

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2005

GEOFOR PATRIMONIO S.P.A.

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Sede legale: PONTEDERA PI VIA AMERICA

Codice fiscale: 01751030501

Numero Rea: PI - 151901

- Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE da pag 2 a 9
- Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA da pag 10 a 26
- Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA da pag 27 a 29
- Capitolo 4 - RELAZIONE GESTIONE da pag 30 a 37
- Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI da pag 38 a 43

# GEOFOR PATRIMONIO S.p.A.

Sede legale: viale America, 105; 56025 - Pontedera (PI)

Capitale Sociale: EURO 2.500.003,00= i.v.

Iscritta al Registro delle Imprese di Pisa al n° 01751030501

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2005

## STATO PATRIMONIALE

	ATTIVO	ESERCIZIO 2005	ESERCIZIO 2004	VARIAZIONI
<b>A</b>	<b>Crediti vs soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B</b>	<b>Immobilizzazioni:</b>			
<b>I</b>	<b>Immateriali</b>			
1)	Costi di impianto e di ampliamento	10.871	0	10.871
2)	Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	0	0	0
3)	Diritti di brevetto ind.le e di util.ne delle opere dell'ingegno	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e simili	10.181	0	10.181
5)	Avviamento	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0
7)	Altre	0	0	0
	<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>21.052</b>	<b>0</b>	<b>21.052</b>
<b>II</b>	<b>Materiali</b>			
1)	Terreni e fabbricati	3.892.273	0	3.892.273
	<Fondo ammortamento>	(387.523)	0	(387.523)
	<b>Totale terreni e fabbricati</b>	<b>3.504.750</b>	<b>0</b>	<b>3.504.750</b>
2)	Impianti e macchinario	48.572.597	0	48.572.597
	<Fondo ammortamento>	(11.931.808)	0	(11.931.808)
	<b>Totale impianti e macchinario</b>	<b>36.640.789</b>	<b>0</b>	<b>36.640.789</b>
3)	Attrezzature industriali e commerciali	121.694	0	121.694
	<Fondo ammortamento>	(114.363)	0	(114.363)
	<b>Totale attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>7.331</b>	<b>0</b>	<b>7.331</b>
4)	Altri beni	0	0	0
	<Fondo ammortamento>	0	0	0
	<b>Totale altri beni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	49.279	0	49.279
	<Fondo ammortamento>	0	0	0
	<b>Totale immobilizzazioni in corso e acconti</b>	<b>49.279</b>	<b>0</b>	<b>49.279</b>
	<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>40.202.148</b>	<b>0</b>	<b>40.202.148</b>
<b>III</b>	<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>			

1)	Partecipazioni in:			
a)	Imprese controllate	0	0	0
b)	Imprese collegate	0	0	0
c)	Altre imprese	0	0	0
2)	Crediti			
a)	verso imprese controllate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
b)	verso imprese collegate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
c)	verso imprese controllanti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
d)	verso altri			
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
3)	Altri titoli	0	0	0
4)	Azioni proprie	0	0	0
	<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>40.223.200</b>	<b>0</b>	<b>40.223.200</b>
<b>C</b>	<b>Attivo circolante</b>			
I	Rimanenze:			
1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0	0
2)	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0
3)	Lavori in corso su ordinazione	0	0	0
4)	Prodotti finiti e merci	0	0	0
5)	Acconti	0	0	0
	<b>Totale rimanenze</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
II	Crediti:			
1)	verso clienti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	3.841.990	0	3.841.990
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
2)	verso imprese controllate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
3)	verso imprese collegate			

	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
4)	verso controllanti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
4- bis)	crediti tributari			
	esigibili entro l'esercizio successivo	37.574	0	37.574
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
4- ter)	crediti per imposte anticipate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
5)	verso altri			
	esigibili entro l'esercizio successivo	903.738	0	903.738
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
	<b>Totale Crediti</b>	<b>4.783.302</b>	<b>0</b>	<b>4.783.302</b>
III	Attività finanziarie non costituenti immobilizzazioni:			
1)	partecipazioni in imprese controllate	0	0	0
2)	partecipazioni in imprese collegate	0	0	0
3)	altre partecipazioni	0	0	0
4)	azioni proprie	0	0	0
5)	altri titoli	0	0	0
	<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
IV	Disponibilità liquide			
1)	Depositi bancari e postali	19.816	0	19.816
2)	Assegni	0	0	0
3)	Denaro e valori in cassa	0	0	0
	<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>19.816</b>	<b>0</b>	<b>19.816</b>
	<b>Totale Attivo Circolante (C)</b>	<b>4.803.119</b>	<b>0</b>	<b>4.803.119</b>
D	<b>Ratei e risconti attivi (D)</b>	<b>75.177</b>	<b>0</b>	<b>75.177</b>
	<b>Totale Attivo (A+B+C+D)</b>	<b>45.101.496</b>	<b>0</b>	<b>45.101.496</b>
	<b>CONTI D'ORDINE</b>			
	Garanzie concesse a terzi	3.752.304	0	3.752.304
	Garanzie reali prestate	0	0	0
	Beni di terzi	0	0	0
	Terzi c/impegni	0	0	0

