

A.A.M.P.S.

Azienda Ambientale
di Pubblico Servizio Spa
Livorno

Bilancio 2009

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 31/12/2009

Stato patrimoniale attivo

31/12/2009 31/12/2008

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
- 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili
- 5) Avviamento
- 6) Immobilizzazioni in corso e acconti
- 7) Altre

Totale immobilizzazioni immateriali

II. Materiali

- 1) Terreni e fabbricati
- 2) Impianti e macchinario
- 3) Attrezzature industriali e commerciali
- 4) Altri beni
- 5) Immobilizzazioni in corso e acconti

Totale immobilizzazioni materiali

III. Finanziarie

1) Partecipazioni in:

- a) imprese controllate
- b) imprese collegate
- c) imprese controllanti
- d) altre imprese

2) Crediti

- a) verso imprese controllate
 - entro 12 mesi
 - oltre 12 mesi
- b) verso imprese collegate
 - entro 12 mesi
 - oltre 12 mesi

	37.204	57.533
	144.356	181.133
	98.955	130.651
	280.515	369.317
	13.387.763	13.761.615
	27.698.905	26.732.712
	1.125.551	1.078.822
	356.672	410.204
	2.413.875	2.267.507
	44.982.766	44.250.860
	6.503	6.503
	2.301.177	2.731.311
	33.875	33.875
	2.341.555	2.771.689

c) verso controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
d) verso altri		
- entro 12 mesi	13.339	15.888
- oltre 12 mesi	156.062	174.236
	169.401	190.124
3) Altri titoli		
4) Azioni proprie		
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.510.956	2.961.813
Totale immobilizzazioni	47.774.237	47.581.990

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

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

	688.514	712.043
Totale rimanenze	688.514	712.043

II. Crediti

- 1) Verso clienti
 - entro 12 mesi
 - oltre 12 mesi
- 2) Verso imprese controllate
 - entro 12 mesi
 - oltre 12 mesi
- 3) Verso imprese collegate
 - entro 12 mesi
 - oltre 12 mesi
- 4) Verso controllanti
 - entro 12 mesi
 - oltre 12 mesi
- 4-bis) Per crediti tributari
 - entro 12 mesi
 - oltre 12 mesi
- 4-ter) Per imposte anticipate
 - entro 12 mesi
 - oltre 12 mesi
- 5) Verso altri
 - entro 12 mesi
 - oltre 12 mesi

	15.956.452	12.999.204
	15.956.452	12.999.204
	75.414	75.414
	75.414	75.414
	85.721	83.102
	85.721	83.102
	969.757	1.111.071
	969.757	1.111.071
	1.862.157	2.340.462
	1.862.157	2.340.462
	29.358	4.594
	2.074.377	25.002
	2.103.735	29.596
	3.182.313	1.030.465
	3.182.313	1.030.465
Totale crediti	24.235.549	17.669.314

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

- 1) Partecipazioni in imprese controllate
- 2) Partecipazioni in imprese collegate
- 3) Partecipazioni in imprese controllanti
- 4) Altre partecipazioni
- 5) Azioni proprie
- 6) Altri titoli

Totale attività che non costituiscono immobilizzazioni

IV. Disponibilità liquide

- 1) Depositi bancari e postali
- 2) Assegni
- 3) Denaro e valori in cassa

Totale disponibilità liquide

	460.168	498.422
	1.336	5.295
	314	790
Totale disponibilità liquide	461.818	504.507

Totale attivo circolante **25.385.881** **18.885.864**

D) Ratei e risconti

- disaggio su prestiti
- vari

Totale ratei e risconti

	1.931.605	2.034.667
Totale ratei e risconti	1.931.605	2.034.667

Totale attivo **75.091.723** **68.502.521**

Stato patrimoniale passivo

31/12/2009 **31/12/2008**

A) Patrimonio netto

- I. Capitale
- II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni
- III. Riserva di rivalutazione
- IV. Riserva legale
- V. Riserve statutarie
- VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio
- VII. Altre riserve
 - Differenza da arrotondamento all'unità di Euro
- VIII. Utili (perdite) portati a nuovo
- IX. Utile d'esercizio
- IX. Perdita d'esercizio

Totale patrimonio netto

	16.476.400	16.476.400
	37.260	29.697
	(1)	
	(1.092.125)	(1.235.824)
	65.808	151.262
Totale patrimonio netto	15.487.342	15.421.535

B) Fondi per rischi e oneri

- 1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili
- 2) Fondi per imposte, anche differite
- 3) Altri

Totale fondi per rischi e oneri

	140.529	140.529
Totale fondi per rischi e oneri	140.529	140.529

C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato

	4.548.081	4.778.792
--	------------------	------------------

- 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale
 - entro 12 mesi
 - oltre 12 mesi

573.181	562.237
573.181	562.237
1.208.783	1.764.152
1.208.783	1.764.152
49.780.359	44.261.773

- 14) Altri debiti
 - entro 12 mesi
 - oltre 12 mesi

Totale debiti

E) Ratei e risconti

- aggio sui prestiti
 - vari

5.135.412	3.899.892
5.135.412	3.899.892

Totale ratei e risconti

Totale passivo **75.091.723** **68.502.521**

Conti d'ordine

31/12/2009 **31/12/2008**

- 1) Rischi assunti dall'impresa
 2) Impegni assunti dall'impresa
 3) Beni di terzi presso l'impresa
 4) Altri conti d'ordine

28.850.302	21.255.545
9.701.442	11.129.119
263.510	519.210
38.815.254	32.903.874

Totale conti d'ordine

Conto economico

31/12/2009 31/12/2008

A) Valore della produzione

- 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni
- 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
- 5) Altri ricavi e proventi:
 - vari
 - contributi in conto esercizio
 - contributi in conto capitale (quote esercizio)

	41.611.673	39.155.333
	4.246.866	3.324.794
	189.271	1.043.567
	89.001	
	637.498	337.575
	915.770	1.381.142
Totale valore della produzione	46.774.309	43.861.269

B) Costi della produzione

- 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci
- 7) Per servizi
- 8) Per godimento di beni di terzi
- 9) Per il personale
 - a) Salari e stipendi
 - b) Oneri sociali
 - c) Trattamento di fine rapporto
 - d) Trattamento di quiescenza e simili
 - e) Altri costi
- 10) Ammortamenti e svalutazioni
 - a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali
 - b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali
 - c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni
 - d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante
- 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussid. e di consumo
- 12) Accantonamento per rischi
- 13) Altri accantonamenti
- 14) Oneri diversi di gestione

	2.079.956	2.036.053
	23.719.971	21.608.210
	302.107	341.338
	9.707.693	9.279.417
	3.386.002	3.152.087
	727.798	741.203
	292.450	398.937
	14.113.943	13.571.644
	133.729	134.422
	3.992.571	3.415.363
	2.587.068	2.649.675
	6.713.368	6.199.460
	23.529	806
	859.166	610.649
Totale costi della produzione	47.812.040	44.368.160

Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)

	(1.037.731)	(506.891)
--	--------------------	------------------

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

63.539	375.948
63.539	375.948

- 17) Interessi e altri oneri finanziari:
- da imprese controllate
 - da imprese collegate
 - da controllanti
 - altri

1.139.072	1.471.478
1.139.072	1.471.478

17-bis) Utili e Perdite su cambi

Totale proventi e oneri finanziari (1.075.533) (1.095.530)

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

555.044	15.994
555.044	15.994

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie (555.044) (15.994)

E) Proventi e oneri straordinari

20) Proventi:

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

5.083.285	3.940.839
5.083.285	3.940.839

21) Oneri:

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

1.761.538	1.499.269
1	1
1.761.539	1.499.270

Totale delle partite straordinarie 3.321.746 2.441.569

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)

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

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

653.438	823.154
1.029.538	671.892
(441.908)	
587.630	671.892
65.808	151.262

23) Utile (Perdita) dell'esercizio

Presidente del Consiglio di amministrazione
(Dr. Massimo Cappelli)

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 31/12/2009

Premessa

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, sono disciplinati da un contratto valido per il periodo 2005-2009 ed 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.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Ad Aprile è stata inaugurata la seconda Stazione Ecologica, nella zona sud della città, per il trattamento e riciclaggio dei rifiuti urbani.

A luglio 2009 si sono conclusi i lavori di sostituzione delle caldaie dei generatori di vapore del Termovalorizzatore, iniziati nel corso del 2008.

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 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 31/12/2009 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.

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:

Fabbricati	
- Edificio Officina	2%
- Edificio TVR	2,5%
- Altri	3%
Macchine elettriche ed elettroniche	20%
Mobili e macchine da ufficio	12%
Impianti specifici di utilizzazione	
- 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%
Veicoli attrezzati e macchine operatrici	
- 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, suscettibili di autonoma utilizzazione sono stati iscritti a conto economico nel caso la loro utilità sia presumibilmente valutata limitata ad un solo esercizio.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria 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.

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 controllate e 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 derivanti da prestazioni di servizi, da cessione di beni e quelli di natura finanziaria 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 accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

Non esistono rischi di natura remota.

Dati sull'occupazione

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

	Organico	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Dirigenti		4	4	
Impiegati		129	126	
Operai		157	157	
		290	287	

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, firmato nella stesura definitiva in data 23.12.2009.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
280.515	369.317	(88.802)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore 31/12/2008	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2009
Diritti brevetti industriali	57.533			20.329	37.204
Concessioni, licenze, marchi	181.133	44.927		81.703	144.357
Altre	130.651			31.697	98.954
	369.317	44.927		133.729	280.515

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

Licenza Arcsight logger (Progetto Log Management)	23.500
Licenze ACG PER AS400CBU	11.708
Licenza Software Laser 400 per nuovo AS400 PW6	3.000
Licenza d'uso Arcgis ARCVIEW 9.3	2.850
Licenza Software Jaws professional x Win XP	1.399
Licenza AUTOCAD LT 2009	1.281
N. 2 Licenze Software Zoom text sintesi vocale	890
Box italian Filemaker pro 10 upg	299
Totale	44.927

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Valore netto
Diritti brevetti industriali	166.177	108.644	57.533
Concessioni, licenze, marchi	587.567	406.434	181.133
Spese da ammortizzare	75.420	38.313	37.107
Manutenzione straordinaria su beni di terzi	127.061	33.517	93.544
	956.225	586.908	369.317

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 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
44.982.766	44.250.860	731.906

Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo	
Costo storico	16.598.830	
Ammortamenti esercizi precedenti	(2.837.215)	
Saldo al 31/12/2008	13.761.615	di cui terreni 2.848.672
Acquisizione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio	(9.597)	
Ammortamenti dell'esercizio	(364.255)	
Saldo al 31/12/2009	13.387.763	di cui terreni 2.848.672

La cessione riguarda l'operazione di radiazione delle vecchie caldaie relative all'impianto del Termovalorizzatore avvenute per effetto della loro sostituzione. 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 forfettario 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	48.760.621
Ammortamenti esercizi precedenti	(22.027.909)
Saldo al 31/12/2008	26.732.712
Acquisizione dell'esercizio	4.356.054
Dismissioni dell'esercizio	(134.968)
Ammortamenti dell'esercizio	(3.254.893)
Arrotondamenti	
Saldo al 31/12/2009	27.698.905

Le acquisizioni dell'esercizio si riferiscono a:

Sostituzione caldaie TVR - Caldaia 1	2.984.885
Realizzazione Stazione Ecologica Cattaneo	522.969
Potenziamento sistema stoccaggio e dosaggio bicarbonato e carboni attivi (3° mulino)	396.278
Riorganizzazione sommità di discarica e stoccaggio biodegradabile	255.404
Sistema stoccaggio percolato con realizzazione di nuova stazione di spinta "Zona limone"	79.908
N.55 Cassonetti lt. 3.2 RSU Indifferenziati (Vetroplast)	35.750
Nuovo impianto pesa in discarica	33.500
N.54 Cassonetti lt.1300 mod. Platano (Fiandri)	29.295
Impianto di rilevazione "fiamme e braci" al preselezionatore	7.547
N.10 Cassonetti lt. 2.4 RSU Indifferenziati Vetroplast	6.000
A181 - Autocompattatore IVECO Tg. CH808FT - Riscatto leasing	1.928
A327 - Autospazzatrice aspirante Mod. Rav Tg. LIAE098 - Riscatto leasing	1.540
N.1 Impianto di climatizzazione Panasonic CS/CU PW9GKE	1.050
Totale	4.356.054

Le radiazioni dell'esercizio si riferiscono a:

Cespiti	Anno	Costo storico	Fondo ammortamento
Vecchie caldaie impianto termovalorizzazione rifiuti solidi	1994	355.394	252.985
N.265 Cassonetti Raccolta Laterale RSU Indifferenziati	1986-1999	80.593	80.593
Economizzatori caldaie termovalorizzatore	2000	56.556	36.077
Pesa ponte modulare Ferrero con n.8 celle in discarica	1999	25.306	24.451
A320 - Autospazzatrice Meccanica Tg. LIAA452	1994	23.241	23.241
A089 - Autocarro PIAGGIO PORTER Voltabidoni Tg. AZ975HD	1998	18.076	18.076
A841 - Autocarro Piaggio Tipper Tg. BT997JG c/sovrasp.	2002	11.412	7.988
A838 - Autocarro Piaggio Tipper Tg. BT946JG c/sovrasp.	2002	11.412	7.988
A055 - Autocarro F.330.35 Cassone Ribal. Tg. LI 372759	1986	5.165	5.165
A661 - Rimorchio Bertoja Condor Tg. LI007460	1979	5.165	5.165
A770 - Motocarro PIAGGIO APEMAX Carico laterale Cassoni Tg. LI 119858	1996	4.390	4.390
A055 - Scatolato e telo a copertura cassone	1986	3.305	3.305
N.15 Cassonetti Raccolta Posteriore RSU Indifferenziati	1996-1999	3.238	3.238
N.4 Cassonetti lt.3200 OMB caric. laterale	2000	2.425	2.425
A698 - Rimorchio LB-C 1080 RP per A611	2001	2.328	2.328
N.3 Cassonetti lt.3200 per RSU indifferenziati	2002	1.800	1.260
N.3 Cassonetti Platano lt. 1300	2007	1.515	455
N.2 Cassonetti lt.3200 per RSU indifferenziati	2002	1.200	720
N.2 Cassonetti RST lt.2400	2006	970	243
A051 - Autocarro DUAL JET LI 380024	1986	775	775
N.1 Cassonetto Mod. Euro Lt. 3200 RSU Basc. Zincato	2008	650	33
N.1 Cassonetto Mod. Euro Lt. 2400 RSU Basc. Zincato	2008	600	30
N.1 Cassonetto RST da lt. 3200	2005	560	224
A068 - Autofurgone ALFA ROMEO 14AR6 Tg. LI 385405	1986	516	516

N.1 Cassonetto lt.1300 per RSU indifferenziati	2002	481	481
N.1 Cassonetto lt.1300 per RSU indifferenziati	2003	475	475
N.1 Cassonetto mod. Platano lt.1300 RSU	2004	475	428
A024 - Fiat TIPO DGT 1400 Tg. LI 443199	1989	258	258
A671 - Rimorchio E-1000/P Tg. LI 10961	1987	258	258
		618.539	483.571
		<i>Totale radiazioni</i>	134.968

Attrezzature industriali e commerciali

Descrizione	Importo
Costo storico	3.412.721
Ammortamenti esercizi precedenti	(2.333.899)
Saldo al 31/12/2008	1.078.822
Acquisizione dell'esercizio	287.530
Dismissioni dell'esercizio	(4.384)
Ammortamenti dell'esercizio	(236.418)
Arrotondamenti	1
Saldo al 31/12/2009	1.125.551

Le acquisizioni dell'esercizio si riferiscono a:

Struttura sostegno pannelli solari	68.572
N.110 cestoni sabauda 110lt. (marrone antico)+ n. 50 cestoni sabauda110 lt. c/posacenere	65.896
N.50 Cassonetti Euro lt.2400 RD Zincato Vetroplast multimateriale	31.500
Realizzazione nuova portineria scarica	18.442
P1015-Compattatore scarrabile 20 MC con portellone posteriore a bandiera	14.390
P1016-Compattatore scarrabile 20 MC con portellone posteriore a bandiera	14.390
N.18 Cassonetti lt.1300 RD carta/cartone (Fiandri)	10.332
N.16 Pannelli per mascheratura cassonetti	9.550
N.15 Cassonetti 2.4 RD carta Vetroplast	9.450
N.10 sensori ALTAIR4 + kit tarat.	4.633
S1017-Container scarrabile 20 MC con porte posteriori apertura a libro e tetto azionato da pompa idraulica	4.590
S1018-Container scarrabile 20 MC con porte posteriori apertura a libro e tetto azionato da pompa idraulica	4.590
S1019-Container scarrabile 20 MC con porte posteriori apertura a libro e tetto azionato da pompa idraulica	4.590
S1020-Container scarrabile 20 MC con porte posteriori apertura a libro e tetto azionato da pompa idraulica	4.590
S1021-Container scarrabile 20 MC con porte posteriori apertura a libro e tetto azionato da pompa idraulica	4.590
S1022-Container scarrabile 20 MC con porte posteriori apertura a libro e tetto azionato da pompa idraulica	4.590
Motopompa J3 140 percolato twgMLD 15LD400T	3.051
Motopompa a scoppio Mod.Tartaruga 300/30 su A835	2.857
Attrezzature per endoterapia (disinfestazione)	2.015
Water/oil sonda interface 60mt.- freatimetro atex	1.425
Espositore multipagine a libro mod. B-display 6 (portadisegni)	1.143
Centrifuga Remi mod. R-8C+ c/rotore angolo fisso R-88	1.110
N.5 carrelli pianette imbottigliabili per Staz. Ecologica Sud	650
N.4 pompe Gloria lt.5 cod 505 inox	584
Totale	287.530

Le radiazioni dell'esercizio si riferiscono a:

Cespiti	Anno	Costo storico	Fondo ammortamento
N.46 Attrezzature Raccolta Differenziata	1996-99	16.423	16.423
N.29 Cassonetti lt.1300 per RD multi materiale	2002	10.784	10.784
N.16 Cassonetti lt.2400 per RD carta	2001	9.240	9.240
N.14 Cassonetti lt.2400 grigio gialli raccolta multi materiale	2000	9.110	9.110
N.16 Cassonetti lt.1300 per RD carta	2002	7.440	7.440
N.11 Cassonetti lt.2400 per RD multi materiale	2001	7.158	7.158
N.11 Cassonetti EURO mc.2,4 RD carta mista	2000	6.462	6.462
N.6 Cassonetti lt.2400 RD multi materiale Sinterplast	2005	3.660	2.562
N.6 Cassonetti lt.2400 per RD carta	2002	3.455	3.455
N.5 Cassonetti lt.2400 RD multi materiale Sinterplast	2004	3.228	2.905
N.5 Cassonetti EURO 2400 zincati RD carta mista	2001	2.937	2.937
N.4 Cassonetti lt.2400 per RD multi materiale	2002	2.603	2.603
N.3 Cassonetti "Monte Cimone" Lt. 2400	2006	1.578	789
N.2 Cassonetti PET lt.2400 multi materiale	1999	1.265	1.265
N.2 Cassonetti lt.2400 RD carta	2003	1.152	1.152
N.1 Cassonetto lt.2400 per RD multi materiale	2002	646	646
N.1 Cassonetto lt.2400 RD multi materiale Sinterplast	2004	646	581
N.1 Cassonetto Lt. 2400 CCL2400	2006	618	309
N.1 Cassonetto lt.2400 RD carta	2004	576	518
N.1 Cassonetto Mod. Platano Lt. 1300 per Carta/Cartone	2008	574	57
N.1 Cassonetto RST lt.2400 "Monte Cimone"	2007	568	170
N.1 Cassonetto RST lt.2400 "Monte Cimone"	2007	568	170
N.1 Cassonetto lt.2400 RD carta mista OMB	2005	555	389
N.1 Cassonetto "Monte Cimone" Lt. 2400	2006	526	263
		91.772	87.388
		Totale radiazioni	4.384

Altri beni

Descrizione	Importo
Costo storico	1.138.403
Ammortamenti esercizi precedenti	(728.199)
Saldo al 31/12/2008	410.204
Acquisizione dell'esercizio	83.475
Dismissioni dell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(137.006)
Arrotondamenti	(1)
Saldo al 31/12/2009	356.672

Le acquisizioni dell'esercizio si riferiscono a:

Mobili per Struttura area SCV	30.649
N.7 Terminali accessi e presenze e terminale raccolta dati	9.050
ASA 5510 with Sw 5FE 3DES/AES	5.793
Apparecchiature elettroniche Selestia	4.850
N.2 cisco GLC-T 1000 base-TSFP (conness. veloce server)	3.820
Mobili per postazioni lavoro nuovi uffici tecnico-impianti	3.532
Ponte radio scarica per trasmissione dati	2.600
N.2 PC Lenovo core 2 duo-RAM 3GB+N. 2 Monitor Philips 19" 4/3+MS office 2007 pro OEM	1.970
N.3 Thinkcentre Lenovo A57 con MS Office 2007 pro OEM	1.905
Mobili per archivio segreteria uffici tecnico-impianti	1.897
N.2 Thinkcentre Lenovo A57+N.2 Monitor colore Philips 19" TFT LCD BL con MS Office 2007 pro OEM	1.540
Mobili ufficio per stazione ecologica Cattaneo	1.331
Mobili postazione IIR analizzatore fumi (Scrivania+cassettiera+2 mobili anta vetro+contenitore anta cieca+contenitore +2 poltroncine)	1.200
N.2 HD U320 300GB per IBM8840	1.100
PC Lenovo 9702-75G+Monitor colore Philips 19" TFT LCD BL + MS Office pro 2007 ITA OEM	965
Scanner colori Fujitsu 6130 + acrobat 8.0	795
Postazione per call-center (Scrivania, cassetteria 4 cassette + frontale)	778
N.1 Poltrona direzionale mod. Dynamic cod.P704D	776
PC Lenovo A57+Monitor SAMSUNG 20" LCD 2043 sn+MS office 2007 pro	770
PC Lenovo A57+Monitor Philips 19" LCD 4:3 silver+MS office 2007	769
N.6 Monitor Philips 19" LCD 4:3 silver	714
N.1 Scrivania 180x100 + poltrona	706
Thinkcentre Lenovo A57+Monitor colore Philips 17" TFT LCD black con MS Office 2007 pro OEM	678
PC Lenovo A57 + MS office 2007 pro	655
Thinkcentre Lenovo A57 con MS Office 2007 pro OEM	610
Stampante Lexmark 2591	500
ASA 5505 with sw 10 users 8 port	407
Monitor portatile T-MC35K risoluzione 480 LTV	399
Monitor Toshiba flat 32"	395
Classificatore grigio 3 cassette-schedario	377
N.1 Scrivania 160x80x72 grigio chiaro con base metallica	257
Sedute operative	255
Monitor Asus 22 full HD DVB-T	225
N.2 DYMO labelwriters 400 USB	190
Monitor Samsung Syncmaster 2233BW 22"	189
Stampante Lexmark E120N	125
Stampante Lexmark E120N	125
N.2 GB per thinkpad mod. R51	116
Monitor colore Philips 17" TFT LCD BL	100
RAM 2 GB x IBM 8191/8309	92
Cisco ATA 186 Convertitore di linee telefoniche	89
Monitor LCD 19" wide LG	83
Stampante HP deskjet D4260	58
Access point dlink airplus g11/54 MBPS wireless	40
Totale	83.475

