

**A.A.M.P.S.**

Azienda Ambientale  
di Pubblico Servizio Spa  
Livorno

# BILANCIO 2010



**A.A.M.P.S.SPA**

Sede in VIA BANDI 15 - 57100 LIVORNO (LI) Capitale sociale Euro 16.476.400,00 I.V.

**Bilancio al 31/12/2010****Stato patrimoniale attivo** **31/12/2010** **31/12/2009****A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti****B) Immobilizzazioni***I. Immateriali*

1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	18.598	37.204
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	83.070	144.356
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre	84.453	98.955
Totale immobilizzazioni immateriali	186.121	280.515

*II. Materiali*

1) Terreni e fabbricati	13.023.508	13.387.763
2) Impianti e macchinario	24.722.423	27.698.905
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.036.018	1.125.551
4) Altri beni	278.350	356.672
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.073.892	2.413.875
Totale immobilizzazioni materiali	41.134.191	44.982.766

*III. Finanziarie*

1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		6.503
b) imprese collegate	2.118.177	2.301.177
c) imprese controllanti		
d) altre imprese	7.600	33.875
	2.125.777	2.341.555
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
b) verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		

c) verso controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
d) verso altri		
- entro 12 mesi	11.416	13.339
- oltre 12 mesi	130.733	156.062
	142.149	169.401
3) Altri titoli		
4) Azioni proprie		
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.267.926	2.510.956
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>43.588.238</b>	<b>47.774.237</b>

**C) Attivo circolante***I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	799.710	688.514
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) Lavori in corso su ordinazione		
4) Prodotti finiti e merci		
5) Acconti		
Totale rimanenze	799.710	688.514

*II. Crediti*

1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	19.777.036	15.956.452
- oltre 12 mesi		
	19.777.036	15.956.452
2) Verso imprese controllate		
- entro 12 mesi	5.069	75.414
- oltre 12 mesi		
	5.069	75.414
3) Verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	88.479	85.721
- oltre 12 mesi		
	88.479	85.721
4) Verso controllanti		
- entro 12 mesi	876.146	969.757
- oltre 12 mesi		
	876.146	969.757
4-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	725.080	1.862.157
- oltre 12 mesi		
	725.080	1.862.157
4-ter) Per imposte anticipate		
- entro 12 mesi	30.166	29.358
- oltre 12 mesi	2.944.389	2.074.377
	2.974.555	2.103.735
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	269.428	3.182.313
- oltre 12 mesi	330.000	
	599.428	3.182.313
Totale crediti	25.045.793	24.235.549



**D) Debiti**

1) Obbligazioni		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
2) Obbligazioni convertibili		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	9.207.434	16.270.460
- oltre 12 mesi	16.438.528	11.802.307
	25.645.962	28.072.767
5) Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
6) Acconti		
- entro 12 mesi	250.000	
- oltre 12 mesi		
	250.000	
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	14.623.119	18.541.179
- oltre 12 mesi		
	14.623.119	18.541.179
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
9) Debiti verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
10) Debiti verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	578	87.000
- oltre 12 mesi		
	578	87.000
11) Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi	9.896	6.749
- oltre 12 mesi		
	9.896	6.749
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	2.303.792	1.290.700
- oltre 12 mesi		
	2.303.792	1.290.700

13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	559.198	573.181
- oltre 12 mesi		
	559.198	573.181
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	3.028.583	1.208.783
- oltre 12 mesi		
	3.028.583	1.208.783
<b>Totale debiti</b>	<b>46.421.128</b>	<b>49.780.359</b>

**E) Ratei e risconti**

- aggio sui prestiti	4.533.156	5.135.412
- vari		
<b>Totale ratei e risconti</b>	<b>4.533.156</b>	<b>5.135.412</b>

**Totale passivo** **71.922.495** **75.091.723**

**Conti d'ordine**

**31/12/2010** **31/12/2009**

1) Rischi assunti dall'impresa	23.631.144	28.850.302
2) Impegni assunti dall'impresa	21.355.307	9.701.442
3) Beni di terzi presso l'impresa	2.937.050	263.510
4) Altri conti d'ordine	23.631.144	28.850.302
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>47.923.501</b>	<b>38.815.254</b>

Conto economico	31/12/2010	31/12/2009
-----------------	------------	------------

**A) Valore della produzione**

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	44.330.150	41.611.673
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavoraz., semil., finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	623.076	4.246.866
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	331.928	189.271
- contributi in conto esercizio	61.843	89.001
- contributi in conto capitale (quote esercizio)	653.489	637.498
	1.047.260	915.770
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>46.000.486</b>	<b>46.774.309</b>

**B) Costi della produzione**

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.918.232	2.079.956
7) Per servizi	19.615.950	23.719.971
8) Per godimento di beni di terzi	473.785	302.107
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	10.113.900	9.707.693
b) Oneri sociali	3.475.768	3.386.002
c) Trattamento di fine rapporto	765.736	727.798
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	137.849	292.450
	14.493.253	14.113.943
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	114.166	133.729
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.701.459	3.992.571
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante	2.754.661	2.587.068
	7.570.286	6.713.368
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussid. e di consumo	(111.195)	23.529
12) Accantonamento per rischi	685.632	
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	1.420.384	859.166
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>46.066.327</b>	<b>47.812.040</b>

<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>	<b>(65.841)</b>	<b>(1.037.731)</b>
--	-----------------	--------------------

**C) Proventi e oneri finanziari**

15) Proventi da partecipazioni:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- altri		
16) Altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- altri		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		



## d) proventi diversi dai precedenti:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da controllanti
- altri

	1.641	
	149.075	63.539
	150.716	63.539

## 17) Interessi e altri oneri finanziari:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da controllanti
- altri

	1.007.565	1.139.072
	1.007.565	1.139.072

## 17-bis) Utili e Perdite su cambi

	<b>(856.849)</b>	<b>(1.075.533)</b>

**Totale proventi e oneri finanziari****D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**

## 18) Rivalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante


## 19) Svalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

	1.434	555.044
	1.434	555.044

**Totale rettifiche di valore di attività finanziarie****(1.434)****(555.044)****E) Proventi e oneri straordinari**

## 20) Proventi:

- plusvalenze da alienazioni
- varie
- Differenza da arrotondamento all'unità di Euro

	8.676	
	4.167.714	5.083.285
	1	
	4.176.391	5.083.285

## 21) Oneri:

- minusvalenze da alienazioni
- varie
- Differenza da arrotondamento all'unità di Euro

	1.393.083	1.761.538
		1
	1.393.083	1.761.539

**Totale delle partite straordinarie****2.783.308****3.321.746****Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)****1.859.184****653.438**

## 22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

- a) Imposte correnti
- b) Imposte differite/anticipate

	2.176.007	1.029.538
	(870.820)	(441.908)
	1.305.187	587.630

**23) Utile (Perdita) dell'esercizio****553.997****65.808**

Presidente del Consiglio di amministrazione  
CAPPELLI MASSIMO



## A.A.M.P.S.SPA

Sede in VIA BANDI 15 - 57100 LIVORNO (LI) Capitale sociale Euro 16.476.400,00 I.V.

### Nota integrativa al bilancio al 31/12/2010

#### Premessa

Il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 553.997.

La società è affidataria "in house" del servizio pubblico di gestione del ciclo integrale dei rifiuti sino al 2030 in forza della delibera n. 35/2008 del Consiglio Comunale di Livorno. I rapporti, tra la ns. società ed il Comune di Livorno affidante, unico azionista, sono disciplinati da un contratto avente per oggetto il servizio di raccolta, trasporto e smaltimento dei rifiuti urbani e il servizio di spazzamento delle strade e piazze pubbliche, e attualmente in fase di rinnovo.

La società svolge, inoltre, per soggetti terzi, servizi di pulizie diverse connessi all'ambiente, derattizzazione, disinfestazione e analisi di laboratorio.

Dal 1° gennaio 2006 la società gestisce la Tariffa di Igiene Ambientale.

#### Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

#### Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2010 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente

esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi. La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

## **Immobilizzazioni**

### *Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto di affitto.

Le spese da ammortizzare sono state ammortizzate in base al periodo della loro effettiva utilità.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

### *Materiali*

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo

gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

<b>Fabbricati</b>	
- Edificio Officina	2%
- Edificio TVR	2,5%
- Altri	3%
<b>Macchine elettriche ed elettroniche</b>	20%
<b>Mobili e macchine da ufficio</b>	12%
<b>Impianti specifici di utilizzazione</b>	
- Termovalorizzatore	8,25%
- Impianto Strippaggio	7%
- Preselezionatore	6,66%
- Cassonetti posteriori per RSU e differenziati	20%
- Cassoni e attrezzature diverse	6,25%-10%
- Altri	10%
<b>Veicoli attrezzati e macchine operatrici</b>	
- Autocarro scarrabile	20%
- Autocabinati	10%
- Altri	20%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie.

I beni di costo unitario sino ad euro 516,46, la cui utilità sia presumibilmente limitata ad un solo esercizio, sono stati iscritti a conto economico.

Le operazioni di locazione finanziaria (leasing) sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

## Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

Le cauzioni attive, quali crediti a lungo termine sono state evidenziate nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

---

**Debiti**

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

**Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

**Rimanenze magazzino**

Le rimanenze di magazzino si riferiscono principalmente a materiali per manutenzione e sono state valutate al costo medio ponderato.

**Partecipazioni**

Le partecipazioni in imprese collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di sottoscrizione o di perizia. Si è provveduto a svalutare una partecipazione valutandola al valore di realizzo.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

**Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

**Fondo TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS ed ad altri fondi privati di previdenza).

## Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate e da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio, con riferimento agli ammortamenti, alle spese di manutenzione e riparazione, alle spese di rappresentanza e all'accantonamento al fondo svalutazione crediti.

## Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

## Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata.

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

La valutazione dei beni di terzi presso l'impresa, riguardanti esclusivamente operazioni di leasing, è stata effettuata al valore nominale desunto dalla documentazione esistente.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

## Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2010	31/12/2009	Variazioni
Dirigenti	4	4	
Impiegati	121	129	(8)
Operai	151	157	(6)
Altri			
	<b>276</b>	<b>290</b>	<b>(14)</b>

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore pubblico di igiene ambientale stipulato in data 30.06.2008 per il quadriennio 1° gennaio 2007 - 31 dicembre 2010, in corso di rinnovo.

**Attività****B) Immobilizzazioni****I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
186.121	280.515	(94.394)

**Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali**

Descrizione costi	Valore 31/12/2009	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2010
Diritti brevetti industriali	37.204	1.054		19.660	18.598
Concessioni, licenze, marchi	144.357	18.719		80.005	83.071
Altre	98.954			14.501	84.453
Arrotondamento					(1)
	<b>280.515</b>	<b>19.773</b>		<b>114.166</b>	<b>186.121</b>

Nella tabella che segue si dettagliano gli incrementi avvenuti nelle immobilizzazioni immateriali nel corso dell'esercizio:

N.1 Licenza d'uso Software IDP-Dipendenti Risorse	5.500
N.1 AUTOCAD LT 2011 per 5 Utenti - Pack Full SLM	4.149
N.1 Licenza d'uso Software IVM-Dipendenti Visite Mediche	2.000
N.1 Licenza d'uso Inbound Operator+Linea IVR	1.450
N.1 Licenza d'uso Jaws Professional per Windows XP	1.399
N.1 Licenza d'uso Software IDP-Dipendenti Organizzazione	1.200
N.5 Licenze d'uso AUTOCAD LT 2011 Subscription	1.075
Software web per la gestione su mappa dello spazzamento stradale Comune di Livorno	1.054
N.3 Licenza d'uso SD Proget Spac Start 2010 ITA UPG da 2005	900
N.1 Licenza d'uso Zoomtext con sintesi vocale	445
N.1 Licenza d'uso SD Proget Spac Start 2010 ITA Full Box	425
N.1 Licenza d'uso MS Powerpoint 2007 OLP NL Govt	176
Totale	<b>19.773</b>

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto.

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Valore netto
Diritti brevetti industriali	166.177	128.973	37.204
Concessioni, licenze, marchi	632.495	488.138	144.357
Spese da ammortizzare	75.420	59.426	15.994
Manutenzione straordinaria su beni di terzi	127.061	44.101	82.960
	<b>1.001.153</b>	<b>720.638</b>	<b>280.515</b>



Nella voce manutenzione straordinaria su beni di terzi sono riportati i lavori effettuati per l'adeguamento dei locali della nuova sede amministrativa in via dell'Artigianato 39b che vengono ammortizzati in base al periodo di validità del contratto di locazione.

## II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
41.134.191	44.982.766	(3.848.575)

### Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo	
Costo storico	16.586.545	
Ammortamenti esercizi precedenti	(3.198.782)	
<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>13.387.763</b>	di cui terreni 2.848.672
Acquisizione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio		
Ammortamenti dell'esercizio	(364.255)	
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>13.023.508</b>	di cui terreni 2.848.672

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, riletto, e a seguito anche di una revisione delle stime della vita utile degli immobili strumentali, abbiamo provveduto nell'esercizio chiuso al 31.12.2006 a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi.

Il valore attribuito a tali aree è stato individuato sulla base di un criterio forfetario di stima che consente la ripartizione del costo unitario, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20%-30% del costo dell'immobile al netto dei costi incrementativi capitalizzati e delle eventuali rivalutazioni operate.

A partire dall'esercizio 2007 non si è più proceduto allo stanziamento delle quote di ammortamento relative al valore dei suddetti terreni, ritenendoli, in base alle aggiornate stime sociali, beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata.