## STATO PATRIMONIALE

	<b>PASSIVO</b>	<b>ESERCIZIO 2005</b>	<b>ESERCIZIO 2004</b>	<b>VARIAZIONI</b>
<b>A</b>	<b>Patrimonio netto</b>			
I	Capitale	2.500.003	0	2.500.003
II	Riserva da sovrapprezzo azioni			0
III	Riserve di rivalutazione	0	0	0
IV	Riserva legale	0	0	0
V	Riserve statutarie	0	0	0
VI	Riserve per azioni proprie in portafoglio	0	0	0
VII	Altre riserve:			
a	Riserva indivisibile ex art.2426 c.c.	0	0	0
b	Versamento soci c/capitale	0	0	0
c	Riserve per utili non distribuibili	0	0	0
d	Riserva Straordinaria	51.905	0	51.905
e	Riserva ammortamenti anticipati	0	0	0
f	Avanzo di scissione	0	0	0
VIII	Utili/Perdite portate a nuovo	0	0	0
IX	Utili/Perdite dell'esercizio	17.526	0	17.526
	<b>Totale Patrimonio Netto (A)</b>	<b>2.569.434</b>	<b>0</b>	<b>2.569.434</b>
<b>B</b>	<b>Fondi per rischi e oneri</b>			
1)	per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0	0
2) a	per imposte	0	0	0
2) b	per imposte differite	0	0	0
3)	altri	0	0	0
	<b>Totale per rischi e oneri (B)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C</b>	<b>Trattamento Fine Rapporto di lavoro subordinato (C)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D</b>	<b>Debiti:</b>			
1)	obbligazioni			
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
2)	obbligazioni convertibili			
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
3)	debiti verso soci per finanziamenti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0

4)	debiti verso banche			
	esigibili entro l'esercizio successivo	3.734.477	0	3.734.477
	esigibili oltre l'esercizio successivo	33.467.501	0	33.467.501
5)	debiti verso altri finanziatori			
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
6)	acconti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
7)	debiti verso fornitori			
	esigibili entro l'esercizio successivo	407.260	0	407.260
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
8)	debiti rappresentati da titoli di credito			
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
9)	debiti verso imprese controllate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
10)	debiti verso imprese collegate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
11)	debiti verso controllanti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
12)	debiti tributari			
	esigibili entro l'esercizio successivo	329.599	0	329.599
13)	debiti verso ist. di previdenza e sicurezza sociale			
	esigibili entro l'esercizio successivo	1	0	1
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
14)	altri debiti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
	<b>Totale Debiti (D)</b>	<b>37.938.838</b>	<b>0</b>	<b>37.938.838</b>
<b>E</b>	<b>Ratei e risconti passivi (E)</b>	<b>4.593.225</b>	<b>0</b>	<b>4.593.225</b>
	<b>Totale Passività e Netto (A+B+C+D+E)</b>	<b>45.101.496</b>	<b>0</b>	<b>45.101.496</b>
	<b>CONTI D'ORDINE</b>			
	Garanzie concesse a terzi	3.752.304	0	3.752.304
	Garanzie reali prestate	0	0	0



