza, mentre, qualora risulti infruttuosa l'offerta di vendita, il Consiglio di Amministrazione procederà

*Libro delle adunanze e delle deliberazioni  
dell'Assemblea dei Soci*  
di ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.  
Sede legale: Piazza del Lavoro n. 35 - Forlì

438

ad attivare il percorso di cui al punto 2) di scioglimento della società controllata  
Alpina Acque S.r.l., che si intende sin da ora autorizzato con l'atto di votazione  
dell'Assemblea Soci odierna sull'*Addendum* all'aggiornamento della Relazione  
previsionale anno 2008, del quale verrà fornita adeguata informativa al  
Coordinamento dei Soci, e all'Assemblea."

Dopodiché, nessuno avendo chiesto la parola e pertanto null'altro essendovi da  
deliberare, alle ore 11.10 l'Assemblea viene sciolta.

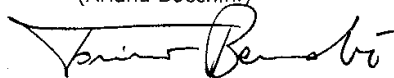
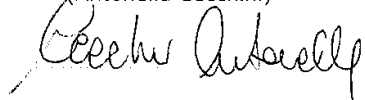
Letto, confermato e sottoscritto.

IL SEGRETARIO

IL PRESIDENTE

(Antonella Cecchini)

(Ariana Bocchini)



COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI CONSERVATI PRESSO LA SOCIETA'

**Relazione del Collegio Sindacale  
al bilancio chiuso al 31/12/2007**

Signori azionisti,

a norma dell'art. 2429 del codice civile abbiamo il dovere di riferirvi sui risultati dell'esercizio sociale e sull'attività da noi svolta in adempimento delle disposizioni di legge e di vigilanza, con la premessa che questo Collegio Sindacale è stato nominato dall'Assemblea dei soci in data 27/06/2006. Il controllo contabile della Società, è stato affidato, ai sensi dell'Art. 2409 bis comma 2 del codice civile, alla società di revisione K.P.M.G. S.p.A. con delibera assembleare del 29/6/2007.

Il progetto di bilancio dell'esercizio 2007 da noi esaminato, è stato messo tempestivamente a nostra disposizione dagli Amministratori che lo hanno approvato nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 22 Maggio 2008.

Il Bilancio è corredato dalla Nota Integrativa sufficientemente dettagliata ed articolata che fornisce una rappresentazione chiara e trasparente dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico e ne illustra i criteri di valutazione che trovano il nostro consenso salvo quanto più appresso specificato.

Il Bilancio è accompagnato dalla Relazione sulla Gestione che risponde alle prescrizioni dell'art. 2428 del codice civile e fornisce un'ampia illustrazione di quanto operato dalla società nel corso dell'esercizio e in particolare in ordine all'attuazione del Piano degli Investimenti, e quindi alla definizione delle linee del relativo piano operativo.

**Piano Operativo 2008 - 2012**

Con riferimento al Piano Operativo, illustrato ed approvato da ultimo nell'Assemblea dei Soci del 22 maggio 2008, il Collegio, come già in precedenza, conferma di aver esaminato, nel corso di numerosi incontri con la direzione aziendale, l'intero suo percorso decisionale e ritiene opportuno evidenziare quanto segue:

- conferma la correttezza del percorso decisionale; abbiamo assunto, infatti, tutte quelle informazioni necessarie ed utili al fine di procedere ad una valutazione autonoma e consapevole del suddetto Piano;
- rileva che detto Piano è formulato sul presupposto di dare attuazione al Progetto Società delle Fonti a far data dell'01.01.2009;
- rileva che in data 30.11.2007 è stato sottoscritto un Protocollo di Intesa con le tre agenzie d'ambito della Romagna per l'affidamento diretto alla Società del servizio di fornitura idrica all'ingrosso ad Hera, gestore del servizio idrico integrato, ma non la relativa Convenzione, come auspicato da questo Collegio nella Relazione al bilancio del 2006;
- rileva che si sono avviate le trattative con Hera Spa finalizzate al trasferimento in capo alla Società del ramo d'azienda relativo alle gestioni delle fonti locali e necessario a dare così compiuta attuazione alla realizzazione al progetto Società delle Fonti.

Tuttavia, in relazione alle informazioni ad oggi disponibili, questo Collegio ritiene che le incertezze connesse ai tempi di formalizzazione degli accordi con Hera Spa, nonché della sottoscrizione della Convenzione con le AATO, non consentano di esprimere un giudizio sulla congruità del periodo di recuperabilità delle fonti attualmente utilizzate da Hera spa.

Di conseguenza, in riferimento ai beni attualmente in uso gratuito ad HERA SPA, il cui importo in bilancio al 31.12.2007 è pari a euro 20.980.562, questo Collegio non possiede oggi elementi sufficientemente oggettivi per esprimere un giudizio compiuto in merito alla loro ragionevole recuperabilità a partire dalla presumibile data del 1/1/2009, così come affermato dagli amministratori nella Nota integrativa al bilancio, pur riconoscendo che ciò non determina un impatto significativo sulla rappresentazione veritiera e corretta in bilancio del patrimonio aziendale.

**Giudizio sul Bilancio al 31.12.2007**

Il Bilancio di esercizio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Nel suo complesso il bilancio è stato certificato dalla società di revisione K.P.M.G. S.p.A. che ha emesso la relazione di revisione in data 03 giugno 2008.

Da parte nostra vi confermiamo che nel corso dell'esercizio abbiamo svolto l'attività di vigilanza e di controllo prevista per legge, attenendoci ai Principi di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare possiamo assicurarVi che:

- le partecipazioni sono iscritte in bilancio per € 549.223;
- le immobilizzazioni immateriali sono iscritte in bilancio al netto delle quote di ammortamento per € 350.742; nell'esercizio 2006 ammontavano a € 375.178; comprendono spese per studi e ricerche per € 52.566 iscritte in bilancio con il nostro consenso;
- gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali imputati all'esercizio sono stati calcolati con le medesime aliquote applicate per l'esercizio precedente e ammontano a €15.716.689 rispetto a € 14.841.634 dell'esercizio precedente, l'incremento dell'ammontare degli ammortamenti, rispetto all'esercizio precedente, è dovuto, principalmente all'attivazione del processo di ammortamento di alcuni cespiti;
- Il Fondo relativo al "Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato" copre integralmente, al netto di eventuali anticipi, tutte le indennità maturate a favore del personale, a norma di contratto, alla data del 31/12/2007 ed è pari a € 1.786.652;
- il Fondo imposte e tasse risulta adeguato rispetto al presumibile onere fiscale, corrente e differito,

- tenendo in considerazione le norme tributarie in vigore;
- il fondo rischi e oneri futuri e' iscritto per € 462.140;
- i crediti sono stati valutati al presumibile valore di realizzo senza alcuna svalutazione;
- i debiti sono valutati al valore nominale;
- i costi e i ricavi sono esposti secondo il principio della competenza;
- non risultano ricorsi a deroghe di cui all'art. 2423 c.4 del Codice Civile;
- concordiamo con la società in merito al trattamento contabile adottato nel recepimento del principio civilistico di non ammortizzabilità dei terreni.

Vi assicuriamo, infine, di aver preso parte a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione, in ottemperanza all'obbligo sancito dall'art. 2405 del Codice Civile ed, inoltre, di avere effettuato n. 7 riunioni di verifica collegiale di vigilanza sull'andamento societario, sull'osservanza dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società e sul suo concreto funzionamento, nonché n. 2 riunioni straordinarie i cui verbali sono disponibili presso la sede della società.

Nei riscontri e nelle verifiche sindacali ci siamo avvalsi, ove necessario, della fattiva collaborazione del personale dell'Area Amministrativa.

Dalla nostra attività di vigilanza e di verifica non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione in questa sede.

Ai sensi dell'art. 2403 del Codice Civile, il Collegio ha:

- ottenuto dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla prevedibile evoluzione dell'attività sociale nonché sulle operazioni di maggior rilievo, sia in occasione delle riunioni di Consiglio di Amministrazione, sia dai diretti responsabili;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni;
- valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità in concreto di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti, gli atti e le operazioni di gestione anche in relazione alla salvaguardia e all'incremento del patrimonio sociale;
- constatata, al proposito, la valutazione positiva rilasciata dalla società K.P.M.G. S.p.A. che ha effettuato il controllo contabile nel corso dell'esercizio e dai cui verbali periodici non emergono rilievi sostanziali;
- provveduto ai necessari scambi di informazioni con i corrispondenti organi della società controllata Alpina Acque S.r.l. e con la Società di Revisione K.P.M.G. S.p.A. in merito ai sistemi di amministrazione e controllo e all'andamento generale dell'attività di gruppo;
- rilevato l'adeguatezza sostanziale del sistema dei controlli interni mediante la puntuale applicazione del Sistema Qualità adottato dalla società, sistema che è stato integrato con le procedure derivanti dall'applicazione della Legge 231/2001 in ordine al modello di organizzazione, gestione e controllo di Romagna Acque - Società delle Fonti S.p.A.;
- rilevato che non risultano operazioni infragruppo e con parti correlate aventi natura ordinaria poste in essere in contrasto con l'interesse della società o non congrue;
- riscontrato che le azioni poste in essere dall'organo amministrativo sono conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- constatato che la controllante ha esercitato l'attività di direzione e coordinamento nei confronti della società controllata.

Vi evidenziamo infine che nel corso dell'esercizio non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile o esposti di altra natura e che non sono stati rilasciati da parte del Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Tenuto conto in ogni caso che quanto sopra rilevato in merito ai beni concessi in uso gratuito a Hera Spa, non determina un impatto significativo sul patrimonio aziendale, questo Collegio Sindacale esprime pertanto parere favorevole all'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2007 di cui attestiamo la regolarità e conformità alla legge, previa considerazione da parte dell'Assemblea dei Soci degli effetti di quanto piu' sopra evidenziato, nonché all'approvazione delle proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione in ordine alla destinazione dell'utile netto dell'esercizio.