### Impianti e macchinario

Descrizione	Importo
Costo storico	52.498.138
Ammortamenti esercizi precedenti	(24.799.233)
<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>27.698.905</b>
Acquisizione dell'esercizio	1.049.193
Dismissioni dell'esercizio	(64.485)
Ammortamenti dell'esercizio	(3.961.191)
Arrotondamenti	1
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>24.722.423</b>

Le acquisizioni dell'esercizio si riferiscono a:

Nuovo sistema monitoraggio emissioni TVR	436.532
Impianto Fotovoltaico presso Preselezionatore	90.474
Impianto specifico per frantumazione scorie Linea 2 TVR	90.089
Impianto specifico per frantumazione scorie Linea 1 TVR	77.765
Nuova stazione impianto antincendio area Picchianti	60.373
Inst. misuratore di portata tubazione scarico acque tecnologiche per immissione in pubblica	43.863
Realizzazione n. 6 pozzi Biogas	43.244
Serbatoi stoccaggio percolato in discarica (3 vasche monoblocco c.a. 40MC)	42.660
N.59 Cassonetti 3.2 RSU indiff. Vetroplast	38.350
N.58 Casson.Metallici It.1700 usati Marca Fiandri (acq. da Sici)	14.964
Impianto Deodorizzazione e sanificazione fossa rifiuti impianto di preselezionatore	13.657
Impianto per controllo accessi area aziendale Picchianti	12.681
Impianto Deodorizzazione e sanificazione fossa rifiuti impianto TVR	12.614
N.20 Cassonetti 2.4 RSU indiff. Vetroplast	12.000
N.41 Casson.Metallici It.1700 usati Marca Fiandri (acq. da Sici)	10.578
Raddoppio linea iniezione chemicals caldaie	9.988
N.16 Cassonetti RSU "Top 3500" con chiusura a chiave Vetroplast	7.450
N.16 Casson.Metallici It.3200 usati Tipo OMB (acq. da Sici)	4.960
Implementaz. lavori TVR per collaudo finale alle nuove caldaie	4.947
N.16 Casson.Metallici It.2400 usati Marca Vetroplast (acq. da Sici)	4.720
N.16 Casson.Metallici It.2400 usati Tipo OMB (acq. da Sici)	4.640
N.10 Telefoni IP Cisco 7911G	3.300
N.1 Climatizzatore Panasonic BTU 18.000	2.090
A374-Riscatto Leasing Autobotte Mercedes Tg.CN946WR	1.924
N.1 Climatizzatore Panasonic BTU 12.000	1.890
N.8 Cassonetti It.1700 in lamiera colore Verde con pedaliera usati (acq. da Sici)	1.392
A700-Riscatto Leasing Trattore stradale Iveco Eurotrakker MP720E Tg.CN830WR	1.205
A701-Riscatto Leasing Semirimorchio Cardi 612 con cassone ribalt. Tg.AD10752	843
Totale	<b>1.049.193</b>

Le radiazioni dell'esercizio si riferiscono a:

Cespite	Anno	Costo storico	Fondo ammortamento
A176-Autocompattatore laterale AMS tg.BP395KF IV.260E30 CL128	2000	150.598	150.598
A207-Autolavacassonetti laterale IVECO ML 150E23 AR003DA	1999	129.114	129.114
A172- Autocompattatore S.L. IVECO 190E30 AR571CH	1993	118.785	118.785
A173- Autocompattatore AMS CL1/16 SLIVECO 170E27 BA534PA	1999	113.621	113.621
A137- Autocompattatore FRESIA METROCAB F.120 BF779BY	1999	103.291	103.291
A325-Spazzatr.stradale aspirante RAVO 5002 Compact	2000	98.643	98.643
A324-Spazzatr.stradale aspirante RAVO 5002 Compact	2000	98.643	98.643
A171- Autocompattatore Robot IVECO 190E30 AR262CG	1997	95.545	95.545
A697-Trattore cingolato Caterpillar D5MLGP L3CR00545	1997	92.962	92.962

A177-Attrezzatura compattante	2002	82.995	82.995
A166-Compattatore Farid FM028 matr.020/0431 m325	1994	78.398	78.398
A175 - Attrezzatura caricamento laterale CL1 mc.16	2000	71.521	71.521
A177-Autocompattatore voltabidoni tg.BW811JM	2002	65.487	52.389
A322-Autospazzatrice Aspirante LI AA607	1999	64.557	64.557
A134- Autocompattatore POSTERIORE IVECO 150E23 AM750XA	1996	51.646	51.646
A175-Autocompattatore AMS Iv.170E27 tg.BL814CH	2000	49.224	49.224
A133- Autocompattatore 190E30 IVECO AH177JC	1996	43.899	43.899
A166- Autocompattatore S.L. CMPL IVECO 190E30 LI 529042	1994	41.317	41.317
A132- Autocompattatore 150E23 IVECO AH489JB	1995	38.734	38.734
A143-Autocabinato Iv.110.17 tg.CA901WA	2002	38.722	30.978
A326-Autot.Gasolone FD tg.BY375FC v/bid.-aspirafoglie	2002	37.701	30.161
A164- Autocompattatore S.L. CMPL IVECO 190.26 LI 447015	1990	33.570	33.570
A053-Autocompattatore Iv.50c13 c/attrezz.v/bidoni	2001	31.194	28.075
A054-Autocompattatore Iv.50c13 c/attrezz.v/bidoni tg. BW379JM	2001	31.194	28.075
A063-Autocompattatore Iv.50C13 c/attrezz.v/bidoni tg.BF266YT	2002	31.194	24.955
A064- Autocompattatore Iv.50c13 c/attrezz.v/bidoni (exA099)	2002	31.194	24.955
A143-Attrezz.compatt.Farid MK2*028	2002	30.686	30.686
A115 - Attrezzatura Multilift	1987	29.180	29.180
A164 - Attrezzatura scarrabile mod. T.25	1990	28.826	28.826
N. 144 Cassonetti raccolta laterale rsu indifferenziati	1986-1999	27.594	27.594
A054-Attrezzaturav/bidoni usata (ex A098)	2000	18.308	18.308
A064-Attrezzatura v/bidoni usata Novarini tg.BT676JG	2000	18.308	18.308
A053-Attrezzatura usata voltabidoni tg.BW172JM	1999	16.759	16.759
A063 – Attrezzatura usata voltabidoni (ex A096)	1999	16.759	16.759
A889-Piaggio Porter con vasca Tg. DN128DH (autocarro)	2007	15.975	3.195
A050 - Autovettura Fiat Marea 125 HLX TG.AR020CY	1998	15.494	15.494
A660-Autocarro officina IVECO 145.17 LI 447014	1990	12.911	12.911
A048 - Autovettura Fiat Bravo TG. AR535CV	1998	10.846	10.846
A049 - Fiat Bravo TG. AR366CH TL.4575746	1998	10.846	10.846
A255-Autoinnaffiatrice IVECO 145.17-R LI 450866	1990	10.329	10.329
A077-Autocarro multibenna F.145.17 LI 454944	1999	10.329	10.329
A047 - Fiat Punto TG. AR167CX Telaio 944010	1998	8.780	8.780
A076-Autocarro F.145.17 Cassone Ribaltabile LI 448691	1990	7.747	7.747
N.10 Cassonetti Maxi Europa It.3200 RSU n.10	1999	6.776	6.776
N. 21 Cassonetti raccolta posteriore rsu indifferenziati	1996-1999	5.717	5.717
A115- Autocompattatore F.330.35 MULTIBENNA LI 390123	1987	5.165	5.165
A001-Autocarro Panda CityVan tg.BE553FY tl.1621506	1999	4.679	4.679
N.5 Cassonetti maxi Europa It.3200 RSU n.8	1999	3.388	3.388
A032 - Autovettura Fiat Panda Van TG. AR537CV	1998	2.582	2.582
A038 - Autovettura Fiat Panda City TG. AR467CT	1997	2.582	2.582
N.4 Cassonetti It.3200 OMB caricamento laterale	2000	2.425	2.425

N.3 Cassonetti lt.3200 RSU	2008	1.950	293
N.3 Cassonetti lt.3200 per RSU indifferenziati	2003	1.800	1.260
N.3 Cassonetti RST da lt. 3200	2005	1.680	840
A137 - Impianto di ingrassaggio	1999	1.225	1.225
N.2 Cassonetti lt.3200 per RSU indifferenziati	2001	1.206	1.206
N.2 Cassonetti lt.3200 per RSU indifferenziati	2002	1.200	960
N.2 Cassonetti lt.1300 per RSU indifferenziati	2002	961	961
A115 - Impianto lubrificazione centralizzato	1987	740	740
N.1 Cassonetto maxi Europa lt.2400 RSU n.1	1999	603	603
N.1 Cassonetto lt.3200 per RSU indifferenziati	2002	600	480
N.1 Cassonetto Platano Lt.1300EN	2008	543	163
N.1 Cassonetto lt.1300 Platano	2009	543	54
N.1 Cassonetto RST RSU lt.3200	2006	525	184
		2.160.316	2.095.831
		<i>Totale radiazioni</i>	<b>64.485</b>

## Attrezzature industriali e commerciali

Descrizione	Importo
Costo storico	3.608.478
Ammortamenti esercizi precedenti	(2.482.927)
<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>1.125.551</b>
Acquisizione dell'esercizio	150.260
Dismissioni dell'esercizio	(2.026)
Ammortamenti dell'esercizio	(237.766)
Arrotondamenti	(1)
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>1.036.018</b>

Le acquisizioni dell'esercizio si riferiscono a:

Struttura per sistemazione vasche in discarica	66.832
Benna per carico rifiuti Mod. P.E. 8/3000 SL Matric. n.12440	30.400
N.62 Cassonetti Metallici lt.2400 usati Marca Vetroplast Colore Bianco (acq. da Sici)	19.840
N.58 Cassonetti Metallici lt.3200 usati Marca Vetroplast Colore Giallo (acq. da Sici)	19.488
N.7 Moduli di rivestimento Isole Ecologiche	5.950
Spettrometro UV-1800 UV VIS	5.200
N.2 Scaffalature Uff. TIA (L.2,76x0,5xH2,80) - (L.4,626x0,5xH3,00)	1.390
Bilancia analitica elettronica AW-220	1.160
<b>Totale</b>	<b>150.260</b>

Le radiazioni dell'esercizio si riferiscono a:

Cespiti	Anno	Costo storico	Fondo ammortamento
N.19 Cassonetti lt.2400 grigio gialli raccolta multimat.	2000	12.364	12.364
Strumenti elettronici di laboratorio	1989-1994	9.735	9.735
N.24 Attrezzature raccolte differenziate	1996-1999	9.309	9.309
N.16 Cassonetti lt.2400 per RD carta	2001	9.214	9.214
N.10 Cassonetti lt.2400 RD carta coperchi bianchi n.18	1999	6.146	6.146
N.8 Cassonetti lt.2400 per RD multimateriale	2001	5.206	5.206
N.8 cassonetti EURO mc.2,4 RD carta mista	2000	4.700	4.700
N.7 Cassonetti EURO 2400 zincati RD carta mista	2001	4.112	4.112
Attrezzature diverse	1986-1998	3.300	3.300
Attrezzature di laboratorio	1989-1999	2.815	2.815
N.4 Cassonetti PET lt.2400 multimateriale	1999	2.531	2.531
N.4 Cassonetti lt.2400 per RD carta	2002	2.303	2.303
N.3 Cassonetti lt.2400 per RD multimateriale	2002	1.952	1.952
N.3 Cassonetti lt.2400 RD multimateriale Sinterplast	2004	1.937	1.937
N.3 Cassonetti lt.2400 RD carta	2004	1.728	1.728
N.4 Cassonetti lt.1300 per RD multimateriale	2002	1.487	1.487
N.3 Cassonetti lt.1300 per RD carta	2002	1.395	1.395
N.2 Cassonetti lt.2400 per RD multimateriale	2002	1.291	1.291
N.2 Cassonetti lt.2400 RD multimateriale Sinterplast	2004	1.291	1.291
N.2 Cassonetti lt.2400 RD multimateriale Sinterplast	2005	1.220	1.098
N.2 Cassonetti lt.2400 RD carta mista OMB	2005	1.110	999
N.2 Cassonetti PHDE lt.2400 multimateriale	2007	998	499
N.1 Cassonetto MAXI EUROPA lt.2400 RD carta	1999	615	615
N.1 Cassonetto lt.2400 RD carta	2003	576	576
N.1 Cassonetto RST lt.2400 "Monte Cimone"	2008	574	172
N.1 Cassonetto Montecimone Lt. 2400	2006	526	368
N.1 Cassonetto RST lt.2400 "Monte Cimone"	2008	525	158
N.1 C Cassonetto Platano lt.1300 per carta	2008	525	158
Saldatrice elettrica	1985	181	181
N.1 Cassone multibenna	1986	52	52
		89.718	87.692
		<i>Totale radiazioni</i>	<b>2.026</b>

## Altri beni

Descrizione	Importo
Costo storico	1.221.773
Ammortamenti esercizi precedenti	(865.101)
<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>356.672</b>
Acquisizione dell'esercizio	59.923
Dismissioni dell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(138.247)
Arrotondamenti	2
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>278.350</b>

Le acquisizioni dell'esercizio si riferiscono a:

IBM Totalstorage DS6000 Expansion	25.300
Sistema Quescom Voice Gateway (per cellulari fino a 8 Sim)	9.700
N.4 Apparati portatili GPS UHF per sistema radio uomo a terra+N.1 Apparato GM380 Motorola UHF per ricezione	4.028
N.1 IBM Server X3200 ES M3 4Core 2.4Ghz 8Mb HD 500Gb Hot-Swap Sata II+MS Windows Server STD 2008 OLP	2.415
Mobilio per nuova postazione Call Center	1.760
N. 4 Lettori accessi prossimità ISOEASY/BOX	1.680
Mobili per nuovo ufficio Comunicazione	1.540
N.2 PC Lenovo T.PAD SL510 C2D + MS office 2007 pro	1.500
Switch Cisco Catalyst 2960 24P	1.100
Mobili per Ufficio Tecnico e Manutenzioni	1.025
Netbook Lenovo T.Pad EDGE I5-460M 4/500Gb 15.6" +MS Office 2007 pro OEM	934
N.4 Sedie nere Naomi PY Galileo	894
PC Lenovo Thinkcentre A58 E5400+Monitor Samsung 19" LCD+MS office 2007 pro	816
Netbook Lenovo T.Pad SL510 C2D 2/250Gb 15.6" W7+MS Office 2007 pro OEM	774
PC Lenovo Thinkcentre A58 E5300+Monitor Philips 19"+MS office 2007 pro	735
PC Lenovo TS A58 E5300 + MS office 2007 pro	649
PC Lenovo Thinkcentre A58 E5400 + MS office 2007 pro	640
Scanner Fujitsu Mod.FI5110 + Acrobat	569
N.1 Poltrona ergonomica con schienale in rete	335
RAM Kingston 4Gb (2x2Gb) KTM5037 per X225	319
N.2 Poltrone operative A13 rosso Syncro con braccioli	307
N.2 Fax Laser Samsung SF-650	260
N.2 Monitor Samsung 19" LCD Mod.SM-B1940	250
N.2 Stampanti Lexmark Optra E260DN Laser A4 Duple	240
N.2 Monitor Samsung SM-E1920NR 4:3 LCD19	230
Canon Fax I-Sensys L140 Laser	220
N.1 Poltrona in pelle regolab. Basculante 5	220
N.1 Stampante HP Officejet 7000 Wide Format Print	219
Philips 23" LCD WIDE 231E1SB Full HD 16:9 + supporto a parete	185
RAM Kingston 4Gb (2x2Gb) KTM2865SR	159
Philips 23" LCD 231E1SB Full HD 16:9	150
Convertitore per telefoni TEL ADAPT/ATA186-I2+1P	135
N.1 Monitor Samsung 19" LCD Mod.SM-E1920	133
Video LG W2243S-PF-TFT LCD W 21.5	127
N.1 Monitor Acer 19" V193DOB 19 4:3 1208x102	125
N.2 RAM Kingston 1Gb per module per 8307	116
N.2 Sedie nere Mod. Jennifer	75
N.1 RAM Kingston 1Gb 533Mhz module per 8137+N.1 RAM Kingston 1Gb 667Mhz	59
<b>Totale</b>	<b>59.923</b>

Le radiazioni dell'esercizio si riferiscono a:

Cespite	Anno	Costo storico	Fondo ammortamento
N.1 Fotocopiatrice	1995	284	284
		284	284
		<i>Totale radiazioni</i>	-

**Immobilizzazioni in corso e acconti**

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2009	2.413.875
Incrementi dell'esercizio	623.076
Decrementi dell'esercizio	(963.059)
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>2.073.892</b>

Di seguito si dettaglia il movimento dei singoli progetti:

Descrizione	Saldo al 31/12/2009	Incremento	Decremento	Saldo al 31/12/2010
Progetto costruzione nuova linea termovalorizzatore	1.822.712	18.904		1.841.616
Progetto unificazione sedi	82.179	16.275		98.454
Nuove catene draganti per il TVR	10.000			10.000
Studio fattibilità sostituzione condensatore TVR	24.000	12.000		36.000
Sostituzione copertura off./magaz. con pannelli fotovoltaici		23.728		23.728
Realizzazione nuovi locali prefabbricati officina		52.853		52.853
Progetto internaliz. riparazione cassonetti via don Minzoni		11.241		11.241
Controllo accessi aree aziendali	7.389	5.292	(12.681)	
Spostamento sistema monitoraggio emissioni TVR	427.098	9.434	(436.532)	
Adeguamento impianto antincendio	33.257	27.116	(60.373)	
Impianto fotovoltaico presso Preselezionatore	7.240	83.234	(90.474)	
Struttura per sistemazione vasche in discarica		66.832	(66.832)	
Inst. misuratore di portata tubazione scarico acque tecnol. per immissione in pubblica		43.863	(43.863)	
Impianto deodorizzazione e sanificazione fossa rifiuti impianto di preselezione		13.657	(13.657)	
Impianto deodorizzazione e sanificazione fossa rifiuti impianto TVR		12.614	(12.614)	
Raddoppio linea iniezione chemicals caldaie		9.988	(9.988)	
Impianto specifico per frantumazione scorie Linea 1 TVR		77.765	(77.765)	
Impianto specifico per frantumazione scorie Linea 2 TVR		90.089	(90.089)	
Realizzazione n. 6 pozzi Biogas		43.244	(43.244)	
Collaudo finale alle nuove caldaie		4.947	(4.947)	
	<b>2.413.875</b>	<b>623.076</b>	<b>(963.059)</b>	<b>2.073.892</b>

**III. Immobilizzazioni finanziarie**

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
2.267.926	2.510.956	(243.030)

**Partecipazioni**

Descrizione	31/12/2009	Incremento	Decremento	31/12/2010
Imprese controllate	6.503		6.503	
Imprese collegate	2.301.177		183.000	2.118.177
Altre imprese	33.875		26.275	7.600
	<b>2.341.555</b>		<b>215.778</b>	<b>2.125.777</b>

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate.