	<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>1.688.797</b>	<b>0</b>	<b>1.688.797</b>
	<b>Diff. tra valore e costi della produz. (A-B)</b>	<b>653.967</b>	<b>0</b>	<b>653.967</b>
<b>C</b>	<b>Proventi e oneri finanziari</b>			
15	Proventi da partecipazioni:			
	a) in imprese controllate	0	0	0
	b) in imprese collegate	0	0	0
	c) in altre imprese	0	0	0
	<b>Totale proventi da partecipazioni (15)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
16	Altri proventi finanziari:			
	a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:			
	verso imprese controllate	0	0	0
	verso imprese collegate	0	0	0
	verso controllanti	0	0	0
	verso terzi	0	0	0
	<b>Tot. prov. da crediti iscritti nelle immob.ni (a)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
	che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
	c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
	che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
	d) Proventi diversi dai precedenti:			
	da imprese controllate	0	0	0
	da imprese collegate	0	0	0
	da controllanti	0	0	0
	da terzi (interessi attivi)	190	0	190
	<b>Totale dei proventi diversi dai precedenti (d)</b>	<b>190</b>	<b>0</b>	<b>190</b>
	<b>Totale altri proventi finanziari (16)</b>	<b>190</b>	<b>0</b>	<b>190</b>
17	Interessi e altri oneri finanziari:			
	verso imprese controllate	0	0	0
	verso imprese collegate	0	0	0
	verso controllanti	0	0	0
	verso terzi	599.317	0	599.317
	<b>Totale interessi ed altri oneri finanziari (17)</b>	<b>599.317</b>	<b>0</b>	<b>599.317</b>
17-bis	Utile o perdite su cambi	0	0	0
	<b>Totale proventi ed oneri finanziari (C) (15+16-17)</b>	<b>(599.128)</b>	<b>0</b>	<b>(599.128)</b>
<b>D</b>	<b>Rettifiche di valore di attività finanziarie:</b>			
18	Rivalutazioni:			

a	Di partecipazioni	0	0	0
b	Di immobilizzazioni finanziarie			
	che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
c	Di titoli iscritti nell'attivo circolante			
	che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
	<b>Totale rivalutazioni (18)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
19	Svalutazioni:			
a	Di partecipazioni	0	0	0
b	Di immobilizzazioni finanziarie			
	che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
c	Di titoli iscritti nell'attivo circolante			
	che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
	<b>Totale svalutazioni (19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Totale delle rettifiche (D) (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E</b>	<b>Proventi e oneri straordinari:</b>			
20	Proventi straordinari:			
a	Plusvalenze da alienazioni	0	0	0
b	Altri proventi straordinari	0	0	0
	<b>Totale proventi straordinari (20)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
21	Oneri straordinari:			
a	Minusvalenze da alienazioni	0	0	0
b	Imposte relative ad esercizi preced.	0	0	0
c	Altri oneri straordinari	0	0	0
	<b>Totale oneri straordinari (21)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Totale delle partite straordinarie (E) (20-21)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E):</b>	<b>54.839</b>	<b>0</b>	<b>54.839</b>
22	Imposte sul reddito dell'esercizio:			
22 a	Imposte correnti	37.313	0	37.313
22 b	Imposte anticipate o prepagate	0	0	0
22 c	Imposte differite			0
22 d	Imposte anticipate attive	0	0	0
	<b>Totale imposte (22)</b>	<b>37.313</b>	<b>0</b>	<b>37.313</b>
<b>23</b>	<b>Utile/perdita dell'esercizio</b>	<b>17.526</b>	<b>0</b>	<b>17.526</b>

Signori **A**zionisti,

il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/05, di cui la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art.2423 c.1 C.C., corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto nel rispetto del principio della chiarezza, con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio, tenendo conto altresì del consenso del Collegio Sindacale ove previsto dalla Legge.

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti principi generali :

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data della chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
- si è tenuto conto delle novità introdotte dal D.Lgs. 6/2003.

La società Geofor Patrimonio è stata costituita con atto di scissione del 14-06-2005 (Repertorio N. 75916, Raccolta 10414 con effetto dal 01/07/2006) redatto dal Notaio Napolitano in Pontedera. Per questo motivo per il bilancio chiuso al 31-12-2005 non esiste una comparazione delle voci di bilancio con valori di anni precedenti.

Per una maggiore chiarezza espositiva della situazione patrimoniale e del risultato di esercizio, le voci con valore zero sono state omesse.

## **CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DEI VALORI DI BILANCIO**

La Nota Integrativa, il Conto Economico e lo Stato Patrimoniale sono stati redatti in unità di euro così come previsto dall'art.16, comma 8, Dlgs 213/98 e dell'art. 2423, comma 5 del Codice Civile.

I criteri di valutazione sono conformi alle disposizioni dell'art.2426 C.C., e ne viene data completa e dettagliata informazione nell'analisi delle movimentazioni delle singole voci.

# **STATO PATRIMONIALE**

## **ATTIVO**

### **A) CREDITI VS SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI**

Non esistono crediti di tale natura.

## B) IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni nel loro complesso al 31 dicembre 2005 ammontano complessivamente a €40.223.200.

