

**SOCIETA' LIVORNO, RETI ED IMPIANTI S.p.A a SOCIO UNICO**

Via Pieroni n. 26 - 57123 Livorno

Partita IVA e codice fiscale 01438350496

Capitale sociale € 67.503.105

Iscritta al REA n. 127888

# LI.RI S.p.A

## Livorno Reti ed Impianti

### **BILANCIO 2013**

|                              |         |
|------------------------------|---------|
| Relazione sulla Gestione     | pag. 3  |
| Prospetti di Bilancio        | pag. 15 |
| Nota Integrativa             | pag. 21 |
| Relazione collegio sindacale | pag. 37 |
| Prospetti supplementari      | pag. 43 |

---

**Amministratore Unico**

Amministratore Unico

Rocco Vincenzo Martorano

**Collegio Sindacale**

Presidente

Membri Effettivi

Alessandro Bagnoli

Stefano Valenti

Michela Morelli

# *Relazione sulla Gestione*

Signor Azionista,

il bilancio che presentiamo per la discussione ed approvazione è riferito all'undicesimo esercizio della società, che nella presente relazione andiamo a rappresentare.

L'esercizio 2013 costituisce il terzo anno della esclusiva attività di gestione patrimoniale delle reti utilizzate per la gestione del servizio idrico integrato e del gas, essendo definitivamente giunti a compimento nel corso del 2010 e 2011 i due obiettivi prioritari individuati dall'amministrazione comunale, nella sua qualità di socio unico della società, costituiti da:

- la costituzione di Farmacie Comunali Livorno Srlu in breve Farma.Li. S.r.lu. con capitale sociale pari ad euro 605.000 per la gestione delle farmacie, interamente partecipata dalla L.i.r.i. S.p.A.;
- la riduzione volontaria del capitale sociale di L.i.r.i. S.p.A (ai sensi dell'art.2445 c.c., previo assenso degli Istituti creditori) da euro 126.087.980 ad euro 67.503.105 attraverso l'assegnazione della proprietà del sistema della rete fognaria delle acque bianche all'unico socio Comune di Livorno al fine di consentire all'amministrazione comunale di individuare le modalità di gestione idonee per rendere il servizio più efficiente.

La società è esonerata dalla presentazione del bilancio consolidato per effetto del disposto di cui all'art. 27 comma 1 Dlgs 127 09/04/91.

Lo statuto della Liri, modificato nel 2010 con lo scopo di estendere il ruolo di indirizzo e controllo da parte dell'amministrazione Comunale sulla società L.i.r.i., così come su tutte le altre società controllate, presenta specifiche disposizioni al fine di rafforzare il ruolo stesso dell'amministrazione sugli obiettivi strategici e sulle decisioni più importanti per la società ed ha adeguato nel contempo il sistema di governance della società con il passaggio dal Consiglio di Amministrazione ad un Amministratore Unico.

Nel corso del 2013 è proseguita l'attività di supporto tecnico all'ufficio tecnico patrimoniale e tributario del Comune di Livorno per la valorizzazione del patrimonio comunale di cui alla convenzione appositamente firmata tra la Liri e l'amministrazione Comunale .

Il bilancio per l'esercizio al 31/12/2013 chiude con una perdita d'esercizio pari ad euro 185.144 dopo le imposte pari a euro 764.122 .

E'opportuno evidenziare che, come ampiamente illustrato negli anni precedenti, per la L.I.R.I. è iniziata fin dal 2010 una fase del piano di ammortamento del mutuo con un minor impatto sul conto economico, in quanto a decorrere dal nono anno di concessione delle reti ad A.S.A. S.p.A., soggetto gestore il Servizio Idrico Integrato, il canone annuale è passato da un importo di euro 2.245.545 (2009) ad un importo di euro 4.326.046 (2013), accompagnato da un contestuale incremento della quota capitale della rata di mutuo, come riportato nella tabella seguente:

| ANNO        | MUTUO        |        |               |              |              |
|-------------|--------------|--------|---------------|--------------|--------------|
|             | CAPITALE     | % INT. | RESIDUO       | INTERESSI    | TOTALE MUTUO |
| <b>2003</b> |              |        | 45.500.000,00 |              |              |
| <b>2004</b> | 154.237,28   | 2,83%  | 45.345.762,72 | 1.316.214,52 | 1.470.451,80 |
| <b>2005</b> | 154.237,28   | 3,45%  | 45.191.525,44 | 1.580.458,88 | 1.734.696,16 |
| <b>2006</b> | 154.237,28   | 4,10%  | 45.037.288,16 | 2.166.964,70 | 2.321.201,98 |
| <b>2007</b> | 154.237,28   | 4,85%  | 44.883.050,88 | 2.228.198,33 | 2.382.435,61 |
| <b>2008</b> | 154.237,28   | 5,35%  | 44.728.813,60 | 2.439.155,17 | 2.593.392,45 |
| <b>2009</b> | 154.237,28   | 4,75%  | 44.574.576,32 | 2.154.127,24 | 2.308.364,52 |
| <b>2010</b> | 1.156.779,66 | 5,65%  | 43.417.796,66 | 2.553.442,22 | 3.710.221,88 |
| <b>2011</b> | 1.156.779,66 | 5,65%  | 42.261.017,00 | 2.463.750,00 | 3.620.529,66 |
| <b>2012</b> | 1.388.135,60 | 5,65%  | 40.872.881,40 | 2.414.024,81 | 3.802.159,41 |
| <b>2013</b> | 1.388.165,60 | 5,65%  | 39.484.745,80 | 2.321.130,65 | 3.709.296,25 |

La tabella sopra riportata evidenzia altresì il tasso di interesse nominale annuo applicato, pari al floor inserito nel contratto di mutuo.

Occorre evidenziare come il decreto sulle liberalizzazioni n. 1 del 24/1/2012 convertito in Legge n. 27 del 24/3/2012, introducendo una modifica con l'art 88 in materia di deducibilità degli interessi passivi, eliminando l'agevolazione prima prevista in materia di deducibilità degli stessi al comma 5 dell'art 96 del TUIR e disponendo la deducibilità degli oneri su mutui contratti nel limite del 30% del ROL, ha di fatto determinato per la società un pesante aumento del carico fiscale per IRES.

Il Consiglio Comunale, in sede di assestamento di bilancio 2012, con atto n. 195 del 27 novembre 2012 ha approvato la riduzione del canone patrimoniale afferente ai beni in uso al Servizio Idrico Integrato, canone che aveva visto un considerevole aumento nella sua determinazione nel 2010 passando da un iniziale importo di euro 393.057 ad un importo di euro 1.330.958,86. Tale importo, ricalcolato è venuto a determinarsi per gli anni 2012 e 2013 in euro 1.056.958,00. Si rileva fin da adesso la necessità di una sua nuova rivisitazione.

In osservanza agli obiettivi di mandato ricevuti sulla base degli indirizzi concordati con l'Amministrazione Comunale, la società sta portando a termine le opportune analisi e valutazioni con lo scopo di individuare un percorso finalizzato all'ottenimento di migliori condizioni economiche del mutuo. Giova ricordare che la Li.r.i. S.p.A. già dal 2006 si era avvalsa della consulenza alla Northern Servizi Finanziari s.r.l., con l'obiettivo di analizzare le modalità adottate nel 2003 per la sottoscrizione del finanziamento e valutare eventuali possibilità di rinegoziare/ristrutturare il debito in oggetto.

Si ricorda che nel corso del 2012 dopo avere acquisito specifico parere da uno studio legale appositamente incaricato, l'Assemblea della Liri ha deciso di non intraprendere alcuna azione giudiziale ma di avviare un percorso teso ad una rinegoziazione del mutuo. Di concerto con l'Amministrazione comunale, nel 2013 è stato dato nuovo impulso alla vicenda ed è stata riavviata una trattativa, tuttora in corso, con l'istituto mutuante tesa a risolvere concordemente le criticità evidenziate.

Per quanto attiene al patrimonio relativo alle reti del gas, le recenti informazioni fornite dal gestore Asa in vista della prossima gara del gas, evidenzerebbero interventi eseguiti sulla rete del gas nel periodo 2008/2013 che hanno visto la sostituzione di mt 48.000 di ghisa grigia con la contestuale stesura a fianco della preesistente di nuove tubazioni compatibili con la normativa di settore.

In assenza di valori monetari forniti dal gestore, si è reso necessario ricostruire il valore dei beni dismessi (pur permanenti nel sottosuolo) presenti nel libro dei cespiti di Liri in base ai dati in nostro possesso, utilizzando i dati di cui alla perizia di stima patrimonio Asa del 1998, per determinare l'impatto economico e patrimoniale sul bilancio di Liri a seguito di tali dismissioni. Ad oggi la ghisa grigia, che costituisce il 23,05% della rete è stata quasi interamente sostituita (ad eccezione di 3200 metri in corso di sostituzione)

Rimane in uso la ghisa sferoidale che costituisce il 6,58% della rete.

È stata pertanto attribuita alla ghisa grigia dismessa, applicando ai valori del 1998 le quote di ammortamento per gli anni di competenza, un valore stimato in euro 152.219 che, al netto del fondo di ammortamento accantonato, evidenziando una svalutazione patrimoniale, ritenuta opportuna far emergere contabilmente, quantificata in euro 146.257. Tale svalutazione impatta economicamente sul conto economico 2013 e non è deducibile fiscalmente.

Grava inoltre sulla società il negativo risultato economico della partecipata Farma.Li la quale ha chiuso il proprio progetto di bilancio d'esercizio 2013 registrando una perdita di euro 362.569; in attesa dell'approvazione del bilancio d'esercizio 2013 della controllata, è stato istituito apposito fondo svalutazione su partecipate per pari importo della perdita. Il valore del capitale sociale della partecipazione rimane al momento iscritto nello Stato patrimoniale per l'importo di euro 605.000.

Preme sottolineare che la gestione caratteristica di Liri fa registrare un utile d'esercizio pari ad euro 177.425. L'impatto delle risultanze al 2013 della controllata Farma.Li srl determina una perdita complessiva che ammonta ad euro 185.144.

## Rapporti con ASA

Dopo numerosi incontri, sono stati definiti nel 2012 accordi tesi alla corresponsione del canoni ed al riconoscimento del credito vantato dalla Liri con l'applicazione del tasso di inflazione programmata al canone d'uso delle reti. Al 31/12/2013 il credito per canoni 2013 afferenti al S.I.I. ammonta ad euro 2.766.768.

Per quanto concerne la delegazione di pagamento posta a garanzia dei pagamenti delle rate del mutuo contratto con Dexia Crediop, unilateralmente revocata da Asa, la Liri ha reiteratamente richiesto il ripristino o idonea garanzia alternativa, sempre come previsto all'art 5 comma 1 e 5 del contratto di servizio. A tale richiesta anche l'amministrazione comunale è intervenuta in proposito, richiedendo ad Asa il rispetto del contratto di servizio .

È superfluo aggiungere che il rispetto dei pagamenti dei canoni d'uso delle reti e degli immobili in locazione alle scadenze contrattuali è necessario ed indispensabile per assicurare le disponibilità finanziarie per ottemperare al pagamento delle rate del mutuo e condurre una normale gestione aziendale .

Asa si è impegnata al ripristino della delegazione di pagamento ed al rispetto della scadenza dei pagamenti di cui al contratto di servizio in essere con Liri.

## ASPETTI ECONOMICI E FINANZIARI

### Risultati reddituali

Il risultato prima imposte correnti anticipate e differite è pari ad un utile di Euro 578.978 mentre il risultato al netto delle imposte d'esercizio la società chiude con una perdita d'esercizio pari Euro 185.144

### Sintesi Patrimoniale

Il patrimonio netto della Società è di 73.262.573 Euro così suddivisi: 67.503.105 Euro di capitale sociale, 5.062.100 Euro di riserva di rivalutazione, 14.860 Euro di riserva legale, 867.652 Euro di altre riserve e Euro -185.144 per perdita di esercizio.

## RAPPORTI CON SOCIETÀ CONTROLLANTE, CONTROLLATE E CORRELATE

I rapporti intercorsi nell'esercizio 2013, comprensivi dei debiti e dei crediti per fatture da emettere e da ricevere, con imprese controllanti, collegate e correlate sono dettagliate nella seguente tabella,:

| DESCRIZIONE                              | CREDITI   | DEBITI    | RICAVI    | COSTI     |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>Controllante</b><br>Comune di Livorno | 74.320    | 6.077.845 | 46.581    | 1.121.497 |
| <b>Correlate</b><br>A.S.A. S.p.A.        | 3.030.849 | 0         | 5.192.755 | 0         |
| <b>Controllate</b><br>Farma.Li           | 167.494   | 673.207   | 0         | 0         |

### Controllante - Comune di Livorno

I rapporti intrattenuti nel corso dell'esercizio con il Comune di Livorno hanno riguardato, per i debiti, la descrizione nel conto economico del canone relativo alla concessione dei beni appartenenti al demanio acquedottistico comunale. Con atto del Consiglio Comunale n. 195 del 27 novembre 2012 in sede di assestamento di bilancio è stato ridotto il canone di concessione acquedotto alla Li.r.i. precedentemente

determinato con Disposizione dell'U.O. Patrimonio del Comune di Livorno n. 5319 del 09/12/2010, disponendo le spettanze dovute da Li.r.i. S.p.A. al Comune per un importo annuo pari a euro 1.056.958 a valere sul triennio 2012 /2014 .

Per quanto concerne i crediti, si segnala quanto dovuto alla Liri per lo svolgimento dell'attività di supporto tecnico all'Ufficio tecnico patrimoniale tributario del Comune di Livorno finalizzato alla valorizzazione del patrimonio comunale, così come da convenzione sottoscritta, evidenziando al 31 dicembre 2013 un credito a favore di Liri per l'importo di euro 74.321.

Ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. si riporta di seguito il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dal Comune di Livorno che esercita attività di direzione e coordinamento nei confronti della Li.R.I. S.p.A.

| <b>ATTIVITA'</b>                             | <b>2013</b>        |
|--|--------------------|
| Immobilizzazioni                             | 656.464.432        |
| Attivo Circolante                            | 157.057.096        |
| Ratei e Risconti                             | 206.808            |
| <b>Totale Attivo</b>                         | <b>813.728.335</b> |
| <b>PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>         | <b>2013</b>        |
| Fondo di dotazione                           | 492.742.487        |
| Riserve                                      | 57.592.275         |
| Risultato Economico dell'esercizio           | 49.757.627         |
| <b>Patrimonio netto</b>                      | <b>600.092.389</b> |
| Fondi per rischi e oneri                     | 14.350.979         |
| Debiti                                       | 120.938.426        |
| Ratei e Risconti                             | 78.346.542         |
| <b>Totale Passivo</b>                        | <b>813.728.335</b> |
| <b>CONTO ECONOMICO</b>                       | <b>2013</b>        |
| Componenti positivi della gestione           | 209.789.880        |
| Componenti negativi della gestione           | 202.843.583        |
| Proventi e oneri finanziari                  | 2.296.985          |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | 33.486.712         |
| Proventi e oneri straordinari                | 14.488.474         |
| Risultato prima delle imposte                | 52.624.498         |
| Imposte (IRAP)                               | 2.886.871          |
| <b>Risultato economico dell'esercizio</b>    | <b>49.737.627</b>  |

### Controllate È Farma. Li s.r.l.u.

La Liri S.p.A detiene , a seguito dell'operazione di conferimento del ramo d'azienda delle Farmacie ex-comunali nella costituita Farma .Li s.r.l.u, la totale partecipazione (100%) nella società medesima, il cui capitale sociale a tale data ammontava ad euro 605.000 corrispondente al valore assegnato al ramo d'azienda come da perizia del Dott. Nardoni.

Da informazioni pervenute a cura di Farma.Li srlu, società controllata dalla Liri Spa, il bilancio d'esercizio 2013 in corso di definizione, chiude con la registrazione di una perdita d'esercizio per l'importo di euro 362.569. Permane all'interno della controllata una difficile situazione economica , che registra fin dal 2011 perdite di gestione che la Liri ha provveduto alla copertura, per l'anno 2011 per euro 190.823 e per l'anno 2012 per euro 428.269, con pari ricapitalizzazione .

La società partecipata aveva predisposto fin dal 2012 un Piano Industriale con l'obiettivo di migliorare la propria gestione economica e finanziaria. Tra le altre manovre che venivano individuate per il raggiungimento degli obiettivi prefissati, veniva proposta l'adesione al Consolidato fiscale, opzione che la Liri ha ritenuto non opportuno esercitare non ritenendola conveniente per la stessa nè in linea con la decisione del Socio Liri di scissione del ramo d'azienda recentemente effettuata e della vendita delle farmacie+in fase di valutazione e per il quale è stato individuato un Advisor che fornirà informazioni in tempi brevi.

## **Correlate - A.S.A. S.p.A.:**

Si ritiene opportuno segnalare che la Li.R.I., ha come cliente unico A.S.A. S.p.A. e che i rapporti con A.S.A. S.p.A. sono regolati da un contratto di locazione commerciale per quanto attiene le unità immobiliari di proprietà della Li.r.i. S.p.A. e da una convenzione per la gestione delle reti.

Il canone di locazione inizialmente stabilito in complessivi euro 900.000 annui (oltre ad IVA) è stato aggiornato annualmente nella misura del 75% della variazione dell'indice ISTAT (dal 1° Agosto 2013 il canone annuo è pari ad euro 1.049.430) e per quanto attiene la disciplina dei rapporti normativi ed economici relativamente all'utilizzazione da parte di A.S.A. S.p.A delle reti ed impianti afferenti il Servizio Idrico Integrato e distribuzione del gas naturale, esiste un contratto di servizio nel 2003 tra le due Società per la durata di 20 anni, rinnovabile per un ulteriore periodo di 5 anni, il cui importo è soggetto ad adeguamenti sulla base del Tasso di Inflazione programmata come da disposizione dell'autorità competente per la regolazione del servizio idrico integrato .

La concessione in uso da parte di Li.r.i. S.p.A. delle reti ed impianti di distribuzione del gas naturale avviene invece a titolo gratuito, essendo l'affidamento e gestione di tale servizio pubblico disciplinati con una Convenzione tra Comune di Livorno ed A.S.A. S.p.A. che prevede la corresponsione totale a favore del Comune del canone previsto.

A fronte della concessione delle reti, impianti e dotazioni afferenti al Servizio Idrico Integrato, A.S.A. S.p.A., in quanto gestore affidatario, è tenuto a corrispondere alla Li.r.i. S.p.A. un canone d'uso, come determinato dall'Autorità d'Ambito A.A.T.O. 5 Toscana Costa con deliberazione assemblea 2002 e successiva n.95 del 25/6/2003, aggiornato annualmente in base al tasso annuo di inflazione programmata nella seguente misura:

1. dal 1° all'8° anno " 2.065.827,60 oltre ad IVA;
2. dal 9° al 12° anno " 3.615.198,29 oltre ad IVA;
3. dal 13° al 20° anno " 4.648.112,09 oltre ad IVA.

Al 31 Dicembre 2013 il canone ammontava ad euro 4.326.046 (oltre IVA) con applicazione della rivalutazione al tasso di inflazione programmata .

I suddetti canoni sono in buona parte impiegati dalla Li.r.i. S.p.A. per il pagamento delle rate semestrali del mutuo contratto con la Banca Dexia Crediop di 45.500.000 euro a partire dall'1/1/2004 e al normale andamento aziendale.

## **ALTRE INFORMAZIONI**

### **1) INDICATORI FINANZIARI**

Ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile si dichiara che la Società:

- non ha svolto attività di ricerca e di sviluppo;
- non ha azioni proprie in portafoglio.

Da quanto precedentemente indicato appare evidente come l'operatività finanziaria aziendale risenta strettamente dei rapporti in essere con A.S.A. S.p.A..

Ai fini di una migliore comprensione del bilancio nel suo insieme, si rappresenta, nelle tabelle che seguono, una breve analisi di bilancio dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico riclassificati.

Lo Stato Patrimoniale è riclassificato secondo un criterio di liquidità crescente e riporta il totale delle attività e il totale delle passività a breve onde avere una puntuale valutazione della situazione finanziaria complessiva.

Il Conto Economico è stato redatto in forma scalare in modo da mostrare , rispetto al Conto Economico Civile, gli aggregati che formano il margine operativo rispettando, tuttavia la disposizione dei costi.



**CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO**  
 Importi espressi in unità di euro

| DESCRIZIONI                                 | IMPORTI AL<br>31/12/2013 | IMPORTI AL<br>31/12/2012 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Ricavi da vendite                           |                          | -                        |
| Affitti e locazioni                         | 1.049.430                | 1.037.798                |
| Rimborsi assicurativi e ricavi diversi      | 47.254                   | 85.777                   |
| Canoni d'uso                                | 4.326.046                | 4.587.860                |
| Variazione rimanenze                        |                          | -                        |
| <b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>       | <b>5.422.730</b>         | <b>5.711.435</b>         |
| Costi per materie prime e di consumo        |                          | -                        |
| Costi per servizi e godimento beni di terzi | - 85.460                 | - 95.025                 |
| Oneri diversi di gestione                   | - 1.227.523              | - 1.219.380              |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                      | <b>4.109.748</b>         | <b>4.397.031</b>         |
| Costo del personale                         | - 179.076                | - 168.947                |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>              | <b>3.930.672</b>         | <b>4.228.084</b>         |
| Ammortamento immobilizzazioni               | - 501.542                | - 500.709                |
| Svalutazione crediti                        | - 18.645                 | - 453.426                |
| Accantonamento per rischi                   |                          | - 6.250                  |
| Altri Accantonamenti                        | - 508.826                |                          |
| <b>RISULTATO OPERATIVO</b>                  | <b>2.901.659</b>         | <b>3.267.700</b>         |
| Proventi ed oneri finanziari                | - 2.316.328              | - 2.382.594              |
| Proventi ed oneri straordinari              | - 6.353                  | - 37.850                 |
| <b>RISULTATO LORDO DI ESERCIZIO</b>         | <b>578.978</b>           | <b>847.256</b>           |
| Imposte di esercizio                        | - 764.122                | - 839.251                |
| <b>UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO</b>         | <b>- 185.144</b>         | <b>8.005</b>             |

**STATO PATRIMONIALE**  
Importi espressi in unità di euro

| <b>ATTIVITA'</b>                              | <b>31/12/2013</b>  | <b>31/12/2012</b>  |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Attività a breve</b>                       |                    |                    |
| Disponibilità liquide                         | 744.514            | 524.118            |
| Credit v/clienti e altri crediti              | 4.138.344          | 4.547.630          |
| Credit v/enti controllanti                    | 74.321             | 23.293             |
| Rimanenze magazzino                           |                    | 0                  |
| Ratei e Risconti attivi                       | 16.741             | 16.782             |
| <b>Totale attività a breve</b>                | <b>4.973.920</b>   | <b>5.111.823</b>   |
| <b>Attività Immobilizzate</b>                 |                    |                    |
| Immobilizzazioni immateriali                  | 9.764              | 14.249             |
| Immobilizzazioni materiali                    | 115.234.216        | 115.871.254        |
| Immobilizzazioni finanziarie                  | 607.570            | 179.211            |
| <b>Totale attività immobilizzate</b>          | <b>115.851.550</b> | <b>116.064.714</b> |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>                       | <b>120.825.470</b> | <b>121.176.537</b> |
| <b>PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>          | <b>31/12/2013</b>  | <b>31/12/2012</b>  |
| <b>Passività a breve</b>                      |                    |                    |
| Debiti v/fornitori                            | 718.052            | 719.018            |
| Debiti v/ente controllante                    | 6.077.846          | 4.956.348          |
| Debiti tributari                              | 859.874            | 1.032.187          |
| Debiti previdenziali                          | 4.944              | 4.814              |
| Altri debiti                                  | 16.712             | 13.929             |
| Debiti v/altri finanziatori                   | 2.313.559          | 1.388.136          |
| Ratei e Risconti passivi                      | 163                | 112                |
| <b>Totale passività a breve (entro 12/m.)</b> | <b>9.991.150</b>   | <b>8.114.544</b>   |
| <b>Passività a medio/lungo</b>                |                    |                    |
| Debiti v/altri finanziatori                   | 37.171.186         | 39.484.746         |
| Fondo TFR                                     | 31.741             | 31.198             |
| Fondo rischi                                  | 368.819            | 98.334             |
| <b>Totale passività a medio/lungo</b>         | <b>37.571.746</b>  | <b>39.614.277</b>  |
| <b>Totale pass. A breve e medio lungo</b>     | <b>47.562.897</b>  | <b>47.728.821</b>  |
| <b>Patrimonio Netto</b>                       |                    |                    |
| Capitale sociale                              | 67.503.105         | 67.503.105         |
| Riserva rivalutazione                         | 5.760.019          | 5.760.019          |
| Riserve statutarie                            |                    |                    |
| Riserva Legale                                | 14.860             | 14.460             |
| Altre riserve                                 | 169.733            | 162.128            |
| Utile di esercizio                            | -185.144           | 8.005              |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                | <b>73.262.573</b>  | <b>73.447.717</b>  |
| <b>TOTALE PASSIVITA'</b>                      | <b>120.825.470</b> | <b>121.176.537</b> |

| <b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>    | <b>2013</b>        | <b>2012</b>        |
|--|--------------------|--------------------|
| (+) Ricavi da vendita                    |                    |                    |
| (+) Altri proventi                       | 5.422.730          | 5.711.435          |
| <b>(+) FATTURATO</b>                     | <b>5.422.730</b>   | <b>5.711.435</b>   |
| (-) Magazz.iniz.prodotti                 |                    |                    |
| <b>MAGAZZINO INIZIALE</b>                | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| (-) Acquisto medicinali                  |                    |                    |
| (-) Acquisto materiali consumo           |                    |                    |
| <b>(-) ACQUISTI</b>                      | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| (+) Magazz.finale prodotti               |                    |                    |
| <b>(-) COSTO DEL VENDUTO</b>             | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>(+) VALORE AGGIUNTO</b>               | <b>5.422.730</b>   | <b>5.711.435</b>   |
| (-) Prestazione di servizi               | -73.708            | -84.094            |
| (-) Per godimento beni di terzi          | -11.752            | -10.930            |
| <b>(-) COSTI PER SERVIZI</b>             | <b>-85.460</b>     | <b>-95.024</b>     |
| <b>MARGINE LORDO CONTRIBUZ</b>           | <b>5.337.270</b>   | <b>5.616.411</b>   |
| (-) Salari e stipendi                    | -127.363           | -121.313           |
| (-) Oneri sociali                        | -41.582            | -37.237            |
| (-) TFR                                  | -5.569             | -6.359             |
| (-) Altri costi                          | -4.562             | -4.038             |
| <b>(-) COSTI DEL PERSONALE</b>           | <b>-179.076</b>    | <b>-168.947</b>    |
| (-) Ammort. Beni materiali e immateriali | -501.542           | -500.709           |
| (-) Svalutazione crediti                 | -18.645            | -453.426           |
| (-) Altri accantonamenti                 | - 508.826          | - 6.250            |
| <b>(-) AMMORTAM. E SVALUT.</b>           | <b>- 1.029.013</b> | <b>- 960.385</b>   |
| (-) Altri oneri di gestione              | - 1.227.523        | - 1.219.380        |
| <b>(-) ONERI DIVERSI DI GESTIONE</b>     | <b>- 1.227.523</b> | <b>- 1.219.380</b> |
| <b>MARGINE OPERATIVO</b>                 | <b>2.901.658</b>   | <b>3.267.700</b>   |
| (+) Proventi finanziari                  | 15.662             | 37.667             |
| (-) Oneri finanziari                     | - 2.331.990        | - 2.420.261        |
| <b>SALDO GEST.FINANZ.</b>                | <b>- 2.316.328</b> | <b>- 2.382.594</b> |
| (+) Proventi straordinari                | 1.434              | 65.659             |
| (-) Oneri straordinari                   | - 7.787            | - 103.509          |
| <b>SALDO GESTIONE STRAORD.</b>           | <b>- 6.353</b>     | <b>- 37.850</b>    |
| <b>UTILE (PERDITA) ANTE IMPOSTE</b>      | <b>578.978</b>     | <b>847.256</b>     |
| Imposte                                  | 764.122            | 839.251            |
| <b>UTILE (PERDITA)</b>                   | <b>- 185.144</b>   | <b>8.005</b>       |