Forlì, 5 giugno 2008

Il Collegio Sindacale:

Dott.ssa Daniela Venturi - Presidente

Dott. Lugaresi Carlo - Sindaco effettivo

Dott. Giovanni Benaglia - Sindaco effettivo

COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI CONSERVATI PRESSO LA SOCIETA'



## *RELAZIONE SULLA GESTIONE*

Forlì, 22/05/2008

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

---

Signori Azionisti,

Vi sottoponiamo per l'approvazione il bilancio relativo all'esercizio 2007, illustrandoVi oltre ai risultati conseguiti, gli elementi caratterizzanti il contesto di riferimento in cui opera la Società.

### FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DEL 2007

#### Premessa

L'andamento meteorologico del 2007 ha avuto caratteristiche di assoluta eccezionalità, tanto che già dal mese di maggio è stato dichiarato lo stato di emergenza idrica in tutto il nord Italia; la Romagna si è caratterizzata per una situazione critica particolarmente prolungata, superata anche grazie a interventi straordinari in grado di garantire contromisure efficaci e modalità di gestione della risorsa di Ridracoli improntate al massimo contenimento e salvaguardia. Solo dai primi mesi del 2008 è cominciato un progressivo miglioramento della situazione, che è rientrata oggi in un quadro di sostanziale normalità. Naturalmente questa situazione di scarsità della risorsa ha comportato oltre a un impegno straordinario delle strutture aziendali, anche un rilevantissimo impatto sul bilancio di esercizio 2007.

Nell'esercizio 2007 sono state recepite le disposizioni della legge finanziaria 2007 che ha introdotto norme di contenimento dei costi relativi alle aziende di proprietà degli enti pubblici locali; tutto ciò ha determinato modifiche allo statuto sociale e al modello di *governance*, intervenendo anche sulla Convenzione ex D.Lgs. 18/8/2000 n. 267, con la quale i soci si garantiscono reciprocamente il pieno controllo sulla Società tramite l'esercizio coordinato dei loro poteri sociali. L'assemblea dei soci in data 20.11.2007 ha provveduto alla modifica della suddetta Convenzione e dello Statuto sociale e in data 18.12.2007 al rinnovo delle cariche sociali, nominando un Consiglio di Amministrazione che è passato da tredici a cinque componenti. Sulla base degli indirizzi deliberati dai soci il 07.02.2008, il Consiglio di Amministrazione in data 28 febbraio 2008 ha dato completa attuazione al riassetto di *governance* con l'attribuzione delle deleghe a Presidente, Vice Presidente e Amministratore delegato. L'impegno del nuovo Consiglio si è indirizzato principalmente all'aggiornamento del Piano Operativo che sta alla base del progetto Società delle Fonti, integrando e precisando le scelte attuative.

Per quanto riguarda la definizione e la sottoscrivere con le tre AATO della "Convenzione per la regolamentazione della gestione dei sistemi di captazione, adduzione e distribuzione primaria e della fornitura di acqua potabile all'ingrosso negli ambiti territoriali ottimali di Forlì-Cesena, Ravenna e Rimini, ex articolo 14, comma 4, della legge regionale 6 settembre 1999 n. 25", si è registrata l'impossibilità di procedere formalmente alla definizione dell'atto entro l'anno 2007. La suddetta Convenzione costituisce l'atto regolatorio dell'affidamento in house del servizio di fornitura idrica all'ingrosso, tuttavia la relativa sottoscrizione entro l'anno 2007 si è confrontata con un quadro di riferimento normativo di grande complessità e con l'individuazione di un modello tecnico gestionale di attuazione del progetto "Società delle Fonti", che a differenza di quanto previsto nel Piano Operativo approvato nel maggio 2006, contempla il superamento del cosiddetto "contratto di service" con Hera SpA; il nuovo modello organizzativo prevede la gestione diretta e integrata da parte della Società di tutte le fonti idriche della Romagna (il "contratto di service" era invece impostato sul mantenimento in capo al gestore del Servizio Idrico

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

---

Integrato, Hera SpA, della conduzione operativa degli impianti e delle fonti locali). Preso atto dello slittamento dei tempi di sottoscrizione della convenzione, in data 30 novembre 2007 si è proceduto fra la Società e le tre AATO della Romagna alla sottoscrizione di un Protocollo d'Intesa che ha fissato i vincoli su cui articolare la Convenzione stessa, Convenzione che le parti si sono impegnate a sottoscrivere entro il 2008 per consentire l'avvio della gestione unitaria di tutte le fonti idriche da parte della Società con decorrenza 01 gennaio 2009 e per una durata a tutto il 2023. Il Protocollo d'Intesa rappresenta inoltre, ai sensi dell'art. 8 del DPGR 49/2006, un accordo assunto in data antecedente l'entrata in vigore del Metodo Tariffario Regionale fissata al 01/12/2007. Nel Protocollo è stata confermata la volontà di mantenere in capo alla Società, il controllo pubblico sulla produzione dell'acqua potabile in Romagna per razionalizzare l'uso delle risorse pubbliche e valorizzare la Società tenuto conto delle sue potenzialità finanziarie e patrimoniali. IL Protocollo sancisce il ruolo strategico di Romagna Acque quale Società pubblica di proprietà degli Enti Locali, che compatibilmente con la sostenibilità economico - patrimoniale societaria, sia contestualmente in grado di dotare il territorio di infrastrutture essenziali per il Servizio Idrico Integrato e produrre un impatto tariffario sui cittadini il più contenuto possibile.

Tenuto conto degli indirizzi e dei vincoli posti nel suddetto protocollo si è proceduto all'aggiornamento del Piano Operativo per il periodo 2008 -2012, periodo coincidente con il quinquennio di regolazione tariffario fra AATO ed Hera SpA. Il Piano Operativo prevede la realizzazione da parte della Società di opere afferenti il Servizio Idrico Integrato per un importo complessivo di circa 199 mln di euro, di cui circa 135 mln di euro relative all'acquedottistica primaria, gestite direttamente dalla Società e recuperate attraverso la tariffa di vendita di acqua all'ingrosso nel rispetto delle normative di riferimento, e circa 64 mln di euro relative alla fognatura e alla depurazione, la cui gestione è affidata al gestore del Servizio Idrico Integrato a fronte di un corrispettivo stabilito nel rispetto delle normative tariffarie.

Per quanto concerne la definizione della tariffa dell'acqua all'ingrosso il Piano Operativo è stato sviluppato prevedendo un incremento tariffario medio annuo, nel quinquennio di regolazione, che, al netto dell'inflazione, è del + 1,5% coerentemente con gli indirizzi contenuti nel Protocollo del 30/11/2007.

Per dare compiuta attuazione al progetto Società delle Fonti e rendere operativa anche la gestione delle fonti idriche locali, attualmente gestite da Hera SpA, è necessario il trasferimento in capo alla Società del ramo d'azienda ad essa relativa con effetto dal 01 gennaio 2009. Le parti stanno definendo gli atti per consentire quanto sopra, prevedendo la sottoscrizione di un contratto preliminare entro giugno 2008 e la definitiva formalizzazione degli atti di trasferimento entro il 2008.

In data 22 Maggio 2008 l'assemblea dei soci ha approvato il Piano Operativo 2008 -2012 che ha integralmente recepito tutto quanto sopra indicato; valutata la natura pubblica della Società e la sua *mission* come sopra riassunta, l'Assemblea ha confermato la sostenibilità economica, patrimoniale e finanziaria del Piano stesso.

### Il contesto normativo di riferimento

E' noto che la Società, come richiamato dall'art. 3 dello Statuto, ai sensi del T.U. delle leggi sulle acque ed impianti elettrici approvato con R.D. 11.12.1933 n. 1775 e successive modifiche, nonché ai sensi del Regolamento Regione Emilia-Romagna 20 novembre 2001 n. 41 (dichiarazione di pubblica utilità per la disciplina del procedimento di concessione di acqua pubblica) e successive modifiche, opera in regime di concessione pubblica gratuita di grande derivazione d'acqua dal

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

---

Fiume Bidente per uso potabile, come da Decreto Interministeriale 20.06.1979 n. 953 e successivi, della durata di anni 70, con scadenza 19.06.2049. La Società ha avuto origine dalla trasformazione (data inizio attività 02.05.94) del preesistente Consorzio Acque per le Province di Forlì e Ravenna ai sensi della legge 08.06.90 n. 142.

La normativa nazionale sui servizi pubblici locali prevede (art. 113, comma 13, T.U.E.L.) che gli enti locali, anche in forma associata, nei casi in cui non sia vietato dalle normative di settore, possono conferire la proprietà di reti e impianti a società a capitale interamente pubblico e incedibile, le quali pongono le reti e gli impianti a disposizione dei gestori del servizio a fronte di un canone stabilito dalla competente A.T.O.; a tali società gli enti locali possono anche assegnare, ai sensi della lettera a) del comma 4 del medesimo art. 113, la gestione delle reti. Questo tipo di società deve possedere tre requisiti: (1) la partecipazione totalitaria di capitale pubblico, (2) gli enti pubblici soci devono esercitare sulla società un controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi, (3) la società deve realizzare la parte più importante della propria attività con l'ente o gli enti pubblici soci. La Società, che già rispettava i requisiti della partecipazione totalitaria di capitale pubblico e della realizzazione della parte più importante della propria attività con l'ente o gli enti pubblici soci, ha reso operativo anche il terzo requisito, quello del "controllo analogo" da parte dei soci (già previsto all'articolo 25 dello Statuto), mediante la stipula della convenzione fra i soci, avvenuta in data 4 maggio 2006, (aggiornata in data 7 marzo 2008), con la quale gli stessi si garantiscono il controllo sulla società tramite l'esercizio coordinato dei loro poteri sociali e disciplinano le modalità dell'esercizio coordinato dei relativi poteri di indirizzo e di controllo.