## Imprese controllate

La Selecom Srl partecipata al 51%, posta in liquidazione volontaria dal 30.01.2008, è stata definitivamente chiusa in data 31.12.2010 con il bilancio finale di liquidazione, il cui piano di riparto ha comportato una perdita della partecipazione di Aamps per € 1.434.

Tale importo è stato classificato secondo quanto previsto dai principi contabili nella voce D)19 del conto economico.

## Imprese collegate

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss.	Valore bilancio
TRED LIVORNO spa	Livorno	978.194	1.261.927	(319.849)	<b>37,8</b>	370.000
PIATTAFORMA BISCOTTINO spa	Livorno	6.139.990	5.664.796	(89.884)	<b>37,60</b>	1.631.177
BISCOTTINO TRATTAMENTO TERRENI	Collesalvetti (LI)	1.500.00	1.423.550	(88.183)	<b>7,80</b>	117.000
					<b>Totale</b>	2.118.177

La soc. **Tred Livorno spa** è nata per la realizzazione e gestione di impianti di stoccaggio, trattamento e recupero di beni durevoli dismessi.

Nel corso dell'anno è stato sottoscritto un contratto preliminare per la vendita nel 2011 delle azioni AAMPS a REFRI al valore di €. 370000, corrispondente al valore patrimoniale attuale della partecipazione, al netto delle svalutazioni di capitale operate dalla Società partecipata nel 2009. A tal proposito Refri Srl ha versato nel corso del 2010 € 250.000 a titolo di caparra confirmatoria.

La **Piattaforma Biscottino spa** è partecipata dal Comune di Collesalvetti al 37,4% e dalla soc. Ecoetrusca al 25%. Ha per oggetto la gestione di beni mobili ed immobili propri e di terzi. Il valore della quota di bilancio di Aamps non è quello nominale, ma di perizia.

**Biscottino Trattamento Terreni Spa** è una società che ha per oggetto la costruzione e gestione di impianti di trattamento dei rifiuti speciali derivanti da attività di bonifica di terreni. La società è in fase di predisposizione degli atti e delle attività necessarie al funzionamento ed è quindi attualmente inattiva. Le società partecipanti sono: Rea con quote pari al 10%, Ecotec Chemie ed Ecomar con quote pari al 35%. Nel corso del 2010 è stata ridotta la nostra partecipazione mediante cessione di quote ad Ecoliv Srl ed a AGV Srl pari a € 183.000. Nel corso del 2011 è prevista la completa fuoriuscita dalla compagine societaria.



**Altre imprese**

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss	Valore bilancio
TOSCANA RICICLA	Firenze	70.200	139.802	(21.550)	<b>3,70</b>	2.600
TI FORMA Srl	Firenze	576.577	415.696	69.675	<b>0,86</b>	5.000
					<b>Totale</b>	<b>7.600</b>

**Toscana Ricicla** è una srl promossa da Cispel Toscana (che ne detiene una quota pari a € 5.200) insieme ad altre 24 aziende ambientali della regione. Il suo scopo è la valorizzazione delle raccolte differenziate nella Toscana.

**Ti Forma srl** è una srl promossa da Cispel Toscana (che ne detiene una quota pari a € 290.000) insieme ad altre aziende della regione. Il suo scopo è la formazione e la consulenza alle aziende di pubblica utilità.

Le variazioni intervenute sono conseguenti a:

Decrementi	Cessioni	Svalutazioni	Importo
Imprese controllate	6.503		6.503
Imprese collegate	183.000		183.000
Imprese controllanti			
Altre imprese	26.275		26.275
	<b>215.778</b>		<b>215.778</b>

Nel corso dell'anno 2010 AAMPS ha attuato la politica di dismissione di tutte le partecipazioni non direttamente connesse alla gestione del servizio pubblico. In particolare, oltre alla sottoscrizione del preliminare di vendita delle azioni Tred Spa, ha ceduto totalmente le quote possedute in Eco Srl e in ARRR.

Dalla vendita delle azioni di ARRR si è realizzata una plusvalenza di € 8.676. Tale importo è stato classificato secondo quanto previsto dai principi contabili nella voce E)20 del conto economico.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società, ad esclusione della Tred Spa e Biscottino Trattamento Terreni Spa di cui abbiamo riferito precedentemente.

Le partecipazioni in imprese collegate ed altre imprese sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo di sottoscrizione ed al valore di perizia per la Piattaforma Biscottino.

Il bilancio utilizzato ai fini della valutazione è quello dell'esercizio precedente essendo le date di chiusura degli esercizi della partecipante e della partecipate coincidenti.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società partecipate.

## Crediti

Descrizione	31/12/2009	Incremento	Decremento	31/12/2010
Altri	169.401		27.252	142.149
	<b>169.401</b>		<b>27.252</b>	<b>142.149</b>

La voce crediti verso altri è così composta:

- crediti verso l'Erario per € 116.732 relativi ai residui degli anticipi di irpef sul trattamento di fine rapporto versati nel 97-98, incrementati della rivalutazione di legge
- depositi cauzionali in denaro riferiti ad utenze per € 25.417.

La ripartizione dei crediti verso altri secondo area geografica è riportata nella tabella seguente.

Crediti per Area Geografica	V /Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia				142.149	142.149
Totale				<b>142.149</b>	<b>142.149</b>

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro fair value.

## C) Attivo circolante

### I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
799.710	688.514	111.196

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

### II. Crediti

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
25.045.793	24.235.549	810.244

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	19.777.036			19.777.036
Verso imprese controllate	5.069			5.069
Verso imprese collegate	88.479			88.479
Verso controllanti	876.146			876.146
Per crediti tributari	725.080			725.080
Per imposte anticipate	30.166	2.944.389		2.974.555
Verso altri	269.428	330.000		599.428
	<b>21.771.404</b>	<b>3.274.389</b>		<b>25.045.793</b>

I crediti verso clienti di ammontare rilevante al 31.12.2010 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Utenti Tia	16.391.135
GSE Gestore servizi Elettrici	644.688
Cermec	608.205
CO.RE.PLA	120.274
Rosignano Energia Ambiente Spa	119.690
Lonzi Metalli Srl	105.502

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione crediti TIA	F.do svalutazione crediti commerciali	Totale
Saldo al 31/12/2009	10.083.223	273.294	10.356.517
Utilizzo nell'esercizio		(422)	(422)
Accantonamento esercizio	2.713.505	41.156	2.754.661
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>12.796.728</b>	<b>314.028</b>	<b>13.110.756</b>

L'accantonamento al fondo svalutazione dei crediti Tia, non essendo ancora conclusa la riscossione dei ruoli coattivi relativi all'anno 2006, è stato valutato per il principio generale di prudenza, utilizzando lo stesso criterio degli anni precedenti, accantonando una cifra pari al 7% del fatturato della Tariffa di Igiene Ambientale del 2010, al netto dell'addizionale provinciale.

I calcoli relativi all'accantonamento sono esposti nel seguente prospetto:

Ruoli emessi anno2010	42.380.908
Note credito emesse anno 2010	- 2.411.223
Fatturato netto 2010	39.969.685
- addizionale compresa nell'importo fatturato	- 1.205.334
Fatturato 2010 al netto dell'addizionale	38.764.351
accantonamento pari al 7%	2.713.505

Il fondo per svalutazione crediti commerciali copre gli importi dei crediti in sofferenza che si dettagliano di seguito:

Cliente	Importo	Cliente	Importo
Toscoriempimenti	154.969	S.O.I. srl	1.219
Labroplastic srl	29.943	Cond.Via Roma 280	1.152
Coop Livorgest	17.477	Cecchi Massimo	893
Fabersand srl	17.145	Emmegi Infissi	834
Brandi Otello	14.834	Feder Petroli	804
Secit	12.129	Italcantieri	797
GL.MA di Arena G.	10.080	Candela Riccardo	791
Coop Ceramiche Industr.	8.287	Edilcarducci	752
Masan	7.416	Flaram	470
Ecoalpi	3.523	Intec	428
Food e Service	3.424	Cond.Via Rodoconacchi 8	412
Acustermik srl	3.190	Etasystem srl	400
Francesco Costa	2.927	Concrete	377
Cantieri Navali Livorno srl	2.331	Cond.Via S.Matteo 10/12	322
Cond.Scali Olandesi 18	2.155	Full Time Express	295
Conti Andrea	2.141	Pullerà Turri Roberta	283
Tecnoplast	2.073	Comitato Estate Livornese	274
Gene Srl	1.621	La Me.Pa	217
Ma & Ve	1.586	Gruppo Gam	195
Gasperin Raffaele	1.486	Giulietti Massimo	160
Cond.Via Giotto 14/84	1.399	Rim snc	101
Coop Facchini Labronici	1.377	Ristorante il Rifugio	69
Circolo Divo Demi	1.271		

I crediti al 31.12.2010 sono così costituiti:

<b>Crediti commerciali</b>	19.777.036
<b>Clienti diversi</b>	3.385.901
<b>Utenti TIA</b>	16.391.135
<b>Crediti verso società controllate</b>	5.069
<b>Selecom srl per rimborso quota capitale sociale</b>	5.069
<b>Crediti verso società collegate</b>	88.479
<b>Piattaforma del biscottino per finanziamento</b>	81.577
<b>Piattaforma del Biscottino per crediti diversi</b>	5.785
<b>Tred spa per crediti commerciali</b>	1.117
<b>Crediti verso società controllanti</b>	876.146
<b>Comune di Livorno per crediti commerciali</b>	810.556
<b>Comune di Livorno per T.I.A.</b>	65.590
<b>Crediti Tributarî</b>	725.080
<b>Iva</b>	721.304
<b>Ires</b>	3.776
<b>Imposte Anticipate</b>	2.974.555
<b>Irap</b>	23.072
<b>Ires</b>	2.951.483
<b>Crediti verso altri soggetti</b>	599.428
<b>MPS investimento più - Polizza Axa</b>	330.000
<b>ATO per contributi per raccolte differenziate</b>	163.387
<b>INAIL per rimborso integrazione salario</b>	12.781
<b>INPS per rimborso integrazione salario e anticipi</b>	54.908
<b>Crediti diversi</b>	38.352

Le imposte anticipate per € 2.974.555 sono relative a differenze temporanee deducibili per la descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

La ripartizione dei crediti al 31.12.2010 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente.

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V /Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia	19.777.036	5.069	88.479	876.146	599.428	21.346.158
<b>Totale</b>	<b>19.777.036</b>	<b>5.069</b>	<b>88.479</b>	<b>876.146</b>	<b>599.428</b>	<b>21.346.158</b>

### III. Attività finanziarie

Non è presente alcuna voce.

### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
1.205.294	461.818	743.476

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009
Depositi bancari e postali	1.202.737	460.168
Assegni	2.155	1.336
Denaro e altri valori in cassa	402	314
	<b>1.205.294</b>	<b>461.818</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

### D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
1.283.460	1.931.605	(648.145)

Misurano oneri la cui competenza è posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
<b>Risconti entro 12 mesi</b>	<b>859.122</b>
Assistenze tecniche e varie	14.635
Tasse proprietà	4.001
Fidejussioni	30.706
Assicurazioni	431.828
Oneri bancari e imposte mutui	51.267
Canoni leasing	20.283
Incentivo CIP6	306.402
<b>Risconti oltre 12 mesi</b>	<b>362.899</b>
Fidejussioni	106.370
Assistenze tecniche e varie	2.914
Canoni leasing	81.127
Oneri bancari e imposte mutui	172.488
<b>Risconti oltre 5 anni</b>	<b>61.439</b>
Fidejussioni	13.902
Oneri bancari e imposte mutui	16.875
Canoni leasing	30.662
	<b>1.283.460</b>

Per quanto riguarda il risconto dell'incentivo CIP 6 si è ritenuto opportuno, verificata la condizione della cessazione definitiva del beneficio per l'8 giugno 2011, effettuare il risconto in base alla effettiva produzione di energia per il periodo 1° gennaio 2010 – 8 giugno 2011.

## Passività

### A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
16.041.341	15.487.342	553.999

Il capitale sociale è composto da 164.764 azioni ordinarie del valore nominale di 100 euro possedute dal Comune di Livorno, unico azionista.

Descrizione	31/12/2009	Incrementi	Decrementi	31/12/2010
Capitale	16.476.400			16.476.400
Riserva legale	37.260	3.290		40.550
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)	3		2
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.092.125)	62.517		(1.029.608)
Utile (perdita) dell'esercizio	65.808	553.997	65.808	553.997
	<b>15.487.342</b>	<b>619.807</b>	<b>65.808</b>	<b>16.041.341</b>

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

	Capitale sociale	Riserva legale	Risultato d'esercizio	Totale
<b>All'inizio dell'esercizio 2003</b>	<b>20.785.200</b>	<b>12.537</b>	<b>(7.013.355)</b>	<b>13.784.382</b>
Abbattimento perdite	(7.000.900)	(12.455)	7.013.355	
Conferimento complesso immob. Bandi	4.900.000			
Risultato dell'esercizio 2003			(7.207.922)	
<b>Alla chiusura dell'esercizio 2003</b>	<b>18.684.300</b>	<b>81</b>	<b>(7.207.922)</b>	<b>11.476.459</b>
Abbattimento perdita	(7.207.900)	(22)	7.207.922	
Conferimento in denaro	5.000.000			
Risultato dell'esercizio 2004		1	(1.798.048)	
<b>Alla chiusura dell'esercizio 2004</b>	<b>16.476.400</b>	<b>60</b>	<b>(1.798.048)</b>	<b>14.678.412</b>
Risultato dell'esercizio 2005			79.112	
<b>Alla chiusura dell'esercizio 2005</b>	<b>16.476.400</b>	<b>60</b>	<b>(1.718.936)</b>	<b>14.757.524</b>
Destinazione Utile a riserva legale		4.000	(4.000)	
Risultato dell'esercizio 2006		1	209.268	
<b>Alla chiusura dell'esercizio 2006</b>	<b>16.476.400</b>	<b>4.061</b>	<b>(1.513.668)</b>	<b>14.966.793</b>
Destinazione Utile a riserva legale		10.464	(10.464)	
Risultato dell'esercizio 2007			303.480	
<b>Alla chiusura dell'esercizio 2007</b>	<b>16.476.400</b>	<b>14.525</b>	<b>(1.220.652)</b>	<b>15.270.273</b>
Destinazione Utile a riserva legale		15.174	(15.174)	
Risultato dell'esercizio 2008			151.262	
<b>Alla chiusura dell'esercizio 2008</b>	<b>16.476.400</b>	<b>29.699</b>	<b>(1.084.564)</b>	<b>15.421.535</b>
Destinazione Utile a riserva legale		7.563	(7.563)	
Risultato dell'esercizio 2009		(1)	65.808	
<b>Alla chiusura dell'esercizio 2009</b>	<b>16.476.400</b>	<b>37.261</b>	<b>(1.026.319)</b>	<b>15.487.342</b>
Destinazione Utile a riserva legale		3.290	(3.290)	
Risultato dell'esercizio 2010		2	553.997	
<b>Alla chiusura dell'esercizio 2010</b>	<b>16.476.400</b>	<b>40.553</b>	<b>(475.612)</b>	<b>16.041.341</b>

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti.