Simbologia applicata nel calcolo degli indici:

|   |  |
|---|--|
| <b>Rm</b> Rimanenze   | <b>Pb</b> Passività a breve                        |
| <b>Df</b> Disponibilità finanziarie<br>(crediti e attività finanziarie a breve) | <b>Pc</b> Passività consolidate<br>(a m/l termine) |
| <b>DI</b> Disponibilità liquide   | <b>Ct</b> Capitale di terzi (Pb + Pc)              |
| <b>Ac</b> Attivo circolante (Rm+Df+DI)  | <b>Cs</b> Capitale sociale                         |
| <b>Im</b> Immobilizzazioni  | <b>Cp</b> Capitale proprio (Cs + riserve)          |
| <b>Ti</b> Totale impieghi (Im+Ac)   | <b>Re</b> Risultato economico di esercizio         |
| <b>Rv</b> Ricavi netti di vendita   | <b>Pn</b> Patrimonio netto (Cp+Re)                 |
| <b>Cd</b> Costi del personale dipendente  | <b>Va</b> Valore aggiunto                          |
| <b>Am</b> Ammortamenti  | <b>Vp</b> Valore della produzione                  |
| <b>Cv</b> Costo del venduto   | <b>Ro</b> Risultato operativo                      |
| <b>Nd</b> Numero dipendenti   | <b>Ri</b> Risultato al lordo imposte               |

| <b>Analisi Situazione Economica</b>                      |         | <b>31/12/2013</b> | <b>31/12/2012</b> |
|--|---------|-------------------|-------------------|
| Tasso di redditività<br>Del Capitale sociale             | Re/Cs % | -0,27%            | 0,01%             |
| Tasso di redditività del<br>Capitale proprio (ROE)       | Re/Cp % | -0,25%            | 0,01%             |
| Tasso di redditività del<br>Capitale investito (ROI)     | Ro/Ti % | 2,40%             | 2,70%             |
| Indice di indebitamento<br>(leverage)                    | Ti/Cp % | 164,50%           | 164,98%           |
| Tasso di incidenza della<br>Gestione non caratterisitica | Re/Ro % | -6,38%            | 0,24%             |
| Indice di rotazione<br>Degli impieghi                    | Rv/Ti % | 0%                | 0%                |

| <b>Analisi Situazione Patrimoniale</b>               |          | <b>31/12/2013</b> | <b>31/12/2012</b> |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Rigidità degli impieghi                              | Im/Ti %  | 95,90%            | 95,79%            |
| Elasticità degli impieghi                            | Ac/Ti %  | 4,10%             | 4,21%             |
| Indice di elasticità                                 | Ac/Im %  | 4,28%             | 4,39%             |
| Incidenza dei debiti a breve termine                 | Pb/Ti %  | 8,27%             | 6,70%             |
| Incidenza dei debiti m/l termine                     | Pc/Ti %  | 31,10%            | 32,70%            |
| Incidenza del cap.proprio (autonomia<br>finanziaria) | Cp/Ti %  | 60,79%            | 60,61%            |
| Indice di dipendenza finanziaria                     | Pb+Pc/Ti | 39,37%            | 39,39%            |
| Indice ricorso al capitale di terzi                  | Pb+Pc/Cp | 64,76%            | 64,99%            |

| <b>Analisi Finanziaria</b>   |          | <b>31/12/2013</b> | <b>31/12/2012</b> |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Indice copertura globale<br>elle immobilizzazioni                          | Pc+Cp/Im | 1                 | 1                 |
| Indice di autocopertura<br>Delle immobilizzazioni                          | Cp/Im    | 0,63              | 0,63              |
| Indice di copertura delle immobilizzazioni<br>con le passività consolidate | Pc/Im    | 0,32              | 0,34              |
| Indice di disponibilità  | Ac/Pb    | 0,50              | 0,63              |
| Indice di liquidità secondaria   | Df+DI/Pb | 0,50              | 0,63              |
| Indice di rotazione dell'attivo circolante                                 | Rv/Ac    | 0                 | 0                 |

| <b>Analisi di produttività</b>                       |         | <b>31/12/2013</b> | <b>31/12/2012</b> |
|--|---------|-------------------|-------------------|
| Fatturato medio per addetto                          | Rv/Nd   | 0                 | 0                 |
| Valore della produzione per addetto                  | Vp/Nd   | 1.807.577         | 2.855.718         |
| Valore aggiunto per addetto                          | Va/Nd   | 1.369.916         | 2.198.516         |
| Impieghi per addetto                                 | Im/Nd   | 38.617.183        | 58.032.357        |
| Incidenza costo personale sui costi della produzione | Cd/Cp % | 0,24%             | 0,23%             |
| Costo medio per dipendente                           | Cd/Nd   | 59.692            | 84.474            |

| <b>DESCRIZIONE</b>  | <b>31/12/2013</b> | <b>31/12/2012</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| EBITDA earning before interest-tax -depreciation and amortization (margine operativo lordo) | 3.930.672         | 4.228.084         |
| EBIT reddito operativo (marg.oper.netto rettif.)  | 2.901.659         | 3.267.700         |
| CASH FLOW utile + ammort. e accanton.   | 843.869           | 961.498           |
| Rapporto margine op.lordo/fatturato   | 73%               | 75%               |
| Rapporto margine op.netto/fatturato   | 53%               | 58%               |
| Oneri finanziari/fatturato  | 43%               | 43%               |

## INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE

Il personale in servizio alla data del 31/12/2013 risultava pari a 3 unità così suddivise:

| <b>CCNL pubblico impiego</b> | <b>31/12/2013</b> | <b>31/12/2012</b> | <b>VARIAZIONE</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Coordinatrice                | 1                 | 1                 | -                 |
|                              |                   |                   |                   |
| <b>CCNL FEDERGASACQUA</b>    | <b>31/12/2013</b> | <b>31/12/2012</b> | <b>VARIAZIONE</b> |
| livello Q                    |                   |                   | -                 |
| livello 8                    |                   |                   | -                 |
| livello 7                    | 1                 | 1                 | -                 |
| livello 6                    |                   |                   | -                 |
| livello 5                    | 1                 | 1                 | -                 |
| livello 4                    |                   |                   | -                 |
| livello 3                    |                   |                   | -                 |
| livello 2                    |                   |                   | -                 |
| livello 1                    |                   |                   | -                 |
| <b>TOTALE GENERALE</b>       | <b>3</b>          | <b>3</b>          | <b>-</b>          |

Il personale amministrativo dipendente è rappresentato da due dipendenti con CCNL Federgasacqua che svolgono mansioni di carattere tecnico-amministrativo e contabile.

Dal 2012 la funzione direzionale è stata ricoperta, su richiesta della Liri, con distacco temporale di dipendente comunale con professionalità specifica.

Con determina del Segretario generale/Direttore generale del Comune di Livorno n. 213 del 2/2/2012 è stato disposto il comando presso questa società della dott.ssa Paola Pampana, profilo professionale Alta professionalità, con esperienza in ambito economico-finanziario, quale soggetto in possesso della

qualificazione professionale e delle esperienze lavorative necessarie, comando rinnovato con successiva determina dello stesso n. 83 del 11/1/2013 per il periodo 1/1/2013 -31/12/2013 . Alla dott.ssa Pampana è stato affidato l'incarico di coordinamento delle attività societarie con atto dell'Amministratore Unico.

L'andamento del lavoro dei dipendenti con CCNL Federgasacqua, risulta dalla seguente tabella:

| ANDAMENTO DEL LAVORO         | TOTALE AL<br>31/12/2013 | %              | TOTALE AL<br>31/12/2012 | VARIAZIONE  |
|------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|-------------|
| Ore lavorabili               | 3.806                   | 100,00%        | 3.818                   | - 12        |
| <b>TOTALE ORE LAVORABILI</b> | <b>3.806</b>            | <b>100,00%</b> | <b>3.818</b>            | <b>- 12</b> |
| Ferie                        | 379                     | 9,96%          | 325                     | 54          |
| Malattia                     | 60                      | 1,58%          | 92                      | - 32        |
| Maternità                    |                         | 0,00%          |                         | -           |
| Permessi Sindacali           |                         | 0,00%          |                         | -           |
| Scioperi                     |                         | 0,00%          |                         | -           |
| Varie                        | 7                       | 0,17%          | 24                      | - 18        |
| <b>TOTALE ASSENZE</b>        | <b>446</b>              | <b>11,71%</b>  | <b>441</b>              | <b>5</b>    |

Sulla base della tabella di cui sopra si evidenzia un il tasso di assenteismo (malattia) per i dipendenti della LI.R.I. è pari a 1.58% delle ore lavorabili. Per quanto riguarda le ore lavorate risultano essere pari all'88,29%.

Signor Azionista,

il bilancio di esercizio della Vostra Società al 31/12/2013 chiude con una perdita di Euro 185.144.

Preso atto delle relazioni dell'Amministratore Unico e del Collegio di revisione sulla gestione, Le proponiamo:

- di approvare la relazione dell'Amministratore Unico sulla gestione, la situazione patrimoniale, il relativo conto economico e la nota integrativa
- di rinviare al successivo esercizio la copertura della perdita d'esercizio registrata

Nel rimandare alla nota integrativa predisposta per l'illustrazione dei principi contabili adottati e dei commenti sulle principali variazioni intervenute rispetto al bilancio 2013, l'Amministratore Unico, sottolineando l'impegno profuso da tutti i dipendenti, La ringrazia per la fiducia accordata e La invita a voler approvare il bilancio che sottopone alla Sua deliberazione.

**L'Amministratore Unico**  
**Rocco Vincenzo Martorano**

# *Prospetti di Bilancio*

## STATO PATRIMONIALE AL 31/12/2013

| <b>ATTIVITA'</b>                                | <b>2013</b>        | <b>2012</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
| I) Immobilizzazioni immateriali                 |                    |                    |
| 4) concessioni licenze, marchi e diritti simili |                    | 570                |
| 7) altri costi pluriennali                      | 9.764              | 13.679             |
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b>             | <b>9.764</b>       | <b>14.249</b>      |
| II)-Immobilizzazioni materiali                  |                    |                    |
| 1)-Terreni e fabbricati                         | 10.179.254         | 10.388.847         |
| 2)-Impianti e macchinari                        | 105.039.758        | 105.460.580        |
| 3)-Attrezzature industriali e commerciali       | 15.205             | 21.827             |
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>               | <b>115.234.216</b> | <b>115.871.254</b> |
| III)-Immobilizzazioni finanziarie               |                    |                    |
| 1)-Partecipazioni in:                           |                    |                    |
| c)-imprese controllate                          | 605.000            | 176.731            |
| 2) crediti                                      |                    |                    |
| d) verso altri (oltre 12 mesi)                  | 2.570              | 2.480              |
| <b>Immobilizzazioni finanziarie</b>             | <b>607.570</b>     | <b>179.211</b>     |
| <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>                  | <b>115.851.550</b> | <b>116.064.714</b> |
| C)-ATTIVO CIRCOLANTE                            |                    |                    |
| I)-Rimanenze                                    |                    |                    |
| 4)-Prodotti finiti e merci                      | -                  | -                  |
| <b>Rimanenze</b>                                | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| II)-Crediti                                     |                    |                    |
| 1)-Verso clienti                                |                    |                    |
| verso clienti (entro 12 mesi)                   | 3.120.151          | 4.259.955          |
| 4) crediti verso controllanti                   | 74.321             | 23.293             |
| <b>Crediti verso clienti</b>                    | <b>3.194.472</b>   | <b>4.283.248</b>   |
| 5)-Verso altri                                  |                    |                    |
| verso altri (entro 12 mesi)                     | 1.018.193          | 287.675            |
| verso altri (oltre 12 mesi)                     |                    |                    |
| 6) Altri titoli                                 |                    |                    |
| <b>Crediti verso altri</b>                      | <b>1.018.193</b>   | <b>287.675</b>     |
| <b>Totale Crediti</b>                           | <b>4.212.665</b>   | <b>4.570.923</b>   |
| IV)-Disponibilita' liquide                      |                    |                    |
| 1)-Depositi bancari e postali                   | 744.198            | 523.440            |
| 3)-Denaro e valori in cassa                     | 316                | 678                |
| <b>Disponibilita' liquide</b>                   | <b>744.514</b>     | <b>524.118</b>     |
| <b>T O T A L E ATTIVO CIRCOLANTE</b>            | <b>4.957.179</b>   | <b>5.095.040</b>   |
| <b>RATEI E RISCOINTI ATTIVI</b>                 | <b>16.741</b>      | <b>16.782</b>      |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>                         | <b>120.825.470</b> | <b>121.176.537</b> |



| <b>PASSIVITA'</b>                                | <b>2013</b>        | <b>2012</b>        |
|--|--------------------|--------------------|
| A)-PATRIMONIO NETTO                              |                    |                    |
| I)-Capitale                                      | 67.503.105         | 67.503.105         |
| III)-Riserve di rivalutazione                    | 5.760.019          | 5.760.019          |
| IV)-Riserva legale                               | 14.860             | 14.460             |
| VI)-Riserve Statutarie                           |                    |                    |
| VII)-Altre Riserve                               | 169.732            | 162.128            |
| IX)-Utile (perdita) d'esercizio                  | - 185.144          | 8.005              |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>                          | <b>73.262.573</b>  | <b>73.447.717</b>  |
| <b>B) FONDI RISCHI</b>                           |                    |                    |
| 3) Altri   | 368.819            | 98.334             |
| <b>FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>                 | <b>368.819</b>     | <b>98.334</b>      |
| <b>C) TFR</b>                                    | 31.741             | 31.198             |
| D)-DEBITI  |                    |                    |
| 4)-Debiti verso altri finanziatori               |                    |                    |
| debiti vs/altri finanziatori (entro 12 mesi)     | 2.313.559          | 1.388.136          |
| debiti vs/altri fin. (oltre 12 mesi)             | 37.171.186         | 39.484.746         |
| <b>Debiti verso altri finan.</b>                 | <b>39.484.746</b>  | <b>40.872.882</b>  |
| 6)-Debiti verso fornitori                        |                    |                    |
| debiti vs/fornitori (entro 12 mesi)              | 718.052            | 719.018            |
| <b>Debiti verso fornitori</b>                    | <b>718.052</b>     | <b>719.018</b>     |
| 10)-Debiti verso controllanti                    |                    |                    |
| debiti verso controllanti (entro 12 mesi)        | 6.077.846          | 4.956.348          |
| <b>Debiti verso controllanti</b>                 | <b>6.077.846</b>   | <b>4.956.348</b>   |
| 11)-Debiti tributari                             |                    |                    |
| debiti tributari (entro 12 mesi)                 | 859.874            | 1.032.187          |
| <b>Debiti tributari</b>                          | <b>859.874</b>     | <b>1.032.187</b>   |
| 12)-Debiti verso ist.prev. Sic. Soc.             |                    |                    |
| debiti vs/ist. di prev. (entro 12 mesi)          | 4.944              | 4.814              |
| <b>Debiti verso ist.prev.Sic.</b>                | <b>4.944</b>       | <b>4.814</b>       |
| 13)-Altri debiti                                 |                    |                    |
| altri debiti (entro 12 mesi)                     | 16.712             | 13.929             |
| <b>Altri debiti</b>                              | <b>16.712</b>      | <b>13.929</b>      |
| <b>T O T A L E D E B I T I</b>                   | <b>47.162.174</b>  | <b>47.599.178</b>  |
| E)-RATEI E RISCOINTI                             |                    |                    |
| Ratei  | 163                | 112                |
| <b>T O T A L E R A T E I E R I S C O I N T I</b> | <b>163</b>         | <b>112</b>         |
| <b>T O T A L E P A S S I V I T A `</b>           | <b>120.825.470</b> | <b>121.176.537</b> |