L'articolo 14, comma 4, della legge regionale n. 25/1999 che regola il servizio idrico integrato, stabilisce che *"in presenza, alla data di entrata in vigore della presente legge, di un soggetto a partecipazione maggioritaria degli enti locali proprietario di sistemi di captazione, adduzione e distribuzione primaria, fornitore all'ingrosso del servizio idrico integrato di più ambiti territoriali ottimali, le Agenzie degli ambiti interessati coordinano tra loro le misure unitarie da assumere nei confronti di tale soggetto determinando lo schema di ripartizione della risorsa tra i diversi gestori e la relativa tariffa, al fine di perseguire l'omogeneità gestionale e tariffaria nonché l'economicità complessiva del sistema. Le misure adottate devono essere congruenti con quanto stabilito dalla pianificazione nazionale e regionale nel settore delle risorse idriche. Il soggetto proprietario dei medesimi sistemi può effettuare, previa deliberazione degli enti locali assunta in sede di Agenzia, la gestione delle reti e degli impianti funzionali alle attività previste nel presente comma. Tale facoltà si estende anche al caso di ulteriore acquisizione da parte del medesimo soggetto, fornitore del servizio idrico integrato, della proprietà di sistemi di captazione, adduzione e distribuzione primaria"*. La Società pertanto si qualifica quale soggetto proprietario di reti e impianti di produzione che già gestisce una parte degli stessi, ai sensi della normativa sopra richiamata; in tale contesto si evidenzia che è proprietaria di impianti relativi alle fonti locali, impianti attualmente in uso al gestore del Servizio Idrico Integrato. Sulla base di specifici accordi fra AATO, la Società ed Hera SpA, sono in corso di realizzazione opere relative a depurazione e fognatura che verranno affidate al gestore del S.I.I. a fronte di un corrispettivo.

Nel corso del 2005 le Agenzie d'ambito delle tre province romagnole hanno firmato con Hera SpA le convenzioni di affidamento (o di conferma) della gestione del Servizio Idrico Integrato; i piani d'ambito ivi contenuti, prevedono i volumi e le condizioni di fornitura da Ridracoli. Come richiamato anche dal protocollo del 30/11/2007, sottoscritto fra la Società e le AATO, è previsto che la tariffa di fornitura, da Romagna Acque ad Hera SpA, dell'acqua all'ingrosso si mantenga fino a tutto il 2008 inalterata e continui a fare riferimento fino a tale data



ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

alle delibere del CIPE. Tenuto conto che, in merito all'attuazione del progetto "Società delle Fonti", le tre convenzioni di affidamento del servizio recitano: *"Il Gestore prende atto della volontà degli enti locali di trasferire in capo a Romagna Acque - Società delle Fonti S.p.A., a valere dal quarto anno di gestione (2008) la gestione degli ulteriori impianti e reti di captazione, adduzione e distribuzione primaria di sua proprietà e destinati alla produzione di acqua potabile, trasferimento che l'Agenzia delibererà come consentito dalla citata L.R. n. 25/99 e s.m.i."*, e preso atto degli slittamenti in merito all'avvio operativo della gestione unitaria integrata da parte della Società per i motivi sopra espressi, si evidenzia che la Convenzione, in corso di sottoscrizione per l'affidamento a Romagna Acque del Servizio, prevederà nei Piani d'Ambito, che costituiscono parti integranti della Convenzione stessa, l'armonizzazione dei programmi degli interventi, delle attività e delle tariffe fra la Società ed Hera SpA come contenuti nel Piano Operativo approvato dai soci il 22 maggio 2008.

La fine anticipata della legislatura ha bloccato l'iter di approvazione dei provvedimenti organici in materia di riforma dei servizi pubblici locali, come la legge delega c.d. Lanzillotta, ma non sono mancati interventi del legislatore nazionale nel settore idrico. Nel corso dell'anno è proseguita, e dovrebbe potersi considerare conclusa per quanto di interesse, l'attività di revisione del c.d. "decreto ambientale" (d.lgs. 152/2006), che ha innovato la preesistente normativa anche in materia di servizi pubblici locali ed in particolare in materia idrica andando fra l'altro a superare la legge 36/1994 (Galli). In particolare oltre a ripristinare il Comitato per la vigilanza sull'uso delle risorse idriche, ha reintrodotto il principio di unitarietà della gestione del SII all'interno del singolo ambito territoriale in sostituzione del precedente principio di unicità, rafforzando così l'impianto della legge regionale 25/1999 e il modello organizzativo di gestione del servizio acquedottistico come esplicitato nel "progetto società delle fonti", che persegue gli obiettivi di efficacia e di efficienza insiti nel principio di unitarietà della gestione pur senza il vincolo del gestore unico.

La legge finanziaria 2008 e il decreto legge 159/07 collegato alla manovra finanziaria stessa e convertito nella legge n.222 del 29/11/07, hanno introdotto alcune novità normative.

L'articolo 2 comma 38 della legge finanziaria 2008 affida alle regioni il compito di rideterminare entro il 1° luglio p.v. gli ambiti territoriali per la gestione del SII secondo principi di efficienza e di riduzione della spesa; l'articolo 26-ter del collegato alla manovra (disposizioni in materia di servizi idrici) stabilisce fra l'altro che *".....entro e non oltre dodici mesi dalla data di entrata in vigore della legge di conversione del presente decreto, non possono essere disposti nuovi affidamenti ai sensi dell'art 150 del decreto legislativo 3 aprile 2006, n.152."*

Per quanto riguarda il riordino degli Ambiti Territoriali Ottimali, è stata presentata una bozza di legge regionale, che determina il livello provinciale come quello minimo di aggregazione e impone la forma della convenzione tra enti come modello organizzativo, per quanto di più immediato interesse per la Società, si prevede un periodo transitorio che prevede l'avvio del nuovo assetto amministrativo con le nuove funzioni per Regione e livelli locali a partire dal 1/1/2009.

Per quanto riguarda il collegato alla finanziaria si sottolinea come con la "Convenzione per la regolamentazione della gestione del servizio idrico all'ingrosso negli ambiti territoriali di Forlì-Cesena, Ravenna e Rimini", le parti intendono disciplinare nella forma più consona il sistema di regole e modalità con cui la società effettua il servizio per il quale risulta soggetto già a suo tempo istituito ed operante, in base alle determinazioni degli enti locali, nel rispetto dell'art 113

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

---

del T.U.E.L. (ovvero dei requisiti necessari per l'affidamento in house) e tenuto conto dell'art 14 comma 4 della Legge regionale 25/1999, non dandosi luogo ad un nuovo affidamento.

### Il contratto di fornitura della risorsa idrica ad Hera S.p.A.

Nel corso del 2007 la fornitura della risorsa idrica ad Hera SpA è avvenuta in applicazione del contratto, valido per il periodo 2004-2007; tale contratto, inizialmente stipulato per il periodo 2004-2006, a inizio 2006 è stato esteso anche al 2007 per renderne omogenea la scadenza a quanto previsto nei Piani d'Ambito. Il contratto di fornitura è definito sulla base della concertazione attuata dalle tre ATO interessate, così come indicato dalla già citata legge Regionale n.25/99 che prevede che *"In presenza... di un fornitore all'ingrosso del S.I.I. di più ambiti ottimali, le Agenzie degli ambiti interessati coordinano tra loro le misure unitarie...determinando lo schema di ripartizione della risorsa tra i diversi gestori e la relativa tariffa."*

Nel corso dell'esercizio la fornitura è stata fortemente condizionata dall'andamento siccitoso che ha caratterizzato tutto il 2007 ed in particolare la primavera tanto che all'inizio dell'estate erano invasati solamente circa 24 milioni di metri cubi (contro i 33 mln ad invaso pieno). L'attivazione concordata con Hera S.p.A. di ogni risorsa disponibile e la gestione delle interconnessioni di Covignano, Torre Pedrera e Cesena/Cappuccini -interconnessioni realizzate durante l'estate - hanno consentito di superare la crisi idrica senza conseguenze per la cittadinanza; è tuttavia risultata penalizzata la produzione da Ridracoli che, compresa la quota destinata alla Repubblica di San Marino, non ha superato i 40 milioni di metri cubi, trattasi del quantitativo minimo erogato da quando è in funzione l'Acquedotto di Romagna.

### La realizzazione del Piano Investimenti

Il Piano investimenti, coerentemente con l'impostazione del progetto della Società delle Fonti, configura un sistema unico costituito dall'insieme delle fonti, fondato sulla sempre maggior interconnessione tra i vari schemi idrici, per garantire l'intero fabbisogno idropotabile del territorio romagnolo e una maggiore sicurezza e continuità dell'approvvigionamento: si configura quindi come un piano inter-ambito, coerente anche con l'impostazione della legge regionale che prevede la concertazione tra i tre ATO e con gli indirizzi dei soci sull'utilizzo delle risorse idriche e sulle politiche tariffarie, che sono a base del progetto.

Nel corso dell'esercizio si è proseguito nell'attuazione del Piano Investimenti deliberato dall'Assemblea e si sono ulteriormente precisate le scelte attuative dei principali interventi previsti nel Piano, in termini tecnologici e di capacità produttiva, e si è aggiornata la previsione dei costi.

L'Assemblea dei soci del 29 giugno 2007 ha convenuto e deliberato che nelle more di un organico aggiornamento del piano operativo fosse indispensabile un aggiornamento degli importi relativamente alle maggiori necessità finanziarie legate ad alcuni interventi essenziali del Piano Investimenti, che sono emerse nello sviluppo delle fasi progettuali.

Il Coordinamento dei soci, in data 30 agosto ha autorizzato definitivamente all'unanimità il Consiglio di Amministrazione a procedere nello sviluppo delle attività legate agli interventi indicati sulla base dei nuovi importi.

E' stato quindi aggiornato il quadro degli importi previsti per la realizzazione del Piano Investimenti e aggiornato il crono-programma dei singoli interventi.