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	16.476.400	B			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni		A, B, C			
Riserve di rivalutazione		A, B			
Riserva legale	40.550	A, B			
Riserve statutarie		A, B			
Riserva per azioni proprie in portafoglio					
Altre riserve	2	A, B, C			
Utili (perdite) portati a nuovo	(475.612)	A, B, C			
<b>Totale</b>	<b>16.041.341</b>				

Quota non distribuibile

#### Residua quota distribuibile

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

**B) Fondi per rischi e oneri**

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
826.161	140.529	685.632

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2010, pari a Euro 826.161, risulta così composta:

Descrizione	31/12/2009	Incrementi	Decrementi	31/12/2010
Per interessi passivi	20.000			20.000
Per contenziosi tributari (anni 1993 -1994)	120.529			120.529
Per Contenzioso Tosap		415.632		415.632
Per contenzioso EON		270.000		270.000
	<b>140.529</b>	<b>685.632</b>		<b>826.161</b>

Si è ritenuto opportuno procedere all'accantonamento al fondo della differenza tra quanto già contabilizzato negli esercizi precedenti per la Tosap e quanto stimato in proporzione alla richiesta pervenuta dal Comune di Livorno per gli anni 2005 e 2011.

Si è, inoltre, provveduto in via prudenziale, ad accantonare l'importo necessario a coprire il contenzioso aperto con il precedente fornitore di energia elettrica.

**C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
4.100.709	4.548.081	(447.372)

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2009	Incrementi	Decrementi	31/12/2010
TFR, movimenti del periodo	4.548.081	765.736	(1.213.108)	4.100.709

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti



nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS ed ad altri fondi privati di previdenza).

## D) Debiti

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
46.421.128	49.780.359	(3.359.231)

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa .

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	8.365.752	11.915.867	5.364.343	25.645.962
Acconti	250.000			250.000
Debiti verso fornitori	14.623.119			14.623.119
Debiti verso imprese collegate	578			578
Debiti verso controllanti	9.896			9.896
Debiti tributari	2.303.792			2.303.792
Debiti verso istituti di previdenza	559.198			559.198
Altri debiti	3.028.583			3.028.583
	<b>29.140.918</b>	<b>11.915.867</b>	<b>5.364.343</b>	<b>46.421.128</b>

Il saldo del debito verso banche al 31.12.2010, pari a Euro 25.645.962, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

La voce "Acconti" accoglie l'acconto ricevuto con funzione di caparra, per l'operazione di cessione delle quote di Tred Spa.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

I debiti verso imprese collegate e controllanti si riferiscono a rapporti di natura commerciale.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate. Nella voce debiti tributari è iscritto il debito per il saldo delle imposte IRES ed IRAP del 2010, oltre al debito per le ritenute effettuate su retribuzioni e compensi in qualità di sostituto d'imposta.

In questa posta è compreso, inoltre, il debito per € 1.003.425 verso la Provincia di Livorno per l'addizionale provinciale presente nelle fatture della Tariffa di Igiene Ambientale.

I debiti più rilevanti verso fornitori al 31.12.2010 risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Coop lat S.r.l.	3.676.843
Rari Livorno S.r.l.	1.483.273
Lonzi metalli srl	602.241
Consorzio nazionale Servizi	527.587
A.S.A. SPA	386.620
Aimeri Ambiente srl	370.139
Teseco spa	333.969
Macchi srl	325.235
LU.MA.R SRL	321.733
Techno System srl	229.019
LADURNER SRL	227.067
REJET SPA	225.223

Il saldo dei debiti è composto dai seguenti dettagli:

<b>Debiti verso banche</b>	<b>25.645.962</b>
<b>entro 12 mesi</b>	<b>8.365.752</b>
Anticipo su Fatture TIA	4.301.255
Mutuo Credem spa	1.011.252
MPS mutuo per revamping termovalorizzatore	1.456.891
MPS mutuo per acquisto incentivo Cip6	244.420
Mutuo Credem spa Caldaie TVR	467.165
Mutuo Monte dei Paschi di Siena	884.769
<b>oltre 12 mesi</b>	<b>11.915.867</b>
Mutuo Credem spa	4.646.005
MPS Mutuo per revamping termovalorizzatore	1.535.130
Mutuo Credem spa Caldaie TVR	1.920.794
Mutuo Monte dei Paschi di Siena	3.813.938
<b>oltre 5 anni</b>	<b>5.364.343</b>
Mutuo Monte dei Paschi di Siena	4.868.665
Mutuo Credem spa Caldaie TVR	495.678
<b>Debiti commerciali</b>	<b>14.623.119</b>
Fornitori diversi	14.623.119
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	<b>578</b>
TRED spa	578
<b>Debiti diversi</b>	<b>9.896</b>
Comune Livorno	9.896
<b>Debiti tributari</b>	<b>2.303.792</b>
Ministero delle Finanze	1.300.367
Provincia di Livorno per addizionale su Tia	1.003.425
<b>Debiti Previdenziali</b>	<b>559.198</b>
Inps	233.784
I.N.P.D.A.P.	325.414
<b>Altri debiti</b>	<b>3.278.583</b>
per ferie non godute	534.689
Diversi x competenze dipendenti	294.123
Diversi	1.319.519
Anticipazione Sorit recupero Tia	1.046.532
Cauzioni passive	83.720

La ripartizione dei Debiti al 31.12.2010 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente .

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V /Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	14.623.119		578	9.896	3.028.583	17.662.176
<b>Totale</b>	<b>14.623.119</b>		<b>578</b>	<b>9.896</b>	<b>3.028.583</b>	<b>17.662.176</b>

## E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
4.533.156	5.135.412	(602.256)

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Non sussistono, al 31.12.2010, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così composta .

Descrizione	Importo
<b>Ratei entro 12 mesi</b>	9.157
Interessi passivi	9.157
<b>Risconti entro 12 mesi</b>	683.634
Finanziamenti FERS in conto preselezionatore	117.234
Finanziamenti FERS in conto impianto biogas	33.681
Finanziamenti FERS impianto termovalorizzazione rifiuti	417.258
Finanziamento statale autovetture	3.300
Finanziamento Regione Toscana stazione ecologica	15.872
Finanziamento Provincia Livorno Impianto stoccaggio rifiuti	10.000
Finanziamento ATO per progetti raccolte differenziate	86.289
<b>Risconti oltre 12 mesi</b>	3.840.365
Finanziamenti FERS in conto preselezionatore	655.976
Finanziamenti FERS in conto impianto biogas	16.841
Finanziamenti FERS impianto termovalorizzazione rifiuti	2.586.581
Finanziamento statale autovetture	1.400
Finanziamento Regione Toscana stazione ecologica	103.166
Finanziamento Provincia Livorno Impianto stoccaggio rifiuti	75.000
Finanziamento ATO per progetti raccolte differenziate	401.401
	<b>4.533.156</b>

**Conti d'ordine**

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009	Variazioni
Impegni assunti dall'impresa	21.355.307	9.701.442	11.653.865
Beni di terzi presso l'impresa	2.937.050	263.510	2.673.540
Altri conti d'ordine	23.631.144	28.850.302	(5.219.158)
<b>Totale</b>	<b>47.923.501</b>	<b>38.815.254</b>	<b>9.108.247</b>

Nel *Sistema improprio degli impegni*, sono registrati i contratti sottoscritti relativi agli strumenti finanziari derivati di copertura ed ai leasing, di cui daremo maggiori informazioni successivamente.

Si fa presente che nel *Sistema improprio dei beni di terzi presso di noi*, sono classificati i beni mobili in leasing che saranno ulteriormente esplicitati nella parte finale della nota integrativa.

Nel *Sistema improprio dei rischi* sono iscritte fidejussioni prestate e ricevute a garanzia, che vengono così sintetizzate:

Garanzie prestate	
Ministero dell'Ambiente	955.445
Provincia di Livorno	8.297.902
Comune di Livorno	344.078
MPS Bancaverde	13.878.782
<b>Totale</b>	<b>23.476.207</b>

  

Garanzie ricevute	
Clients commerciali	154.937
<b>Totale</b>	<b>416.306</b>

**Conto economico****A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
46.000.486	46.774.309	(773.823)

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	44.330.150	41.611.673	2.718.477
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	623.076	4.246.866	(3.623.790)
Altri ricavi e proventi	1.047.260	915.770	131.490
<b>Totale</b>	<b>46.000.486</b>	<b>46.774.309</b>	<b>(773.823)</b>

Di seguito si dettagliano i ricavi:

<b>Corrispettivi per prestazioni di servizi</b>	44.330.150
<b>Tariffa di igiene ambientale</b>	32.261.757
<b>Raccolta Rifiuti</b>	202.936
<b>Incenerimento Rifiuti</b>	1.888.457
<b>Spazzamento e pulizie diverse</b>	13.436
<b>Disinfestazioni e derattizzazioni</b>	538.889
<b>Produzione energia elettrica</b>	7.459.643
<b>Analisi di laboratorio</b>	127.789
<b>Prestazioni diverse</b>	667.947
<b>Vendite diverse</b>	941.414
<b>Smaltimento rifiuti in impianti esterni</b>	227.882
<b>Incrementi immobilizzazioni per lavori interni</b>	623.076
<b>Per spese per lavori</b>	536.085
<b>Per spese professionali</b>	86.991
<b>Altri ricavi e proventi</b>	331.928
<b>Plusvalenze patrimoniali</b>	113.030
<b>Rimborsi spese amministrative TIA</b>	170.095
<b>Rimborsi diversi</b>	48.803
<b>Contributi conto capitale conto esercizio (quota di risconto dell'eserc.)</b>	715.332
<b>Preselezionatore rifiuti</b>	117.234
<b>Revamping termovalorizzatore</b>	422.054
<b>Impianto produzione biogas</b>	33.681
<b>Contributi statali per autocarri elettrici</b>	11.306
<b>Contributi statali per autovetture a metano</b>	3.800
<b>Contributi Stazione Ecologica</b>	15.872
<b>Contributi Impianto stoccaggio rifiuti</b>	10.000
<b>Contributi per raccolte differenziate</b>	101.385

## B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
46.066.327	47.812.040	(1.745.713)

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	1.918.232	2.079.956	(161.724)
Servizi	19.615.950	23.719.971	(4.104.021)
Godimento di beni di terzi	473.785	302.107	171.678
Salari e stipendi	10.113.900	9.707.693	406.207
Oneri sociali	3.475.768	3.386.002	89.766
Trattamento di fine rapporto	765.736	727.798	37.938
Altri costi del personale	137.849	292.450	(154.601)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	114.166	133.729	(19.563)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	4.701.459	3.992.571	708.888
Svalutazioni crediti attivo circolante	2.754.661	2.587.068	167.593
Variazione rimanenze materie prime	(111.195)	23.529	(134.724)
Accantonamento per rischi	685.632		685.632
Oneri diversi di gestione	1.420.384	859.166	561.218
	<b>46.066.327</b>	<b>47.812.040</b>	<b>(1.745.713)</b>

**Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi**

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

**Costi per il personale**

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

**Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

**Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide**

Si è provveduto ad effettuare l'accantonamento i cui criteri sono esposti nelle attività al punto C II – Crediti

**Accantonamento per rischi**

Si rimanda a quanto già esposto alla voce B) delle Passività

**Oneri diversi di gestione**

In questa voce si evidenzia l'iscrizione del risconto del costo di acquisto del Cip6 relativo alla vendita di energia per € 980.009, di cui abbiamo già dato notizia alla voce D) delle Attività.

**C) Proventi e oneri finanziari**

Saldo al 31/12/2010 (856.849)	Saldo al 31/12/2009 (1.075.533)	Variazioni 218.684
----------------------------------	------------------------------------	-----------------------

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	150.716	63.539	87.177
(Interessi e altri oneri finanziari)	(1.007.565)	(1.139.072)	131.507
	<b>(856.849)</b>	<b>(1.075.533)</b>	<b>218.684</b>

**Altri proventi finanziari**

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				3.111	3.111
Interessi su finanziamenti			1.641		1.641
Interessi su crediti commerciali				142.635	142.635
Altri proventi				3.329	3.329
			<b>1.641</b>	<b>149.075</b>	<b>150.716</b>

**Interessi e altri oneri finanziari**

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su debiti diversi				41.059	41.059
Interessi medio credito				124.924	124.924
Interessi su finanziamenti				841.582	165.983
				<b>1.007.565</b>	<b>1.007.565</b>

**D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
(1.434)	(555.044)	553.610

**Svalutazioni**

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009	Variazioni
Di partecipazioni	1.434	555.044	(553.610)
Di immobilizzazioni finanziarie			
Di titoli iscritti nell'attivo circolante			
	<b>1.434</b>	<b>555.044</b>	<b>(553.610)</b>

Si tratta della perdita derivante dal piano di riparto relativo alla liquidazione finale di Selecom Srl di cui abbiamo già dato informazione alla voce B - III Immobilizzazioni Finanziarie dello Stato Patrimoniale.

**E) Proventi e oneri straordinari**

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
2.783.308	3.321.746	(538.438)

Descrizione	31/12/2010	Anno precedente	31/12/2009
Plusvalenze da alienazioni	8.676	Plusvalenze da alienazioni	
Sopravv.att./insuss.passive	4.167.715	Sopravv.att./insuss.passive	5.083.285
Totale proventi	4.176.391	Totale proventi	5.083.285
Sopravv.pass./insuss.attive	(1.393.083)	Sopravv.pass./insuss.attive	(1.761.539)
Totale oneri	(1.393.083)	Totale oneri	(1.761.539)
Saldo	<b>2.783.308</b>	Saldo	<b>3.321.746</b>

Tra i proventi straordinari sono iscritti:

Sopravv.att./insuss.passive	
Ricavi e rimborsi relativi ad anni precedenti	174.978
Conguaglio TIA e spese amministrative anni precedenti	3.764.172
Rettifica costi esercizi precedenti	228.195
Rettifica imposte anni precedenti	370
<b>Totale</b>	<b>4.167.715</b>

Nelle plusvalenze da alienazioni, è iscritto l'importo derivante dalla cessione delle azioni di ARRR, di cui abbiamo già dato informazione alla voce B - III Immobilizzazioni Finanziarie dello Stato Patrimoniale.