| <b>CONTO ECONOMICO</b>   | <b>2013</b>        | <b>2012</b>        |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>A)-VALORE DELLA PRODUZIONE</b>  |                    |                    |
| 1)-Ricavi delle vendite e delle prestazioni                              |                    |                    |
| 2)-Variazioni delle rimanenze di prodotti                                |                    |                    |
| 5)-Altri ricavi e proventi   |                    |                    |
| altri proventi   | 5.422.730          | 5.711.435          |
| <b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                                    | <b>5.422.730</b>   | <b>5.711.435</b>   |
| <b>B)-COSTI DI PRODUZIONE</b>  |                    |                    |
| 6)-Per materie prime, sussidiarie, consumo e merci                       |                    |                    |
| b)-merci   |                    |                    |
| 7)-Per servizi   | 73.708             | 84.094             |
| 8)-Per godimento di beni di terzi  | 11.752             | 10.930             |
| 9)-Per personale   |                    |                    |
| a)-salari e stipendi   | 127.363            | 121.313            |
| b)-oneri sociali   | 41.582             | 37.237             |
| c)-trattamento di fine rapporto  | 5.569              | 6.359              |
| e) altri costi   | 4.562              | 4.038              |
| 10)-Ammortamenti e svalutazioni  |                    |                    |
| a)-ammort delle immobilizzazioni Immateriali                             | 6.118              | 5.791              |
| b)-ammort delle immobilizzazioni materiali                               | 495.424            | 494.918            |
| d)-svalutazioni dei crediti compr.nell'attivo cir.                       | 18.645             | 453.426            |
| 12)-Accantonamenti per rischi futuri                                     |                    | 6.250              |
| 13)-Altri accantonamenti   | 508.826            |                    |
| 14)-Oneri diversi di gestione  | 1.227.523          | 1.219.380          |
| <b>TOTALE COSTI DI PRODUZIONE</b>  | <b>2.521.071</b>   | <b>2.443.736</b>   |
| <b>DIFFERENZA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>                  | <b>2.901.659</b>   | <b>3.267.700</b>   |
| <b>C)-PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>                                   |                    |                    |
| 16)-Altri proventi finanziari  |                    |                    |
| b) - da titoli iscritti nelle immobilizzazioni                           |                    |                    |
| d)-proventi diversi  | 15.662             | 37.667             |
| 17) Interessi e oneri finanziari   |                    |                    |
| altre imprese  | 2.331.990          | 2.420.261          |
| <b>PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>                                      | <b>- 2.316.329</b> | <b>- 2.382.594</b> |
| <b>E)-PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>                                 |                    |                    |
| 20)-Proventi   |                    |                    |
| proventi vari  | 1.434              | 65.659             |
| <b>Proventi</b>  | <b>1.434</b>       | <b>65.659</b>      |
| 21)-Oneri  |                    |                    |
| oneri vari   | 7.787              | 103.509            |
| <b>Oneri</b>   | <b>7.787</b>       | <b>103.509</b>     |
| <b>TOTALE E)-PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>                          | <b>- 6.353</b>     | <b>- 37.850</b>    |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)</b>                         | <b>578.978</b>     | <b>847.256</b>     |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti differite ed anticipate | - 764.122          | - 839.251          |
| <b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>                                      | <b>- 185.144</b>   | <b>8.005</b>       |

## RENDICONTO FINANZIARIO AL 31/12/2013

| FONTI DI FINANZIAMENTO  |   |   | 2013             | 2012             |
|---|---|---|------------------|------------------|
| 1   | 1 | Utile/ Perdita dell'esercizio   | - 185.144        | 8.005            |
| 1   | 2 | Rettifiche in più (meno) relative a voci che hanno avuto effetto sulla liquidità: |                  |                  |
| 1   | 2 | 1 Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali                                       | 6.118            | 5.791            |
| 1   | 2 | 2 Ammortamento Immobilizzazioni Materiali   | 495.424          | 494.918          |
| 1   | 2 | 3 Accantonamenti (tfr, sv.credõ.)   | 24.214           | 459.785          |
| 1   | 2 | 4 Accantonamento al fondo rischi ed oneri/ acctonam. Oneri straord.               | 508.826          | 6.250            |
| 1   | 2 | 5 Utilizzo fondo rischi   | - 238.341        | - 264.527        |
| 1   | 2 | 6 Erogazione TFR nell'anno (anche a previdenziali)                                | - 5.026          | - 5.468          |
| 1   | 2 | 7 Diminuzione (+) aumento (-) rimanenze nette                                     |                  |                  |
| 1   | 2 | 8 Diminuzione (+) aumento (-) crediti netti                                       | 1.070.132        | 756.357          |
| 1   | 2 | 9 Diminuzione (+) aumento (-) tributari   | - 730.518        |                  |
| 1   | 2 | 10 Diminuzione (+) aumento (-) crediti verso altri                                |                  | - 135.220        |
| 1   | 2 | 9 Diminuzione (-) aumento (+) ratei e risconti attivi                             | 41               | - 16.432         |
| 1   | 2 | 10 Diminuzione (+) aumento (-) altri titoli                                       |                  |                  |
| 1   | 2 | 11 Diminuzione (-) aumento (+) fornitori  | - 966            | - 977.753        |
| 1   | 2 | 12 Diminuzione (-) aumento (+) verso ente controllante                            | 1.121.498        | 121.120          |
| 1   | 2 | 13 Diminuzione (-) aumento (+) debiti tributari                                   | - 172.313        | 699.379          |
| 1   | 2 | 14 Diminuzione (-) aumento (+) debiti previdenziali                               | 130              | - 540            |
| 1   | 2 | 15 Diminuzione (-) aumento (+) debiti diversi                                     | 2.784            | - 1.435          |
| 1   | 2 | 16 Diminuzione (-) aumento (+) ratei e risconti passivi                           | 51               | - 2.540          |
| 1   | 2 | 17 Variazioni di patrimonio netto   |                  |                  |
| <b>Liquidità generata (+) assorbita (-) dalla gestione reddituale</b> |   |   | <b>1.896.910</b> | <b>1.147.690</b> |
| Accensione finanziamenti  |   |   | -                | -                |
| <b>TOTALI FONTI DI FINANZIAMENTO</b>                                  |   |   | <b>1.896.910</b> | <b>1.147.690</b> |
| IMPIEGHI  |   |   | 2013             | 2012             |
| 2   | 1 | Acquisizioni Immobilizzazioni immateriali   | 1.633            | 6.888            |
| 2   | 2 | Acquisizioni Immobilizzazioni materiali   | - 141.614        | 45.579           |
| 2   | 3 | Acquisizioni Immobilizzazioni finanziarie   | 428.359          |                  |
| 2   | 4 | Rimborso finanziamenti  | 1.388.136        | 1.388.135        |
| <b>TOTALI IMPIEGHI</b>  |   |   | <b>1.676.514</b> | <b>1.440.602</b> |
| TOTALE FONTI FINANZIAMENTO  |   |   | 1.896.910        | 1.147.690        |
| TOTALE IMPIEGHI   |   |   | - 1.676.514      | - 1.440.602      |
| LIQUIDITA' INIZIO ANNO  |   |   | 524.118          | 817.030          |
| <b>LIQUIDITA' ALLA FINE DELL'ESERCIZIO</b>                            |   |   | <b>744.514</b>   | <b>524.118</b>   |

## CALCOLO DEL PATRIMONIO CIRCOLANTE NETTO AL 31/12/2013

| CALCOLO PATRIMONIO CIRCOLANTE NETTO            | 2013               | 2012               | VARIAZIONE         |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Disponibilità liquide                          | 744.514            | 524.118            | 220.396            |
| Credit v/clienti, controllanti e altri crediti | 4.212.665          | 4.570.923          | - 358.258          |
| Risconti attivi                                | 16.741             | 16.782             | - 41               |
| <b>TOTALE ATTIVITA' A BREVE (A)</b>            | <b>4.973.920</b>   | <b>5.111.823</b>   | <b>- 137.903</b>   |
| Debiti v/fornitori                             | 718.052            | 719.018            | - 966              |
| Debiti tributari e previdenziali               | 864.818            | 1.037.001          | - 172.183          |
| Quota scadenza mutuo                           | 2.313.559          | 1.388.136          | 925.423            |
| Debiti v/controllanti                          | 6.077.846          | 4.956.348          | 1.121.498          |
| Debiti diversi                                 | 16.712             | 13.929             | 2.783              |
| Ratei passivi                                  | 163                | 112                | 51                 |
| <b>TOTALE PASSIVITA' A BREVE (B)</b>           | <b>9.991.150</b>   | <b>8.114.544</b>   | <b>1.876.606</b>   |
| <b>PATRIMONIO CIRCOLANTE NETTO (A-B)</b>       | <b>- 5.017.230</b> | <b>- 3.002.721</b> | <b>- 2.014.509</b> |

## VOCI DI PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2013

| NATURA/DESCRIZIONE                    | IMPORTO           | POSSIBILITA' DI UTILIZZAZIONE | QUOTA DISPONIBILE | RIEPILOGO DELLE UTILIZZAZIONI EFFETTUATE NELL'ANNO 2012 |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|---|-------------------|
|                                       |                   |                               |                   | PER COPERTURA PERDITE                                   | PER ALTRE RAGIONI |
| Capitale                              | 67.503.105        |                               |                   |   |                   |
| Riserve di utili:                     |                   |                               |                   |   |                   |
| Riserva di rivalutazione              | 5.760.019         | B                             |                   |   |                   |
| Riserva Legale                        | 14.860            | B                             |                   |   |                   |
| Riserva statutaria                    |                   |                               |                   |   |                   |
| Altre riserve (Utili portati a nuovo) | 169.732           |                               |                   |   |                   |
| utile di esercizio                    | - 185.144         | A,B,C                         |                   |   |                   |
| <b>TOTALE</b>                         | <b>73.262.573</b> |                               |                   |   |                   |

Legenda:

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite;

C: per distribuzione ai soci

## MOVIMENTI DI PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2013

| PATRIMONIO NETTO                        | CAPITALE SOCIALE  | RISERVA RIVALUTAZIONE | RISERVA LEGALE | RISERVA DI CONFERIMENTO | ALTRE RISERVE | RISULTATO DI ESERCIZIO | TOTALE            |
|---|-------------------|-----------------------|----------------|-------------------------|---------------|------------------------|-------------------|
| Alla chiusura dell'esercizio precedente | 67.503.105        | 5.062.100             | 14.460         |                         | 162.128       | 8.005                  | <b>72.749.798</b> |
| Riserva di rivalutazione                |                   | 5.760.019             |                |                         |               |                        |                   |
| Riserva Legale                          |                   |                       | 14.860         |                         |               |                        |                   |
| Riserva di conferimento                 |                   |                       |                | 169.732                 |               |                        |                   |
| Altre riserve                           |                   |                       |                |                         |               |                        |                   |
| Risultato esercizio corrente            |                   |                       |                |                         |               | - 185.144              |                   |
| <b>TOTALE</b>                           | <b>67.503.105</b> | <b>5.760.019</b>      | <b>14.860</b>  | <b>169.732</b>          | <b>-</b>      | <b>- 185.144</b>       | <b>73.262.573</b> |

*Nota*  
*Integrativa*

## **Struttura e contenuto del Bilancio.**

Il Bilancio di Esercizio al 31/12/2013 è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, conforme allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del C.C., dal Conto Economico, conforme allo schema di cui agli artt. 2425 e 2525 bis C.C. e dalla Nota Integrativa predisposta ai sensi dell'art. 2427 del C.C. che ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi dei dati di bilancio.

La società è esonerata dalla presentazione del bilancio consolidato per effetto del disposto di cui all'art. 27 comma 1 Dlgs 127 09/04/91.

Ricordiamo che la Livorno Reti ed Impianti S.p.A. è nata in data 25 Luglio 2003 dalla scissione parziale e proporzionale da A.S.A. S.p.A dei rami di azienda relativi alle Farmacie Comunali e alla proprietà delle reti, degli impianti e degli immobili, in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 113, comma 13, TUEL.

## **Settore di attività**

La società ha, dalla data della sua costituzione, operato nel settore patrimoniale e gestito le farmacie comunali per conto del Comune di Livorno, ma a partire dal 30 Aprile 2010, in seguito al conferimento del ramo d'azienda delle farmacie ex comunali alla società di nuova costituzione Farma.Li. srlu, la società Li.r.i. S.p.A. esercita esclusivamente l'attività di gestione del patrimonio.

L'atto di conferimento ramo d'azienda è stato redatto in data 27 Aprile 2010 presso lo studio notarile del Dott. De Paola Gianluigi in Livorno.

Inoltre in data 6 Dicembre 2010 la Li.r.i. S.p.A. ha ridotto volontariamente il proprio capitale sociale (art.2482 C.C.) attraverso l'assegnazione al socio unico Comune di Livorno delle fognature bianche.

Per una più ampia descrizione dell'attività attualmente esercitata dalla società e dei settori in cui la stessa opera si rimanda alla relazione sulla gestione.

## **Criteri di valutazione.**

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31 Dicembre 2013 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio e che, ove necessario, sono stati concordati con il Collegio Sindacale. Le valutazioni sono state fatte in osservanza al principio della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale.

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).