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

L'attuazione del piano in quanto operante in un settore e in un contesto totalmente "regolato" (competenza delle Agenzie d'ambito sulle scelte di pianificazione e organizzazione, tariffazione del S.I.I. ecc.), dipende in modo rilevante dall'azione dei vari enti. Le ipotesi e le previsioni fatte risentono delle scelte di tali soggetti che hanno trovato una prima, fondamentale, definizione nel protocollo d'intesa del 30/11/2007 (*"Nelle more della stipula della Convenzione, Romagna Acque proseguirà la realizzazione degli interventi previsti nel proprio Piano industriale....omissis....destinati al servizio di produzione e distribuzione primaria dell'acqua potabile. Romagna Acque gestirà tali impianti e reti, e la risorsa prodotta sarà, sulla base della programmazione delle A.T.O., interamente destinata al Servizio Idrico Integrato nei tre ambiti. Romagna Acque recupererà gli investimenti sostenuti in applicazione del Metodo Tariffario Regionale attraverso il riconoscimento in tariffa degli ammortamenti e della remunerazione del capitale nella misura stabilita dalle Agenzie."*) e dovranno essere definitivamente recepite nella Convenzione più volte citata.

L'approvazione del Piano Operativo 2008 - 2012 approvato dai Soci il 22/05/2008 ha aggiornato anche la parte relativa agli investimenti.

Si conferma la validità del progetto Plurima così come ridefinito e approvato nell'anno 2006, anche limitatamente agli usi civili della risorsa; ad oggi non risulta infatti modificato né il quadro normativo regionale sulle limitazioni dell'utilizzo dell'acqua di falda per usi plurimi, pur in presenza di acque di superficie, né le aspettative di mercato relative alla domanda di risorsa idrica ad usi plurimi.

Fermo restando che la puntuale rendicontazione al Coordinamento dei soci sullo stato di avanzamento del Piano è uno degli impegni principali degli Amministratori, si ritiene utile fornire informazioni sull'avanzamento di alcuni dei progetti più rilevanti.

### ACQUEDOTTISTICA:

**ACQUEDOTTO DEL SAVIO, 1° LOTTO - CONDOTTA CESENA-MERCATO SARACENO:** (importo lavori a consuntivo euro 16.955.000). Al 31/12/07 tutte le opere sono state ultimate e sono entrate in esercizio.

**BY-PASS DELLA GALLERIA DI DERIVAZIONE IN LOCALITÀ CAPACCIO DI SANTA SOFIA E OPERE ACCESSORIE:** (importo opere 5.500.000 euro). Nel corso del 2007 è stata espletata la gara d'appalto e sono stati consegnati i lavori all'impresa esecutrice in data 27 agosto 2007. I lavori sono regolarmente in corso e l'ultimazione delle opere è prevista per la fine dell'anno 2008.

Nel corso del 2007 sono proseguiti anche i lavori di realizzazione del Parco fluviale di Santa Sofia opera connessa alla realizzazione del by-pass quale misura di mitigazione e compensazione.

**INTERVENTI DI MANUTENZIONE CONDOTTA PRINCIPALE IN LOCALITÀ FORBAIOLA** (importo opere 3.850.000 euro). Si tratta di un altro importante intervento per garantire la sicurezza di esercizio dell'Acquedotto della Romagna in un tratto della condotta principale minacciato da una frana.

Nel 2007 sono state ottenute le autorizzazioni per l'esecuzione delle opere ed è stato istituito il sistema di qualificazione delle imprese in possesso dei requisiti per poter eseguire tali lavorazioni specialistiche. È stata avviata ed è in corso di aggiudicazione la gara d'appalto per l'aggiudicazione dei lavori mediante l'invito a presentare offerta tecnico-economica alle imprese qualificate.

**INTERVENTI DI CONSOLIDAMENTO E PROTEZIONE STRADA DI ACCESSO E PIAZZALI DELLA DIGA DI RIDRACOLI** (importo opere 3.166.000 euro). Anche in questo caso si tratta di un importante intervento per la stabilizzazione e la messa in sicurezza delle scarpate a monte delle strade e dei piazzali della diga.

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

---

Nel corso del 2007 si è completata la fase autorizzativa propedeutica all'esecuzione dei lavori che ricadono in aree particolarmente tutelate dal punto di vista ambientale (essendo all'interno del parco e in siti di interesse comunitario).

I lavori, che vengono eseguiti nell'ambito del contratto di manutenzione della diga di Ridracoli e del patrimonio di questa società, sono iniziati nell'autunno del 2007 con il consolidamento della scarpata in sponda dx della diga e con la realizzazione del muro di protezione in corrispondenza del piazzale della casa di guardia e stanno proseguendo regolarmente.

**INTERVENTI DI INTERCONNESSIONE DELL'ACQUEDOTTO DELLA ROMAGNA CON GLI IMPIANTI DELL'AREA RAVENNATE E COSTRUZIONE DI UN NUOVO POTABILIZZATORE DELL'ACQUA DEL PO** (importo opere 73.000.000 euro).

È un progetto fondamentale all'interno del piano di investimenti sia dal punto di vista economico, sia perché consentirà di ampliare e diversificare le fonti di approvvigionamento dell'Acquedotto della Romagna. Il periodo di siccità che ha caratterizzato l'anno 2007 conferma l'importanza strategica di questa opera e la necessità che venga realizzata in tempi stretti. Nel corso del 2007 si è conclusa la conferenza di servizi per l'approvazione della Valutazione di Impatto Ambientale con la quale sono state ottenute le autorizzazioni necessarie alla realizzazione delle opere, apposto il vincolo preordinato all'esproprio e dichiarata la pubblica utilità. Si è proceduto all'elaborazione del progetto esecutivo per la realizzazione delle condotte e all'elaborazione degli elaborati necessari per l'espletamento nel mese di Maggio della gara d'appalto per l'impianto di potabilizzazione. Contestualmente sono in corso le procedure espropriative che dovranno consentire la materiale occupazione dei terreni lungo tutto il tracciato della condotta prima dell'ultimazione delle procedure di gara. La gara è stata avviata con la pubblicazione del bando in data 8/4/2008.

**IMPIANTO DI AFFINAMENTO DELL'ACQUA DEI POZZI DI CESENA** (importo complessivo del progetto di euro 9.400.000).

Il progetto prevede la realizzazione di un impianto in grado di affinare l'acqua prelevata dalla falda ed immessa nella rete idrica del comune di Cesena per migliorarne le caratteristiche chimiche, fisiche ed organolettiche.

Nel corso del 2007 si è proceduto all'elaborazione della progettazione definitiva dell'intervento a cui è seguito un confronto con il comune di Cesena, ATO ed Hera per verificare la possibilità di un'ipotesi alternativa per il trattamento degli scarichi dell'impianto, ipotesi recepita nel Piano Operativo approvato dai soci il 22 maggio 2008. Nel corso del 2008 prenderà avvio l'iter autorizzativo e la successiva fase di espletamento della gara d'appalto.

**NUOVO SERBATOIO A SERVIZIO DEL COMUNE DI RIMINI IN LOCALITÀ COVIGNANO** (importo opere 4.950.000 euro).

Nel corso del 2007 è stata espletata la gara d'appalto e sono stati consegnati i lavori all'impresa esecutrice in data 05 novembre 2007. I lavori sono regolarmente in corso e l'ultimazione delle opere è prevista per la primavera dell'anno 2009.

**INTERVENTI VARI ACQUEDOTTISTICA RIMINESE** (importo opere 12.700.000 euro).

Trattasi di interventi finalizzati a migliorare la sicurezza e la funzionalità impiantistica dell'Acquedotto di Romagna nell'area riminese. Anche in tali interventi si sono raggiunti significativi avanzamenti nella progettazione ed in particolare nell'ottenimento delle autorizzazioni propedeutiche alle gare d'appalto.

### FOGNATURA E DEPURAZIONE:

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

Relativamente agli interventi di risanamento ambientale nella vallata del Savio, con la sottoscrizione in data 14 giugno 2007 della convenzione regolante i rapporti fra ATO Forlì-Cesena, la Società ed Hera per la messa a disposizione a quest'ultima, in qualità di gestore del Servizio Idrico Integrato, degli impianti di depurazione e reti fognarie sono stati formalmente regolati sia agli aspetti tecnici relativi alla realizzazione e conduzione degli impianti sia gli aspetti economici relativi al recupero del capitale investito nelle opere e la remunerazione dello stesso prevedendo la corresponsione di un canone da parte a Hera a Romagna Acque.

**RISANAMENTO VALLATA DEL SAVIO, 1° LOTTO, 1° STRALCIO – FOGNATURA MONTECASTELLO-BACCIOLINO-BORA:** (importo complessivo del progetto di euro 9.950.000 al netto dei contributi in conto impianti per euro 1.560.000)

Nel corso del 2007 è stato ultimato il tratto di fognatura Montecastello-Bora che costituisce la parte più consistente dell'opera ed è significativamente avanzata la realizzazione degli ulteriori stralci richiesti dall'ATO Forlì-Cesena e dai comuni interessati relativi al prolungamento della fognatura fino alla località Montepetra Bassa (in comune di Sogliano sul Rubicone) e al collettamento dei reflui localizzati nella sponda dx del fiume Savio a Mercato Saraceno. Sono stati pertanto eseguiti i collaudi funzionali del tratto principale di fognatura per consentire di procedere all'avvio della fase di collaudo funzionale del depuratore di Bacciolino effettivamente avvenuta in aprile 2008.

**RISANAMENTO VALLATA DEL SAVIO, 1° LOTTO, 2° STRALCIO – DEPURATORE DI VALLATA IN LOCALITÀ BACCIOLINO (MERCATO SARACENO):** (importo complessivo del progetto di euro 8.440.000)

Nel corso del 2007 è stata completata la costruzione del depuratore e sono state avviate le autorizzazioni allo scarico dell'impianto per consentire di procedere all'inizio della fase di collaudo funzionale con avvio del trattamento di depurazione delle acque avvenuta in aprile 2008.