Le radiazioni dell'esercizio si riferiscono a:

Cespiti	Anno	Costo storico	Fondo ammortamento
Armadio 4 ante nero-beige	1999	103	103
		103	103
		<i>Totale radiazioni</i>	-

Immobilizzazioni in corso e acconti

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2008	2.267.507
Incrementi dell'esercizio	410.821
Decrementi dell'esercizio	(264.453)
Saldo al 31/12/2009	2.413.875

Di seguito si dettaglia il movimento dei singoli progetti:

Descrizione	Saldo al 31/12/2008	Incremento	Decremento	Saldo al 31/12/2009
Progetto costruzione nuova linea termovalorizzatore	1.812.741	9.971		1.822.712
Progetto unificazione sedi	82.179			82.179
Controllo accessi aree aziendali	7.389			7.389
Spostamento sistema monitoraggio emissioni TVR	100.745	326.353		427.098
Adeguamento impianto antincendio		33.257		33.257
Impianto fotovoltaico presso Preselezionatore		7.240		7.240
Nuove catene draganti per il TVR		10.000		10.000
Studio fattibilità sostituzione condensatore TVR		24.000		24.000
Nuovi soffiatori di vapore (linea 2 e linea 1 TVR)	70.897		(70.897)	
Stazione ecologica Cattaneo	92.302		(92.302)	
Realizzazione struttura per pannelli solari	7.254		(7.254)	
Potenziamento sistema dosaggio bicarbonato TVR	74.000		(74.000)	
Impianto stoccaggio rifiuti organici discarica	20.000		(20.000)	
	2.267.507	410.821	(264.453)	2.413.875

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
2.510.956	2.961.813	(450.857)

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2008	Incremento	Decremento	31/12/2009
Imprese controllate	6.503			6.503
Imprese collegate	2.731.311	124.910	(555.044)	2.301.177
Altre imprese	33.875			33.875
	2.771.689	124.910	(555.044)	2.341.555

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

Imprese controllate

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss.	Valore bilancio
SELECOM srl	Livorno	12.750	13.482	(10.628)	51	6.503

Si tratta di una partecipazione al 51% in una società costituita il 14.12.1999 per la gestione dell'impianto di preselezione dei rifiuti urbani e assimilati di proprietà dell'Aamps. Gli altri soci sono RARI srl e LONZI Metalli srl, con la quota del 23,89% ciascuna e SO.SV.IND con una quota di 1,22%. Dal 1° luglio 2006 l'impianto di preselezione di rifiuti è tornato ad essere gestito direttamente da AAMPS, pertanto la Selecom Srl in data 30.01.2008 è stata posta in liquidazione volontaria.

Imprese collegate

Denominazione	Città	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss.	Valore bilancio
TRED LIVORNO spa	Livorno	1.869.660	1.870.508	(608.579)	49,00	370.000
PIATTAFORMA BISCOTTINO spa	Livorno	6.139.990	5.790.175	(125.380)	37,60	1.631.177
BISCOTTINO TRATTAMENTO TERRENI	Collesalveti (LI)	920.000	877.186	(33.635)	20,00	300.000
					Totale	2.301.177

La soc. **Tred Livorno spa** è nata per la realizzazione e gestione di impianti di stoccaggio, trattamento e recupero di beni durevoli dismessi. AAMPS detiene il 49,47% delle azioni. Gli altri partners sono *Refri srl* con una quota del 49,99%, e la *Centro Servizi Ambiente Spa* con la quota residuale.

Il settore industriale di riferimento è stato investito recentemente da un vasto e complesso processo di ristrutturazione innescato da provvedimenti normativi che impongono la gestione delle attività per il tramite dei Consorzi di produzione delle stesse attrezzature da cui derivano i RAEE.

TRED Livorno Spa, negli ultimi anni, è stata fortemente coinvolta in tali complesse dinamiche, che hanno imposto una ristrutturazione dei processi industriali nell'ambito di una congiuntura caratterizzata da perdite economiche e tensioni finanziarie.

AAMPS ha supportato tale processo di ristrutturazione, provvedendo a ricapitalizzare nel 2008 la società e a subire gravi svalutazioni delle proprie partecipazioni in corrispondenza delle perdite economiche registrate dalla gestione. I vincoli pubblicitari, derivanti dalla qualificazione di società "in house" si sono dimostrati tuttavia eccessivamente rigidi e recenti normative hanno imposto ad

AAMPS la dismissione di tutte le partecipazioni non direttamente connesse alla gestione del servizio pubblico.

In questo contesto, si è provveduto alla sottoscrizione di un contratto preliminare di vendita delle azioni AAMPS a REFRI al valore di €. 370.000, corrispondente al valore patrimoniale della partecipazione al 30 novembre 2009, al netto delle svalutazioni di capitale operate dall'organo assembleare della Società partecipata. Il valore di bilancio della partecipata è stato conseguentemente svalutato per €.555.044, evidenziando tale importo, secondo i principi contabili, nella voce D) 19 del conto economico.

La **Piattaforma Biscottino spa** è partecipata dal Comune di Collesalveti 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 2009 la nostra società ha provveduto alla sottoscrizione della quota del 20%, pari a € 116.000, dell'aumento del capitale sociale, resosi necessario per l'ottenimento da parte di B.T.T. di un finanziamento bancario per la realizzazione di un impianto di trattamento dei terreni inquinati.

Altre imprese

Denominazione	Città	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile	% Possesso	Valore bilancio
ECO srl	Livorno	30.600	30.798	352	16,66	5.100
ARRR spa	Firenze	936.342	1.173.584	98.091	2,26	21.175
TOSCANA RICICLA	Firenze	70.200	139.718	83	3,70	2.600
TI FORMA Srl	Firenze	576.577	398.363	17.331	0,86	5.000
					Totale	33.875

La **ECO srl** ha una partecipazione suddivisa in sei quote paritetiche rispettivamente di Seal srl, Ra.Ri, srl, Lonzi Metalli srl, Asiu spa, Rea spa e Aamps spa. Propone Servizi di comunicazione e marketing ambientale. In data 4 marzo 2010 il CdA ha deliberato di recedere dalla società.

La **ARRR spa** è una società a carattere regionale, promossa dalla Regione Toscana ed a cui partecipano associazioni di categoria, aziende di gestione rifiuti e CCIAA Toscane, che ha come oggetto la ricerca finalizzata alla sostituzione di cicli produttivi inquinanti e relativa assistenza tecnica delle imprese, nonché la promozione e la commercializzazione di materie riutilizzabili risultanti dai processi di riciclaggio e di preselezione dei rifiuti.

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 partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società, a parte le dismissioni che avverranno nell'anno 2010, delle partecipazioni in TRED ed ECO srl, di cui abbiamo riferito precedentemente.

Le partecipazioni in imprese controllate o 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 d'esercizio precedente essendo le date di chiusura degli esercizi della partecipante e della partecipate coincidenti.

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

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito non sottoscritti dalla ns. società.

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

Crediti

Descrizione	31/12/2008	Incremento	Decremento	31/12/2009
Altri	190.124		20.723	169.401
	190.124		20.723	169.401

La voce crediti verso altri è così composta:

- crediti verso l'Erario per € 136.385 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 € 33.016.

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

Crediti per Area Geografica	V/Controllate	V/collegate	V/controllanti	V/altri	Totale
Italia				169.401	169.401
Totale				169.401	169.401

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

C) Attivo circolante**I. Rimanenze**

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
688.514	712.043	(23.529)

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

II. Crediti

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
24.235.549	17.669.314	6.566.235

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	15.956.452			15.956.452
Verso imprese controllate	75.414			75.414
Verso imprese collegate	85.721			85.721
Verso controllanti	969.757			969.757
Per crediti tributari	1.862.157			1.862.157
Per imposte anticipate	29.358	2.074.377		2.103.735
Verso altri	3.182.313			3.182.313
	22.161.172	2.074.377		24.235.549

I crediti di ammontare rilevante al 31/12/2009 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Utenti Tia	12.161.390
GSE Gestore servizi Elettrici	746.291
Rosignano Energia Ambiente Spa	690.398
CO.RE.PLA	312.320
Comieco	168.450
A.S.I.U. spa	135.341

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 31/12/2008	7.502.824	267.454	7.770.278
Utilizzo nell'esercizio		(829)	(829)
Accantonamento esercizio	2.580.399	6.669	2.587.068
Saldo al 31/12/2009	10.083.223	273.294	10.356.517

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 2009, al netto dell'addizionale provinciale.

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

Ruoli emessi anno 2009	40.936.521
Note credito emesse anno 2009	- 2.918.671
Fatturato netto 2009	38.017.850
- addizionale provinciale compresa nell'importo fatturato	- 1.155.005
Fatturato 2009 al netto dell'addizionale	36.862.845
accantonamento pari al 7%	2.580.399

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

Cliente	Importo	Cliente	Importo
Toscoriempimenti Srl	154.969	Trenitalia SpA	883
Labroplastic Srl	29.943	Emmegi Infissi	834
Coop Livorgest	17.477	Feder Petroli Srl	805
Brandi Otello	14.834	Italcantieri SpA	797
Coop.Ceramiche Industr.li	8.287	Edilcarducci Srl	752
Masan srl Sist. Ecologici	7.416	Flaram Srl	470
Ecoalpi Srl	3.523	Cond.Via Rodoconacchi 8	412
Cond.Scali Olandesi 18	3.078	Concrete SpA	377
Francesco Costa Srl	2.927	Cond.Via S. Matteo 10/12	322
Cimiteri Ardenza	2.323	Full Time Express	295
Conti Andrea	2.141	Pullerà Turri Roberta	283
Segenia Srl	1.956	Cond.Via Maggi 88	269
Livorno Touring Srl	1.948	Soc. Facchini Labronici	256
Tecnoplast Snc	1.823	La ME.PA	210
Gene Srl	1.621	Gruppo Gam	195
Ma & Ve	1.586	Giulietti Massimo	160
Gasperini Raffaele Srl	1.486	Enel Produzione SpA	108
Coop Facchini Labronici	1.301	Rim Snc	101
E.M. di E. Mori	1.278	Focosi Sole	88
Circolo Divo Demi	1.272	Petrini Raika	78
SOI Impianti Srl	1.219	I.C.A. Srl	77
Spedmar Snc	1.186	Ristorante Il Rifugio	69
Comitato Estate Livornese	940	Cond.V.le Libertà 67	26
Cecchi Massimo Sas	893		

I crediti al 31/12/2009 sono così costituiti:

Crediti commerciali	15.956.452
Clienti diversi	3.795.062
Utenti TIA	12.161.390
Crediti verso società controllate	75.414
Seicom srl	75.414
Crediti verso società collegate	85.721
Piattaforma del Biscottino	85.721
Crediti verso società controllanti	969.757
Comune di Livorno per crediti commerciali	928.414
Comune di Livorno per T.I.A.	41.343
Crediti Tributari	1.862.157
Iva	1.859.248
Irap - Ires	2.909
Imposte Anticipate	2.103.734
Irap	26.275
Ires	2.077.459
Crediti verso altri soggetti	3.182.314
Regione Toscana per contributi Docup	2.888.233
ATO per contributi per raccolte differenziate	165.705
INAIL per rimborso integrazione salario	9.437
INPS per rimborso integrazione salario e anticipi	57.084
Crediti diversi	61.855

Il 2009 è stato il primo anno di pagamento dell'IRES poiché le riprese fiscali relative all'accantonamento al fondo svalutazioni crediti TIA hanno completamente assorbito le perdite fiscali pregresse. Per non gravare l'esercizio di imposte non di competenza, si è reso indispensabile iscrivere le imposte anticipate su detto accantonamento sia per l'anno in corso che, per coerenza contabile, per il triennio precedente. Al fine di mantenere la massima prudenza sull'iscrizione di crediti non esigibili, questi sono stati iscritti per il 70% del loro ammontare, pari al rapporto tra l'accantonamento effettuato, 7% dei crediti Tia, ed il 5% che è il risultato atteso di morosità una volta concluse tutte le procedure di riscossione coattiva. Di conseguenza sono state iscritte alla voce E 20 sopravvenienze per €1.632.230. Le imposte anticipate dell'anno sono relative a differenze temporanee deducibili per il cui dettaglio si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

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

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V / Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia	15.956.452	75.414	85.721	969.757	3.182.314	20.269.658
Totale	15.956.452	75.414	85.721	969.757	3.182.314	20.269.658

III. Attività finanziarie

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
Non è presente alcuna voce.		

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
461.818	504.507	(42.689)

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008
Depositi bancari e postali	460.168	498.422
Assegni	1.336	5.295
Denaro e altri valori in cassa	314	790
	461.818	504.507

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 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
1.931.605	2.034.667	(103.062)

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

La composizione della voce è così dettagliata.

Risconti entro 12 mesi	899.640
Assistenze tecniche e varie	13.145
Tasse proprietà	3.637
Fidejussioni	35.596
Assicurazioni	403.575
Oneri bancari e imposte mutui	12.367
Incentivo CIP6	431.320
Risconti oltre 12 mesi	988.617
Fidejussioni	106.646
Incentivo CIP6	855.092
Oneri bancari e imposte mutui	26.879
Risconti oltre 5 anni	43.348
Fidejussioni	39.848
Oneri bancari e imposte mutui	3.500

Passività

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
15.487.342	15.421.535	65.807

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

Descrizione	31/12/2008	Incrementi	Decrementi	31/12/2009
Capitale	16.476.400			16.476.400
Riserva legale	29.697	7.563		37.260
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro			1	(1)
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.235.824)	143.699		(1.092.125)
Utile (perdita) dell'esercizio	151.262	65.808	151.262	65.808
	15.421.535	217.070	151.263	15.487.342

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

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

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	37.260	A, B			
Riserve statutarie		A, B			
Riserva per azioni proprie in portafoglio					
Altre riserve	(1)	A, B, C			
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.026.319)	A, B, C			
Totale	15.487.342				

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 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
140.529	140.529	

Descrizione	31/12/2008	Incrementi	Decrementi	31/12/2009
Altri	140.529			140.529
	140.529			140.529

La voce "Altri fondi", al 31/12/2009, risulta così composta:

Descrizione	31/12/2008	Incrementi	Decrementi	31/12/2009
Per interessi passivi	20.000			20.000
Per contenziosi tributari (anni 1993 -1994)	120.529			120.529
Totale 31/12/2009	140.529			140.529

Non si è provveduto ad effettuare alcun accantonamento, in quanto non si è ritenuto esistano passività probabili future.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
4.548.081	4.778.792	(230.711)

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2008	Incrementi	Decrementi	31/12/2009
TFR, movimenti del periodo	4.778.792	727.798	958.509	4.548.081

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).

D) Debiti

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
49.780.359	44.261.773	5.518.586

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	16.270.460	9.468.429	2.333.878	28.072.767
Debiti verso fornitori	18.541.179			18.541.179
Debiti verso imprese collegate	87.000			87.000
Debiti verso controllanti	6.749			6.749
Debiti tributari	1.290.700			1.290.700
Debiti verso istituti di previdenza	573.181			573.181
Altri debiti	1.208.783			1.208.783
	37.978.052	9.468.429	2.333.878	49.780.359

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2009, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

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 per € 6.749 e a quote di capitale sottoscritte e non versate per €87.000 della Biscottino Trattamento Terreni.

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 2009, 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 € 849.997 verso la Provincia di Livorno per l'addizionale provinciale presente nelle fatture della Tariffa di Igiene Ambientale.

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

I debiti più rilevanti verso fornitori al 31/12/2009 risultano così costituiti:

Fornitore	Importo
Coop lat S.r.l.	2.682.482
Rari Livorno S.r.l.	1.578.257
Rosignano Energia Ambiente S.pa.	1.079.450
Azienda Serv.Ambientali S.p.a.	673.129
Lonzi Metalli S.r.l.	511.912
Manutencoop S.p.a.	466.419
Consorzio Nazionale Servizi	403.055
Eni S.p.a.	389.468
Techno System S.n.c.	368.044
Macchi S.r.l.	367.571
OMAELBA S.r.l.	330.814
Lu.mar S.r.l.	285.217
Programma Costruzioni S.r.l.	259.009
ABB S.p.a.	249.277
Publiambiente S.p.a.	230.976
Planetaria S.r.l.	217.050

Il saldo dei debiti è composto dai seguenti dettagli:

Debiti verso banche	28.072.767
entro 12 mesi	16.270.460
Anticipo su fatture TIA	12.000.000
CR LU-PI-Li C/C passivo	778.296
CR LU-PI-Li C/sovv. Fatture n. 1032	41
Mutuo Credem spa	960.240
MPS mutuo per revamping termovalorizzatore	1.382.640
MPS mutuo per acquisto incentivo Cip6	473.863
Mutuo Credem spa Caldaie TVR	415.357
Mutuo Cassa DD.PP. per acquisto automezzi	260.023
oltre 12 mesi	9.468.429
Mutuo Credem spa	4.360.224
MPS Mutuo per revamping termovalorizzatore	2.992.021
MPS Mutuo per acquisto incentivo Cip6	244.420
Mutuo Credem spa Caldaie TVR	1.871.764
oltre 5 anni	2.333.878
Mutuo Credem spa	1.279.862
Mutuo Credem spa Caldaie TVR	1.054.016
Debiti commerciali	18.541.179
Fornitori diversi	18.541.179
Debiti verso imprese collegate	87.000
B T T Spa per sottoscrizione capitale	87.000
Debiti diversi	6.749
Comune Livorno	6.749
Debiti tributari	1.290.700
Ministero delle Finanze	440.703
Provincia di Livorno per addizionale su Tia	849.997
Debiti Previdenziali	573.181
Inps	225.601
I.N.P.D.A.P.	336.226
Inail	10.714
Diversi	640
Altri debiti	1.208.783
per ferie non godute	504.087
Diversi x competenze dipendenti	192.421
Diversi	387.942
Cauzioni passive	124.333

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

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V / Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	18.541.179		87.000	6.749	1.208.783	19.843.711
Totale	18.541.179		87.000	6.749	1.208.783	19.843.711

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
5.135.412	3.899.892	1.235.520

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

La composizione della voce è così dettagliata :

Ratei entro 12 mesi	14.791
Interessi passivi	14.791
Risconti entro 12 mesi	688.458
Finanziamenti FERS in conto preselezionatore	117.234
Finanziamenti FERS in conto impianto biogas	33.681
Finanziamenti FERS impianto termovalorizzazione rifiuti	422.054
Finanziamento statale porter elettrici	11.307
Finanziamento statale autovetture	3.800
Finanziamento Regione Toscana stazione ecologica	13.491
Finanziamento Provincia Livorno Impianto stoccaggio rifiuti	10.000
Finanziamento ATO per progetti raccolte differenziate	76.891
Risconti oltre 12 mesi	4.432.163
Finanziamenti FERS in conto preselezionatore	773.210
Finanziamenti FERS in conto impianto biogas	50.522
Finanziamenti FERS impianto termovalorizzazione rifiuti	3.003.838
Finanziamento statale autovetture	4.700
Finanziamento Regione Toscana stazione ecologica	121.419
Finanziamento Provincia Livorno Impianto stoccaggio rifiuti	85.000
Finanziamento ATO per progetti raccolte differenziate	393.474

Conti d'ordine

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Impegni assunti dall'impresa	9.701.442	11.129.119	(1.427.677)
Beni di terzi presso l'impresa	263.510	519.210	(255.700)
Altri conti d'ordine	28.850.302	21.255.545	7.594.757
	38.815.254	32.903.874	5.911.380

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

Nel *Sistema improprio degli impegni*, sono registrati i contratti finanziari derivati di copertura sottoscritti e di cui daremo maggiori informazioni successivamente.

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

Garanzie prestate	
Ministero dell'Ambiente	1.497.724
Regione Toscana	3.083.897
Provincia di Livorno	9.572.342
Comune di Livorno	344.078
MPS Bancaverde	13.878.782
MPS per lettera patronage	50.000
R.E.A. spa	7.173
Totale	28.433.996

Garanzie ricevute	
Fornitori per appalti	261.369
Clients commerciali	154.937
Totale	416.306

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
46.774.309	43.861.269	2.913.040

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	41.611.673	39.155.333	2.456.340
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	4.246.866	3.324.794	922.072
Altri ricavi e proventi	915.770	1.381.142	(465.372)
	46.774.309	43.861.269	2.913.040

Di seguito si dettagliano i ricavi:

Corrispettivi per prestazioni di servizi	41.611.673
Tariffa di igiene ambientale	31.794.935
Raccolta Rifiuti	236.151
Incenerimento Rifiuti	846.464
Spazzamento e pulizie diverse	14.774
Disinfestazioni e derattizzazioni	598.836
Produzione energia elettrica	5.684.419
Analisi di laboratorio	221.860
Prestazioni diverse	1.066.667
Vendite diverse	796.217
Smaltimento rifiuti in impianti esterni	351.350
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	4.246.866
Per spese per lavori	4.083.255
Per spese professionali	163.611
Altri ricavi e proventi	189.271
Plusvalenze patrimoniali	4.145
Rimborsi spese amministrative TIA	168.061
Rimborsi diversi	17.065
Contributi conto capitale conto esercizio (quota di risconto dell'eserc.)	726.499
Preselezionatore rifiuti	117.234
Revamping termovalorizzatore	311.744
Impianto produzione biogas	33.681
Contributi statali per autocarri elettrici	11.307
Contributi statali per autovetture a metano	3.800
Contributi Stazione Ecologica	53.112
Contributi Impianto stoccaggio rifiuti	5.000
Contributi Progetti Porta a Porta	101.620
Contributi per raccolte differenziate	89.001

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
47.812.040	44.368.160	3.443.880

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	2.079.956	2.036.053	43.903
Servizi	23.719.971	21.608.210	2.111.761
Godimento di beni di terzi	302.107	341.338	(39.231)
Salari e stipendi	9.707.693	9.279.417	428.276
Oneri sociali	3.386.002	3.152.087	233.915
Trattamento di fine rapporto	727.798	741.203	(13.405)
Altri costi del personale	292.450	398.937	(106.487)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	133.729	134.422	(693)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	3.992.571	3.415.363	577.208
Svalutazioni crediti attivo circolante	2.587.068	2.649.675	(62.607)
Variazione rimanenze materie prime	23.529	806	22.723
Oneri diversi di gestione	859.166	610.649	248.517
	47.812.040	44.368.160	3.443.880

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

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 € 334.599.