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio al 31 Dicembre 2013, in osservanza dell'art. 2426 C.C., sono i seguenti:

### **- Immobilizzazioni:**

#### **Immateriali**

Le Immobilizzazioni Immateriali sono iscritte, relativamente alla parte rinveniente dalla sopra menzionata scissione parziale, ai valori indicati nella perizia giurata allo scopo redatta e, per quanto riguarda gli incrementi successivi, al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. Tali immobilizzazioni sono ammortizzate sistematicamente in quote costanti in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione.

Gli ammortamenti sono stati calcolati utilizzando le seguenti aliquote annue:

|   |     |
|---|-----|
| Migliorie locali in affitto             | 20% |
| Diritti e opere dell'ingegno (software) | 20% |

Nel caso in cui, 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**

Le Immobilizzazioni Materiali, sono iscritte al valore di scissione mentre gli incrementi successivi sono iscritti al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. Le Immobilizzazioni Materiali sono rettificata dalle relative quote di ammortamento: le aliquote di ammortamento applicate sono riportate nella seguente tabella:

| <b><u>Tabella aliquote di ammortamento applicate</u></b> |             |
|--|-------------|
| <b><u>Terreni fabbricati</u></b>                         |             |
| Fabbricati civili ed industriali                         | 3 / 0,25    |
| <b><u>Impianti e macchinari</u></b>                      |             |
| Impianti   | 1/0,25      |
| Macchinari   | 1           |
| Reti   | 0,25/0,16   |
| Pozzi e serbatoi   | 0,50        |
| <b><u>Attrezzature industriali</u></b>                   |             |
| <b><u>E commerciali</u></b>                              |             |
| Attrezzature tecniche                                    | 20/10/12/15 |
| Macchine di ufficio                                      | 12          |
| Mobili ed arredi   | 12          |
| CED  | 20          |

Si precisa che le aliquote di ammortamento relative ai fabbricati industriali, agli impianti, alle reti e ai macchinari, sono ridotte rispetto a quelle previste dal D.M. 31/12/88, nonché a quelle utilizzate nel primo esercizio di attività della Società (2003), per le motivazioni di seguito riportate:

1. Nel corso del 2006 è stata eseguita una perizia tecnica da un professionista iscritto all'albo degli Ingegneri di Livorno ad integrazione di quella eseguita nel corso del 2004, finalizzata ad individuare la durata nel tempo presunta delle reti del gas, dell'acqua e delle fognature concesse in gestione ad ASA S.p.A. nonché all'individuazione degli interventi tecnici necessari per il mantenimento ed il miglioramento dell'efficienza delle reti idriche e di distribuzione del gas e a quanto effettivamente realizzato in interventi da ASA S.p.A. stessa. Tale relazione pur in mancanza della ultimazione di un inventario fisico complessivo dei beni della Società ha individuato le vite utili residue degli stessi beni alla data della perizia.

Le aliquote di ammortamento riportate in tabella rappresentano le risultanze della su indicata perizia e la loro applicazione trova riscontro già a far data dall'esercizio chiuso al 31/12/2004

2. Contratto di servizio stipulato tra la Li.r.i. S.p.A e ASA S.p.A. (quest'ultima gestore del SII e del Gas) il quale prevede che:

- la manutenzione ordinaria e straordinaria sia a carico del gestore del S.I.I. e del Gas;
- gli interventi di riconversione o di adeguamento a standard industriali e/o normative siano sempre a carico del gestore del servizio;
- i beni in concessione d'uso, al termine del contratto, dovranno essere restituiti in normali condizioni di uso salvo il normale deperimento;
- la sostituzione, quando ritenuta necessaria, di parti fungibili degli impianti che godono di autonoma capacità di utilizzazione dovrà avvenire a cura e con proprie spese da parte del gestore del servizio (A.S.A. S.p.A.) che ne acquisisce la proprietà iscrivendoli, quindi, nel proprio libro dei cespiti attivando i normali processi di ammortamento.

Va altresì precisato che la Società, nella determinazione delle aliquote di ammortamento, ha tenuto conto anche di quanto disposto dall'art.2423 bis comma 1, punto 1 del C.C. riformulato con il nuovo Diritto Societario, che stabilisce che la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

I costi dell'esercizio relativi ai fabbricati civili aventi natura ordinaria vengono imputati al conto economico dell'esercizio nel quale vengono sostenuti; i costi aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati nell'arco della vita utile residua del relativo bene.

Relativamente al DL. 4/7/2006 n. 223, convertito con modificazioni con legge 3/10/2006 n.262 si precisa che gli immobili sociali rappresentati da fabbricati strumentali risultano iscritti alle voci fabbricati civili e fabbricati industriali al costo di acquisizione per effetto della scissione, compreso il costo riferibile al terreno sottostante e di pertinenza. Preso atto di quanto previsto dal DL.223/06, così come previsto dal principio contabile n. 16 lettera D.XI numero 2, il valore da ammortizzare, è dato dalla differenza tra il costo dell'immobilizzazione e il suo presumibile valore residuo al termine del periodo di vita utile. Il valore residuo dell'immobilizzazione al termine del periodo di vita utile deve essere aggiornato periodicamente dopo essere stato stimato al momento della preparazione del piano di ammortamento in base ai prezzi realizzabili. Ai fini del calcolo delle quote ammortamento deducibili il costo complessivo dei fabbricati strumentali a partire dall'esercizio 2007, è assunto al netto del costo delle aree occupate dalla costruzione. Il costo è stato quantificato in misura pari al valore corrispondente al 20% e, per i fabbricati industriali al 30% del costo complessivo stesso. Facciamo presente che le quote di ammortamento dell'esercizio sono state calcolate con i seguenti criteri:

- per quanto riguarda le poste fabbricati civili e industriali sul loro valore complessivo al netto del valore dell'area calcolato come sopra specificato ;
- per quanto riguarda la posta relativa a terreni non si è proceduto, così come per gli esercizi precedenti, ad alcun ammortamento.

### **Crediti e Debiti**

I crediti sono iscritti al valore nominale e ricondotti al presumibile valore di realizzo attraverso il fondo svalutazione crediti iscritto a diretta riduzione degli stessi.

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

### **Disponibilità liquide**

Sono iscritte al valore nominale con rilevazione degli interessi maturati, su c/c bancari, in base al principio della competenza.

### **Ratei e Risconti**

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

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

Il Fondo trattamento di fine rapporto, è stato incrementato della quota di accantonamento dell'esercizio in corso.

### **Costi e Ricavi**

I costi e ricavi sono iscritti secondo il principio della prudenza e della competenza economica e tramite l'accertamento dei relativi ratei e risconti. I ricavi e proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi. I ricavi ed i costi per servizi sono rilevati per competenza in base al momento dell'effettuazione o del ricevimento del servizio.



## **Imposte**

Le imposte correnti sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale.

## **Fiscalità differita**

È stato rilevato il 6% delle imposte differite per Euro 46.042 corrispondente ad 4/5 delle imposte differite accantonate nell'esercizio 2010.

## **Rischi, impegni e garanzie**

Gli impegni contrattuali e le garanzie sono iscritti nei conti impegni e rischi al valore risultante dall'impegno contrattuale.

## **Deroghe ai sensi del 4° comma art. 2423**

Si precisa altresì che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del 4° comma dell'art. 2423.

## **Rapporti con società controllate, controllanti e correlate:**

I rapporti con società controllate, controllanti e correlate sono esposti nella relazione sulla gestione.

# Commenti alle principali voci dello Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

Importi espressi in unità di Euro

## (voce B) IMMOBILIZZAZIONI

### B.I Immobilizzazioni immateriali

Il costo storico e la variazione delle immobilizzazioni nel corso dell'anno 2013 è evidenziata nel seguente prospetto:

| IMMOBILIZZAZIONI<br>IMMATERIALI | VALORE<br>RESIDUO AL<br>31/12/12 | INCREMENTI<br>DECREMENTI<br>DELL'ESERCIZIO | AMMORTAMENTO<br>31/12/2013 | VALORE<br>RESIDUO AL<br>31/12/13 |
|---------------------------------|----------------------------------|--|----------------------------|----------------------------------|
| Altri costi pluriennali         | 14.249                           | 1.633                                      | 6.118                      | 9.764                            |
| <b>Totale generale</b>          | <b>14.249</b>                    | <b>1.633</b>                               | <b>6.118</b>               | <b>9.764</b>                     |

L'incremento registrato nell'esercizio è relativo ad attrezzature per uffici.

### B.II Immobilizzazioni materiali

Il valore dei cespiti ammortizzabili si riferisce al valore iscritto in bilancio al 31/12/2013. Nell'anno 2013 le acquisizioni principali sono relative a lavori di ristrutturazione effettuati presso gli immobili adibiti ad archivio per euro 4.350 e ced per euro 296. Le dismissioni valutate in euro 152.219 che, al netto delle quote del fondo ammortamento per euro 5.962 determinano una svalutazione pari ad euro 146.257 attengono alle sostituzioni effettuate da ASA nel corso degli anni 2008/2013 di tubazioni in ghisa grigia per circa km 48 con nuove tubazioni compatibili con la normativa di settore. L'importo è stato determinato ricostruendo il valore dei beni dismessi come più ampiamente descritto nella relazione sulla gestione

| GRUPPO                                 | VALORE AL<br>31/12/12 | ACQUISIZIONI | DISMISSIONI    | F.DO<br>AMM.TO<br>2012 SU<br>ALIEN<br>2013 | AMMORTAMENTI<br>2013 | VALORE AL<br>31/12/13 |
|--|-----------------------|--------------|----------------|--|----------------------|-----------------------|
| Terreni e fabbricati                   | 10.388.843            | 4.350        |                |  | 213.939              | 10.179.254            |
| Impianti e macchinari                  | 105.460.581           |              | 152.219        | 5.962                                      | 274.566              | 105.039.758           |
| Attrezzature industriali e commerciali | 1.021                 |              |                |  | 394                  | 627                   |
| Mobili e Macchine d'ufficio            | 7.319                 |              |                |  | 3.212                | 4.107                 |
| Arredamento                            | 6.076                 |              |                |  | 985                  | 5.091                 |
| Ced                                    | 7.411                 | 296          |                |  | 2.328                | 5.379                 |
| <b>TOTALE COMPLESSIVO</b>              | <b>115.871.251</b>    | <b>4.646</b> | <b>152.219</b> |  | <b>495.424</b>       | <b>115.234.216</b>    |

| GRUPPO   | SOTTOGRUPPO               | VALORE AMMORTIZZABILE<br>AL 31/12/2013 | AMM.TO 2013    | F.DO AMM.TO<br>2012 SU ALIEN<br>2013 | FONDO AMM.TO<br>AL 31/12/13 | VALORE RESIDUO<br>AL 31/12/13 |
|--|---------------------------|--|----------------|--------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Terreni e fabbricati                                 | Terreni e fabbricati      | 8.971.836                              | 205.771        |                                      | 2.215.391                   | 6.756.445                     |
|  | Fabbricati industriali    | 3.528.505                              | 8.168          |                                      | 105.696                     | 3.422.809                     |
| <b>Totale terreni e fabbricati</b>                   |                           | <b>12.500.341</b>                      | <b>213.939</b> |                                      | <b>2.321.087</b>            | <b>10.179.254</b>             |
| Impianti e macchinari                                | Impianti                  | 22.569.492                             | 101.149        |                                      | 1.535.002                   | 21.034.490                    |
|  | Macchinari                | 49.333                                 | 493            |                                      | 5.878                       | 43.455                        |
|  | Reti                      | 83.570.741                             | 165.712        | 5.962                                | 2.403.653                   | 81.173.051                    |
|  | Pozzi e serbatoi          | 2.884.926                              | 7.212          |                                      | 96.164                      | 2.788.762                     |
| <b>Totale Impianti e Macchinari</b>                  |                           | <b>109.074.492</b>                     | <b>274.566</b> |                                      | <b>4.040.697</b>            | <b>105.039.758</b>            |
| Attrezzature industriali e commerciali               | Attrezzature tecniche     | 3.390                                  | 394            |                                      | 2.762                       | 628                           |
|  | Mobili e macchine ufficio | 27.665                                 | 3.212          |                                      | 23.558                      | 4.107                         |
|  | Arredamento               | 6.568                                  | 985            |                                      | 1.478                       | 5.091                         |
|  | Ced                       | 16.280                                 | 2.328          |                                      | 10.901                      | 5.379                         |
| <b>Totale Attrezzature Industriali e Commerciali</b> |                           | <b>53.902</b>                          | <b>6.919</b>   |                                      | <b>38.699</b>               | <b>15.204</b>                 |
| <b>Totale generale</b>                               |                           | <b>121.628.735</b>                     | <b>495.424</b> |                                      | <b>6.400.482</b>            | <b>115.234.216</b>            |

Si precisa che le Immobilizzazioni Materiali, il cui valore netto ammonta a Euro 115.234.216 al 31 dicembre 2013, sono utilizzate, a seguito della scissione, esclusivamente da A.S.A. S.p.A. I rapporti normativi ed economici con A.S.A. S.p.A. sono regolati dal contratto di servizio stipulato in data 16/12/2003, nonché dal contratto di locazione commerciale.

### B.III Immobilizzazioni finanziarie

La società ha accantonato ad apposito fondo svalutazione su partecipazioni l'importo di euro 362.569 in considerazione delle informazioni pervenute circa il valore della perdita d'esercizio 2013 rilevata in sede di predisposizione di bilancio d'esercizio 2013 in corso di approvazione. Il valore della partecipazione in Farma.Li iscritto nello Stato patrimoniale permane in euro 605.000.

I restanti Euro 2.480 sono relativi a depositi cauzionali su contratti di locazione

### (voce C.) ATTIVO CIRCOLANTE

#### C.II Crediti

##### 1. Crediti v/ clienti

La composizione dei crediti ed il loro movimento sono riportati nella tabella seguente:

| CREDITI VERSO CLIENTI              | SALDO AL 31/12/13 | SALDO AL 31/12/12 | VARIAZIONE         | VARIAZIONE %   |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| a. Crediti v/ clienti              | 437.824           | 535.406           | - 97.582           | -22,29%        |
| b. Crediti per fatture da emettere | 2.766.768         | 3.813.639         | - 1.046.870        | -37,84%        |
| <b>TOTALE</b>                      | <b>3.204.592</b>  | <b>4.349.045</b>  | <b>- 1.144.453</b> | <b>-35,71%</b> |
| Fondo svalutazione crediti         | 84.442            | 65.797            | 18.645             | 22,08%         |
| <b>TOTALE CREDITI</b>              | <b>3.120.151</b>  | <b>4.283.248</b>  | <b>- 1.125.808</b> | <b>-36,08%</b> |

Il totale dei crediti v/clienti ammonta a Euro 3.194.472 al netto del fondo svalutazione crediti. Detto ammontare comprende principalmente:

- i crediti verso A.S.A. S.p.A. per fatture da emettere 2.766.768 relativamente al residuo del canone corso dell'anno 2013.
- l'importo di Euro 437.824 è relativo a crediti verso i clienti.