**RISANAMENTO DELLA VALLATA DEL SAVIO: DEPURATORE PER IL TRATTAMENTO DEI REFLUI DI BAGNO DI ROMAGNA E SAN PIERO- TRATTE FOGNARIE:** (importo opere di 4.600.000 euro).

Nel corso del 2007 nell'ambito dell'accordo di programma fra Provincia di Forlì-Cesena, A.T.O. Forlì-Cesena, comune di Bagno di Romagna e la Società si è svolta la conferenza dei servizi necessaria per l'ottenimento delle autorizzazioni all'esecuzione delle opere, per l'apposizione del vincolo preordinato all'esproprio e per la dichiarazione di pubblica utilità che consentirà di porre in gara i lavori nel corso dell'anno 2008.

**AMPLIAMENTO DEL DEPURATORE DI SANTA GIUSTINA E FOGNATURA BELLARIA-SANTA GIUSTINA** (importo opere a carico della società 35.250.000 euro).

Nel corso dell'anno 2007 si è conclusa la procedura di *scooping* volta alla definizione dei contenuti degli elaborati necessari per la successiva fase di valutazione di impatto ambientale. È stata completata la progettazione definitiva dell'impianto di depurazione e del collettore Bellaria-Santa Giustina che consentirà di avviare la procedura di valutazione di impatto ambientale al termine della quale verranno acquisiti i vari permessi, autorizzazioni, consensi, nullaosta ed espropri.

**RISANAMENTO VALLATA DEL SAVIO, 2° LOTTO. COLLETTAMENTO DEI REFLUI ALL'IMPIANTO DI DEPURAZIONE DI BACCIOLINO, TRATTO RANCHIO-BORELLO.** (importo complessivo del progetto di euro 4.150.000)

Nel corso dell'anno 2007 è stato approvato il progetto preliminare che prevede di collettare i reflui della vallata del torrente Borello all'impianto di Bacciolino.

Si è proceduto all'elaborazione della progettazione definitiva dell'intervento che consentirà di procedere con le richieste di autorizzazioni ed attivare le procedure esproprie.

La rete di fibre ottiche e la vendita di energia elettrica

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

La rete in fibra ottica, intervento completato nell'anno 2006, ha uno sviluppo totale di 295 Km, ed è utilizzata, oltre che per l'automazione dell'acquedotto, come dorsale principale della rete regionale delle Pubbliche Amministrazioni (denominata Lepida) e per lo sviluppo dei nuovi servizi di telecomunicazione nel territorio in partnership con Hera.

Con la rete ottica la Società conferma il ruolo di promotore e fornitore di infrastrutture vitali per il territorio e per la pubblica amministrazione: gli stessi Enti soci sono i primi beneficiari degli investimenti attuati dalla Società.

I ricavi globali di competenza 2007 derivanti dall'impiego verso l'esterno della rete in fibra, maturati secondo i contratti di affitto e manutenzione acquisiti, sono stati dell'ordine dei 708.000 Euro, di cui 700.000 da contratti continuativi.

Per quanto riguarda l'energia elettrica, va ricordato che il progetto dell'Acquedotto della Romagna prevedeva la dissipazione dell'alto carico energetico creato dal salto idrostatico fra l'uscita dell'impianto di Potabilizzazione di Capaccio, 290 m s.m., e le Vasche di Carico di Monte Casale, 190 m s.m.. Alla fine degli anni '90 con la realizzazione presso Monte Casale, della centrale idroelettrica, oltre a produrre energia rinnovabile, si consegue il totale recupero dell'acqua ed un risparmio sulla manutenzione delle valvole dissipatrici.

L'energia prodotta, oltre a coprire i piccoli fabbisogni dell'impianto adiacente, viene immessa nella Rete di Distribuzione Nazionale e venduta alle Società migliori offerenti.

Sulla base dei quantitativi di energia così prodotta, vengono inoltre rilasciati i Certificati Verdi, vendibili sul mercato elettrico.

Nell'anno 2007 la siccità ha condizionato anche la produzione della centrale idroelettrica di Monte Casale, essa ha infatti prodotto circa 5.500 MWh di energia (contro i 6.800 MWh dell'anno scorso) e complessivamente la vendita di energia e dei certificati verdi ha consentito di realizzare ricavi per circa euro 946.000.

### Andamento gestionale e risultanze economiche

L'esercizio 2007, da un punto di vista idrologico, è stato caratterizzato da un'andamento fortemente siccitoso, iniziato negli ultimi tre mesi dell'anno precedente, presentando livelli di criticità più o meno accentuati nel corso di tutto l'esercizio.

Le problematiche connesse alla siccità hanno presentato caratteri comuni a tutte le Regioni dell'Italia centro-settentrionale; prendendo atto di tale situazione è stato dichiarato lo "Stato di Emergenza" con decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri in data 04/05/2007, a cui hanno fatto seguito l'ordinanza del Presidente del Consiglio dei Ministri in data 15/06/2007 "Misure urgenti di protezione civile" ed il "Piano degli interventi urgenti per fronteggiare la crisi idrica" del Presidente della Regione Emilia-Romagna.

In tale contesto la Società ha realizzato due potabilizzatori mobili nelle località di Granarolo Faentino e Macerone di Cesena per la messa in rete attraverso l'Acquedotto della Romagna, della risorsa idrica proveniente dal Po e derivata attraverso le opere del CER con una potenzialità di 80 l/sec., inoltre è stato installato un impianto di prelievo di emergenza mobile sul fiume Bidente con una produzione possibile di 100 l/sec.; gli impianti sono entrati in servizio fra la fine di novembre e l'inizio di dicembre 2007. Nel 2008 si è proceduto all'installazione del secondo impianto di prelievo di emergenza mobile sul Bidente, che consente un prelievo complessivo (dal Bidente) di 190 l/sec..

L'emergenza idrica ha comportato una significativa riduzione della produzione della risorsa proveniente dall'invaso di Ridracoli, con ripercussioni anche sugli aspetti economici della

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

società, non consentendo di ripetere il risultato dell'anno precedente durante il quale la distribuzione di acqua aveva superato i 55 milioni di metri cubi.

Complessivamente nel 2007 è stato possibile distribuire circa 39,5 milioni di metri cubi d'acqua ripartiti territorialmente nel modo seguente: provincia di Forlì-Cesena 15,2, provincia di Ravenna 13,8, provincia di Rimini 9,7, provincia di Pesaro-Urbino 0,5, Repubblica di San Marino 0,3.

Questo esercizio, a differenza di quanto avviene nel corso di annate idrologiche normali, è quindi stato contraddistinto dall'assenza di portate istantanee particolarmente elevate e grazie agli accorgimenti impiantistici realizzati, anche in corso d'anno, non si sono verificati i problemi legati alla presenza di manganese nell'acqua proveniente dall'invaso che interferendo con il processo di rimozione dello ione clorito in passato era stata causa di colorazioni giallastre nell'acqua distribuita.

Nonostante gli impegnativi interventi realizzati in emergenza per fronteggiare la crisi idrica non si è verificata alcuna disfunzione nell'erogazione del servizio, ciò grazie alla efficace gestione tecnica sia nell'attività di manutenzione di emergenza, a fronte del verificarsi di inconvenienti, che nell'attività di manutenzione preventiva.

Pur dovendo affrontare tale inattesa contingenza, la qualità dell'acqua, come attestato dai controlli chimico-batterologici eseguiti dal laboratorio interno e dall'Autorità di controllo, è stata all'interno dei valori indicati dalla normativa vigente integrata dalle linee guida regionali per le AAUSL emesse per la gestione della siccità.

Al fine di dare compiuta attuazione a quanto previsto dall'art.19 bis, comma 5 dello Statuto si illustrano di seguito sia l'andamento gestionale e le risultanze economiche dell'esercizio sia i principali scostamenti rilevati rispetto a quanto preventivato in sede di approvazione del budget 2007 da parte dell'Assemblea.


L'andamento della società sotto il profilo economico è evidenziato dal Conto Economico.

L'esercizio 2007 si è chiuso con un Valore della Produzione di euro 26.548.907, con un decremento rispetto al 2006 di euro -3.958.722. I ricavi di vendita d'acqua sono stati di euro 17.625.958 a fronte di 39,5 milioni di mc; il diverso andamento idrologico, rispetto al 2006 ha determinato la vendita di minori quantitativi d'acqua per -15,6 milioni di mc (-28%) e quindi di minori ricavi per euro -4.808.636 (-21,4%).

Nell'esercizio 2007 non si è proceduto ad alcun incremento tariffario; l'ultimo incremento tariffario applicato risale al 1 gennaio 2003 ed è stato pari al +1,5% (nonostante la deliberazione CIPE allora vigente consentisse aumenti di entità superiore).

Il costo medio al metrocubo è da ricondurre all'applicazione del contratto di fornitura della risorsa idrica ad Hera S.p.A., che prevede prezzi unitari decrescenti al crescere dei volumi erogati; nel 2007 è risultato di euro 0,446, rispetto ad euro 0,407 del 2006.

Rispetto al budget sono stati venduti minori quantitativi d'acqua per -13,25 milioni di mc conseguendo minori ricavi per euro -4.725.000.

Analogamente ai minori quantitativi d'acqua erogati, è diminuita la produzione di energia elettrica presso la centrale di Monte Casale, determinando ricavi per euro 423.170 con un decremento, rispetto all'anno 2006, di euro -60.222 (-12,5%). I ricavi derivanti dalla vendita dei relativi certificati verdi sono stati pari a euro 522.500 con un decremento, rispetto all'anno 2006, di euro -291.068 (-35,8%); tale decremento è da imputare sia alla diminuita produzione di MWh (-1300 rispetto al 2006), che ha determinato il riconoscimento di un minor numero di certificati 

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

---

verdi, sia alla particolare situazione di mercato che ha provocato una forte contrazione dei prezzi di vendita di oltre il 20% rispetto all'anno 2006. Complessivamente i ricavi per vendita energia elettrica e certificati verdi sono pari a euro 945.670 con un decremento rispetto al budget di circa il -14%.