C) Proventi e oneri finanziari

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Saldo al 31/12/2009 (1.075.533)		Saldo al 31/12/2008 (1.095.530)	Variazioni 19.997
Proventi diversi dai precedenti (Interessi e altri oneri finanziari)	63.539 (1.139.072) (1.075.533)	375.948 (1.471.478) (1.095.530)	(312.409) 332.406 19.997

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				1.480	1.480
Interessi su finanziamenti			2.619		2.619
Interessi su crediti commerciali				56.362	56.362
Altri proventi				3.078	3.078
			2.619	60.920	63.539

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su debiti diversi				54.891	54.891
Interessi medio credito				279.965	279.965
Interessi su finanziamenti				804.216	804.216
				1.139.072	1.139.072

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2009 (555.044)	Saldo al 31/12/2008 (15.994)	Variazioni (539.050)
----------------------------------	---------------------------------	-------------------------

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Di partecipazioni	555.044	15.994	539.050
	555.044	15.994	539.050

Si tratta della svalutazione relativa al contratto per la vendita della partecipazione di TRED Spa di cui abbiamo già dato informazione alla voce III Immobilizzazioni finanziarie.

E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2009 3.321.746	Saldo al 31/12/2008 2.441.569	Variazioni 880.177
----------------------------------	----------------------------------	-----------------------

Descrizione	31/12/2009	Anno precedente	31/12/2008
Sopravv.att./insuss.passive	5.083.285	Sopravv.att./insuss.passive	3.940.839
Totale proventi	5.083.285	Totale proventi	3.940.839
Sopravv.pass./insuss.attive	(1.761.539)	Sopravv.pass./insuss.attive	(1.499.270)
Totale oneri	(1.761.539)	Totale oneri	(1.499.270)
	3.321.746		2.441.569

Tra i proventi straordinari sono iscritti:

Sopravv.att./insuss.passive	
Ricavi e rimborsi relativi ad anni precedenti	352.811
Conguaglio TIA e spese amministrative anni precedenti	2.239.635
Rettifica costi esercizi precedenti	157.522
Contributi Docup R.T. relativi ad anni precedenti	701.087
Imposte anticipate IRES anni precedenti	1.632.230
Totale	5.083.285

Tra gli oneri straordinari sono iscritti:

Sopravv.pass./insuss.attive	
Costi relativi ad esercizi precedenti	415.618
Rettifica ricavi esercizi precedenti	111.639
Maggior Imposte anno precedente	190.282
Conguaglio TIA e spese amministrative anni precedenti	1.044.000
Totale	1.761.539

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
	587.630	671.892	(84.262)
Imposte	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
Imposte correnti			
IRES	376.650		376.650
IRAP	652.888	667.155	(14.267)
Totale	1.029.538	667.155	362.383
Imposte anticipate			
IRES	(445.229)		(445.229)
IRAP	3.321	4.737	(1.416)
Totale	(441.908)	4.737	(446.645)
Imposte differite			
IRES			
IRAP			
Totale			
Totale Generale	587.630	671.892	(84.262)

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	653.438	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	179.695
Variazioni fiscali in aumento:		
Imposte indeducibili	29.791	8.193
Spese per mezzi di trasporto indeducibili	13.235	3.640
Sopravvenienze passive non deducibili	192.525	52.944
Ammortamenti non deducibili	25.011	6.878
Svalutazioni e accantonamenti non deducibili	2.451.400	674.135
Altre variazioni in aumento	92.629	25.473
Totale variazioni in aumento	2.804.591	771.263
Variazioni fiscali in diminuzioni:		
Spese/componenti negativi non dedotti o non imputati a c/e	(3.152)	(867)
Altre variazioni in diminuzione	(1.828.052)	(502.714)
Totale variazioni in diminuzioni	(1.831.204)	(503.581)
Perdite fiscali di esercizi precedenti in base ad istanza	(257.189)	(70.727)
Imponibile fiscale	1.369.636	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		376.650

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	(1.037.726)	
Costi non rilevanti ai fini IRAP:		
Costi per il personale	14.113.943	
Svalutazione crediti	2.587.068	
Totale	15.663.285	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	610.868
Variazioni fiscali in aumento:		
Costi, compensi e utili di cui all'art. 11 c.1 lett. b) Lgs. 446/97	176.543	6.885
Quota interessi nei canoni leasing	8.661	338
Imposta comunale sugli immobili	22.442	875
Altre variazioni in aumento	3.490.503	136.130
Totale variazioni in aumento	3.698.149	144.228
Variazioni fiscali in diminuzioni:		
Altre variazioni in diminuzione	(1.602.488)	(62.497)
Totale variazioni in diminuzioni	(1.602.488)	(62.497)
Deduzioni art. 11 c.1 lett. a) Lgs. 446/97	(1.018.228)	(39.711)
Imponibile Irap	16.740.718	
IRAP corrente per l'esercizio		652.888

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

Fiscalità anticipata

Sono state iscritte le imposte anticipate IRES ed IRAP, derivanti da differenze temporanee riferite all'esercizio, sussistendo le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro.

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

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	esercizio 31/12/2009		esercizio 31/12/2008	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
Imposte anticipate ai fini IRAP:				
Quota parte Spese di rappresentanza degli esercizi precedenti	3.152	123	3.467	135
Quota parte delle Manutenzioni e riparaz. oltre il 5% degli esercizi precedenti	99.987	3.896	99.897	3.896
Riprese fiscali su ammortamenti dell'esercizio ed eserc. precedenti	(17.884)	(698)	18.107	706
Totale Imposte anticipate IRAP		3.321		4.737
Imposte anticipate ai fini IRES:				
Quota parte Spese di rappresentanza degli esercizi precedenti	3.152	867		
Quota parte delle Manutenzioni e riparaz. oltre il 5% degli esercizi precedenti	111.696	30.716		
Riprese fiscali su ammortamenti dell'esercizio ed eserc. precedenti	(17.884)	(4.918)		
Riprese fiscali su 70% dell'accantonamento svalutazione crediti	(2.451.400)	(471.894)		
Totale Imposte anticipate IRES		(445.229)		

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 2009, non ha comportato la necessità di eliminare eventuali interferenze fiscali dal presente bilancio.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

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.

Contratto Leasing. N.	1121424
	Durata del contratto
Bene utilizzato	Compattatore AMS
Costo del bene	146.700
Maxicanone pagato	22.005
Valore attuale delle rate di canone non scadute	0
Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio	574
Valore del bene alla chiusura dell'eserc.considerato come Immob.ne	66.015
Ammortamenti virtuali dell'esercizio	14.670

Attività

a) Contratti in corso		80.685
Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti complessivi pari a € 66.015 a fine dell'esercizio precedente		14.670
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio		66.015
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi pari a € 80.685		0
Risconti attivi su interessi a cavallo dell'esercizio		0
c) Passività		4.265
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente (di cui scadenti nell'esercizio successivo € 4.265)		4.265
- Riduzioni per rimborso delle quote capitale		0
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio		66.015
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)		(3.267)
e) Effetto netto fiscale		69.282
f) Effetto sulla situazione patrimoniale alla fine dell'esercizio (d-e)		
L'effetto sul Conto Economico può essere così rappresentato		4.839
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario		(574)
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario		(14.670)
Rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere		(3.267)
Effetto sul risultato prima delle imposte		7.138
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operaz. di leasing con il metodo finanz.		

Contratto Leasing. N.	501133
	Durata del contratto
Bene utilizzato	Spazzatrice Ravo
Costo del bene	109.000
Valore attuale delle rate di canone non scadute	0
Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio	1.409
Valore del bene alla chiusura dell'eserc.considerato come Immob.ne	49.050
Ammortamenti virtuali dell'esercizio	10.900

Attività

a) Contratti in corso		59.950
Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti complessivi pari a € 49.050 alla fine dell'esercizio precedente		10.900
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio		49.050
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi pari a € 59.950		0
Risconti attivi su interessi a cavallo dell'esercizio		0
c) Passività		35.164
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente (di cui scadenti nell'esercizio successivo € 35.164)		35.164
- Riduzioni per rimborso delle quote capitale		0
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine		49.050
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)		(7.692)
e) Effetto netto fiscale		41.358
f) Effetto sulla situazione patrimoniale alla fine dell'esercizio (d-e)		
L'effetto sul Conto Economico può essere così rappresentato		36.574
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario		(1.409)
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario		(10.900)
Rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere		(7.692)
Effetto sul risultato prima delle imposte		16.573
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario		

Contratto Leasing. N.	501180	
	60	
Durata del contratto	Autobotte espurgo	
Bene utilizzato		
Costo del bene	147.390	
Valore attuale delle rate di canone non scadute	0	
Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio	3.091	
Valore del bene alla chiusura dell'eserc.considerato come Immob.ne	81.064	
Ammortamenti virtuali dell'esercizio	14.379	

Attività

a) Contratti in corso	95.803
Valore dei beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi pari a € 51.586 alla fine dell'esercizio precedente	14.739
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	81.064
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi pari a € 66.325	
Risconti attivi su interessi a cavallo dell'esercizio	
c) Passività	30.761
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	30.761
- Riduzioni per rimborso delle quote capitale	0
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio	81.064
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)	(5.031)
e) Effetto netto fiscale	76.033
f) Effetto sulla situazione patrimoniale alla fine dell'esercizio (d-e)	
L'effetto sul Conto Economico può essere così rappresentato	
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	33.852
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	(3.091)
Rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere	(14.739)
Effetto sul risultato prima delle imposte	(5.031)
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	10.991

Contratto Leasing. N.	99822	
	60	
Durata del contratto	Trattore	
Bene utilizzato		
Costo del bene	76.120	
Valore attuale delle rate di canone non scadute	0	
Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio	1.367	
Valore del bene alla chiusura dell'eserc.considerato come Immob.ne	34.254	
Ammortamenti virtuali dell'esercizio	7.612	

Attività

a) Contratti in corso	41.866
Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti complessivi pari a € 34.254 alla fine dell'esercizio precedente	7.612
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	34.254
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi pari a € 34.254	
Risconti attivi su interessi a cavallo dell'esercizio	
c) Passività	15.631
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	15.631
- Riduzioni per rimborso delle quote capitale	0
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio	34.254
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)	(2.518)
e) Effetto netto fiscale	31.736
f) Effetto sulla situazione patrimoniale alla fine dell'esercizio (d-e)	
L'effetto sul Conto Economico può essere così rappresentato	
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	16.998
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	(1.367)
Rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere	(7.612)
Effetto sul risultato prima delle imposte	(2.518)
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	5.501

		99821
Contratto Leasing. N.		
Durata del contratto		60
Bene utilizzato		Semirimorchio
Costo del bene		40.000
Valore attuale delle rate di canone non scadute		0
Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio		750
Valore del bene alla chiusura dell'eserc. considerato come Immob.ne		18.000
Ammortamenti virtuali dell'esercizio		4.000
Attività		
a) Contratti in corso		
Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti complessivi pari a € 18.000 alla fine dell'esercizio precedente		22.000
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio		4.000
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi pari a € 22.000		18.000
Risconti attivi su interessi a cavallo dell'esercizio		
c) Passività		
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio		7.515
- Riduzioni per rimborso delle quote capitale		7.515
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio		
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)		18.000
e) Effetto netto fiscale		(1.104)
f) Effetto sulla situazione patrimoniale alla fine dell'esercizio (d-e)		16.896
L'effetto sul Conto Economico può essere così rappresentato		
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario		8.265
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario		(750)
Rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere		(4.000)
Effetto sul risultato prima delle imposte		(1.104)
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario		2.411

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, inoltre, ha in essere dall'esercizio 2007, n. 2 contratti derivati di tipo Interest rate swap detenuti con finalità di copertura. 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 6.365.826;
- rischio finanziario: tasso d'interesse legato all'Euribor a 6 mesi;
- fair value del contratto derivato, pari ad euro -294.418 alla data del 31/12/2009 ;
- 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 3.335.616;
- rischio finanziario legato all'Euribor a 6 mesi;
- fair value del contratto derivato, pari ad euro -161.677 alla data del 31/12/2009;
- copertura legata ai tassi di interesse su mutuo Credem Spa di € 4.500.000.