### 3. Crediti v/ controllante

I crediti verso il Comune di Livorno sono pari a Euro 74.321 sono dovuti a rimborso per il servizio di supporto tecnico per l'ufficio patrimonio come previsto dall'art 5 della convenzione disciplinante i rapporti tra le parti.

### 5. Crediti v/ Altri entro 12 mesi e oltre 12 mesi sono rappresentati nella tabella sotto riportata:

| CREDITI ALTRI                 | SALDO AL 31/12/13 | SALDO AL 31/12/12 | VARIAZIONE     |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| 1. Crediti entro 12 mesi      | 1.018.193         | 287.635           | 730.558        |
| 2. Crediti oltre 12 mesi      |                   |                   | -              |
| 6, Altri titoli               |                   |                   | -              |
| <b>TOTALE CREDITI V/ALTRI</b> | <b>1.018.193</b>  | <b>287.635</b>    | <b>730.558</b> |

I valori più significativi si riferiscono:

- ad un credito nei confronti dell'operario per acconti Irap versati pari a Euro 154.865
- ad un credito nei confronti dell'operario per acconti Ires versati per Euro 781.577
- ad un credito nei confronti dell'operario per IVA per Euro 78.029
- a crediti verso l'operario per imposta per ritenute fiscali su interessi per Euro 3.132
- a crediti diversi per Euro 589.

#### C.IV Disponibilità Liquide

Le disponibilità liquide sono così composte:

| DISPONIBILITA' LIQUIDE               | AL 31/12/2013  | AL 31/12/2012  | VARIAZIONI     | VARIAZIONI % |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| C/C Bancari                          | 744.198        | 523.440        | 220.758        | 42,17        |
| Cassa Contanti                       | 316            | 678            | - 362          | - 53,39      |
| <b>TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b> | <b>744.514</b> | <b>524.118</b> | <b>220.396</b> | <b>42,05</b> |

Il conto corrente bancario intrattenuto presso il Monte dei Paschi di Siena, Sede di Livorno, dalla Li.r.i. S.p.A. è il seguente:

c/c 52731.79 ABI 1030

Si fa presente che il c/c n. 52731.79 ABI 1030, che presenta un saldo al 31/12/2013 di Euro 481.891 viene utilizzato quasi esclusivamente per i versamenti da parte di ASA S.p.A dei canoni di locazione commerciale e canoni di uso, in osservanza dei relativi contratti regolarmente sottoscritti. La liquidità presente su tale conto è destinata al pagamento della rata annuale del mutuo contratto dalla Li.r.i. S.p.A con Dexia Crediop.

Il conto corrente intrattenuto presso la Cassa di risparmi di Lucca Pisa Livorno porta un saldo pari ad Euro 262.307.

Per ulteriori informazioni sulla situazione finanziaria della Società si rimanda all'allegato rendiconto finanziario.

#### (voce D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

La posta ratei e risconti attivi, pari ad Euro 16.741 riguardano costi che avranno la loro manifestazione economica nel 2014.

**B) Patrimonio Netto**

La comparazione del patrimonio netto è esposto nella tabella seguente:

**Movimentazione del patrimonio netto 2013**

| MOVIMENTI DEL PATRIMONIO NETTO | SALDI AL 31/12/2012 | RIDUZIONE CAPITALE SOCIALE | RISERVA DA CONFERIMENTO | DESTINAZIONE RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE | RISULTATO D'ESERCIZIO | SALDI AL 31/12/2013 |
|--------------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------|---|-----------------------|---------------------|
| Capitale Sociale               | 67.503.105          | -                          |                         |   |                       | 67.503.105          |
| Riserva di rivalutazione       | 5.062.100           |                            |                         |   |                       | 5.062.100           |
| Riserva da conferimento        | 697.919             |                            |                         |   |                       | 697.919             |
| Riserva statutaria             |                     | -                          |                         |   |                       | -                   |
| Riserva Legale                 | 14.460              |                            |                         | 400   |                       | 14.860              |
| Riserva straordinaria          | 162.128             |                            |                         | 7.605                                       |                       | 169.733             |
| Utile (perdita) di esercizio   | 8.005               |                            |                         |   | - 185.144             | - 185.144           |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>73.447.717</b>   | <b>-</b>                   | <b>-</b>                | <b>8.005</b>                                | <b>- 185.144</b>      | <b>73.262.573</b>   |

Il Capitale Sociale è composto da N. 1.306.933 azioni ordinarie da Euro 51,65 ciascuna, ed è interamente detenuto dal Comune di Livorno.

**C) Fondi per rischi ed oneri**

L'importo di questa posta è pari ad Euro 368.819 così composta:

- La voce Fondi rischi futuri per Euro 6.250 è relativa ad un accantonamento prudenziale effettuato nel corso dell'anno 2012 relativamente al contratto di locazione immobili a UISP rescisso;
- La voce Fondo svalutazione titoli di partecipate per Euro 362.569 è relativa ad un accantonamento afferente alla perdita d'esercizio 2013 in corso di approvazione della controllata Farma.LI, come ampiamente descritto nella relazione sulla gestione

**D) Trattamento di fine rapporto**

Le movimentazioni dell'esercizio sono riportate nella tabella seguente:

| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO | SALDO 31/12/2012 | ACC.TO | ACC.TO F.DO PENSIONISTICO | UTILIZZO | SALDO AL 31/12/2013 |
|------------------------------|------------------|--------|---------------------------|----------|---------------------|
| FONDO TFR                    | 31.198           | 5.503  | 4.960                     |          | 31.741              |

Il fondo accantonato al 31/12/2013 è relativo ai dipendenti rimasti in carico alla società.

## E) Debiti

### (voce D.4) Debiti verso altri finanziatori

Il prospetto sottostante illustra il dettaglio del finanziamento a lungo termine contratto con l'istituto di credito DEXIA- CREDIOP

| ISTITUTO | DATA STIPULA | ANNI | DATA ESTINZIONE | IMPORTO ORIGINARIO | RESIDUO DEBITO AL 31/12/2013 | IMPORTO ESIGIBILE ENTRO IL 31/12/14 | IMPORTO ESIGIBILE DA 1 A 5 ANNI | IMPORTO ESIGIBILE OLTRE 5 ANNI |
|----------|--------------|------|-----------------|--------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| Crediop  | 30/12/2003   | 25   | 31/12/2027      | 45.500.000         | 39.484.746                   | 2.313.559                           | 11.567.797                      | 25.603.390                     |

Il piano di ammortamento del finanziamento è strutturato in modo tale che i rimborsi da effettuare corrispondono ai canoni da incassare da ASA S.p.A. La riscossione dei canoni nei tempi e per l'ammontare previsti, rappresenta quindi condizione necessaria per il rispetto del piano di ammortamento. Il mancato pagamento di una rata dà all'istituto finanziatore la possibilità di chiedere l'estinzione anticipata dell'intero finanziamento.

### (voce D.7) Debiti verso fornitori

La voce pari a Euro 718.052, comprende esclusivamente debiti entro 12 mesi: per Euro 673.207 per debiti verso Farma Li srlu trattasi principalmente di debiti relativi al conferimento di ramo d'azienda dell'anno 2010, ed Euro 11.678 fatture relative a servizi di terzi e forniture di materiale di consumo, e per Euro 33.167 per fatture da ricevere relativamente a :  
per Euro 5.237 a fatture da ricevere per beni e servizi, e per Euro 27.930 per notule da ricevere da sindaci revisori.

### (voce D.11) Debiti verso controllanti

Il debito verso il Comune di Livorno, soggetto controllante, pari ad Euro 6.077.846 è composto da:

- Euro 4.956.348 relativi a canoni anni precedenti.
- Euro 1.056.959 relativamente al canone 2013
- Euro 64.540 relativi al rimborso per distacco temporale di dipendente comunale con professionalità specifica .

### (voce D.12) Debiti tributari

La composizione è riportata nella tabella seguente:

| DEBITI TRIBUTARI       | SALDO AL 31/12/2013 | SALDO AL 31/12/2012 | VARIAZIONE       |
|------------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| erario IVA             |                     | 144.019             | - 144.019        |
| Verso erario per IRPEF | 3.669               | 2.875               | 793              |
| Altri debiti Tributari | 46.041,00           | -                   | 46.041           |
| Debiti IRES            | 666.479             | 734.205             | - 67.726         |
| Debiti IRAP            | 143.685             | 151.088             | - 7.403          |
| <b>TOTALE</b>          | <b>859.874</b>      | <b>1.032.187</b>    | <b>- 172.314</b> |

**(voce D.13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale**

La composizione della voce è riportata nella tabella seguente:

| DEBITI V/ ISTITUTI DI PREVIDENZA E ASSISTENZA | SALDO AL 31/12/2013 | SALDO AL 31/12/2012 | VARIAZIONE |
|---|---------------------|---------------------|------------|
| Debito v/INPDAP                               | 3.557               | 3.536               | 21         |
| Debito v/INPS                                 | 1.244               | 1.207               | 37         |
| altri debiti                                  | 143                 | 71                  | 72         |
| <b>Totale</b>                                 | <b>4.944</b>        | <b>4.814</b>        | <b>130</b> |

I debiti verso Inpdap e Inps sono relativi alle retribuzioni corrisposte da LI.RI S.p.A nel mese di dicembre 2013 la cui manifestazione finanziaria avverrà nel corso del 2014.

**(voce D.14 ) Altri debiti**

La composizione della voce è riportata nella tabella seguente:

| ALTRI DEBITI                    | SALDO AL 31/12/2013 | SALDO AL 31/12/2012 | VARIAZIONE   |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Trattenute dipendenti CRAL      |                     | 22                  | - 22         |
| Trattenute per OO.SS            |                     | 81                  | - 81         |
| Altri                           |                     |                     | -            |
| Debiti v/Farmacie               |                     |                     | -            |
| Altri debiti v/dipendenti       | 7.112               | 9.025               | - 1.913      |
| Conferitaria Farmali conguaglio |                     |                     | -            |
| debiti diversi                  | 9.600               | 4.800               | 4.800        |
| <b>TOTALE</b>                   | <b>16.712</b>       | <b>13.929</b>       | <b>2.784</b> |

I debiti più significativi riguardano i debiti verso i dipendenti pari ad Euro 7.112 sono relativi al residuo ferie al 31/12/2013, alla 14ma mensilità maturata nel 2013 ma non ancora corrisposta. La voce altri debiti rileva il premio di risultato del personale distaccato del Comune di Livorno.

**E) Ratei e risconti passivi**

I ratei passivi sono pari ad Euro 163 e sono relativi ad una fattura Enel ricevuta nel 2013 ma riferita a costi del 2014

# Commenti alle principali voci del Conto Economico

Importi espressi in Unità di Euro

## • VALORE DELLA PRODUZIONE

### (voce A. 1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

| VALORE DELLA PRODUZIONE               | TOTALE AL<br>31/12/2013 | TOTALE AL<br>31/12/2012 | VARIAZIONE       |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|
| 1) Vendite                            |                         |                         | -                |
| 2) Ricavi diversi                     | 42.000                  | 5.176                   | 36.824           |
| <b>TOTALE RICAVI E PRESTAZIONI</b>    | <b>42.000</b>           | <b>5.176</b>            | <b>36.824</b>    |
| 3) Variazione delle rimanenze         |                         |                         | -                |
| 4) Canone d'uso                       | 4.326.046               | 4.587.860               | - 261.814        |
| Locazioni fabbricati                  | 1.049.430               | 1.037.798               | 11.632           |
| altri rimborsi diversi                | 5.254                   | 80.601                  | - 75.347         |
| <b>TOTALE ALTRI RICAVI E PROVENTI</b> | <b>5.380.730</b>        | <b>5.706.259</b>        | <b>- 325.530</b> |
| <b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b> | <b>5.422.730</b>        | <b>5.711.435</b>        | <b>- 288.706</b> |

- I ricavi relativi al canone d'uso per Euro 4.326.046, si riferiscono all'importo del canone afferente il servizio idrico integrato per il periodo 1/1/2013 - 31/12/2013 per la concessione ad ASA S.p.A degli Impianti e dotazioni.
- Euro 1.049.430 sono relativi ai canoni di locazione degli immobili di proprietà della Società concessi ad ASA S.p.A.,
- Nella voce altri rimborsi diversi per Euro 5.247 sono principalmente afferente alla richiesta di rimborso ad ASA del 50% delle spese di registrazione contratti di locazione.
- Nella voce altri ricavi sono inseriti i ricavi verso il Comune di Livorno relativamente alla convenzione per il supporto tecnico

## • COSTI DELLA PRODUZIONE

### (voce B. 7) PER SERVIZI

| COSTI PER PRESTAZIONI DI<br>SERVIZI | TOTALE AL<br>31/12/2013 | TOTALE AL<br>31/12/2012 | VARIAZIONE      |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|
| Mantenzioni e riparazioni ordinarie | 2.181                   | 7.991                   | - 5.810         |
| Prestazioni professionali           | 42.141                  | 31.575                  | 10.566          |
| Utenze                              | 1.407                   | 1.086                   | 322             |
| Comunicazioni e trasporti           | 2.851                   | 3.363                   | - 512           |
| Pulizia                             | 1.113                   | 1.012                   | 101             |
| Servizi vari e per il personale     | 882                     | 1.682                   | - 800           |
| Inserimento dati                    |                         |                         | -               |
| Assicurazioni                       | 18.573                  | 33.303                  | - 14.730        |
| Stampe ed inserzioni                |                         |                         | 3.720           |
| Oneri per servizi bancari           | 837                     | 617                     | 220             |
| Altre                               | 3.720                   | 3.462                   | 258             |
| <b>TOTALE PRESTAZIONI SERVIZI</b>   | <b>73.708</b>           | <b>84.094</b>           | <b>- 10.386</b> |



1. Le manutenzioni e riparazioni ordinarie si riferiscono principalmente ad interventi effettuati su beni immobili per Euro 650, per euro 342 su impianti ed attrezzature varie per Euro 1.189 su attrezzature d'ufficio.
2. La voce %spese per prestazioni professionali+ è relativa a incarichi professionali Euro 42.141 La voce %utenze+ comprende la fornitura di energia elettrica, acqua e gas per Euro 1.407;
3. Le spese relative a %comunicazioni e trasporti+ comprendono principalmente le spese telefoniche per Euro 2.851
4. La voce %pulizia e vigilanza+ per Euro 1.113 è relativa alla pulizia degli uffici.
5. La voce %servizi vari e per il personale+ comprende le spese di rappresentanza per Euro 882.
6. La voce %assicurazioni+ comprende in particolare i premi relativi a polizze RCT, Infortuni personale per Euro 18.573
7. La voce %altre+ comprende l'acquisto di cancelleria per Euro 3.036 l'acquisto di quotidiani per Euro 603 e le spese postali per Euro 81
8. La voce %oneri bancari+ comprende gli oneri addebitati direttamente in conto corrente per Euro 837

### (voce B. 8) PER IL GODIMENTO DI BENI DI TERZI

| COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI | TOTALE AL 31/12/2013 | TOTALE AL 31/12/2012 | VARIAZIONE |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|------------|
| Affitti                           | 11.752               | 10.930               | 822        |
| Noleggi                           |                      |                      | -          |
| Locazioni finanziarie             |                      |                      | -          |
| <b>TOTALE GODIMENTO BENI III</b>  | <b>11.752</b>        | <b>10.930</b>        | <b>822</b> |

L'importo di Euro 11.752 corrisponde al canone d'affitto relativo alla sede della Li.r.i., nonché alle relative spese condominiali.