Tra gli oneri straordinari sono iscritti:

Sopravv.pass./insuss.attive	
Costi relativi ad esercizi precedenti	341.139
Rettifica ricavi esercizi precedenti	142.378
Maggior Imposte e tasse anno precedente	15.686
Conguaglio TIA e spese amministrative anni precedenti	893.880
<b>Totale</b>	<b>1.393.083</b>



**Imposte sul reddito d'esercizio**

	Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
	1.305.187	587.630	717.557
<b>Imposte</b>	<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Imposte correnti</b>			
IRES	1.400.115	376.650	1.023.465
IRAP	775.892	652.888	123.004
<b>Totale</b>	<b>2.176.007</b>	<b>1.029.538</b>	<b>1.146.469</b>
<b>Imposte anticipate</b>			
IRES	(874.024)	(445.229)	(428.795)
IRAP	3.204	3.321	(117)
<b>Totale</b>	<b>(870.820)</b>	<b>(441.908)</b>	<b>(428.912)</b>
<b>Imposte differite</b>			
IRES			
IRAP			
<b>Totale</b>			
<b>Totale Generale</b>	<b>1.305.187</b>	<b>587.630</b>	<b>717.557</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

**Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)**

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	1.859.184	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	<b>511.276</b>
<b>Variazioni fiscali in aumento:</b>		
Imposte indeducibili	31.371	8.627
Spese per mezzi di trasporto indeducibili	19.366	5.326
Sopravvenienze passive non deducibili	44.583	12.260
Ammortamenti non deducibili	37.808	10.397
Svalutazioni e accantonamenti non deducibili	3.272.213	899.859
Altre variazioni in aumento	54.266	14.923
<b>Totale variazioni in aumento</b>	<b>3.459.607</b>	<b>951.392</b>
<b>Variazioni fiscali in diminuzioni:</b>		
Spese/componenti negativi non dedotti o non imputati a c/e	(114.482)	(31.483)
Altre variazioni in diminuzione	(112.982)	(31.070)
<b>Totale variazioni in diminuzioni</b>	<b>(227.464)</b>	<b>(62.553)</b>
Imponibile fiscale	5.091.327	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		<b>1.400.115</b>

**Determinazione dell'imponibile IRAP**

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	(65.841)	
<b>Costi non rilevanti ai fini IRAP:</b>		
Costi per il personale	14.493.253	
Svalutazione crediti	2.754.661	
Accantonamento per rischi	685.632	
<b>Totale</b>	<b>17.867.705</b>	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	<b>696.841</b>
<b>Variazioni fiscali in aumento:</b>		
Costi, compensi e utili di cui all'art. 11 c.1 lett. b) Lgs. 446/97	87.903	3.428
Quota interessi nei canoni leasing	38.726	1.510
Imposta comunale sugli immobili	22.762	888
Altre variazioni in aumento	4.041.188	157.606
<b>Totale variazioni in aumento</b>	<b>4.190.579</b>	<b>163.432</b>
<b>Variazioni fiscali in diminuzioni:</b>		
Altre variazioni in diminuzione	(1.141.136)	(44.504)
<b>Totale variazioni in diminuzioni</b>	<b>(1.141.136)</b>	<b>(44.504)</b>
Deduzioni art. 11 c.1 lett. a) Lgs. 446/97	(1.022.494)	(39.877)
Imponibile Irap	19.894.654	
IRAP corrente per l'esercizio		<b>775.892</b>

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

**Fiscalità anticipata**

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

**Rilevazione delle imposte anticipate ed effetti conseguenti:**

	esercizio 31/12/2010		esercizio 31/12/2009	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
<b>Imposte anticipate ai fini IRAP:</b>				
Quota parte Spese di rappresentanza degli esercizi precedenti	2.786	109	3.152	123
Quota parte delle Manutenzioni e riparaz. oltre il 5% degli esercizi precedenti	99.987	3.896	99.987	3.896
Riprese fiscali su ammortamenti dell'esercizio ed exerc. precedenti	(20.537)	(801)	(17.884)	(698)
<b>Totale Imposte anticipate</b>		<b>3.204</b>		<b>3.321</b>

	esercizio 31/12/2010		esercizio 31/12/2009	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
<b>Imposte anticipate ai fini IRES:</b>				
Quota parte Spese di rappresentanza degli esercizi precedenti	2.786	766	3.152	867
Quota parte delle Manutenzioni e riparaz. oltre il 5% degli esercizi precedenti	111.696	30.716	111.696	30.716
Riprese fiscali su ammortamenti dell'esercizio ed eserc. precedenti	(20.537)	(5.647)	(17.884)	(4.918)
Riprese fiscali su accantonamento svalutazione crediti	(2.586.581)	(711.310)	(2.451.400)	(471.894)
Riprese fiscali su accantonamenti per rischi	(685.632)	(188.549)		
<b>Totale Imposte anticipate</b>		<b>(874.024)</b>		<b>(445.229)</b>

### Abrogazione dell'interferenza fiscale

Come noto, nel rispetto del principio enunciato nell'art. 6, lettera a), della legge 366/2001, con il decreto legislativo n. 6/200 recante la riforma del diritto societario, è stato abrogato il secondo comma dell'articolo 2426 che consentiva di effettuare rettifiche di valore e accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Il venire meno di tale facoltà non è destinato a comportare la perdita del diritto alla deduzione dei componenti negativi di reddito essendo stata ammessa la possibilità di dedurre tali componenti in via extracontabile ai sensi dell'articolo 109, comma 4, lettera b), del T.U.I.R. come riformulato dal decreto legislativo n. 344/2003 recante la riforma del sistema fiscale statale.

Tuttavia, l'inesistenza di rettifiche e/o accantonamenti operati sia negli esercizi passati che nell'esercizio 2010, non ha comportato la necessità di eliminare eventuali interferenze fiscali dal presente bilancio.

### Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società ha in essere n. 32 nuovi contratti di locazione finanziaria per i quali, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni raggruppate per tipologia di bene.

Conformemente alle indicazioni fornite dal documento OIC 1 - I PRINCIPALI EFFETTI DELLA RIFORMA DEL DIRITTO SOCIETARIO SULLA REDAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO, nella tabella seguente sono fornite le informazioni sugli effetti che si sarebbero prodotti sul Patrimonio Netto e sul Conto Economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al criterio cosiddetto patrimoniale dell'addebito al Conto Economico dei canoni corrisposti.

<b>Contratti Leasing. Mps Leasing N.</b>	
1176844 – 1176839	
Durata dei contratti	84
Beni utilizzati	N. 2 Spazzatrici
Costo del bene	203.000
Maxicanone pagato	10.150
Valore attuale delle rate di canone non scadute	178.787
Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio	3.258
Valore del bene alla chiusura dell'eserc.considerato come Immob.ne	182.700
Ammortamenti virtuali dell'esercizio	20.300

**Attività****a) Contratti in corso**

Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti complessivi pari a Euro	
- alla fine dell'esercizio precedente	
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	203.000
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	(20.300)
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi pari a Euro 20.300	182.700

**c) Passività**

Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro scadenti da 1 a 5 anni Euro e Euro scadenti oltre i 5 anni)	
+ Debiti impliciti sorti nell'esercizio	213.366
- Riduzioni per rimborso delle quote	(15.424)
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro 30.848 scadenti da 1 a 5 anni Euro 123.392 e Euro 43.702 scadenti oltre i 5 anni)	197.942
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)	(15.242)
e) Effetto netto fiscale	(1.658)

<b>f) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (d-e)</b>	<b>(13.584)</b>
---	-----------------

L'effetto sul Conto Economico può essere così rappresentato:	
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	12.166
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	3.258
Rilevazione di quote di ammortamento	(20.300)
Effetto sul risultato prima delle imposte	(4.876)
Rilevazione dell'effetto fiscale	(1.658)

<b>Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario</b>	<b>(3.218)</b>
--	----------------

<b>Contratti Leasing. Mps Leasing N.</b>	
1176659-1176656-1176657- 1176559-1176557-1176680- 1176681-1176666-1176670- 1176671-1176678-1176753- 1176748-1176750-1176786- 1176787-1176318-1402424- 1405910-1405843-1405913	
Durata dei contratti	84
Beni utilizzati	N. 21 Compattatori
Costo del bene	2.636.460
Maxicanone pagato	131.823
Valore attuale delle rate di canone non scadute	1.906.546
Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio	34.059
Valore del bene alla chiusura dell'eserc.considerato come Immob.ne	2.504.637
Ammortamenti virtuali dell'esercizio	131.823

**Attività****a) Contratti in corso**

Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti complessivi pari a Euro	
- alla fine dell'esercizio precedente	
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	2.636.460
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	(131.823)
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi pari a Euro	131.823
	2.504.637

**c) Passività**

Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro scadenti da 1 a 5 anni Euro e Euro scadenti oltre i 5 anni)	
+ Debiti impliciti sorti nell'esercizio	2.777.754
- Riduzioni per rimborso delle quote	(159.251)
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro 401.603 scadenti da 1 a 5 anni Euro 1.606.412 e Euro 610.488 scadenti oltre i 5 anni)	2.618.503
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)	(113.866)
e) Effetto netto fiscale	7.284

<b>f) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (d-e)</b>	<b>(121.150)</b>
---	------------------

L'effetto sul Conto Economico può essere così rappresentato:	
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	125.192
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	34.059
Rilevazione di quote di ammortamento	(131.823)
Effetto sul risultato prima delle imposte	27.428
Rilevazione dell'effetto fiscale	7.284

<b>Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario</b>	<b>20.144</b>
--	---------------

<b>Contratti Leasing. Mps Leasing N.</b>	
1403219-1403217-1402953- 1402958-1402961-1403250- 1403259-1403260-1403262	
Durata dei contratti	48
Beni utilizzati	N. 9 Autovetture
Costo del bene	97.590
Maxicanone pagato	0
Valore attuale delle rate di canone non scadute	83.023
Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio	1.410
Valore del bene alla chiusura dell'eserc.considerato come Immob.ne	87.831
Ammortamenti virtuali dell'esercizio	9.759

**Attività****a) Contratti in corso**

Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti complessivi pari a Euro	
- alla fine dell'esercizio precedente	
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	97.590
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	(9.759)
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi pari a Euro 9.759	87.831

**c) Passività**

Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro scadenti da 1 a 5 anni Euro e Euro scadenti oltre i 5 anni)	
+ Debiti impliciti sorti nell'esercizio	103.072
- Riduzioni per rimborso delle quote	(12.884)
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro 25.768 scadenti da 1 a 5 anni Euro 64.420 e Euro 0 scadenti oltre i 5 anni)	90.188
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)	(2.357)
e) Effetto netto fiscale	926

<b>f) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (d-e)</b>	<b>(3.283)</b>
L'effetto sul Conto Economico può essere così rappresentato:	
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	11.474
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	1.410
Rilevazione di quote di ammortamento	(9.759)
Effetto sul risultato prima delle imposte	3.125
Rilevazione dell'effetto fiscale	926
<b>Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario</b>	<b>2.199</b>

**Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

La società non ha emesso strumenti finanziari.

## Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

La società ha in essere dall'esercizio 2007, n. 2 contratti derivati di tipo Interest rate swap detenuti con finalità di copertura. Nel corso del 2010, ha sottoscritto, inoltre un nuovo contratto di strumento finanziario derivato di tipo CAP.

Tali derivati sono quotati in mercati regolamentati. Di seguito sono riportate le informazioni sull'entità e sulla natura di detti strumenti finanziari derivati tenendo in considerazione aspetti, quali le caratteristiche degli strumenti stessi e le finalità del loro utilizzo.

### *Contratto n. 61187 con Credem Spa:*

- contratto derivato non quotato swap;
- finalità di copertura;
- valore nozionale pari ad euro 5.384.996;
- rischio finanziario: tasso d'interesse legato all'Euribor a 6 mesi;
- *fair value* del contratto derivato, pari ad euro -284.176 alla data del 31/12/2010 ;
- copertura legata ai tassi di interesse su mutuo Credem Spa di €10.000.000.

### *Contratto n. 61189 con Credem Spa:*

- contratto derivato non quotato swap;
- finalità di copertura;
- valore nozionale pari ad euro 2.914.981;
- rischio finanziario legato all'Euribor a 6 mesi;
- *fair value* del contratto derivato, pari ad euro -167.883 alla data del 31/12/2010;
- copertura legata ai tassi di interesse su mutuo Credem Spa di €4.500.000.

### *Contratto n. 89760 con MPS Spa:*

- contratto derivato di tipo CAP;
- finalità di copertura;
- valore nozionale pari ad euro 9.567.372;
- rischio finanziario legato all'Euribor a 6 mesi;
- *fair value* del contratto derivato, pari ad euro 85.417 alla data del 31/12/2010;
- copertura legata ai tassi di interesse su mutuo MPS Spa di €10.000.000.

Il *fair value* come richiesto dall'art. 2427 bis del C.C. è determinato, per i derivati quotati in mercati regolamentati, con riferimento al valore di mercato dei medesimi alla data di chiusura del presente bilancio.

Conformemente alla normativa vigente le perdite da valutazione al *fair value* di tali contratti non sono stati considerati.

Tali contratti sono detenuti con le finalità di immunizzare la società dal rischio di oscillazione dei tassi di interesse relativamente ai mutui sopraindicati.

Per quanto attiene le plusvalenze e le minusvalenze da valutazione relative alle attività e passività coperte dai suddetti contratti derivati, in linea con la prassi vigente non sono state contabilizzate.

Nel corso dell'anno in base al principio della competenza economica sono stati registrati complessivamente come differenziale *Interest rate swap* maggiori interessi su mutui per €276.559.

**Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate**

La società non ha realizzato operazioni rilevanti con parti correlate.

**Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

**Altre informazioni**

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale.

Qualifica	Compenso
Amministratori	84.472
Collegio sindacale	62.584

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

Presidente del Consiglio di amministrazione  
CAPPELLI MASSIMO



## A.AM.P.S.SPA

Sede in VIA BANDI 15 - 57100 LIVORNO (LI) Capitale sociale Euro 16.476.400,00 i.v.

### Relazione sulla gestione del bilancio al 31.12.2010

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31.12.2010 riporta un risultato positivo pari a Euro 553.997.

La presente relazione, redatta in applicazione delle disposizioni del D.Lg. 32/2007 di integrazione e modifica dell'art. 2428 cod.civ., si attiene agli orientamenti del *Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili* emanate l'11 marzo del 2009, anche in riferimento ai criteri di riclassificazione del bilancio e di definizione degli indici di analisi.

### Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Società opera nel settore della gestione dei rifiuti e delle attività di igiene ambientale ed è affidataria "*in house*" del servizio pubblico di gestione del ciclo integrato dei rifiuti solidi urbani ed assimilati, sussistendo tutti i presupposti richiesti dalla normativa nazionale (art. 113, D.Lgs n.267/2000 TUEL e successive modificazioni ed integrazioni) e dal diritto comunitario, ossia: 1) capitale sociale interamente pubblico; 2) "controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi" da parte dell'ente titolare del capitale sociale; 3) realizzazione della parte più importante della propria attività con l'ente che la controlla, segnatamente il Comune di Livorno.

Il Consiglio Comunale di Livorno, con delibera n. 35 del 28.02.2008, ha determinato quale termine di scadenza dell'affidamento "*in house*" il 31.12.2030.

Nell'ambito del servizio pubblico di gestione dei rifiuti solidi urbani ed assimilati, la Società svolge segnatamente i servizi di spazzamento manuale e meccanizzato, raccolta differenziata e non, trasporto, avvio a recupero, preselezione, termovalorizzazione e smaltimento dei rifiuti urbani ed assimilati per conto del Comune di Livorno. I rapporti tra la Società ed il Comune di Livorno, unico azionista, sono disciplinati in forza di un contratto di servizio in fase di rinnovo.

In virtù della deliberazione del Consiglio Comunale di Livorno n. 207 dell'8 dicembre 2005 la Società è affidataria della gestione della Tariffa di Igiene Ambientale (TIA), istituita in sostituzione del tributo comunale TARSU a decorrere dal 01.01.2006

La Società svolge inoltre servizi commerciali legati alla raccolta ed al trasporto di rifiuti speciali, servizi di disinfestazione, derattizzazione, nonché di spazzamento e pulizia di piazzali ed aree private interne. La Società è inoltre dotata di un avanzato laboratorio di analisi che opera per commesse interne e esterne.