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 € 187.449.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

Altre informazioni

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

Qualifica	Compenso
Amministratori	142.324
Collegio sindacale	51.714

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
(Dr. Massimo Cappelli)

A.A.M.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 31/12/2009

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31.12.2009 riporta un risultato positivo pari a Euro 65.808 .

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, ai sensi dell'art. 113, D.Lgs n.267/2000 TUEL e successive modificazioni ed integrazioni.

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 delle attività di gestione della TIA in attuazione del programma di recupero evasione. Le operazioni di rilevazione delle superfici, previste nell'ambito delle operazioni di censimento appaltate a società terza individuata tramite gara pubblica nel corso del 2008, hanno avuto inizio nei primi giorni del 2009, dopo che la società appaltatrice ha allestito gli uffici in loco, reclutato i rilevatori ed approntato l'organizzazione complessiva delle operazioni.

Nel triennio 2006 – 2009, le attività di recupero evasione hanno consentito un significativo incremento della base imponibile. Nel 2006 il totale delle superfici denunciate risultava pari a n. 8.118.000 mq, mentre al termine del 2009 si registrano n. 8.940.000 mq, con un incremento di n. 822.000 mq, pari a oltre il 10%. Al significativo risultato hanno concorso maggiormente le utenze non domestiche, dove più sensibile era il fenomeno evasivo, che nel quadriennio registrano un incremento di n. 473.000 mq, pari al 19% del totale iniziale. Le utenze domestiche registrano invece nel quadriennio un incremento delle superfici di n. 349.000 mq, pari al 6% del totale iniziale.

I buoni risultati delle iniziative di recupero evasione hanno prodotto nel quadriennio:

- a) un incremento del fatturato di circa il 6% sul totale delle Tariffe di Riferimento di ciascun esercizio;
- b) una costante riduzione delle tariffe praticate, che 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.

La tariffa TIA di riferimento per l'anno 2009, corrispondente al costo del servizio, è stata stabilita dal Consiglio Comunale con l'approvazione del Piano Tecnico Finanziario (delibera n. 201 del 15.12.2008) nella misura di €. 31.880.000.

La Giunta Comunale, concludendo l'iter amministrativo di competenza comunale, ha successivamente approvato, con delibera n. 451 del 23.12.2008, le tariffe di applicazione della TIA, sulla base delle quali la Società ha provveduto all'emissione delle fatture.

La gestione della riscossione volontaria della TIA 2008 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. Nel corso del 2009 sono state avviate le procedure di riscossione coattiva relative alle fatture insolute della TIA 2008.

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

- 1) consolidato la collaborazione con il Monte Paschi di Siena ai fini del finanziamento in anticipazione delle fatture, reso necessario dalle variazioni dei flussi di riscossione della tariffa concentrati in tre rate quadrimestrali;

- 2) confermato con successo anche nel 2009 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) valutata la portata dei pagamenti non effettuati e proceduto, già nel corso dell'esercizio, ad inviare i necessari solleciti di pagamento.

Al 28 febbraio 2010, i crediti TIA, comprensivi di IVA ed Addizionale Provinciale, ammontano complessivamente a €. 21,0 mil. pari al 14,2% del fatturato complessivo del quadriennio 2006-2009 (pari a €. 148 mil.), composti come segue:

- a) credito relativo a fatture emesse dall'01.01.2006 al 31.12.2006 pari a €.2,9 mil. (8,5% del fatturato netto);
- b) credito relativo a fatture emesse dall'01.01.2007 al 31.12.2007 pari a €.4,0 mil. (11,2% del fatturato netto);
- c) credito relativo a fatture emesse dall'01.01.2008 al 31.12.2008 pari a €.6,0 mil. (15,6,% del fatturato netto);
- d) credito relativo a fatture emesse dall'01.01.20089 al 31.12.2009 pari a €.8,0 mil. (20,6,% del fatturato netto);

L'accantonamento al Fondo svalutazione copre complessivamente il 47,8% del totale del credito registrato al 28 febbraio 2010.

Alla data di redazione del bilancio i competenti uffici aziendali hanno già avviato le procedure di gara per l'individuazione di un soggetto terzo che provveda alla riscossione stragiudiziale o coattiva tramite ingiunzione fiscale, dei crediti relativi alle fatture della TIA 2009 ancora insolute. Si avvia così una sperimentazione alternativa alla riscossione tramite ruolo, nel tentativo di ridurre i tempi di riscossione ed accelerare la rotazione dei crediti TIA.

Nel corso del quadriennio 2006-2009 sono stati presentati n. 134 ricorsi avverso fatture o cartelle di pagamento TIA presso la competente commissione tributaria. Nello stesso periodo sono stati chiusi n. 109 procedimenti, di cui n. 17 con sentenza di totale o parziale accoglimento del ricorso e n. 92 a favore invece della Società.

1.2. Ristrutturazione organizzativa della Divisione Servizi

La Divisione Servizi è stata interessata da un ampio processo di riorganizzazione strutturale supportato dall'assunzione di personale qualificato in ingegneria. In questo ambito si è mirato a:

- 1) qualificare professionalmente il personale direttivo dell'Area Raccolta, informatizzando peraltro tutte le procedure di avviamento così da consentire una più agevole pianificazione dell'utilizzo delle risorse umane ed un più stringente monitoraggio sull'andamento delle attività;
- 2) stabilire una più chiara separazione organizzativa e contabile dei settori di attività extra servizio pubblico;
- 3) organizzare l'attività delle stazioni ecologiche, la gestione degli stoccaggi ed i rapporti con le piattaforme di avvio a recupero in modo più organico e pianificato;
- 4) qualificare le attività di progettazione dei nuovi servizi tramite un autonomo plesso organizzativo.

1.3. Obiettivi di riduzione della produzione di RSU

Sul versante delle iniziative finalizzate alla riduzione della produzione del rifiuto è proseguita l'attuazione del progetto per favorire l'autocompostaggio domestico: nel corso del

2009 il numero delle attrezzature distribuite si è incrementato di n. 681 unità, raggiungendo complessivamente la cifra di n. 2.575. La campagna di diffusione dei *bio composters* ha concorso a ridurre ulteriormente nel 2009 la produzione pro capite annua di RSU, sino a raggiungere la quota di 592 kg, contro i 596 kg del 2008 ed i 606 kg registrati nel 2007.

1.4 Servizi di raccolta e avvio al recupero di materia

Nel corso del 2009 è proseguito il complesso processo di ristrutturazione dei servizi di raccolta ed avvio al recupero delle frazioni differenziate di rifiuto.

In modo specifico si è proceduto durante l'esercizio alle seguenti iniziative:

- a) consolidamento dell'attività delle postazioni ecologiche attrezzate presso le grandi utenze pubbliche, quali l'Accademia Navale e le Caserme, acquisendo modalità di conferimento più idonee a favorire la raccolta differenziata; ciò ha consentito un incremento dell'efficienza di avvio al recupero degli imballaggi misti e una conseguente diminuzione del volume dei sovvalli da selezione avviati a smaltimento;
- b) gestione a regime di tutto il sistema di raccolta dei rifiuti ingombranti che, con il supporto operativo delle stazioni ecologiche, ha consentito un maggior grado di differenziazione dei materiali da avviare a recupero e un conseguente innalzamento degli standard di qualità delle relative frazioni merceologiche;
- c) avvio della gestione della stazione ecologica di Via Cattaneo dal 01.04.2009.
- d) attuazione in via definitiva del progetto per il porta a porta in zona Picchianti.

L'efficienza della raccolta differenziata, calcolata sulla base dei criteri di certificazione della Regione Toscana, è risultata nel 2009 pari al 42,4%, contro il 39,4% del 2008, il 37,2% del 2007 e il 36,5% del 2006. Nel 2010, con l'ampliamento programmato della raccolta domiciliare, è atteso un ulteriore incremento.

1.5 Servizi di spazzamento e igiene urbana

Nel corso dell'anno è proseguita l'attuazione del progetto per l'allestimento di un maggior numero di cestini nel centro cittadino e la sostituzione di cestini vetusti. Sono stati inoltre realizzati numerosi altri interventi nel campo del decoro urbano: deiezioni canine, pulizie straordinarie delle zone del centro cittadino, defissioni abusive, rimozione carcasse di bicicletta e motocicli in collaborazione con il Comando di polizia Municipale ecc. ecc..

Con riferimento allo spazzamento meccanizzato, è proseguito durante il 2009 l'attuazione del piano di adeguamento del servizio alle prescrizioni dell'Amministrazione comunale in materia di disciplina della sosta con cartelli fissi e mobili.

Nel corso dell'esercizio, il numero dei chilometri spazzati manualmente e meccanicamente è risultato in media superiore a quanto programmato da contratto di servizio.

1.6 Impianto di avvio al recupero di energia

La gestione dell'impianto di termovalorizzazione è stata caratterizzata dalla conclusione dei lavori per la sostituzione delle caldaie, che ha comportato una funzionalità dell'impianto per tutto l'esercizio pari al 64% della potenza a regime.

Come già per l'esercizio precedente, la funzionalità solo parziale dell'impianto ha comportato nell'esercizio:

- a) la riduzione della produzione di energia elettrica, del conferimento di CDR e frazione secca da parte di terzi e dei corrispondenti ricavi;
- b) l'incremento della quantità di frazione secca prodotta dal preselezionatore aziendale che non essendo possibile avviare a termovalorizzazione è stata conferita a discarica.

Lo squilibrio economico della gestione operativa complessivamente prodotto dagli interventi al TVR è stato mitigato, rispetto alle previsioni, dalla conclusione anticipata dei lavori e dalla revisione al rialzo dei prezzi dell'energia elettrica ceduta, il cui prezzo unitario è salito da 210,8 €/Kw a 231,0 €/Kw per il periodo gennaio/settembre ed a 211,4 €/Kw per i rimanenti mesi del 2009.