### (voce B. 9) PER IL PERSONALE

| SPESE PER IL PERSONALE        | TOTALE AL 31/12/2013 | TOTALE AL 31/12/2012 | VARIAZIONE    |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| Salari e stipendi             | 127.363              | 121.313              | 6.050         |
| Oneri sociali                 | 41.582               | 37.237               | 4.345         |
| Accantonamento TFR            | 5.569                | 6.359                | - 790         |
| Altri costi del personale     | 4.562                | 4.038                | 524           |
| <b>TOTALE SPESE PERSONALE</b> | <b>179.076</b>       | <b>168.947</b>       | <b>10.129</b> |

Nella voce salari e stipendi è compresa una quota da rimborsare al Comune per una dipendente distaccata che svolge funzioni di coordinatrice.

Le voci %salari e stipendi+ e %oneri sociali+, sono comprensive anche della valorizzazione del residuo ferie non godute nell'esercizio 2013, dei ratei di 14° mensilità maturate nell'anno delle dipendenti Liri S.p.a. soggette al CCNL Federgasacqua

La voce %accantonamento TFR+ pari ad Euro 5.569, comprende l'accantonamento T.F.R. dei dipendenti della società.

### (voce B. 10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

Per l'analisi di tali poste si rimanda a quanto esposto ai punti **B.II** e **C.II** della Nota Integrativa

| AMMORTAMENTI | TOTALE AL<br>31/12/2013 | TOTALE AL<br>31/12/2012 | VARIAZIONE |
|--------------|-------------------------|-------------------------|------------|
| Ammortamenti | 501.542                 | 500.709                 | 833        |

| SVALUTAZIONI               | TOTALE AL<br>31/12/2013 | TOTALE AL<br>31/12/2012 | VARIAZIONE |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|------------|
| Fondo svalutazione crediti | 18.645                  | 453.426                 | - 434.781  |

| ACCANTONAMENTI       | TOTALE AL<br>31/12/2013 | TOTALE AL<br>31/12/2012 | VARIAZIONE |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|------------|
| Per rischi futuri    | -                       | 6.250                   | - 6.250    |
| Altri accantonamenti | 508.826                 |                         | 508.826    |

#### (voce B. 14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE

| ONERI DIVERSI DI GESTIONE               | TOTALE AL<br>31/12/2013 | TOTALE AL<br>31/12/2012 | VARIAZIONE   |
|---|-------------------------|-------------------------|--------------|
| Contributi associativi                  | 2.540                   | 2.690                   | - 150        |
| Imposte dirette e indirette             | 89.861                  | 81.600                  | 8.262        |
| Compenso collegio revisori              | 36.479                  | 38.578                  | - 2.099      |
| Funzionamento cda/Amministratore Unico  | 34.553                  | 34.560                  | - 7          |
| Amministrazione e consulenza            | 7.130                   | 4.993                   | 2.137        |
| Trattenute SSN                          |                         |                         | -            |
| altri                                   |                         |                         | -            |
| Canoni concessione gestione servizi     | 1.056.959               | 1.056.959               | -            |
| <b>TOTALE ONERI DIVERSI DI GESTIONE</b> | <b>1.227.523</b>        | <b>1.219.380</b>        | <b>8.143</b> |

- La voce **contributi associativi** per Euro 2.540 si riferisce ai costi sostenuti per adesione a federazioni di categoria quali: Cispel, Federgasacqua
- La voce **imposte dirette e indirette** per Euro 89.861 riguarda prevalentemente l'imposta di bollo, l'imposta di registro, le tasse e concessioni governative, l'IMU imposte comunali e la TIA;
- Le voci **compenso Collegio Sindacale** per Euro 36.479, e **compenso Amministratore Unico** per Euro 34.553, rappresentano i costi per il funzionamento di detti organismi.
- La voce **amministrazione e consulenza** per Euro 7.130 rappresenta il costo sostenuto dall'Azienda per la consulenza amministrativa/fiscale e del personale svolte dalla Società C.S.A.L.;
- I **canoni concessione gestione servizi** per Euro 1.056.959 sono corrisposti dalla Società al Comune di Livorno e si riferiscono al periodo 1/1/2013 - 31/12/2013

#### (voce C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

| PROVENTI E ONERI FINANZIARI               | TOTALE AL<br>31/12/2013 | TOTALE AL<br>31/12/2012 | VARIAZIONE       |
|---|-------------------------|-------------------------|------------------|
| <b>PROVENTI</b>                           |                         |                         |                  |
| Interessi su c/c bancari                  | 15.662                  | 3.736                   | - 11.926         |
| Altri                                     |                         |                         | -                |
| Interessi attivi v/clienti e diversi      |                         | 33.932                  | 33.932           |
| <b>TOTALE PROVENTI</b>                    | <b>15.662</b>           | <b>37.667</b>           | <b>22.006</b>    |
| <b>ONERI</b>                              |                         |                         | -                |
| Interessi passivi su finanziamento        | 2.331.990               | 2.416.626               | - 84.636         |
| Oneri vari                                |                         | 3.635                   | - 3.635          |
| <b>TOTALE ONERI</b>                       | <b>2.331.990</b>        | <b>2.446.024</b>        | <b>- 114.034</b> |
| <b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b> | <b>- 2.316.329</b>      | <b>- 2.360.798</b>      | <b>- 44.470</b>  |

- Gli interessi su Conti correnti bancari si riferiscono a quanto maturato sugli stessi alla data del 31/12/2013;
- Gli interessi passivi su finanziamenti riguardano gli interessi maturati sul mutuo stipulato in data 31/12/2003 con Istituto Bancario DEXIA CREDIOP;

#### (voce E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

| PROVENTI E ONERI STRAORDINARI               | 31/12/2013     | 31/12/2012      | VARIAZIONE      |
|---|----------------|-----------------|-----------------|
| <b>PROVENTI</b>                             |                |                 |                 |
| plusvalenze patrimoniali                    |                |                 | -               |
| sopravvenienze attive                       | 1.434          | 65.659          | 64.225          |
| <b>TOTALE PROVENTI</b>                      | <b>1.434</b>   | <b>65.659</b>   | <b>64.225</b>   |
| <b>ONERI</b>                                |                |                 |                 |
| Minusvalenze Patrimoniali                   |                |                 | -               |
| altri oneri straordinari                    |                |                 | -               |
| Sopravvenienze passive                      | 7.787          | 103.509         | 95.723          |
| <b>TOTALE ONERI</b>                         | <b>7.787</b>   | <b>103.509</b>  | <b>95.723</b>   |
| <b>TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b> | <b>- 6.353</b> | <b>- 37.850</b> | <b>- 31.497</b> |

L'importo delle sopravvenienze passive si riferisce principalmente :

1. Alla chiusura definitiva della causa con ex dipendente per Euro 3.300
2. Ad una differenza di incasso su fatture ASA per Euro 2.302
3. Regolazione premio RCTO anni pregressi 1.803
4. Ad altre sopravvenienze per Euro 378

Le sopravvenienze attive si riferiscono principalmente:

1. differenza per imposte ired in eccesso per Euro 1.408
2. altre per Euro 25

#### IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE ED ANTICIPATE

L'imposta Regionale sulle Attività Produttive, è stata calcolata secondo il metodo ordinario dei cui all'art. 10 del DLGS 461/97 e successive modifiche ed integrazioni. L'accantonamento IRAP 2013 è pari a Euro 143.685.

Per quanto attiene l'accantonamento IRES l'importo ammonta ad Euro 666.479.

Nella considerazione che il bilancio d'esercizio deve essere redatto nel rispetto del principio della competenza economica dei costi e dei ricavi, indipendentemente dal momento in cui avviene la manifestazione finanziaria, si è proceduto alla rilevazione della fiscalità differita in quanto anche le imposte sul reddito hanno la natura di oneri sostenuti dall'impresa nella produzione del reddito e di conseguenza sono assimilabili agli altri costi da contabilizzare, in osservanza dei principi di competenza e di prudenza, nell'esercizio in cui sono stati contabilizzati i costi ed i ricavi cui dette imposte differite si riferiscono.

L'art. 85 del D.P.R. 917/86 prevede che il reddito d'impresa sia determinato apportando al risultato economico relativo all'esercizio le variazioni in aumento ed in diminuzione per adeguare le valutazioni applicate in sede di redazione del bilancio ai diversi criteri di determinazione del reddito complessivamente tassato. Tali differenti criteri di determinazione del risultato civilistico da una parte e dell'imponibile fiscale dall'altra, possono generare differenze. Di conseguenza l'ammontare delle imposte dovute, determinato in sede di dichiarazione dei redditi, può non coincidere con l'ammontare delle imposte di competenza dell'esercizio.

In applicazione dei suddetti principi sono state iscritte in bilancio le imposte che, pur essendo di competenza dell'esercizio, si renderanno esigibili solo in esercizi futuri (imposte differite).

E' opportuno precisare che l'iscrizione della fiscalità differita è avvenuta in conformità a quanto previsto dai principi contabili nazionali e di conseguenza nel rispetto del principio della prudenza.

La fiscalità differita è stata conteggiata sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno.

In conseguenza di quanto sopra esposto nello stato patrimoniale della società al 31 Dicembre 2013 sono presenti le seguenti voci di bilancio:

- Fondo accantonamento imposte differite per euro 46.042;

Mentre nel conto economico è stata rilevata la voce:

– Reversal imposte differite per euro 46.042.

In base all'art. 2427 comma 1 n.14 nei prospetti seguenti si evidenziano i valori assunti dal fondo imposte differite nell'esercizio in corso:

| <b>Descrizione voce stato patrimoniale</b> | <b>Saldo finale</b> | <b>Saldo iniziale</b> |
|--|---------------------|-----------------------|
| Fondo imposte differite                    | 46.042              | 92.083                |

Le imposte relative all'esercizio 2013 sono state calcolate sul risultato di esercizio come determinato a seguito delle variazioni fiscali in aumento ed in diminuzione.

---

*Il presente Bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società ed il risultato economico dell'esercizio*

*Relazione del  
collegio sindacale*

|                                     |
|-------------------------------------|
| LIVORNO, RETI ED<br>IMPIANTI S.P.A. |
| 15 APR. 2014                        |
| Ricevuto Prot. n. 142               |

L.I.R.I. S.p.A.  
 Con sede legale in Livorno, Piazza Grande, 38  
 Capitale sociale € 67.503.105,00  
 Iscritta al Registro delle Imprese di Livorno al n. 127888

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE CON FUNZIONI ANCHE DI CONTROLLO  
 CONTABILE SUL BILANCIO AL 31.12.2013**  
*ai sensi dell'art. 14, primo comma, lettera a) del D.Lgs n. 39/2010 e 2429 c. c.*

Signori Azionisti,  
 abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio della società al 31 dicembre 2013, redatto dall'Organo amministrativo ai sensi di legge e da questi regolarmente trasmesso al Collegio Sindacale unitamente ai prospetti ed agli allegati di dettaglio. Con la presente relazione Vi diamo conto dei risultati dell'esercizio sociale e dell'attività svolta nell'adempimento dei nostri doveri, anche in qualità di soggetto incaricato del controllo contabile ex art. 14, primo comma, lettera a) del D.Lgs n. 39/2010.

**Parte prima – funzioni di controllo contabile ex art. 14, primo comma, lettera a) del  
 D.Lgs n. 39/2010**

**1) Sintesi dei dati della bozza di bilancio**

Per quanto riguarda il bilancio chiuso al 31.12.2013 esso è composto dai prospetti di stato patrimoniale e conto economico e dalla nota integrativa ed è corredato dalla relazione sulla gestione. Il bilancio si chiude con una perdita di esercizio pari ad € 185.144,00 ed è riassumibile nei seguenti valori:

|  |             |                    |                  |
|--|-------------|--------------------|------------------|
| Immobilizzazioni   | Euro        | 115.851.550        |                  |
| Attivo circolante  | Euro        | 4.957.179          |                  |
| Ratei e risconti   | Euro        | 16.741             |                  |
| <b>Totale Attivo</b>                                       |             | <b>120.825.470</b> |                  |
| Capitale sociale e riserve                                 | Euro        | 73.447.717         |                  |
| Debiti   | Euro        | 47.562.897         |                  |
| Utile (perdita) dell'esercizio                             | Euro        | (185.144)          |                  |
| <b>Totale Passivo</b>                                      |             | <b>120.825.470</b> |                  |
| Valore della produzione                                    |             |                    | 5.422.730        |
| Costi della produzione                                     |             |                    | (2.521.071)      |
| Differenza tra valore e costi della produzione             |             |                    | 2.901.659        |
| Proventi ed oneri finanziari                               |             |                    | (2.316.329)      |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie               | Euro        |                    |                  |
| Proventi ed oneri straordinari                             | Euro        |                    | (6.352)          |
| Imposte sul reddito dell'eserc., correnti, diff. ed antic. | Euro        |                    | (764.122)        |
| <b>Perdita dell'esercizio</b>                              | <b>Euro</b> |                    | <b>(185.144)</b> |

**2) Descrizione della portata della revisione svolta con l'indicazione dei principi di revisione osservati**

Il nostro esame è stato condotto secondo i Principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio nazionale dei Dottori commercialisti. In conformità ai predetti principi, la



revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Nell'ambito della nostra attività di controllo contabile abbiamo verificato:

— nel corso dell'esercizio e con periodicità di legge, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione;

— la corrispondenza del progetto del bilancio d'esercizio alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti, nonché la conformità dello stesso alle disposizioni di legge.