### B.I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

I costi relativi alle immobilizzazioni immateriali, riportati nel presente paragrafo, sono stati valutati al costo di acquisizione e sistematicamente ammortizzati in conto in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Non sono state effettuate rivalutazioni e/o svalutazioni rispetto ai valori di acquisizione.

I valori sono iscritti nell'attivo previo consenso del Collegio Sindacale nei casi previsti dall'art.2426, n.5 codice civile.

Il valore residuo complessivo delle immobilizzazioni immateriali al 31 dicembre 2005 risulta essere di € 21.052.

Lo schema riepilogativo di questa posta è il seguente (valori in euro):

<b>VALORI LORDI</b>	<b>Al 01/07/2005</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Al 31/12/2005</b>
Costi di impianto e ampliamento	3.163	8.960	0	12.123
Concessioni,licenze, marchi e sin	4.584	6.729	0	11.313
Immobilizzazioni in corso	0	0	0	0
Altre	0	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>7.747</b>	<b>15.689</b>	<b>0</b>	<b>23.436</b>

<b>AMMORTAMENTI</b>	<b>Al 01/07/2005</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Al 31/12/2005</b>
Costi di impianto e ampliamento	0	-1.252	0	-1.252
Concessioni,licenze, marchi e sin	0	-1.132	0	-1.132
Immobilizzazioni in corso	0	0	0	0
Altre	0	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>-2.384</b>	<b>0</b>	<b>-2.384</b>

<b>VALORI NETTI</b>	<b>Al 01/07/2005</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Al 31/12/2005</b>
Costi di impianto e ampliamento	3.163	7.708	0	10.871
Concessioni,licenze, marchi e sin	4.584	5.597	0	10.181
Immobilizzazioni in corso	0	0	0	0
Altre	0	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>7.747</b>	<b>13.305</b>	<b>0</b>	<b>21.052</b>

#### B.I.1) Costi di impianto e ampliamento.

<b>COSTO ORIGINARIO</b>	<b>3.163</b>
<b>VALORE NETTO INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>3.163</b>
Acquisizioni nell'esercizio	8.960
Ammortamenti ordinari dell'esercizio	-1.252
<b>VALORE NETTO FINE ESERCIZIO</b>	<b>10.871</b>

**B.I.4) Concessioni, licenze, marchi e simili.**

<b>COSTO ORIGINARIO</b>	<b>4.584</b>
<b>VALORE NETTO INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>4.584</b>
Acquisizioni nell'esercizio	6.729
Alienazioni nell'esercizio	0
Ammortamenti ordinari dell'esercizio	-1.132
<b>VALORE NETTO FINE ESERCIZIO</b>	<b>10.181</b>

La voce è relativa all'acquisizione in licenza d'uso di pacchetti di software.

**B.II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Le immobilizzazioni sono state iscritte al loro costo di acquisizione, comprensivo dei costi accessori di diretta imputazione.

I coefficienti di ammortamento applicati risultano in linea con l'esigenza di effettuare un ammortamento sistematico dei beni in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, in ossequio al dettato dell'art.2426. n.2 del Codice Civile.

In particolare, tenuto conto del tasso di utilizzo delle immobilizzazioni materiali nel corrente esercizio, non è stata superata la misura di cui all'art.102 del T.U.I.R.

Tale misura risulta anche conforme al disposto dell'art.102, del T.U.I.R..

Il valore residuo complessivo delle immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 2005 risulta essere di €40.202.148.

Il valore dei beni costituenti Immobilizzazioni Materiali, alla data di chiusura dell'esercizio, non risulta durevolmente di valore inferiore a quello determinato secondo i commi 1 e 2 dell'art. 2426 del Codice Civile.

Lo schema riepilogativo di questa posta è il seguente (valori in euro):

<b>VALORI LORDI</b>	<b>Al 01/07/2005</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Al 31/12/2005</b>
Terreni e Fabbricati	3.830.040	62.233	0	3.892.273
Impianti e Macchinari	47.948.753	623.843	0	48.572.596
Attrezzature	121.694	0	0	121.694
Altri Beni	0	0	0	0
Immobilizzazioni in corso	49.279	0	0	49.279
<b>TOTALE</b>	<b>51.949.766</b>	<b>686.076</b>	<b>0</b>	<b>52.635.842</b>