I ricavi connessi ai servizi di telecomunicazioni hanno acquisito negli ultimi esercizi una rilevanza significativa, nel bilancio 2007 i ricavi generati dall'utilizzo della fibra e dall'affitto di siti per servizi di telefonia sono pari a euro 766.179; il decremento rispetto l'anno precedente (-7,4% e +8% rispetto al budget), è da imputare ad una prestazione di servizi per manutenzione unantum eseguita nel 2006.

Le altre voci componenti il Valore della Produzione sono costituite principalmente da: capitalizzazioni di costi del personale interno per euro 285.405, contributi governativi Statali trentennali per euro 4.650.382, canoni di affitto di rami d'azienda verso il gestore del servizio idrico integrato per euro 150.374, sopravvenienza attiva per esubero degli accantonamenti effettuati negli anni passati al fondo rischi ed oneri relativamente a vertenze che si sono chiuse nel corso del 2007 per euro 755.081, sopravvenienza attiva per recupero dall'Inps di contributi sociali per euro 755.352; i restanti ricavi e proventi sono costituiti da altre sopravvenienze attive, plusvalenze per cessioni patrimoniali, altri fitti attivi, rimborsi vari di costi sostenuti e ricavi diversi per complessivi euro 614.506.

A causa della minore vendita di acqua e del fatto che i costi d'esercizio della società sono in larghissima misura sostanzialmente fissi e non comprimibili, la gestione operativa è negativa per euro -1.054.527, la sua incidenza sul valore della produzione è del - 4%, in valore assoluto presenta un decremento rispetto all'anno precedente di euro -3.963.214 e rispetto al budget di euro -2.225.527. Gli amministratori ritengono che in considerazione dell'occasionalità degli eventi siccitosi del 2007 e delle previsioni confortanti per l'esercizio 2008, anche tenuto conto dell'attuale livello dell'invaso che presenta volumi di acqua invasata vicina alla massima capacità dello stesso, non si ravvisano situazioni che configurino possibili impatti nelle attività di bilancio.

L'ammontare complessivo dei costi operativi è di euro 27.603.434, attestandosi sostanzialmente sullo stesso valore dell'anno precedente; si evidenziano di seguito gli incrementi e i decrementi più significativi delle diverse componenti di costo:

- maggiori ammortamenti per euro +917.079; gli ammortamenti complessivamente pari a euro 15.893.512 assorbono il 59,9% del valore della produzione, tale valore conferma il budget 2007; i maggiori ammortamenti rispetto al 2006 sono da imputare essenzialmente all'entrata in funzione dei due potabilizzatori mobili e della condotta acquedottistica nella vallata del Savio;
- minori accantonamenti per rischi per euro -88.313; l'entità di tale voce, pari in valore assoluto a euro 111.708, si mantiene su livelli molto ridotti, circa 0,4% del valore della produzione; rispetto al budget lo scarto è di euro +61.708;
- minori costi per materie prime e di consumo (al netto delle variazioni delle rimanenze di magazzino) per euro -219.718; l'entità netta di tale voce è pari in valore assoluto a euro 961.546 e ha un incidenza sul valore della produzione del 3,6%;
- minori costi per servizi, godimento beni di terzi e oneri diversi di gestione per euro - 818.182 (-11,7%); tale decremento è costituito principalmente da minori costi per: compensi per cariche sociali (-163.110), interventi di salvaguardia (-147.681), spese manutenzioni ordinarie



ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

(-97.759), compensi per consulenze e servizi vari (-196.074), contributi 2% a enti montani (-94.913), diritti, imposte e tasse (-73.501) e altri oneri diversi (-45.144); complessivamente tali costi sono pari ad euro 6.182.129 e rappresentano il 23,3% del valore della produzione;

- maggiori costi del personale per euro 213.626 (+5%) da ricondurre principalmente all'applicazione degli aumenti contrattuali previsti dal CCNL rinnovato il 9 marzo 2007 e dall'erogazione ad un dirigente di somme a titolo di incentivo all'esodo; il costo del personale complessivamente pari a euro 4.454.539 assorbe il 16,8% del valore della produzione;
- rispetto al budget i costi per materie prime e di consumo, costi per servizi, godimento beni di terzi, oneri diversi di gestione e costi del personale registrano un decremento di euro -1.420.000 (-10,9%).

Il saldo dei proventi e degli oneri finanziari, sommato al saldo delle rettifiche di valore delle attività finanziarie, è positivo per euro 3.134.114 e rappresenta il 11,8% del valore della produzione. Rispetto all'esercizio 2006 tale saldo è superiore di euro 170.605; si evidenzia che rispetto all'anno precedente si rilevano sia maggiori proventi/interessi attivi che maggiori oneri/interessi passivi, cioè da ricondurre al contratto stipulato a dicembre 2005 in base al quale in data 2/1/2006 la società ha ottenuto l'erogazione di un finanziamento bancario di euro 20.000.000 di durata ventennale al fine di far fronte alle necessità finanziarie emergenti dal Piano degli investimenti, il Piano infatti presenta per gli esercizi 2009/2011 una posizione finanziaria negativa; temporaneamente la relativa liquidità è stata investita in impieghi finanziari di breve periodo. Rispetto al budget, il saldo positivo è di euro +604.000 generato essenzialmente da maggiori proventi finanziari dovuti sia all'andamento positivo dei tassi d'interesse relativi alla remunerazione della liquidità aziendale che ad una maggiore liquidità media aziendale.

Il saldo delle partite straordinarie è positivo di euro +41.094 ed è da ricondurre essenzialmente a sopravvenienze attive relative a minori imposte IRES ed IRAP emerse in sede di redazione della dichiarazione dei redditi dell'anno 2006 e all'istanza rimborso IVA su auto a seguito del D.L. 15/9/2006 n. 258; l'anno precedente tale voce registrava un saldo negativo di euro -44.557, mentre il budget non conteneva previsioni relative alle partite straordinarie.

L'utile lordo è pari a euro 2.120.381 e rappresenta l'8% del valore della produzione; rispetto all'anno precedente si rileva un decremento di euro -3.706.958.

Le imposte sul reddito d'esercizio, pari complessivamente a euro 985.539, rappresentano il 3,7% del valore della produzione e sono inferiori di euro 1.436.461 alle imposte dell'esercizio 2006.

L'utile netto dopo le imposte è di euro 1.135.142, ha un incidenza sul valore della produzione del 4,3%, il decremento rispetto al 2006 è di euro -2.270.497 e di euro -923.858 rispetto al budget.

### La situazione patrimoniale e finanziaria

Il patrimonio netto di euro 389.187.819 risulta decrementato rispetto al 31/12/2006 di euro -2.182.151, essenzialmente per effetto del decremento dell'utile d'esercizio 2007; gli incrementi della riserva legale e delle altre riserve registrati nel corso del 2007, per effetto della destinazione dell'utile dell'anno 2006 e della liberazione della riserva vincolata, come sotto commentato, sono compensati dai decrementi delle altre riserve dovuti alla distribuzione ai soci di parte della riserva vincolata e parte dell'utile d'esercizio dell'anno 2006, come deliberato dall'Assemblea dei Soci del 29/6/2007.

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

---

Si evidenzia che con delibera assembleare del 23/6/2005 si era costituita una riserva vincolata per un importo di euro 6.000.000; la costituzione di tale riserva è avvenuta in un'ottica di gestione improntata alla massima prudenza, tenendo conto dell'entità della passività, nella misura ritenuta possibile al momento di costituzione della riserva stessa, derivante dalla procedura di recupero degli aiuti di Stato di cui hanno beneficiato i soggetti trasformati in società per azioni in base alla legge 142/90 negli anni di cosiddetta "moratoria fiscale" e dichiarati illegittimi dalla decisione del 5 giugno 2002 della Commissione UE. In data 09 Maggio 2007 la Società ha pagato all'Agenzia delle Entrate ufficio di Forlì, quanto dallo stesso ufficio richiesto con comunicazione-ingiunzione del 24/04/2007 e dovuto a chiusura della procedura di contestazione. Essendo pertanto venuto meno il vincolo per il quale era stata costituita, la riserva vincolata è stata liberata con delibera dell'Assemblea del 29/06/2007 ed è stata destinata ad altre riserve per euro 4.500.000 e distribuita agli azionisti per euro 1.500.000.

I debiti per mutui a fine 2007 ammontano a euro 23.852.211, con un decremento di euro -534.259 da ricondursi al rimborso delle quote capitale dei mutui esistenti al 31/12/2006.

L'ammontare complessivo delle attività immobilizzate è di euro 314.173.662, con un incremento netto di euro +1.881.878 rispetto all'anno precedente; tale variazione è determinata dal saldo tra i decrementi delle immobilizzazioni immateriali e materiali per euro -4.496.485 e gli incrementi delle immobilizzazioni finanziarie per euro +6.378.363.

Le immobilizzazioni immateriali e materiali nette pari ad euro 298.332.385 si sono ridotte rispetto al 31/12 precedente di euro -4.496.485 per effetto di ammortamenti di entità superiore agli incrementi (al netto dei decrementi) per la realizzazione di nuove opere e progetti.