Ai sensi dell'articolo 2428 si segnala che presso il registro delle imprese la Società, ha denunciato, oltre alla sede legale, le seguenti unità locali tutti ubicate sul territorio del Comune di Livorno:

- 1) stabilimento industriale – Via dell'artigianato 32;

- 2) uffici amministrativi e sportelli TIA – Via dell’artigianato 39/b;
- 3) discarica e stoccaggio rifiuti - località Vallin dell’aquila;
- 4) stazione ecologica di Via Cattaneo

Le partecipazioni in società terze, che operano tutte direttamente od indirettamente nel settore ambientale, hanno carattere strategico e non di investimento patrimoniale. La Società non possiede partecipazioni di controllo ai sensi dell’art. 2359 cod. civ.

## Andamento della gestione

### 1. Principali fatti della gestione

#### 1.1. Gestione della Tariffa di Igiene Ambientale (TIA)

Tra i fatti di gestione di maggior rilievo è da registrare il proseguimento e la conclusione delle attività di gestione della TIA in attuazione dell’articolato programma di recupero evasione, già avviato a partire dall’esercizio 2006. Le operazioni di rilevazione delle superfici occupate da utenze non domestiche, previste nell’ambito delle operazioni di censimento appaltate a società terza individuata tramite gara pubblica nel 2008, hanno infatti avuto conclusione nel corso dell’esercizio 2010, portando a completa attuazione il piano pluriennale predisposto.

Con la chiusura dell’esercizio 2010, è pertanto possibile valutare in via definitiva i risultati raggiunti dalle varie iniziative di recupero.

Nel complesso delle utenze, come si evince dalla tabella che segue, il recupero evasione operato dal 2006 al 2010 ha complessivamente interessato superfici per oltre un milione di mq, per un incremento della base imponibile pari al 12,46% del totale iniziale.

Analisi Variazioni della Base imponibile complessiva nel periodo 2006 - 2011						
Tipologia Utenze	Totale utenze 2011				Totale Utenze 2006	
	TOT. utenti	TOT. Mq	Differenza mq 2011-2006	Differenza % mq 2011-2006	utenti	Mq
Utenze non domestiche	10.432	3.097.637	573.404	22,72%	8.254	2.524.233
Utenze domestiche	69.079	6.032.180	438.211	7,83%	65.985	5.593.969
<b>TOTALI</b>	<b>79.511</b>	<b>9.129.817</b>	<b>1.011.615</b>	<b>12,46%</b>	<b>74.239</b>	<b>8.118.202</b>

Il risultato economico del recupero evasione TIA ha consentito il raggiungimento di due fondamentali obiettivi:

- 1) ridurre le tariffe applicate nel 2006 all’introduzione della TIA,
- 2) contribuire a finanziare il fondo svalutazione crediti TIA non coperto dalle tariffe di riferimento per espressa volontà dell’Amministrazione comunale (iscritto a questo bilancio per €. 12,79 mil).

Preme ricordare che la costante riduzione delle tariffe praticate oscilla, per le utenze domestiche, tra il 3% dei nuclei familiari con un solo componente, e il 5% dei nuclei con un numero di componenti uguale o superiore a 5 unità, e, per le utenze non domestiche, tra il 3% ed il 36% delle diverse categorie economiche. Tutto ciò, a fronte di un incremento del 9,3 % dei prezzi, registrato dall’ISTAT nel periodo 2006 al 2010.

Per volontà dell’Amministrazione Comunale, le tariffe relative alla TIA 2010 e 2011 sono rimaste invariate a quelle approvate con riferimento alla TIA 2009.

La gestione della riscossione volontaria della TIA 2010 è continuata tramite affidamento al Monte dei Paschi di Siena. La gestione della riscossione coattiva è continuata invece tramite affidamento alla GERIT Spa del gruppo EQUITALIA Spa, concessionaria della riscossione dei tributi nella Provincia di Livorno, per le fatture emesse nel periodo 2006-2008. Nel corso dell'esercizio 2010, a seguito delle necessarie procedure di gara, l'affidamento della concessione di riscossione coattiva è avvenuto a favore della SORIT Spa di Ravenna, che lo gestirà per il successivo triennio.

Nel corso del 2010 sono state avviate le procedure di riscossione coattiva relative alle fatture insolite della TIA 2009, per la quale il nuovo concessionario ha assicurato un'anticipazione finanziaria sulla futura riscossione di circa €. 1,4 mil..

Per far fronte ad una gestione finanziaria resa significativamente complessa dall'introduzione della TIA, la Società ha:

- 1) ristrutturato e consolidato la collaborazione con il Monte Paschi di Siena tramite l'accensione di un finanziamento a lungo periodo, che ha consentito di ridimensionare l'anticipazione finanziaria a breve delle fatture;
- 2) confermato con successo anche nel 2010 l'incentivo al pagamento della tariffa in una unica soluzione alla prima scadenza, tramite uno sconto del 3% da accreditare nella fattura dell'esercizio successivo;
- 3) monitorato con continuità l'andamento degli incassi, al netto dei rimborsi, in funzione del fatturato al netto delle note di credito;
- 4) valutato la portata dei pagamenti non effettuati e proceduto, già nel corso dell'esercizio, ad inviare i necessari solleciti di pagamento.

Al 31.12.2010 il volume complessivo dei crediti pregressi TIA relativi alle fatture emesse nel quinquennio 2006-2010 ammonta a €. 29,0 mil., IVA e addizionale Provinciale incluse, pari al 15,28% del fatturato netto corrispondente. Tale indice di morosità complessivo, che era al 31.12.2009 pari al 15,64%, registra una dinamica in miglioramento.

Il fondo svalutazione crediti TIA copre il 45,05% del credito residuo complessivo al 31.12.2010. Tale indice di copertura, che era al 31.12.2009 pari al 43,50%, registra anch'esso una dinamica in incremento dell'1,55%.

I crediti non ancora riscossi, relativi alle fatture TIA emesse nel 2010, rappresentano il 26,33% del fatturato di esercizio. I crediti non riscossi relativi al 2006, 2007, 2008 e 2009, per i quali sono già state avviate le procedure di riscossione coattiva, rappresentano al 31.12.2010 rispettivamente il 7,83%, il 10,17%, il 13,78% e il 16,54% del corrispondente fatturato.

Di rilievo, è l'approssimarsi dell'indice di riscossione relativo alle fatture emesse nel 2006 alla soglia di accantonamento al fondo svalutazione crediti, pari al 7% del fatturato.

Nel corso del triennio 2008-2010 sono stati presentati ricorsi presso le competenti Commissioni Tributarie su n. 181 fatture/cartelle per un ammontare complessivo di oltre €. 1,28 mil.. Le sentenze con la quali il ricorso è stato respinto o estinto sono n. 106 e interessano un ammontare complessivo di €. 0,52 mil. Non è stata emessa sentenza per transazione avvenuta tra le parti in n. 5 ricorsi. Solo n. 11 sentenze sono state parzialmente accolte per un ammontare di €. 0,050 mil..

Al 28.02.11, rimangono ancora da definire n. 59 ricorsi tributari per un ammontare complessivo di €. 0,517 mil., di cui tuttavia €. 0,231 mil. relativi ad una sola utenza non domestica che ha aperto il contenzioso contro un accertamento con adesione.

Si ritiene che l'ammontare complessivo del fondo svalutazione crediti TIA sia sufficientemente a compensare anche eventuali rischi di contenzioso, comunque limitati in comparazione con l'ammontare complessivo del fatturato netto.

### ***1.2 Gestione dei servizi di spazzamento e igiene urbana***

Nel corso dell'anno sono stati realizzati numerosi interventi straordinari nel campo del decoro urbano, che hanno interessato la rimozione delle deiezioni canine, la pulizia straordinaria delle zone del centro cittadino, la rimozione delle affissioni abusive e la rimozione delle carcasse di bicicletta e motocicli in collaborazione con il Comando di polizia Municipale.

Di particolare rilievo è l'avvenuta istituzione, in accordo con il soggetto appaltatore del servizio di spazzamento manuale, dell'operatore ecologico di quartiere, con la conseguente riorganizzazione di parte delle attività svolte. Da tale operazione ci si attende nel tempo un significativo innalzamento degli standard di qualità del servizio.

Nel corso dell'esercizio si è inoltre provveduto al potenziamento delle attività di lavaggio dei portici cittadini e si è conclusa la "mascheratura" di n. 12 isole ecologiche nel centro cittadino.

### ***1.3 Gestione della raccolta differenziata e avvio al recupero di materia***

Nell'esercizio, il rapporto tra le quantità di rifiuti raccolti in modo differenziato e non ha registrato un incremento significativo, passando dal 57,79% del 2009 al 59,91% del 2010, ed è stata superata la soglia simbolica di n. 100 tonn. medie al giorno di rifiuto raccolto in modo differenziato.

Le stazioni ecologiche hanno contribuito significativamente al raggiungimento di questo risultato, coprendo, nell'esercizio il 14,4%, di tutte le raccolte differenziate comunali, contro il 14,0% del 2009. La prossima apertura della terza stazione ecologica presso lo stabilimento del "Picchianti", esclusivamente dedicata ai conferimenti delle utenze non domestiche, e l'istituzione di una stazione ecologica itinerante, previste nel corso del 2011, dovrebbero ulteriormente contribuire a consolidare e sviluppare questa importante dinamica.

L'estensione della raccolta domiciliare e porta a porta di rifiuti è continuata, arrivando ad interessare

- n. 250 Utenze non domestiche del centro cittadino;
- n. 300 attività di ristorazione e fiorai;
- n. 150 utenze non domestiche per la raccolta cassette miste;
- n. 45 Farmacie per la raccolta Farmaci
- n. 83 utenze commerciali per la raccolta delle pile
- tutte le caserme e le grandi utenze commerciali della città;
- tutte le utenze domestiche e non della zona artigianale del Picchianti

L'efficienza percentuale della raccolta differenziata, calcolata sulla base dei criteri di certificazione regionale, si assesta nel 2010 al 43,2%, superiore dello 0,8% rispetto al risultato 2009, quando già si erano registrati risultati superiori alla media dell'Ambito Toscana Costa (+ 3,2%) e della Regione Toscana (+ 3,6%).

### ***1.4 Gestione dell'avvio al recupero di energia***

L'impianto di termovalorizzazione (TVR), che ha interrotto le attività solo per l'ordinaria fermata di 45 giorni per manutenzioni, ha incenerito n. 66.423 tonn. di frazione secca, corrispondente ad un valore medio giornaliero di n. 182 tonn., cifra che supera il valore nominale dell'impianto. L'eccellente risultato di funzionalità, acquisito soprattutto grazie al buon rendimento delle nuove caldaie, ha comportato una produzione di energia elettrica di ben 33.521 Mwh, contro le 24.164 Mwh del 2009, nonostante nell'ottobre 2010, a causa di calamità naturale, il turboalternatore abbia subito danni che ne hanno ridotto l'efficienza.

Di rilievo, al fine di ridurre al minimo l'impatto ambientale del sistema, è l'avvenuta installazione di impianti di abbattimento degli odori nelle fosse di stoccaggio dell'impianto di preselezione e del TVR.

Nel solco della politica aziendale di recupero generale di efficienza, si è provveduto all'ottimizzazione dei consumi e della logistica dell'approvvigionamento di bicarbonato al TVR per depurazione, che in circa sei mesi ha prodotto un risparmio economico di oltre sessantamila euro.

Con riferimento alla produzione di energia elettrica, preme segnalare la realizzazione dell'impianto fotovoltaico (19 KWp) ubicato sulla copertura dell'edificio dell'impianto di preselezione e la progettazione esecutiva di un secondo impianto similare (287 Kw) in sostituzione delle coperture del fabbricato officina e della pensilina ricovero automezzi; la funzionalità dei due impianti è prevista a regime entro il corrente esercizio.

Nel corso del 2010 è stato conferito incarico per la revisione e l'aggiornamento del progetto per la realizzazione della Terza Linea del TVR, finalizzata al raddoppio della produzione dell'impianto. Contestualmente è stato conferito anche incarico ad un pool costituito dalle primarie banche nazionali, finalizzato allo studio delle condizioni di finanziamento dell'opera.

### ***1.5 Risultati della gestione complessiva del rifiuto raccolto***

Coerentemente con le migliori pratiche europee, considerato anche il recupero di metalli da preselezione e delle scorie risultanti dall'incenerimento, la parte più consistente dei rifiuti raccolti è stata avviata a recupero di materia (47,60%), una parte consistente è stata utilizzata per il recupero di energia (37,55%) e solo una quota residua finale è stata conferita in discarica (14,85%).

### ***1.6 Gestione della Discarica di Vallin dell'Aquila***

La gestione della discarica, chiusa nel 2007, è stata caratterizzata da costi crescenti derivanti soprattutto dal trattamento del percolato che ha registrato, anche nell'esercizio 2010, un incremento del costo unitario ed un crescita significativa delle quantità a causa dell'alto indice di piovosità.

Nel corso dell'esercizio, gli interventi di maggior rilievo hanno interessato la perforazione di n. 6 nuovi pozzi biogas, l'inizio dei lavori di consolidamento degli argini della vasca Cossu e, di particolare importanza, il completamento del progetto esecutivo per la realizzazione dei diaframmi (stralcio 1), previsto nell'ambito delle operazioni di bonifica del sito.

Per la gestione ordinaria della discarica, sono stati sostenuti nell'esercizio 2010, al netto dei ricavi dalla vendita dell'energia elettrica prodotta dalla combustione del biogas, costi che si aggirano intorno a €. 1,6 mil., pari a circa il 5% della tariffa di riferimento TIA ordinaria.

### ***1.7 Gestione del personale***

La politica di recupero complessivo di efficienza e produttività del personale è continuata nel corso dell'esercizio, ottenendo risultati importanti.

La dotazione organica si è andata sensibilmente riducendo: il numero di dipendenti è passato dalle 290 unità del 31.12.2009 alle 276 unità del 31.12.2010 ed è stato fissato, per l'esercizio in corso, un obiettivo di n. 270 unità al 31.12.2011.

Stabilizzando la dinamica degli ultimi anni, l'utilizzo degli straordinari è stato ulteriormente ridotto, registrando una flessione di n. 1.605 ore rispetto all'obiettivo di budget e di n. 2.675 ore rispetto al 2009.

Nel corso del 2010 sono state inoltre utilizzate n. 6.654 h. di lavoro interinale in meno rispetto al 2009.

L'indice di presenza si è incrementato di mezzo punto percentuale.

Gli indici medi di produttività per addetto, relativi alle attività di raccolta e alle attività di spazzamento meccanizzato, sono risultati migliorativi rispetto all'anno precedente.

### **1.8 Gestione patrimoniale e partecipazioni**

Nel corso dell'esercizio è stata avviata una nuova procedura ad evidenza pubblica finalizzata congiuntamente all'alienazione del complesso immobiliare di Via Bandi (al valore a base d'asta di €. 4,1 mil.) e alla locazione da soggetto terzo di un immobile localizzato nei pressi dello stabilimento del Picchianti, idoneo a contribuire alla riunificazione delle sedi amministrative aziendali. Nell'espletamento della procedura è pervenuta un'offerta economica che rappresenta una buona base per la positiva conclusione dell'operazione entro la prima metà del corrente esercizio.