1.7 Discarica di Vallin dell'Aquila

La gestione della discarica, esauriti i volumi di conferimento con l'anno 2006, è proseguita in via ordinaria per gli interventi minori di messa in sicurezza, la raccolta ed avvio a depurazione del percolato e la gestione dell'impianto di biogas, che nell'esercizio ha prodotto n. 1.518 MWh, contro le 1.895 MWh del 2008, scontando una minore produzione a causa di interventi di manutenzione.

La gestione della discarica è stata caratterizzata da costi crescenti derivanti soprattutto dal trattamento del percolato che ha registrato, nell'esercizio, un incremento del costo unitario ed un crescita significativa delle quantità a causa di una stagione particolarmente piovosa. Per la gestione della discarica, il Gestore ha sostenuto nell'esercizio 2009, al netto dei ricavi dalla vendita dell'energia elettrica prodotta dalla combustione del biogas, costi che ammontano a circa €. 1.600.000 contro gli €. 990.000 sostenuti nel 2008.

1.8. Servizi di disinfestazione e derattizzazione

Il servizio di disinfestazione e derattizzazione, svolto in modo prevalente per il Comune di Livorno secondo quanto prescritto all'All. C) del contratto di servizio, dopo la profonda ristrutturazione operata nel 2008 ha conseguito importanti risultati, incrementando complessivamente il fatturato e confermando la certificazione per il sistema gestionale UNI EN ISO 9001.

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 2009 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.

1.10 Gestione Patrimoniale

La crisi del mercato immobiliare, aggravatasi nel corso del 2009, ha reso vani i tentativi per una conveniente alienazione del complesso immobiliare di Via Bandi. L'avvio di nuove procedure di vendita saranno quindi avviate in concomitanza di una ripresa del mercato di settore.

2. Principali dati economici

Come attestano i seguenti dati, l'esercizio trascorso, tenuto conto della parziale funzionalità dell'impianto di termovalorizzazione, deve intendersi sostanzialmente positivo.

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.

	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
valore della produzione	16.286.742	15.233.396	18.575.073
margine operativo lordo	2.172.799	1.661.752	5.167.997
Risultato prima delle imposte	653.438	823.154	1.053.013

Si ricorda che nell'esercizio 2007 il termovalorizzatore aveva funzionato a pieno regime e che il biennio successivo è stato invece caratterizzato dai lavori per il cambio delle caldaie che hanno costretto l'impianto ad una funzionalità ridotta.

Il recupero nel 2009 del Valore della produzione e del MOL rispetto all'esercizio precedente è da imputare soprattutto a:

- un maggior grado di funzionamento dell'impianto di termovalorizzazione (dal 52% al 64% della potenzialità max);
- un incremento dei ricavi da vendita di energia elettrica prodotto da un incremento del prezzo unitario praticato dal GSE;
- da una ripresa dei ricavi da recupero evasione TIA prodotta dalle attività di censimento svolte nel 2009;
- dai minori costi per lo smaltimento in discarica di rifiuti derivanti dalla maggiore funzionalità del termovalorizzatore.

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.

	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Ricavi netti	41.611.673	39.155.333	2.456.340
Costi esterni	25.324.931	23.921.937	1.402.994
Valore Aggiunto	16.286.742	15.233.396	1.053.346
Costo del lavoro	14.113.943	13.571.644	542.299
Margine Operativo Lordo	2.172.799	1.661.752	511.047
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	4.126.300	3.549.785	576.515
Risultato Operativo	(1.953.501)	(1.888.033)	(65.468)
Proventi diversi	915.770	1.381.142	(465.372)
Proventi e oneri finanziari	(1.075.533)	(1.095.530)	19.997
Risultato Ordinario	(2.113.264)	(1.602.421)	(510.843)
Componenti straordinarie nette	2.766.702	2.425.575	341.127
Risultato prima delle imposte	653.438	823.154	(169.716)
Imposte sul reddito	587.630	671.892	(84.262)
Risultato netto	65.808	151.262	(85.454)

Preme rilevare che le partite di costo relative ai costi di manutenzione non straordinaria del termovalorizzatore hanno gravato significativamente sull'esercizio 2009, considerata la

convenienza di concentrare tali attività nel periodo di non attività dell'impianto. Si ritiene pertanto che tali costi tenderanno a diminuire significativamente nel corso dell'esercizio 2010, quando la funzionalità dell'impianto è prevista a regime.

I ricavi da recupero evasione TIA relativi alle competenze 2006, 2007 e 2008 sono stati inseriti nelle Componenti straordinarie nette e non concorrono quindi ai margini che concorrono al Risultato ordinario.

L'incremento del costo del lavoro è prodotto quasi esclusivamente dagli incrementi derivanti dalla sottoscrizione del nuovo CCNL.

L'incremento del volume complessivo degli ammortamenti è da collegare al maggior funzionamento del termovalorizzatore. L'accantonamento al fondo svalutazione crediti TIA, che, come noto è stato finanziato per tutto il quadriennio 2006-2009 con i ricavi dal recupero evasione, non essendo stata contemplata alcuna copertura di queste partite di costo da parte 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 che si imputano agli utenti TIA in caso di accertamento per recupero evasione.

Al miglioramento del risultato della Gestione finanziaria hanno concorso, da un lato, gli interessi di mora sui ritardati pagamenti TIA e dall'altra i bassi tassi di interesse praticati dalle banche.

Con riferimento alla gestione fiscale, l'esercizio 2009 ha registrato un fatto di particolare rilievo: le imposte (IRES) calcolate sugli accantonamenti a fondo svalutazione crediti accumulati negli ultimi esercizi, applicati sulla base imponibile degli importi eccedenti il 5% dei crediti, hanno infatti totalmente compensato, con l'esercizio fiscale 2008, il vantaggio derivante dalle perdite fiscali portate a nuovo. Ciò ha comportato un peso rilevante dell'imposizione 2009 comparato agli esercizi precedenti, rendendo insostenibile ed immotivato non iscrivere a bilancio i crediti di imposta derivanti dalle imposte anticipate derivanti dall'accantonamento a fondo svalutazione crediti TIA, secondo la linea che prudenzialmente si era tenuta sino all'ultimo bilancio approvato.

L'iscrizione al bilancio non ha tuttavia interessato tutti i crediti di imposta relativi alle fatturazioni TIA accumulati nell'ultimo quadriennio. Al fine di mantenere la massima prudenza a tutela dei risultati degli esercizi futuri si è proceduto infatti ad una analisi dei crediti TIA ancora insoluti al 28 febbraio 2010 e relativi alle fatture TIA emesse nel corso dell'esercizio 2006, per le quali è più avanzata la procedura di riscossione coattiva intrapresa da Equitalia. A quella data i crediti 2006 ancora non riscossi ammontano complessivamente a poco più dell'8% del fatturato di riferimento, contro un accantonamento al fondo svalutazione crediti, costante negli anni, del 7%. Nel corso del 2010 è prevista la conclusione di gran parte delle procedure esecutive avviate contro gli utenti morosi e ci si attende quindi un accelerazione delle riscossioni ancora possibili. Da una valutazione di larga massima si ritiene che i crediti insoluti, al termine di dette procedure, difficilmente possono risultare inferiore al 5% del fatturato di riferimento. L'iscrizione dei crediti di imposte relativi alla TIA è stata quindi effettuata al 70% dell'ammontare totale, in corrispondenza del rapporto tra la percentuale di accantonamento al fondo svalutazione crediti TIA (7%) ed il risultato atteso, nella migliore delle ipotesi, a seguito delle dichiarazioni di insolvenza da parte di Equitalia (5%).

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.

	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
ROE netto	0,00	0,01	0,02
ROE lordo	0,04	0,05	0,07
ROI			0,03
ROS			0,04

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 2009. Gli indici avrebbero tuttavia avuto altro andamento se fosse stato considerato al Reddito operativo tutto il fatturato TIA da recupero evasione non di competenza.

La redditività del capitale sociale (ROE) registra un dato di poco inferiore rispetto al 2008, permanendo, nei due indici di riferimento, un apprezzabile valore positivo, considerata la congiuntura.

3. Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	280.515	369.317	(88.802)
Immobilizzazioni materiali nette	44.982.766	44.250.860	731.906
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	4.415.932	2.796.691	1.619.241
Capitale immobilizzato	49.679.213	47.416.868	2.262.345
Rimanenze di magazzino	688.514	712.043	(23.529)
Crediti verso Clienti	15.956.452	12.999.204	2.957.248
Altri crediti	6.218.059	4.660.996	1.557.063
Ratei e risconti attivi	1.931.605	2.034.667	(103.062)
Attività d'esercizio a breve termine	24.794.630	20.406.910	4.387.720
Debiti verso fornitori	18.541.179	13.226.580	5.314.599
Debiti tributari e previdenziali	1.863.881	1.567.832	296.049
Altri debiti	1.302.532	1.845.773	(543.241)
Ratei e risconti passivi	5.135.412	3.899.892	1.235.520
Passività d'esercizio a breve termine	26.843.004	20.540.077	6.302.927
Capitale d'esercizio netto	(2.048.374)	(133.167)	(1.915.207)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	4.548.081	4.778.792	(230.711)
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	140.529	140.529	
Passività a medio lungo termine	4.688.610	4.919.321	(230.711)
Capitale investito	42.942.229	42.364.380	577.849
Patrimonio netto	(15.487.342)	(15.421.535)	(65.807)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(11.646.245)	(15.129.387)	3.483.142
Posizione finanziaria netta a breve termine	(15.808.642)	(11.813.458)	(3.995.184)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(42.942.229)	(42.364.380)	(577.849)

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

- a) le variazioni del Capitale immobilizzato trovano ragione nell'incremento degli investimenti in immobilizzazioni materiali (+ € 0,7 mil.), nell'incremento dei crediti di imposta il cui utilizzo è previsto nel medio periodo (+ € 2,1 mil.), e delle variazioni negative del valore delle partecipazioni derivanti dalla svalutazione del capitale di TRED Livorno Spa (- € 0,5 mil.);
- b) le attività a breve termine registrano un incremento in ragione di una crescita dei crediti entro 12 mesi, soprattutto in riferimento ai crediti TIA (+ € 2,9 mil.); la gestione del magazzino non registra variazioni apprezzabili;
- c) le passività a breve termine, in ragione della significativa crescita del debito verso fornitori (+ € 5,3 mil.), registrano un incremento più accentuato rispetto alle attività a breve;
- d) il capitale di esercizio, risultante dalla differenza tra attività e passività a breve termine registra pertanto un decremento di poco inferiore a € 2 mil.;
- e) le passività a lungo periodo, al netto dei mutui contratti con le banche, registrano una riduzione in termini assoluti pari a € 0,2 mil., da imputare totalmente alle variazioni del fondo TFR;
- f) Il capitale investito, non considerato il capitale di finanziamento dalle banche, si incrementa nell'esercizio di € 0,5 mil.;
- g) La posizione finanziaria netta a lungo e a breve periodo registrano dinamiche inverse, denotando una crescita dell'indebitamento a breve (+ € 4,0 mil.), parzialmente compensata da una decrescita dell'indebitamento a lungo (- € 3,5 mil.);
- h) L'indebitamento finanziario al netto dei mezzi propri registra un peggioramento rispetto all'esercizio precedente (- € 0,6 mil.), da considerare comunque contenuto, considerata la contingenza dei maggiori costi e minori ricavi derivanti dalla parziale funzionalità del termovalorizzatore nell'ultimo biennio.