In merito al dettaglio e all'illustrazione dei lavori e dei progetti più significativi realizzati nel corso del 2007 si rimanda a quanto indicato nella presente Relazione nella parte relativa alla realizzazione del Piano Investimenti e si evidenzia che il budget prevedeva investimenti in nuove opere (al netto di contributi) per euro 17.347.000 e a consuntivo sono stati inferiori per euro -5.870.000; gli investimenti realizzati per euro 12.764.015 comprendono i due potabilizzatori mobili non previsti a budget, e sono stati rettificati ai fini contabili di euro 1.287.000 per effetto dei contributi in conto impianti contabilizzati nel corso del 2007;

Le immobilizzazioni finanziarie pari a euro 15.841.277 registrano un incremento, rispetto l'anno 2006, di euro +6.378.363 da ricondurre prevalentemente a :

- decremento di euro -263.170 per la diversa classificazione della partecipazione nella società collegata Torricelli Srl, che è stata trasferita dalle immobilizzazioni all'attivo circolante per tener conto dell'offerta d'acquisto della quota detenuta dalla Società da parte di alcuni soci di Torricelli Srl e della probabile destinazione alla vendita, come meglio commentato tra i fatti avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio della presente Relazione sulla Gestione;
- decremento di euro -2.582.284 del valore di iscrizione della partecipazione nella società Plurima SpA per effetto della trasformazione della "riserva in conto futuro aumento di capitale sociale" in credito fruttifero avvenuta con decorrenza 1/1/2007 a seguito di delibera assembleare di Plurima SpA del 18/12/2006;
- incremento di euro +9.189.480 dei crediti verso la società collegata Plurima SpA per effetto della trasformazione della riserva in conto futuro aumento capitale sociale sopra indicata e degli ulteriori versamenti effettuati nel corso del 2007 a titolo di prestito fruttifero ai sensi della Convenzione siglata tra le parti il 4/4/2003. Complessivamente al 31/12/2007 il credito a titolo di prestito fruttifero vantato nei confronti della società collegata Plurima SpA è pari a euro 15.076.072; rispetto ai valori di budget 2007 lo scostamento è di euro -3.297.000 per effetto

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

---

di slittamenti nella realizzazione delle opere che Plurima avrà in gestione e per le quali è prevista l'erogazione del prestito stesso da parte di Romagna Acque.

Al 31/12/2007 le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni e le disponibilità liquide sono complessivamente pari a euro 99.232.687 con un decremento di euro -6.251.615 rispetto al 31/12/06, tale decremento è dovuto essenzialmente alle erogazioni effettuate nel corso del 2007 ad incremento del prestito fruttifero alla società collegata Plurima SpA.

### L'organizzazione e le risorse umane

Nel corso del 2007 l'organico è aumentato di 2 unità; sono state effettuate n. 3 assunzioni per n. 1 quadro tecnico, n. 1 impiegato a tempo indeterminato e n. 1 impiegato a tempo determinato, mentre si è dimesso n. 1 dirigente tecnico. A fine 2007 l'organico risulta costituito da n. 103 dipendenti così ripartito: 33 operai e 70 impiegati (di cui n. 1 con contratto a tempo determinato).

Si conferma un sistema di formazione e aggiornamento professionale permanente finalizzato al mantenimento e al rafforzamento di competenze sempre più qualificate.

Per agevolare l'adeguamento professionale sono stati attivati corsi di formazione e addestramento interno e sono stati svolti corsi esterni presso società ed enti specializzati.

Complessivamente sono stati attivati interventi formativi che hanno coinvolto 179 unità equivalenti (tenuto conto che alcuni dipendenti hanno partecipato a più iniziative formative); le iniziative di aggiornamento, formazione e addestramento effettuate sono state 39.

Nel 2007 le ore di assenza medie per addetto sono aumentate di circa il +49% rispetto al 2006; tale aumento è da imputare per il 70% ad assenze per n. 2 maternità (obbligatoria e facoltativa) e per la restante parte ad assenze per malattia, infortuni sul lavoro e congedi vari retribuiti, al netto di una riduzione per scioperi e partecipazione a seggi.

### Sistemi di gestione: Sicurezza, Qualità, Ambiente

Nel corso della sua esperienza la Società ha confermato il proprio impegno al mantenimento di un alto livello qualitativo del servizio svolto con una costante attenzione alla salvaguardia dell'ambiente e alla tutela dei lavoratori. A tale scopo anche nel corso dell'anno 2007 l'attività della società è stata rivolta al consolidamento e allo sviluppo dei propri sistemi gestionali per la qualità, l'ambiente e la sicurezza, conformandoli ai principali standard certificabili.

Nel corso del 2006 la società ha ottenuto la ricertificazione dei Sistemi Qualità-Ambiente con il seguente oggetto "Gestione della progettazione e della costruzione di infrastrutture ed opere idrauliche per il ciclo unitario integrato dell'acqua. Conduzione e manutenzione dei sistemi per l'erogazione di acqua potabile costituenti il complesso acquedottistico denominato "Acquedotto della Romagna" (diga, captazione idrica da invaso e da traverse fluviali, potabilizzazione, distribuzione e telecontrollo). Produzione di energia elettrica. Monitoraggio con analisi di laboratorio dell'acqua erogata"; tale certificazione è stata mantenuta nel 2007.

A partire dal 1996 l'azienda ha strutturato un Sistema di gestione per la Sicurezza dei lavoratori; tale sistema è stato successivamente integrato con gli altri sistemi di gestione della qualità e dell'ambiente. La gestione della sicurezza è tesa ad assicurare a tutto il personale condizioni e

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

---

ambienti di lavoro rispondenti alle disposizioni normative vigenti e il più possibile confortevoli, al fine di tenere sotto controllo, sia in termini numerici che di gravità, il fenomeno infortunistico.

La Società è impegnata in un costante monitoraggio e aggiornamento dell'aspetto organizzativo del Sistema Sicurezza, al fine di renderlo sempre più strumento manageriale di verifica e controllo; in tal senso, nel corso del 2007, è stato avviato il percorso di certificazione del proprio Sistema Sicurezza alle linee guida OHSAS 18001:1999.

La Società nell'ambito dei suddetti sistemi gestionali, nell'ottica del miglioramento continuo, si è dotata di un piano annuale, quale strumento che individua le azioni da sviluppare durante l'anno, coerentemente al budget dell'esercizio approvato dall'Assemblea dei Soci.

Con la pubblicazione del terzo Bilancio di Sostenibilità, relativo all'esercizio 2006, avvenuta nel corso del mese di novembre 2007, la Società ha inteso dare continuità ad uno strumento comunicativo che ha anche l'obiettivo di evidenziare come la propria attività si basi su modelli di gestione che puntano alla trasparenza e all'efficacia, alla sensibilità ambientale e al dialogo costante con il territorio. In tale contesto, nel corso del 2007 è stato avviato un progetto di comunicazione che attraverso vari strumenti mette a punto scenari comunicativi sia a livello istituzionale sia a livello sociale. La comunicazione è intesa come opportunità di far conoscere la propria identità fondata su valori quali: innovazione, capacità di fare rete, efficienza, qualità, dialogo, educazione e formazione, sostenibilità ambientale, radicamento nel territorio, apertura a collaborazioni internazionali e anche per sensibilizzare il cittadino nei confronti dei temi dell'acqua.

### Ricerca e sviluppo

Nell'anno 2004 era stato ultimato, ed aveva iniziato a produrre utilità, un primo studio per la realizzazione di un museo diffuso, conseguentemente ne era iniziato il relativo processo di ammortamento; tale museo mette in relazione l'opera della diga di Ridracoli e la costa romagnola con particolare attenzione alle problematiche del turismo, ai risparmi idrici, agli aspetti ambientali (subsidenza) ed ai temi dello sviluppo sostenibile; tale iniziativa trova particolare sviluppo nell'ambito di una sezione dedicata all'interno dell'Idromuseo presso il Centro Visita di Ridracoli.

Nell'anno 2005 è stato realizzato, ed ha iniziato a produrre utilità, un ulteriore studio connesso al completamento dell'Idromuseo.

Entrambi gli studi nel corso del 2007 hanno proseguito il loro processo di ammortamento.

### Rapporti infragruppo

Romagna Acque attua le proprie scelte strategiche di diversificazione e rafforzamento anche attraverso la partecipazione in società. Di seguito si evidenziano le più significative partecipazioni:

- Alpina Acque s.r.l., società controllata, svolge attività di progettazione e ingegneria, ha iniziato ad operare nel '99, nel corso degli anni ha dapprima aumentato e quindi consolidato i volumi d'attività e, in particolare negli ultimi esercizi, ha accresciuto sia quantitativamente che qualitativamente la propria struttura operativa; a fine anno detiene un significativo portafoglio lavori rappresentato pressochè interamente da commesse ricevute dalla controllante Romagna Acque.

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

- Torricelli s.r.l., società collegata, svolge attività di progettazione, costruzione e gestione di impianti nei settori della depurazione, potabilizzazione, energia e rifiuti; nell'anno 2007 ha confermato i positivi risultati economici e commerciali conseguiti negli anni precedenti, ciò le ha consentito di continuare a rafforzare progressivamente la propria struttura patrimoniale. Si rimanda al paragrafo successivo della presente Relazione "fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio" per l'analisi delle motivazioni che portano alla dismissione della presente partecipazione;
- Plurima s.p.a., società collegata costituitasi nel 2003 con il fine della promozione, della progettazione, della gestione e la realizzazione di infrastrutture e sistemi per la derivazione, adduzione e distribuzione di acque ad usi plurimi (in conformità con gli indirizzi programmatori della pubblica amministrazione e al fine di soddisfare congiuntamente, con risorse alternative e/o complementari alle acque sotterranee locali, la domanda attuale e futura dell'agricoltura, dell'industria, del turismo e dell'ambiente, nonché quella dei distributori per usi civili). La società non è di fatto ancora operativa in quanto sono in fase di realizzazione le infrastrutture che poi le dovranno essere affidate in gestione. Nel 2007 è proseguita la fase di realizzazione delle opere la cui ultimazione, a causa di slittamenti verificatisi, è prevista fra la fine del 2008 ed il primo semestre del 2009. Parallelamente all'avanzamento della realizzazione delle opere, nel corso del 2007 la Società ha proceduto ad erogare i finanziamenti a Plurima nel rispetto della Convenzione regolante i rapporti fra i soci e la Società stessa;
- AGESS, società cons. a r.l., società partecipata costituitasi nel corso del 2001, ha per oggetto l'effettuazione di servizi ai soci nell'ambito del risparmio energetico, nonché dello sviluppo ed impiego delle fonti energetiche rinnovabili.