Nel corso del 2010 si è data attuazione alla politica di razionalizzazione delle partecipazioni societarie. Oltre all'accordo con i soci privati per la fuoriuscita della Società dalla compagine sociale di TRED Livorno Spa, si è provveduto alla dismissione di una parte del pacchetto azionario detenuto nella BTT Spa, a cui farà seguito la dismissione completa entro il corrente esercizio. Sono state inoltre cedute le quote detenute in Eco Srl, e in ARRR, tornata completamente nel controllo totalitario della Regione Toscana. A fini esclusivamente strumentali è stata invece avviata la procedura per l'acquisizione, entro il corrente esercizio, di una partecipazione azionaria minima in REVET Spa, che rappresenta il cardine di tutto il sistema regionale di trattamento e recupero del multimateriale da raccolta differenziata.

### **1.9 Certificazioni di qualità**

L'adesione ad EMAS, la cui certificazione è stata acquisita nel corso del 2007 contestualmente alla OHSAS 18001 (*Occupational Health and Safety Assessment Series* che fissa i requisiti che deve avere un sistema di gestione a tutela della Sicurezza e della Salute dei Lavoratori), ha consentito di consolidare ulteriormente nel corso del 2010 un continuo processo di riorganizzazione interna, di incremento dell'efficienza dei processi e di razionalizzazione dell'uso delle risorse, nonché di adozione di tecnologie più pulite che favoriscano il minor impatto ambientale complessivo.

Si ricorda che la normativa nazionale e regionale prevede specifici benefici derivanti dall'iscrizione EMAS, quali ad esempio un più lungo termine di validità delle Autorizzazioni Integrate Ambientali.

## **2. Principali dati economici**

Come attestano i seguenti dati, la gestione dell'esercizio trascorso, ha prodotto risultati economici positivi.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
valore della produzione	18.195.777	16.286.742	15.233.396
margine operativo lordo	3.702.524	2.172.799	1.661.752
Risultato prima delle imposte	1.859.184	653.438	823.154

Si ricorda che negli esercizi 2008 e 2009 il TVR non ha funzionato a pieno regime come nel 2010, a causa dei lavori per il cambio delle caldaie che hanno costretto l'impianto ad una funzionalità ridotta.

Il recupero nel 2010 del Valore della produzione e del MOL rispetto all'esercizio precedente è da imputare soprattutto a:

- a) un maggior grado di funzionamento dell'impianto di TVR;
- b) i minori costi sostenuti per lo smaltimento in discarica di rifiuti derivanti dalla maggiore funzionalità del TVR;
- c) un incremento dei ricavi ordinari TIA prodotto dall'espansione della base imponibile acquisita a seguito delle attività di recupero evasione.

Dal seguente conto economico riclassificato della società, confrontato con quello dell'esercizio precedente (in Euro), si rileva con più chiarezza la natura e gli effetti dei fattori sopra richiamati.

	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Ricavi netti	44.330.150	41.611.673	2.718.477
Costi esterni	26.134.373	25.324.931	809.442
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>18.195.777</b>	<b>16.286.742</b>	<b>1.909.035</b>
Costo del lavoro	14.493.253	14.113.943	379.310
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>3.702.524</b>	<b>2.172.799</b>	<b>1.529.725</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	4.815.625	4.126.300	689.325
<b>Risultato Operativo</b>	<b>(1.113.101)</b>	<b>(1.953.501)</b>	<b>840.400</b>
Proventi diversi	1.047.260	915.770	131.490
Proventi e oneri finanziari	(856.849)	(1.075.533)	218.684
<b>Risultato Ordinario</b>	<b>(922.690)</b>	<b>(2.113.264)</b>	<b>1.190.574</b>
Componenti straordinarie nette	2.781.874	2.766.702	15.172
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>1.859.184</b>	<b>653.438</b>	<b>1.205.746</b>
Imposte sul reddito	1.305.187	587.630	717.557
<b>Risultato netto</b>	<b>553.997</b>	<b>65.808</b>	<b>488.189</b>

Preme rilevare che le partite di costo relative ai costi di manutenzione non straordinaria del TVR, che hanno gravato significativamente sull'esercizio 2009, sono diminuiti significativamente nel corso dell'esercizio 2010, quando la funzionalità dell'impianto è stata pressoché a regime.

I ricavi da recupero evasione TIA non di competenza dei rispettivi esercizi sono stati inseriti alla voce "Componenti straordinarie nette" e non concorrono quindi ai margini che producono il "Risultato Ordinario".

Il limitato incremento nel 2010 del costo del lavoro è prodotto quasi esclusivamente dai meccanismi di attuazione del CCNL, mentre sono previsti benefici conseguenti al piano di uscite già a partire dal 2011 e per gli anni successivi.

L'incremento del volume complessivo degli ammortamenti è da collegare al maggior funzionamento del TVR. L'accantonamento al fondo svalutazione crediti TIA, che, come noto è stato in gran parte finanziato nel quinquennio 2006-2010 con i ricavi dal recupero evasione, non essendo stata contemplata alcuna copertura di queste partite di costo nella definizione delle tariffe ordinarie TIA, è stato operato al 7% del fatturato TIA, come già per gli anni precedenti.

Al risultato positivo dei “Proventi diversi” concorrono le spese amministrative imputate agli utenti TIA in caso di accertamento per recupero evasione, che devono quindi essere considerati nell’ambito dei risultati del programma di recupero dell’evasione TIA.

Al miglioramento del risultato della Gestione finanziaria, che registra una significativa diminuzione degli oneri, ha concorso, la positiva dinamica al ribasso dei tassi di interesse.

L’iscrizione al bilancio dei crediti fiscali derivanti dalle imposte anticipate prodotte dall’accantonamento a fondo svalutazione crediti TIA, avvenuta in accordo con i principi contabili senza operare alcun abbattimento a differenza di quanto registrato nel 2009, si ritiene risponda a criteri di prudenzialità e non costituisca rischio di squilibrio economico per i prossimi esercizi. Il 7,83% dei crediti TIA relativi alle fatture emesse nel corso dell’esercizio 2006 e ancora insoluti al termine dell’esercizio, hanno registrato nel corso del 2010 un abbattimento di circa lo 0,8%, avvicinandosi gradualmente al valore dell’accantonamento al fondo svalutazione crediti, costante negli anni, al 7%. Pur considerando che le procedure esecutive attivate dal concessionario della riscossione coattiva non sono ancora concluse, il trend di incasso non è prevedibile abbia variazioni al rialzo rispetto ai dati storici. In questo contesto, anche qualora si ipotizzi che la riscossione, al termine di tutte le procedure esecutive, possa comportare un volume di insoluti in via definitiva inferiore al 7% accantonato, lo scostamento è prevedibile che non superi un punto percentuale. L’abbattimento del 30% del credito di imposta iscritto al conto economico del bilancio 2009 risulta pertanto congruo a compensare tali eventuali scostamenti al ribasso dell’indice di insolvenza, senza che questi possono aggravare i risultati economici degli esercizi futuri.

Riguardo invece alla possibilità di utilizzo futuro del credito di imposta, il regime giuridico di tariffa amministrata nel quale opera la Società, rappresenta la garanzia di una minima remunerazione del capitale nel medio periodo.

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
ROE netto	0,04	0,00	0,01
ROE lordo	0,12	0,04	0,05
ROI			
ROS		(0,02)	(0,01)

Gli indici del Reddito Operativo sul Capitale Investito (ROI) e il Reddito Operativo sul fatturato (ROS), in presenza di un Reddito Operativo negativo, risultano negativi e quindi non registrabili per il 2010. Gli indici avrebbero tuttavia avuto altro andamento se fosse stato considerato al Reddito Operativo tutto il fatturato TIA da recupero evasione non di competenza. L’andamento di tali indici è quindi fortemente condizionato dai criteri di imputazione al bilancio di parte consistente dei ricavi TIA.

La redditività del capitale sociale (ROE) registra un positivo incremento.

### 3. Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell’esercizio precedente è il seguente (in Euro):



	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	186.121	280.515	(94.394)
Immobilizzazioni materiali nette	41.134.191	44.982.766	(3.848.575)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	5.400.166	4.415.932	984.234
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>46.720.478</b>	<b>49.679.213</b>	<b>(2.958.735)</b>
Rimanenze di magazzino	799.710	688.514	111.196
Crediti verso Clienti	19.777.036	15.956.452	3.820.584
Altri crediti	2.005.784	6.218.059	(4.212.275)
Ratei e risconti attivi	1.283.460	1.931.605	(648.145)
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>23.865.990</b>	<b>24.794.630</b>	<b>(928.640)</b>
Debiti verso fornitori	14.623.119	18.541.179	(3.918.060)
Acconti	250.000		250.000
Debiti tributari e previdenziali	2.862.990	1.863.881	999.109
Altri debiti	3.039.057	1.302.532	1.736.525
Ratei e risconti passivi	4.533.156	5.135.412	(602.256)
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>25.308.322</b>	<b>26.843.004</b>	<b>(1.534.682)</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>(1.442.332)</b>	<b>(2.048.374)</b>	<b>606.042</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	4.100.709	4.548.081	(447.372)
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	826.161	140.529	685.632
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>4.926.870</b>	<b>4.688.610</b>	<b>238.260</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>40.351.276</b>	<b>42.942.229</b>	<b>(2.590.953)</b>
Patrimonio netto	(16.041.341)	(15.487.342)	(553.999)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(16.307.795)	(11.646.245)	(4.661.550)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(8.002.140)	(15.808.642)	7.806.502
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(40.351.276)</b>	<b>(42.942.229)</b>	<b>2.590.953</b>

La struttura patrimoniale e finanziaria della Società nel biennio è caratterizzata dalle seguenti dinamiche di maggior rilievo.

Le variazioni del Capitale immobilizzato trovano ragione innanzitutto nel decremento di circa €. 3,0 mil. del valore delle immobilizzazioni materiali e, segnatamente, di impianti ed attrezzature, prodotto soprattutto dall' incremento degli ammortamenti.

Le attività a breve termine registrano un decremento in ragione di una crescita dei crediti entro 12 mesi, in gran parte relativi alla TIA, per €. 3,8 mil., più che compensati dalla diminuzione degli Altri crediti, tra i quali da segnalare, quelli verso la Regione Toscana iscritti nel 2009 per i contributi in conto capitale assegnati, che sono stati erogati nel corso dell'esercizio.

Le passività a breve termine, in ragione della significativa diminuzione del debito verso fornitori (- €. 3,9 mil.), registrano un decremento ancor più accentuato rispetto alle attività a breve. Il capitale di esercizio, risultante dalla differenza tra attività e passività a breve termine, registra pertanto un significativo miglioramento superiore a €. 0,6 mil..

Le passività a medio lungo termine, al netto dei mutui contratti con le banche, registrano un leggero incremento in termini assoluti pari a €.0,2 mil..

Il capitale investito, non considerato il capitale di finanziamento dalle banche, si decrementa nell'esercizio di €. 2,5 mil. in ragione soprattutto della negativa variazione del valore complessivo delle immobilizzazioni materiali; a tale risultato ha concorso la politica aziendale di rinnovo del parco automezzi tramite locazione finanziaria, che ha interessato un

volume complessivo di risorse di circa €. 2,9 mil.

La posizione finanziaria netta a lungo e a breve periodo, in ragione dell'operazione di ristrutturazione del debito operata durante l'esercizio, registrano dinamiche inverse, che concorrono ad una complessiva diminuzione della posizione finanziaria netta complessiva. Nel corso dei primi mesi dell'esercizio 2010 la struttura patrimoniale è infatti venuta mutando consistentemente con la concessione bancaria di un affidamento a 10 anni pari a €. 10,0 mil., che ha consentito il consolidamento di €. 5,0 mil. di affidamenti a breve ed un significativo alleggerimento del debito verso i fornitori. Il ripristino a regime dei flussi di cassa derivanti dall'attività del TVR ha contribuito a definire, in questo nuovo contesto, un maggior equilibrio finanziario e patrimoniale.

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società e della positiva dinamica registrata a seguito dei risultati di esercizio, si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti, sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine, che alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Margine primario di struttura	(30.809.870)	(34.347.933)	(32.169.569)
Quoziente primario di struttura	0,34	0,31	0,32
Margine secondario di struttura	(9.444.472)	(17.857.016)	(11.946.625)
Quoziente secondario di struttura	0,80	0,64	0,75

#### 4. Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31.12.2010 era la seguente:

	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Depositi bancari	1.202.737	460.168	742.569
Denaro e altri valori in cassa	2.557	1.650	907
Azioni proprie			
<b>Disponibilità liquide ed azioni proprie</b>	<b>1.205.294</b>	<b>461.818</b>	<b>743.476</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizz.</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	4.301.255	12.778.337	(8.477.082)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	4.906.179	3.492.123	1.414.056
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>9.207.434</b>	<b>16.270.460</b>	<b>(7.063.026)</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>(8.002.140)</b>	<b>(15.808.642)</b>	<b>7.806.502</b>
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	16.438.528	11.802.307	4.636.221
Crediti finanziari	(130.733)	(156.062)	25.329
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>(16.307.795)</b>	<b>(11.646.245)</b>	<b>(4.661.550)</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(24.309.935)</b>	<b>(27.454.887)</b>	<b>3.144.952</b>

Come già sopra rilevato, dall'analisi della Posizione finanziaria netta emerge chiaramente una dinamica di ridimensionamento del debito a breve termine della Società verso le banche, a cui fa fronte un incremento proporzionalmente meno consistente del debito finanziario a lungo. La ristrutturazione del debito e una significativa ripresa dei flussi di cassa della gestione caratteristica ha quindi profondamente modificato e migliorato il quadro registrato al 31.12.2009.

Il fabbisogno finanziario a breve è sostanzialmente connesso all'incremento dei crediti TIA, la cui rotazione sconta tempi relativamente lunghi in relazione alle complesse procedure della riscossione coattiva. Entro l'esercizio corrente, considerata la gestione congiunta di ruoli coattivi relativi a più annualità, e la riscossione coattiva della TIA 2009 e 2010 non tramite ruolo ma tramite ingiunzione fiscale, ci si attende una graduale e sostanziale accelerazione della rotazione dei crediti TIA.

A conferma delle dinamiche richiamate e a migliore descrizione della situazione finanziaria, si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Liquidità primaria	0,79	0,63	0,69
Liquidità secondaria	0,82	0,65	0,71
Indebitamento	3,15	3,51	3,18
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,78	0,64	0,75

Il positivo andamento degli indici di liquidità primaria e secondaria nel triennio 2008 - 2010 è prodotto dal significativo incremento dei flussi di cassa della gestione caratteristica, sia in riferimento agli incassi TIA che ai proventi della vendita di energia elettrica da termovalorizzazione. L'andamento degli incassi da TIA, nonostante la ancora lenta rotazione dei crediti relativi, ha infatti registrato un dinamica positiva di recupero: al 31.12.2010 i crediti non riscossi, che rappresentavano al 31.12.2009 il 15,64 % del fatturato TIA, sono pari al 15,28% dello stesso fatturato, registrando un lieve ma significativo miglioramento.

Di particolare rilievo è il miglioramento dell'indice di indebitamento che scende sotto i limiti registrati nel 2008.

Il tasso di copertura degli immobilizzi registra un risultato migliorativo, anche rispetto all'esercizio 2008, al quale concorre in modo significativo anche la diminuzione in valore assoluto del volume di immobilizzazioni materiali.

In questo contesto, rimangono tuttavia valide le considerazioni già formulate in illustrazione al bilancio 2009 riguardo alla opportunità di un incremento dei mezzi propri esistenti: insieme alla positiva dinamica del tasso di copertura degli immobilizzi deve infatti essere considerato l'incremento del capitale circolante complessivo e la necessità di assicurare adeguati mezzi di copertura finanziaria a sostegno della liquidità, soprattutto in una prospettiva di graduale crescita dei tassi di interessi.