Il controllo contabile comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'Organo amministrativo.

Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non si sono discostati dai criteri e dalle prescrizioni di cui agli art. 2423 e seguenti del Codice Civile, salvo quanto in appresso; in particolare, non hanno fatto ricorso alla deroga di cui al comma 4 del citato articolo.

### 3) Giudizio sul bilancio

Lo stato patrimoniale e il conto economico presentano a fini comparativi i valori dell'esercizio precedente. Per il giudizio sul bilancio dell'esercizio precedente si fa riferimento alla nostra relazione emessa in data 15 Aprile 2013.

A nostro giudizio, il bilancio in esame nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della L.I.R.I. S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

E' opportuno comunque segnalare nuovamente quanto già esposto nelle relazioni ai bilanci chiusi dal 31 dicembre 2008 al 31 dicembre 2012 poiché nella sostanza non è stato ancora raggiunto quanto evidenziato dall'organo di controllo.

Infatti:

- Anche per l'anno 2013 gli ammortamenti degli impianti e macchinari concessi in gestione alla società ASA S.p.A., come avvenuto negli anni precedenti, sono stati calcolati tenendo conto della vita utile stimata nella perizia giurata pervenuta a disposizione del Collegio sindacale nel marzo 2005. Già nella precedente relazione il collegio aveva subordinato la giustificazione di una vita utile media molto elevata (oltre 350-400 anni) solo qualora, come previsto dal contratto di gestione, fosse stato programmato e seguito un programma di controllo e manutenzione sia ordinaria che straordinaria con interventi di riconversione e/o adeguamento a standard industriali e/o normativi. Il tavolo tecnico aperto dalla fine del 2006 non ha ancora prodotto alcun risultato concreto. Il Collegio prende atto che si sono svolti alcuni incontri "tecnici", tra la società e l'ASA spa anche alla presenza di rappresentanti del socio Comune di Livorno. Ad oggi non si è comunque raggiunta la firma di un "protocollo d'intesa" mirato a definire le procedure opportune per giungere a ridefinire i comportamenti degli Uffici tecnici comunali e di ASA SPA. Pertanto non riuscendo ad avere la ridefinizione dei termini della convenzione stipulata nel 2003 circa la proprietà dei beni sostituiti da parte di ASA Spa, quale gestore del servizio idrico integrato, nella sua opera manutentiva od integrativa degli impianti; non riuscendo ad avere una procedura di controllo e verifica della puntuale esecuzione da parte di ASA Spa degli interventi esplicitati e non riuscendo ad avere una rivisitazione e riclassificazione dei beni acquistati in sede di scissione, sono significative le difficoltà nel valutare la congruità dei valori di ammortamento, e conseguentemente, nel tempo, anche i valori delle immobilizzazioni.



- Al contempo il Collegio prende favorevolmente atto che i contatti con ASA per la definizione di quanto sopra detto sono comunque in una avanzata fase di discussione e che il socio Comune di Livorno sta attivamente seguendo l'iter procedurale. Il Comune infatti in qualità di "stazione appaltante" per la gara dell'assegnazione della gestione della rete gas ha individuato l'Advisor ed il perito che stanno affiancando l'Amministrazione nell'espletamento di tutte le attività propedeutiche alla individuazione del bando di gara, attività tra le quali rientra la ricostruzione dello stato di consistenza della rete e del valore che dovrebbe essere corrisposto dal gestore subentrante.
- Si ritiene opportuno inoltre segnalare che perdurano, come già rilevato nella nostra relazione al bilancio chiuso al 31.12.2010 le evidenti difficoltà di ASA spa nel definire un piano di pagamenti strutturato e concordato con la L.I.R.I spa. Alla data di stesura della presente relazione la situazione di debito e credito fra la L.I.R.I Spa e la società ASA Spa continua ad essere delicata. Si ricorda che già nel corso del 2011 questo collegio ha comunicato al socio unico della L.I.R.I spa, Comune di Livorno, lo stato della situazione debitoria di ASA Spa. Il Collegio è al corrente che la posizione viene seguita dal socio Comune di Livorno con la massima attenzione e che ulteriori incontri sono avvenuti nel corso del 2013 tra Liri, Asa e Comune di Livorno finalizzati a risolvere la questione. Il Collegio prende favorevolmente atto delle note inviate dalla L.I.R.I e dal Socio Comune di Livorno ad ASA spa e DEXIA Crediop in data 5 marzo 2014 con le quali si invita ASA al rispetto dei termini del contratto di servizio ed all'immediato ripristino della delegazione di pagamento bancaria stipulata con la Banca di Roma, oggi Unicredit, (prevista dal contratto di servizio ASA/LIRI e dal contratto di mutuo stipulato con l'Istituto bancario "Dexia"). Il Collegio raccomanda quindi una pronta definizione in termini di formazione di atti documentali tesi all'inquadramento certo dei tempi di pagamento dello scaduto e di quanto sarà oggetto di maturazione considerando che per la L.I.R.I spa l'introito da ASA spa è la fonte primaria di approvvigionamento finanziario. In difetto del raggiungimento della definizione di cui sopra e del conseguente mancato introito delle somme dovute da ASA spa a LIRI spa la continuità aziendale di quest'ultima ne sarà decisamente condizionata.

In relazione all'equilibrio finanziario della società il Collegio fa presente quanto segue.

Nel corso dell'anno 2012 con il decreto sulle liberalizzazioni nr. 1 del 24.1.2012 convertito in legge nr. 27 del 24.03.12 (art. 88) è stata introdotta una modifica in materia di deducibilità degli interessi passivi. Detta modifica ha eliminato l'agevolazione prima prevista in materia di deducibilità degli stessi per le società gestori di reti, disponendo la limitazione della valenza fiscale del costo degli interessi passivi nel limite del 30% del ROL. Nel corso dell'anno 2012 e del 2013 è quindi sostanzialmente cresciuto l'indebitamento nei confronti del Comune di Livorno a causa dell'impossibilità di effettuare i pagamenti a tale Ente per indisponibilità di risorse finanziarie. Al fine di evitare la "lievitazione" dell'indebitamento nei confronti del Socio/Comune di Livorno è opportuno che si proceda alla rinegoziazione del mutuo DEXIA Crediop. Il Collegio è al corrente di quanto posto in essere dalla società in accordo con il Socio/Comune e prende favorevolmente atto dell'incontro avvenuto in data 24 marzo 2014 tra la LIRI ed i rappresentanti di DEXIA Crediop al quale era presente il Sindaco di Livorno. Incontro finalizzato alla ricerca di un percorso che permetta la suddetta rinegoziazione.

Per quanto sopra, questo Collegio **raccomanda ed invita** l'organo amministrativo a proseguire nel continuo monitoraggio e con la massima attenzione della situazione finanziaria della L.I.R.I. spa sia per le dilazioni di pagamento rispetto alle naturali scadenze, sia per le posticipazioni di pagamento dei canoni stabilite dalle deliberazioni di AATO 5, qualora le stesse possano interessare le condizioni previste dal contratto del canone di uso delle reti stipulato con ASA spa. Infatti queste situazioni potrebbero creare un disequilibrio finanziario che se non attentamente gestito potrebbe generare una situazione insostenibile da parte dell'azienda.



#### 4) Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il progetto di bilancio

La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli Amministratori della L.I.R.I. S.p.A. E' di nostra competenza la formulazione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il progetto di bilancio, come richiesto dall'art. 14, primo comma, lettera a) del D.Lgs n. 39/2010.

In conformità a quanto richiesto dalla legge, abbiamo verificato la coerenza delle informazioni fornite nella relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il progetto di bilancio d'esercizio della L.I.R.I. s.p.a. chiuso al 31 dicembre 2013.

#### Parte seconda – attività di vigilanza - relazione ex art. 2429 del Codice Civile

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 abbiamo svolto il nostro incarico in base a quanto prescritto dall'art. 2403 e seguenti del codice civile.

a. abbiamo partecipato periodicamente agli incontri con l'Amministratore Unico ed alle assemblee dell'Azionista verificando il rispetto delle norme legislative e statutarie disciplinanti il loro funzionamento e accertando che le decisioni adottate fossero a loro volta conformi alla legge ed allo statuto sociale e non palesemente imprudenti, azzardate o in conflitto di interessi o tali da poter compromettere l'integrità del patrimonio della Vostra Società;

b. le informazioni richieste dall'art. 2381, quinto comma, del codice civile, sono state fornite con periodicità anche superiore al minimo stabilito di sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni periodiche, sia negli incontri informali;

c. abbiamo incontrato i responsabili delle varie funzioni al fine di garantire l'adeguatezza dell'assetto organizzativo e, al riguardo, non si evidenziano elementi da segnalare;

d. abbiamo accertato l'adeguatezza del sistema amministrativo contabile e la sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione sia attraverso l'esame dei documenti aziendali, sia mediante l'acquisizione di informazioni dai responsabili delle funzioni aziendali; in merito, non risultano segnalazioni da riferire;

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

f. non sono state presentate denunce ex art. 2408 Cod. Civ. così come non sono emerse omissioni, fatti censurabili, limitazioni, eccezioni o irregolarità tali da richiedere una menzione nella presente relazione.

Con riferimento ai documenti di cui si compone il bilancio ed alla relazione sulla gestione, diamo atto che gli stessi sono redatti nel rispetto delle disposizioni del Codice Civile e contengono le informazioni da esso richieste.

#### CONCLUSIONI

Alla luce dell'attività di vigilanza e di controllo contabile svolta durante le riunioni collegiali e sulla base dei documenti sottoposti dall'Organo amministrativo:

- a nostro giudizio e salvo i possibili effetti di quanto rilevato al punto 3) della presente relazione, il progetto di bilancio della "L.I.R.I. S.p.A." per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, nel suo complesso, è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della stessa, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio;

- riteniamo che non sussistano ragioni ostative all'approvazione, da parte Vostra, del predetto progetto di bilancio di esercizio;

- concordiamo con la proposta dell'Organo amministrativo sulla destinazione del risultato d'esercizio.

Livorno, 15 Aprile 2014.

Presidente

Bagnoli Alessandro

Sindaco effettivo

Michela Morelli

Sindaco effettivo

Valenti Stefano

Il Collegio sindacale



*Prospetti riepilogativi  
immobilizzazioni materiali  
al 31.12.2012*

| Gruppo                                   | Sottogruppo                 | Costo originario<br>2012 | Alienazioni<br>2013 | Acquisizioni<br>2013 | Costo originario<br>2013 | Fondo<br>Amm.to 2012 | Fondo amm.to<br>2012 su<br>alienazioni 2013 | Quota<br>amm.to 2013 | Valore residuo al<br>31/12/2013 |
|--|-----------------------------|--------------------------|---------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|---|----------------------|---------------------------------|
| IMPIANTI                                 | Autoveicoli di servizio     | -                        |                     |                      |                          |                      |   |                      | -                               |
|  | Impianti                    | 22.569.492               |                     |                      | 22.569.492               | 1.433.853            |   | 101.149              | 21.034.490                      |
|  | Macchinari                  | 49.333                   |                     |                      | 49.333                   | 5.385                |   | 493                  | 43.455                          |
|  | Pozzi e serbatoi acqua      | 2.884.926                |                     |                      | 2.884.926                | 88.952               |   | 7.212                | 2.788.762                       |
|  | Reti                        | 83.722.961               | 152.219             |                      | 83.570.741               | 2.237.941            | 5.962                                       | 165.712              | 81.173.051                      |
| <b>Totale IMPIANTI</b>                   |                             | <b>109.226.711</b>       | <b>152.219</b>      | <b>-</b>             | <b>109.074.492</b>       | <b>3.766.130</b>     | <b>5.962</b>                                | <b>274.566</b>       | <b>105.039.758</b>              |
| MOBILI, CED E ATTREZZATURE               | Attrezzature tecniche       | 3.390                    |                     |                      | 3.390                    | 2.369                |   | 394                  | 627                             |
|  | Centro elaborazione dati    | 15.984                   |                     | 296                  | 16.280                   | 8.573                |   | 2.328                | 5.379                           |
|  | Mobili e macchine d'ufficio | 27.665                   |                     |                      | 27.665                   | 20.346               |   | 3.212                | 4.107                           |
|  | Arredamento                 | 6.568                    |                     |                      | 6.568                    | 493                  |   | 985                  | 5.091                           |
| <b>Totale MOBILI, CED E ATTREZZATURE</b> |                             | <b>53.607</b>            | <b>-</b>            | <b>296</b>           | <b>53.903</b>            | <b>31.780</b>        | <b>-</b>                                    | <b>6.918</b>         | <b>15.204</b>                   |
| TERRENI E FABBRICATI                     | Fabbricati civili           | 7.919.642                |                     | 4.350                | 7.923.992                | 2.009.620            |   | 205.771              | 5.708.601                       |
|  | Fabbricati industriali      | 3.528.505                |                     |                      | 3.528.505                | 97.528               |   | 8.168                | 3.422.809                       |
|  | Terreni                     | 1.047.844                |                     |                      | 1.047.844                |                      |   |                      | 1.047.844                       |
| <b>Totale TERRENI E FABBRICATI</b>       |                             | <b>12.495.990</b>        | <b>-</b>            | <b>4.350</b>         | <b>12.500.340</b>        | <b>2.107.148</b>     | <b>-</b>                                    | <b>213.939</b>       | <b>10.179.254</b>               |
| <b>Totale complessivo</b>                |                             | <b>121.776.308</b>       | <b>152.219</b>      | <b>4.646</b>         | <b>121.628.735</b>       | <b>5.905.058</b>     | <b>5.962</b>                                | <b>495.424</b>       | <b>115.234.216</b>              |