Nel corso dei primi mesi dell'esercizio in corso tale struttura patrimoniale è venuta mutando consistentemente con la concessione bancaria di un affidamento a 10 anni pari a 10 €/mil., che ha consentito il consolidamento di 5 €/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 termovalorizzatore dovrebbe contribuire a definire, in questo nuovo contesto, un maggior equilibrio finanziario e patrimoniale.

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società 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.

	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Margine primario di struttura	(34.347.933)	(32.169.569)	(31.532.473)
Quoziente primario di struttura	0,31	0,32	0,33
Margine secondario di struttura	(17.857.016)	(11.946.625)	(7.514.338)
Quoziente secondario di struttura	0,64	0,75	0,84

4. Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2009, era la seguente (in Euro):

	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Depositi bancari	460.168	498.422	(38.254)
Denaro e altri valori in cassa	1.650	6.085	(4.435)
Azioni proprie			
Disponibilità liquide ed azioni proprie	461.818	504.507	(42.689)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizz.			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	12.778.337	9.000.000	3.778.337
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	3.492.123	3.317.965	174.158
Debiti finanziari a breve termine	16.270.460	12.317.965	3.952.495
Posizione finanziaria netta a breve termine	(15.808.642)	(11.813.458)	(3.995.184)
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	11.802.307	15.303.623	(3.501.316)
Crediti finanziari	(156.062)	(174.236)	18.174
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(11.646.245)	(15.129.387)	3.483.142
Posizione finanziaria netta	(27.454.887)	(26.942.845)	(512.042)

Dall'analisi della Posizione finanziaria emerge chiaramente una dinamica di ridimensionamento per oltre €. 3,5 mil. del debito a lungo termine della Società verso le banche, a cui tuttavia fa fronte un incremento proporzionalmente più consistente del debito finanziario a breve per oltre €. 3,9 mil. Come già rilevato, la concessione di un affidamento a lungo termine nelle prime settimane del 2010, che ha consolidato e superato affidamenti a breve per €. 5,0 mil., ha profondamente modificato il quadro registrato al 31.12.09.

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 sperimentazione della riscossione coattiva della TIA 2009 non tramite ruolo ma tramite ingiunzione fiscale, ci si attende un graduale e sostanziale riequilibrio della gestione di cassa. La piena funzionalità del termovalorizzatore nel 2010 risulta inoltre decisiva a conseguire tale obiettivo.

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.

	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Liquidità primaria	0,63	0,69	0,81
Liquidità secondaria	0,65	0,71	0,84
Indebitamento	3,51	3,18	3,03
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,64	0,75	0,83

Il negativo andamento degli indici di liquidità primaria e secondaria nel triennio 2007 - 2009 è motivato e previsto in ragione delle condizioni di stress risultanti dagli interventi sul termovalorizzatore, operati nel corso degli esercizi 2008 e 2009. L'andamento degli incassi da TIA, nonostante la lenta rotazione dei crediti relativi, si è infatti mantenuto sostanzialmente stabile: i crediti non riscossi rappresentavano al 31.12.2008 il 15,89 % del fatturato TIA del triennio 2006-2008; la stessa percentuale è del 15,64% al 31.12.2009, con riferimento al quadriennio 2006-2009.

L'indice di indebitamento è pari a 3,51 e segue la dinamica degli indici di liquidità.

Come registra chiaramente il tasso di copertura degli immobilizzi, l'ammontare dei debiti ha assunto dimensioni significative in funzione dei mezzi propri esistenti, rivelando una scarsa capitalizzazione della società in relazione al capitale investito. Al fine di ottenere una più equilibrata situazione finanziaria sarebbe pertanto auspicabile l'incremento dei mezzi propri

5. Informazioni attinenti all'ambiente 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

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

Nel corso dell'esercizio 2009 si è registrato un totale di infortuni accorsi al personale dipendente pari a n. 32 per un totale di giorni di inabilità pari a 1.241.

Nel corso del triennio 2007 - 2009 si registra:

- a) l'incremento dell'indice di Frequenza degli infortuni (numero degli infortuni su un milione di ore lavorate) 2009 comparato all'anno precedente (+5,2%), permanendo tuttavia ad un livello significativamente inferiore a quello registrato nel 2007: (84,81 inf/mil nel 2007, 66,70 inf/mil nel 2008, 70,36 inf/mil nel 2009);
- b) la tendenza all'ulteriore ridimensionamento dell'Indice di gravità (numero dei giorni di inabilità su un milione di ore lavorate): (2.549,14 gg/mil nel 2007, 2.941,80 gg/mil nel 2008, 2.913,63 gg/mil nel 2009);
- c) la riduzione della durata media di assenza per infortunio nel 2009 comparata all'anno precedente (-6,52%), permanendo tuttavia ad un livello superiore a quello registrato nel 2007: (30,05 gg/inf nel 2007, 44,10 gg/inf. nel 2008, 41,40 gg/inf nel 2009)

Durante l'esercizio è proseguito, secondo quanto richiesto dall'organismo RINA ai fini delle prescrizioni EMAS, il programma 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: le criticità emerse sono n. 22 e le raccomandazioni di miglioramento n. 38.

In relazione al Piano delle verifiche ispettive della Sicurezza, sono state eseguite nel 2009 n. 22 ispezioni.

Ritenendo la formazione di prioritaria importanza ai fini della sicurezza, la Società ha provveduto ad organizzare e svolgere nel 2009 n. 2.024 ore di formazione, contro le n. 1.127 ore del 2008 e le n. 942 ore del 2007.

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.

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	4.356.054
Impianti e macchinari	287.530
Attrezzature industriali e commerciali	83.475
Altri beni	

Oltre al completamento dei lavori presso il TVR e la seconda Stazione ecologica in Via Cattaneo, gli investimenti programmati nel corrente esercizio interessano i lavori presso la discarica per la riorganizzazione della sommità e la nuova stazione di spinta del percolato e l'acquisto di cestoni e cassonetti.

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:

- a) 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;
- b) redazione di situazioni economiche e finanziarie trimestrali al fine di verificare l'andamento degli scostamenti al budget;
- c) elaborazione mensile del rendiconto finanziario annuale a scorrere e mensile;
- d) 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 nel corrente 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 non ha permesso 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 5% ed il 7% del fatturato netto. L'accantonamento al fondo svalutazione crediti TIA è stato operato prudenzialmente per tutto il quadriennio 2006 – 2009 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.

L'ammontare dei crediti TIA ancora non riscossi alla data di elaborazione del bilancio, è pari a € 21,0 mil., mentre l'accantonamento al fondo svalutazione crediti TIA è di € 10,0 mil. pari al 47,8% di tale importo. Tali condizioni assicurano un più che adeguato presidio teso a ridurre al massimo grado possibile il rischio credito.

3. Rischio di liquidità

L'esposizione ai rischi di liquidità da parte dell'impresa è esclusivamente connessa alla gestione dei crediti TIA nei primi anni dall'introduzione della Tariffa e al periodo biennale, concluso con l'esercizio 2009, di parziale funzionalità del termovalorizzatore.

Il corrente esercizio 2010, oltre a registrare la completa funzionalità dell'impianto, si ritiene possa assicurare flussi di cassa dalla riscossione coattiva TIA sufficienti a compensare la normale morosità della riscossione ordinaria al netto dell'accantonamento al fondo svalutazione crediti, stabilizzando così la liquidità finanziaria ed avviando un graduale smobilizzo di capitale circolante.

La gestione congiunta di 4 annualità di riscossione coattiva (2006-2009), che permarrà a livello ordinario, dovrebbe infatti assicurare un volume atteso di entrate stimato in circa € 7,0 mil. (comprensivo di IVA e addizionale provinciale).

In questo contesto si ritiene che il rischio di liquidità possa essere facilmente gestito di concerto con gli istituti di credito con cui la Società collabora.

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.

Il più rilevante rischio di liquidità, nel contesto sopra definito, risiede quindi nel ritardo della bollettazione TIA 2010, indotto dagli effetti della Sentenza della Corte Costituzionale n. 238/09 in materia di riconoscimento della natura tributaria della TIA. Si auspica quindi l'assunzione, nel più breve tempo possibile, dei necessari provvedimenti da parte delle competenti autorità, al fine di contenere tale rischio.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Come già sopra rilevato, il fatto di maggior rilievo avvenuto dopo la chiusura dell'esercizio è la concessione di un affidamento finanziario di lungo periodo (n. 10 anni) pari a €. 10,0 mil. che è stato destinato a consolidare e annullare affidamenti finanziari di breve periodo in scadenza di €. 5,0 mil. e a ridurre, per la quota rimanente, il debito verso i fornitori.

Altro fatto di particolare rilievo è derivato dall'alterna e contraddittoria giurisprudenza tributaria in materia di TIA, che rende ulteriormente incerto il contesto nel quale provvedere alla gestione tariffaria. Recenti sono, ad esempio, le sentenze della CRT di Firenze e della CPT di Reggio Emilia, che esprimono orientamenti diametralmente opposti riguardo all'imposizione dell'IVA sulla TIA. L'assenza di un provvedimento di legge chiarificatore, a seguito della Sentenza della Corte Costituzionale n. 238/09, che disponga riguardo alla qualificazione giuridica della TIA e alle modalità di gestione tributaria e fiscale di detta tariffa, induce una particolare confusione, creando disorientamento nelle Amministrazioni Comunali e nei soggetti gestori. In questo contesto, la difficoltà di assumere le decisioni necessarie ad assicurare una tempestiva bollettazione della tariffa, possono comportare purtroppo squilibri finanziari e difficoltà inizialmente non previste o prevedibili.

Di particolare rilievo inoltre, è la riscossione del saldo dei contributi DOCUP riconosciuti dalla Regione Toscana per i lavori di revampaggio dell'impianto di termovalorizzazione, per un ammontare complessivo di circa €. 3,0 mil.

Dopo la chiusura dell'esercizio si è inoltre provveduto a dare incarico ad un pool di banche (MPS, BI, UNICREDIT), di valutare le condizioni di finanziamento per la realizzazione della terza linea del termovalorizzatore tramite *project financing*. Parimenti si è in procinto di conferire incarico per l'aggiornamento del progetto tecnico definitivo relativo alla stessa opera.

Evoluzione prevedibile della gestione

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

- 1) ampliamento del territorio comunale interessato dal porta a porta e della raccolta domiciliare, dal quale ci si attende una diminuzione della produzione complessiva di RSU, un incremento della raccolta differenziata e migliori standard di qualità delle frazioni merceologiche raccolte;
- 2) l'aggiornamento della progettazione definitiva per la realizzazione della terza linea del termovalorizzatore e la strutturazione del *project financing* relativo, creando così le condizioni per l'avvio delle procedure ad evidenza pubblica per l'appalto dei lavori;
- 3) prosecuzione delle iniziative di ristrutturazione organizzativa aziendale tese alla

produzione di maggiori standard di efficienza e di economie di scala, rafforzando e qualificando ulteriormente, tra l'altro, la funzione di gestione delle risorse umane.

La Società sarà inoltre particolarmente interessata nel breve periodo dalle dinamiche di riorganizzazione a livello di Ambito Territoriale Ottimale della gestione dei servizi di Igiene Urbana. In questo ambito, l'Amministrazione comunale sarà chiamata a definire una sua propria strategia di concerto con le altre amministrazioni comunali di ambito. In merito si ricorda che la vigente normativa riconosce anche la salvaguardia dell'attuale gestione, fino al termine dell'affidamento in essere, previsto per il 31.12.2030, nel caso in cui si provveda entro il 31.12.2011 a privatizzare almeno il 40% del capitale di questa Società.

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)