## 5. Informazioni attinenti all'ambiente, alla sicurezza e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al

personale.

### **5.1 Personale e sicurezza**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio 2010 si è registrato un numero complessivo di infortuni accorsi al personale dipendente pari a n. 37 (non tenendo conto degli infortuni "in Itinere") per un totale di giorni di inabilità pari a 1.100 giornate.

Nel corso del triennio 2008 – 2010 si registra:

- a) un incremento per l'Indice di Frequenza degli infortuni (numero degli infortuni su un milione di ore lavorate) nell'anno 2010, che qualora comparato al valore relativo all'anno precedente evidenzia un trend crescente della frequenza del fenomeno infortunistico (+17%). I dati relativi all'indice di frequenza per il triennio 2008-2010 sono i seguenti: 66,70 inf/mil nel 2008, 70,36 inf/mil nel 2009 82,3 inf/mil nel 2010.
- b) si registra quale aspetto positivo una tendenza netta (-6%) alla decrescita dell'Indice di Gravità (numero dei giorni di inabilità su un milione di ore lavorate). I dati relativi a tale indice per il triennio 2008-2010 sono i seguenti: 2.941,80 gg/mil nel 2008, 2.913,63 gg/mil nel 2009, 2737,80 gg/mil nel 2010;
- c) si sottolinea inoltre che nell'esercizio corrente, la durata media delle assenze per infortunio è nettamente inferiore a quanto registrato negli anni precedenti, infatti in relazione al valore del 2009 si registra una diminuzione del 19,8%. I dati relativi a tale indice per il triennio 2008-2010 sono i seguenti: 44,10 gg/inf. nel 2008, 41,40 gg/inf nel 2009, 33,2 gg/inf nel 2010.

Durante l'esercizio 2010 è proseguita l'attività di Audit del sistema di gestione ambientale e della sicurezza presso le aree aziendali. A seguito dei rilievi e delle criticità rilevate sono state tempestivamente attivate le necessarie azioni correttive, secondo una prassi ormai consolidata. I rilievi (Non Conformità e spunti di miglioramento) emersi sono complessivamente 54.

In relazione al Piano delle verifiche ispettive della Sicurezza, sono state eseguite nel 2010 n. 39 ispezioni.

Ritenendo la formazione di prioritaria importanza ai fini della sicurezza, la Società ha provveduto ad organizzare e svolgere nel 2010 n. 1.540 ore di formazione (al netto della formazione obbligatoria secondo la normativa vigente), contro le n.1.102 ore di formazione del 2009 (al netto di quella obbligatoria, prevista dalla normativa vigente).

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing contro la società.

Preme rilevare infine la significativa riduzione del 38% del numero di sinistri RCA auto, a cui ha concorso l'applicazione di rigorose procedure di monitoraggio e verifica sulle cause dell'evento: da n. 152 nel 2009 si è passati a n. 94 nel 2010, con una riduzione di n. 58 sinistri.

### **5.2 Ambiente**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente.

Nel corso dell'esercizio non sono state inflitte alla società sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Per quanto concerne la riduzione delle emissioni di gas ad effetto serra, per il conseguimento della quale è entrato in vigore, il 16 febbraio 2005, il protocollo di Kyoto, si rileva che i termovalorizzatori e le discariche sono al momento escluse dalla direttiva Europea.

## Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinari	1.049.193
Attrezzature industriali e commerciali	150.260
Altri beni	59.923

Nel breve termine, oltre alla realizzazione della terza Stazione ecologica al Picchianti, da finanziare in gran parte tramite contributi dell'autorità di Ambito, e ai lavori presso la discarica al cui finanziamento provvede l'Amministrazione comunale titolare dell'impianto, gli investimenti programmati nel corrente esercizio interessano interventi strettamente necessari ad assicurare gli attuali standard dei servizi erogati.

## Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto che non è stata fatta alcuna attività di ricerca e sviluppo

## Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La Società non ha il possesso diretto o indiretto di azioni proprie o azioni di Società controllanti.

## Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

### 1. Strumenti di pianificazione e controllo dei rischi finanziari

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono i seguenti:

- definizione ad inizio esercizio, nell'ambito del budget generale d'azienda, di un budget di tesoreria, con il quale si pianificano i flussi di cassa ed i connessi fabbisogni finanziari;
- redazione di situazioni economiche e finanziarie trimestrali al fine di verificare l'andamento degli scostamenti al budget;
- elaborazione mensile del rendiconto finanziario annuale a scorrere e mensile;
- monitoraggio mensile della riscossione TIA, con analisi comparativa rispetto all'esercizio precedente;

La stabilizzazione degli oneri passivi prodotti dai finanziamenti a lungo termine per €14,5 mil, è stata ottenuta tramite la sottoscrizione di uno swap che consente di neutralizzare

le oscillazioni dei tassi di interesse sul mercato. Stessa cautela è stata utilizzata per l'affidamento a lungo termine di €. 10 mil. concesso nell'esercizio.

## **2. Rischio di credito**

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia.

L'assenza di informazioni storiche consolidate e le procedure esecutive di riscossione coattiva in corso non permettono ad oggi di valutare l'ammontare delle attività finanziarie relative a crediti TIA ritenuti di dubbia recuperabilità. A seguito di un'attenta analisi, anche comparativa, il grado di insolvenza è stato comunque stimato tra il 6% ed il 7% del fatturato netto. L'accantonamento al fondo svalutazione crediti TIA è stato operato prudenzialmente per tutto il quinquennio 2006 – 2010 al 7% del totale del fatturato, IVA compresa, che rappresenta pertanto la massima esposizione stimata al netto delle garanzie collaterali o altri elementi che migliorano la qualità del credito.

Come già sopra rilevato, al 31.12.2010 il volume complessivo dei crediti pregressi TIA relativi alla fatture emesse nel quinquennio 2006-2010 è pari al 15,28% del fatturato netto corrispondente. Tale indice di morosità complessivo, che era al 31.12.2009 pari al 15,64% al 31.12.2009, registra una dinamica in miglioramento.

L'indice di copertura del fondo svalutazione crediti TIA sul volume complessivo di crediti TIA non riscossi registra anch'esso una dinamica in incremento dell'1,55%, rispetto all'esercizio precedente .

Al 28.02.2011, nel momento cioè di più alta tensione finanziaria stagionale a ridosso dell'emissione e riscossione della prima rata delle fatture TIA 2011, il Capitale Circolante netto registra un valore positivo di €. 3,0 mil., assicurando un discreto margine di equilibrio tra attivo e passivo corrente.

Tali condizioni si ritiene assicurino complessivamente un adeguato presidio teso a ridurre al massimo grado possibile il rischio credito.

## **3. Rischio di liquidità**

In generale, l'esposizione ai rischi di liquidità da parte dell'impresa è connessa alla gestione dei crediti TIA, alla loro rotazione e ai flussi di cassa prodotti dalla vendita dell'energia elettrica del TVR, direttamente proporzionali al grado di funzionalità dell'impianto.

In questo ambito, il nuovo assetto di gestione della riscossione coattiva, che prevede il passaggio dal sistema di iscrizione a ruolo all'emissione delle ingiunzioni fiscali, dovrebbe garantire, già a partire dall'esercizio in corso, una più veloce rotazione dei crediti TIA. La gestione congiunta di cinque annualità di riscossione coattiva (2006-2010), che permarrà a livello ordinario, dovrebbe infatti assicurare nel 2011 un volume atteso di entrate stimato in circa €.7,0 mil. (comprensivo di IVA e Addizionale Provinciale).

Questo nuovo contesto, dal quale ci si attende un graduale smobilizzo di capitale circolante, si ritiene possa assicurare flussi di cassa dalla riscossione coattiva TIA sufficienti ad assicurare una maggiore stabilizzazione della liquidità finanziaria.

La conclusione nel 2009 dei lavori di straordinaria manutenzione al TVR garantisce inoltre una funzionalità a regime dell'impianto anche per gli esercizi a seguire.

Il corrente esercizio 2011, è tuttavia gravato da due elementi di particolare rilievo che tenderanno a produrre crescenti tensioni finanziarie, già evidenti a partire dall'ultimo trimestre dell'esercizio:

- 1) la cessazione delle agevolazioni CIP6 sul prezzo di vendita dell'energia elettrica prodotta dal TVR a decorrere dal giugno 2011, ridurranno i flussi di cassa di circa €. 2,6 mil.

- 2) il mancato adeguamento della tariffa TIA 2011 all'effettivo costo del servizio pubblico erogato, produce squilibri economici che tendono a deprimere il volume dei flussi di cassa della gestione caratteristica.

Per fronteggiare questo scenario molto sfidante sia sul piano economico che finanziario sono state intraprese iniziative di carattere straordinario che interessano:

- a) il recupero delle agevolazioni CIP6 non usufruite a seguito delle procedure di avviamento del TVR e della calamità naturale dell'autunno scorso, che, avendo ridotto la funzionalità del turboalternatore, ha prodotto una riduzione della produzione di energia elettrica attesa; in tal senso sono state avviate le procedure per l'inoltro alle autorità competenti della necessaria istanza di riconoscimento del recupero;
- b) la contrazione sino al limite possibile di tutte le partite di costo anche oltre gli obiettivi inizialmente indicati a budget, finalizzata a concorrere ad un almeno parziale riequilibrio delle partite correnti;
- c) la contrazione, sino al limite sostenibile per la continuità dei servizi erogati, degli investimenti, finalizzata a limitare i flussi di cassa in uscita.

L'esito di tali iniziative straordinarie sarà monitorata trimestralmente con impegno alla conseguente ridefinizione degli obiettivi annuali alla chiusura dei conti di ciascun bilancio trimestrale.

Il contratto preliminare di compravendita del complesso immobiliare di Via Bandi per un valore di €. 4,1 mil., la cui sottoscrizione è prevista entro il prossimo mese di maggio, potrà peraltro rappresentare un titolo importante per contrattare con le banche possibili anticipazioni finanziarie atte a fronteggiare la criticità prevista nella gestione della liquidità aziendale.

E' stato inoltre avviato un confronto teso a definire le condizioni per una ricapitalizzazione della Società, resa necessaria dall'esigenza di adeguare la struttura patrimoniale al crescente volume delle attività correnti.

In questo contesto, si ritiene che il rischio di liquidità che si profila in crescita nell'ultima parte dell'esercizio in corso, possa essere positivamente gestito di concerto con il socio unico e gli istituti di credito con cui la Società collabora.

Risulta infine evidente che il ritorno ad una definizione del rischio liquidità entro un ambito di ordinarietà sarà acquisita solo a seguito di un adeguamento delle tariffe TIA 2012 ad un livello che assicuri la copertura dell'effettivo costo del servizio, come prescritto dalla vigente normativa.

Con riferimento alla valutazione del rischio finanziario si segnala che:

- la Società non ha fornito garanzie reali a fronte di finanziamenti a breve, medio o lungo termine;
- la società non possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono strumenti di indebitamento per far fronte alle esigenze di liquidità;
- esistono differenti fonti di finanziamento;
- non esistono imprevedibili concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

## **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Il fatto di maggior rilievo avvenuto dopo la chiusura dell'esercizio è la sottoscrizione da parte dei Sindaci di tutti i Comuni capoluogo di Provincia e di altri Comuni di maggiori dimensioni inclusi nell'Ambito Toscana Costa di un Protocollo di intesa per la costituzione di

un Partenariato Pubblico Privato Istituzionale funzionale alla gestione unitaria del ciclo dei rifiuti nell'intero Ambito di riferimento. Tra i firmatari, quindi, anche il Sindaco del Comune di Livorno.

L'Assemblea consortile della Comunità di Ambito Toscana Costa, con deliberazione n. 3 del 23.02.2011, nel recepire il suddetto Protocollo, ha stabilito formalmente che la gestione unica di Ambito debba essere organizzata tramite la costituzione di una società mista pubblico-privato avente le caratteristiche di cui all'art. 23 bis, comma 2, lett. b), del d.l. 112/08 e del d.p.r. 168/10.

La costituzione societaria a regime del soggetto gestore unico presuppone:

- 1) l'espressa indicazione da parte delle singole Amministrazioni comunali di cosa intendono conferire al Partenariato, in termini di partecipazioni azionarie, rami d'azienda, impianti o capitali;
- 2) l'espletamento di una gara a duplice oggetto (acquisizione di una partecipazione azionaria non inferiore al 40% del capitale sociale e affidamento del servizio pubblico) per la selezione del socio privato, a cui attribuire un espresso ruolo operativo, così come disposto a norma di legge.

Il nuovo scenario sembra superare l'ipotesi della pur legittima privatizzazione parziale del capitale di questa società, inizialmente profilato.

Il processo avviato, nel quale questa Società potrebbe giocare un ruolo da protagonista, costituisce un contesto strategico che sembra favorire le condizioni di realizzazione degli investimenti funzionali alla III<sup>a</sup> linea del TVR per il raddoppio della funzionalità dell'impianto, che a tutti gli effetti, servirebbe tutto l'Ambito Toscana Costa.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

Gli aspetti gestionali di maggior rilievo strategico previsti nel prossimo futuro interesseranno i seguenti aspetti:

- 1) sul versante dell'organizzazione dei servizi
  - prosecuzione delle iniziative già intraprese, in accordo con il soggetto appaltatore, per il miglioramento degli standard di qualità dei servizi di spazzamento e igiene urbana;
  - predisposizione, di concerto con l'Amministrazione comunale, di sistemi di ispezione e controllo che possono contribuire alla dissuasione dei fenomeni di conferimento abusivo dei rifiuti, che nuocciono all'ambiente e al decoro urbano;
  - consolidamento dei servizi di raccolta domiciliare al fine di supportare il mantenimento dei livelli acquisiti e, se possibile, a parità di costi, lo sviluppo della raccolta differenziata.
- 2) sul versante patrimoniale:
  - la stipula del contratto preliminare di compravendita del complesso immobiliare di Via Bandi per un valore di €. 4,1 mil. e l'avvio delle procedure per la riunificazione in area limitrofa alla stabilimento del Picchianti, delle sedi amministrative aziendali, dalla quale sono attesi recuperi di efficienza ed economicità;
  - la realizzazione della terza stazione ecologica esclusivamente dedicata ai conferimenti di utenze non domestiche, per la quale è stato acquisito apposito finanziamento dalla Comunità di Ambito;
  - la dismissione completa delle partecipazioni azionarie in BTT Spa;
  - l'acquisizione della partecipazione in REVET Spa
  - l'eventuale ricapitalizzazione della Società da concordare con il Socio.



- 3) sul versante economico - finanziario:
  - gestione sfidante dell'esercizio tesa a superare gli squilibri economici e finanziari previsti per il 2011, derivanti dal cessare delle agevolazioni CIP6 e dal mancato adeguamento della TIA 2011 all'effettivo costo del servizio.
- 4) sul versante degli assetti organizzativi di ATO:
  - operare di concerto con il Comune di Livorno al fine di valorizzare a pieno l'apporto della società al nuovo Gestore unico di Ambito, predisponendo le migliori condizioni per procedere tempestivamente all'avvio delle procedure per la realizzazione della III^ linea del TVR.

### **Documento programmatico sulla sicurezza**

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante Codice in materia di protezione dei dati personali, gli amministratori danno atto che la Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate.

### **Destinazione del risultato d'esercizio**

Si propone all'assemblea di destinare il risultato d'esercizio alla parziale copertura della perdita portata a nuovo.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

**Presidente del Consiglio di amministrazione**  
*(dr. Massimo Cappelli)*