Per una più approfondita analisi delle partecipazioni e dei rapporti infragruppo economici e patrimoniali si rinvia alla Nota Integrativa.

### Azioni proprie

Nel bilancio risulta una riserva per futuro acquisto azioni proprie di euro 258.228 costituita in sede di ripartizione utili dell'esercizio 1997. L'Assemblea deve ancora definire le modalità con cui effettuare un'operazione di acquisto azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 C.C..

Ai sensi dell'art.2428 C.C., si precisa che la società non possiede e non ha acquistato e/o alienato né nell'esercizio 2007, né in anni passati, azioni proprie.

### Sedi secondarie

Ai sensi dell'articolo 2428 del Codice Civile indichiamo che l'unica sede secondaria della società è quella degli impianti, situata a Isola-Capaccio, n° 77 - Santa Sofia (FC).

### Valuta di esposizione ed EURO

Il presente bilancio è predisposto e computato in unità di euro e non sono esposte partite in valuta; le azioni sono emesse in euro.

### FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

---

L'andamento meteorologico del primo trimestre 2008, caratterizzato da precipitazioni ed apporti in linea con le medie storiche, ha posto fine alla gravissima crisi idrica protrattasi per tutto il 2007.

Ciò unitamente alla gestione, concordata con Hera SpA, di ogni risorsa idrica disponibile ed all'utilizzo degli impianti di emergenza, realizzati ed entrati in funzione a fine 2007 nell'ambito delle "Misure urgenti di Protezione Civile" conseguenti allo "Stato di Emergenza" decretato fino al 30/06/2008, ha consentito di colmare il precedente grave deficit idrico fino a giungere, in aprile dell'anno in corso, alla tracimazione e quindi porre le condizioni per affrontare l'estate con l'invaso in buone condizioni.

Nei primi mesi del 2008 alcuni soci della società collegata Torricelli Srl hanno manifestato l'interesse all'acquisto della quota posseduta da Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.; in particolare è stata presentata un'offerta economica d'acquisto pari al valore patrimoniale della quota posseduta dalla Società e pari ad euro 593.000.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, nelle sedute del 28.02.2008 e 12.03.2008, tenuto conto dell'attuale oggetto sociale di Romagna Acque e considerato che nell'aggiornamento del Piano Operativo (in corso di approvazione) si evidenzia la necessità di concentrare tutte le risorse aziendali nella realizzazione degli obiettivi del "core business" (realizzazione Progetto "Società delle Fonti"), ha espresso l'orientamento che le quote detenute in Torricelli S.r.l. non rappresentano più una partecipazione strategica e le entrate finanziarie derivanti dalla dismissione della stessa sono un'opportunità da cogliere per ridurre il ricorso all'indebitamento previsto nel Piano Operativo per i prossimi esercizi. Inoltre con il valore di vendita proposto di euro 593.000 si determinerebbe una plusvalenza attiva sul bilancio 2008 di Romagna Acque pari ad euro 329.830 ed una crescita della liquidità aziendale in tale esercizio pari al valore di vendita.

Nel rispetto di quanto previsto nella deliberazione dell'Assemblea dei Soci 27.06.2006 n. 11, nella seduta del 03.04.2008 il Consiglio di Amministrazione con atto n. 84 ha approvato il percorso di dismissione di partecipazione societaria in Torricelli S.r.l..

In data 15/02/2008 è stata sottoscritta la nuova convenzione per la fornitura a Hera S.p.A., da parte di Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A., di acqua potabile per il periodo 1/1/2008 - 31/12/2008. In termini di ripartizione dell'acqua dell'Acquedotto della Romagna nei tre ambiti territoriali, di volumi di riferimento mensili, di tariffe ordinarie e tariffe per volumi aggiuntivi, la nuova convenzione conferma per l'anno 2008 lo schema contrattuale applicato nel periodo 2004-2007.

In data 22/05/2008 è stato approvato da parte dell'Assemblea dei soci il Piano Operativo della Società per il periodo 2008 - 2012 ed è prevista entro il mese di giugno p.v. la sottoscrizione fra Hera SpA e la Società, del contratto preliminare per il trasferimento alla Società del ramo d'azienda relativo alla gestione delle fonti locali come già esplicitato nella premessa della presente Relazione; in tale contesto sarà definita la risoluzione dei contratti attraverso i quali Hera SpA ha la disponibilità dei beni di proprietà della Società relativi alla gestione delle fonti locali.

### ALTRE INFORMAZIONI

Vi informiamo che la Società:



ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio ai 31/12/2007

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

- nel 2007 ha proceduto ai sensi della normativa vigente in materia di protezione dei dati personali, alla riemissione del Documento Programmatico sulla Sicurezza, previsto specificatamente dall'art.19 allegato B del D.Lgs. 196/03. E' stata inoltre svolta la verifica annuale prevista dall'art.14 del sopracitato allegato B degli ambiti di trattamento consentiti agli incaricati;
- già dal 2005 la Società ha approvato e adottato un modello di organizzazione, gestione e controllo (Codice Etico) per la prevenzione dei reati ex D.Lgs.231/2001 conforme oltre che allo stesso Decreto anche alle linee guida di Confindustria e Confservizi; in tal modo si è data formale e sostanziale applicazione ad un sistema strutturato e organico di procedure ed attività di controllo preventivo di comportamenti illeciti da parte di amministratori, dipendenti, collaboratori. La norma ha introdotto nel sistema giuridico italiano la responsabilità amministrativa delle società accanto alla responsabilità civile e penale delle persone fisiche che materialmente commettono i reati; le attività nell'ambito delle quali possono essere commessi i reati previsti dal suddetto Decreto concernono i rapporti con la Pubblica Amministrazione e le attività societarie.  
Nel corso dell'esercizio 2007 sono state apportate alcune modifiche al modello di organizzazione, gestione e controllo; le stesse sono state diffuse provvedendo ad aggiornare il sito internet e l'intranet aziendale visibili sia a livello di dipendenti che di stakeholders.  
Il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 23 gennaio 2008, a seguito dell'Assemblea dei Soci del 18/12/2007 che ha deliberato la composizione del nuovo CdA, ha proceduto al rinnovo dell'Organismo di Vigilanza nominandone i componenti il cui compito è verificare il corretto ed efficace funzionamento del sistema adottato; in tale contesto l'Organismo di Vigilanza ha provveduto a pianificare le attività di manutenzione del modello organizzativo per adeguarlo alla mutata normativa in tema di sicurezza sul lavoro;
- ai sensi dell'art.2497-bis C.C., la società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento, tuttavia si informa che è stato costituito un comitato di coordinamento fra i soci ai fini di dare attuazione a quanto previsto dall'art. 113 del D.Lgs. 1878/2000 n. 267 in specifico per quanto concerne l'esercizio sulla società di un controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi; la convenzione a tale scopo sottoscritta in data 4/05/2006, per tener conto delle modifiche statutarie avvenute nel 2007, a seguito delle norme introdotte dalla Legge Finanziaria 2007 (per una maggiore informazione si rinvia alle premesse della presente Relazione);
- nell'ambito delle modifiche apportate alla Convenzione ex art.113 del D.Lgs. 1878/2000 n. 267, si segnala che l'impegno della Società "...a garantire che una quota ....delle entrate derivanti dalla risorsa idrica proveniente dall'invaso di Ridracoli venga destinata a programmi e iniziative di valorizzazione ambientale, crescita culturale ed equilibrato sviluppo economico e sociale dei Comuni Montani direttamente coinvolti dalle opere e dagli impianti....."si incrementa dal 2% al 3%; il tutto, tenuto conto dei tempi di sottoscrizione della nuova convenzione, produce effetti a decorrere dal bilancio 2008;
- come richiesto dall'art. 2428, comma 6-bis, lett. b) del codice civile, si segnala che, l'esposizione della società al rischio di prezzo, al rischio di credito, al rischio di liquidità e al rischio di variazione dei flussi finanziari risulta fortemente limitato e non si sono pertanto rese necessarie specifiche politiche di copertura di tali rischi. Ciò in quanto l'attività economica è realizzata principalmente con il "cliente" rappresentato dalle società operative territoriali di HERA S.p.A., e regolata tramite apposita contrattualistica a condizioni economiche di mercato;

ROMAGNA ACQUE - SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - Bilancio d'esercizio al 31/12/2007

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

---

inoltre, con riferimento alle vendite di altri beni (energia elettrica), alla prestazione di servizi, ed agli acquisti da fornitori, si sono messe in atto idonee politiche di gestione commerciale, riviste periodicamente, sulla base di appropriate logiche di mercato.

Infine, con riferimento alla posizione finanziaria della società, si segnala che:

- per quanto relativo all'impiego delle disponibilità liquide esistenti, queste sono investite in strumenti finanziari denominati in euro, esposti a rischi di prezzo e di tasso valutabili come estremamente contenuti;
- per quanto relativo all'indebitamento a medio e lungo termine, i mutui e i finanziamenti sono sottoscritti con primari istituti di credito e regolati ad ordinarie condizioni di mercato, ritenute appropriate in considerazioni delle capacità finanziarie della società e delle caratteristiche del settore di appartenenza.

### PROPOSTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori azionisti,

Vi invitiamo ad approvare il Bilancio al 31/12/2007 e Vi proponiamo di destinare l'Utile dell'esercizio 2007, pari a euro 1.135.142, come segue:

- 56.757 euro, a riserva legale (pari al 5% dell'utile dell'esercizio);
- 1.078.385 euro, a riserva facoltativa e straordinaria.

Forlì, 22 maggio 2008

p. il Consiglio di Amministrazione

La Presidente  
Arjana Bocchini



COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI CONSERVATI PRESSO LA SOCIETA'