<b>FONDI AMMORTAMENTO</b>	<b>Al 01/07/2005</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Al 31/12/2005</b>
Terreni e Fabbricati	-335.327	-52.196	0	-387.523
Impianti e Macchinari	-10.481.184	-1.455.895	5.271	-11.931.808
Attrezzature	-109.207	-5.156	0	-114.363
Altri Beni	0	0	0	0
Immobilizzazioni in corso	0	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>-10.925.718</b>	<b>-1.513.247</b>	<b>5.271</b>	<b>-12.433.694</b>

<b>VALORI NETTI</b>	<b>Al 01/07/2005</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Al 31/12/2005</b>
Terreni e Fabbricati	3.494.713	10.037	0	3.504.750
Impianti e Macchinari	37.467.569	-832.052	5.271	36.640.788
Attrezzature	12.487	-5.156	0	7.331
Altri Beni	0	0	0	0
Immobilizzazioni in corso	49.279	0	0	49.279
<b>TOTALE</b>	<b>41.024.048</b>	<b>-827.171</b>	<b>5.271</b>	<b>40.202.148</b>

### B.II.1) Terreni e Fabbricati

<b>COSTO ORIGINARIO</b>	<b>3.830.040</b>
Ammortamenti esercizi precedenti	-335.327
<b>VALORE NETTO INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>3.494.713</b>
Acquisizioni nell'esercizio	62.233
Cessioni nell'esercizio	0
Trasferimenti di categoria	0
Ammortamenti ordinari dell'esercizio	-52.196
Ammortamenti anticipati dell'esercizio	0
<b>VALORE NETTO FINE ESERCIZIO</b>	<b>3.504.750</b>

In questa voce sono compresi, tra l'altro:

- **TERRENI**, per un valore residuo di €445.586 dopo ammortamenti per €0;

- **FABBRICATI OFFICINA**, per un valore netto a fine esercizio di €477.081 dopo ammortamenti per €7.687;
- **FABBRICATI**, per un valore netto a fine esercizio di €1.356.309 dopo ammortamenti complessivi per €23.531;
- **FABBRICATI TERMOVALORIZZATORE**, per un valore netto a fine esercizio di €256.614 dopo ammortamenti complessivi per €3.959;
- **COSTRUZIONI LEGGERE**, per un valore netto a fine esercizio di € 12.479, dopo un ammortamenti nell'esercizio di €708;
- **PIAZZALI**, per un valore netto a fine esercizio di €427.199, dopo un ammortamento ordinario €7.615;
- **PIAZZALI AREA TERMOVALORIZZATORE**, per un valore netto a fine esercizio di €429.305, dopo un ammortamento ordinario €6.727;
- **STRADA DI ACCESSO**, registra un valore netto a fine esercizio di €54.903, dopo di un ammortamento ordinario per €1.202;
- **PIAZZOLE PER CASSONI E STOCCAGGI**, per un valore netto a fine esercizio di €45.275, dopo ammortamenti ordinari di €767.

## B.II.2) Impianti e macchinari

<b>COSTO ORIGINARIO</b>	<b>47.948.753</b>
Ammortamenti esercizi precedenti	-10.481.184
Rettifica fondi amm.to	0
<b>VALORE NETTO INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>37.467.569</b>
Acquisizioni nell'esercizio	623.843
Trasferimenti nell'esercizio	0
Cessioni nell'esercizio	0
Utilizzo Fondo Ammortamento	0
Ammortamenti ordinari dell'esercizio	-1.450.624
Ammortamenti anticipati dell'esercizio	0
<b>VALORE NETTO FINE ESERCIZIO</b>	<b>36.640.788</b>

In questa voce sono compresi:

- **IMPIANTI TECNICI, MACCHINARI ED ATTREZZATURE**, per un valore residuo netto a fine esercizio di €353.863, ed ammortamenti ordinari per €47.382;
- **IMPIANTO STOCCAGGIO GOMME**, registra un valore netto a fine esercizio di €157.927, a seguito di ammortamenti ordinari di €3.419;
- **IMPIANTO LAVAGGIO MEZZI**, realizzato nel corso dell'esercizio 2001, al 31/12/2005 detta voce rileva un valore netto di €145.016, dopo aver effettuato ammortamenti ordinari per €20.966;
- **STAZIONE ECOLOGICA**, al 31/12/2005 detta voce rileva un valore netto di €456.442, dopo aver effettuato ammortamenti ordinari per €39.447;
- **IMPIANTO SELEZIONE CARTA**, al 31/12/2005 detta voce rileva un valore netto di €718.576, dopo aver effettuato acquisizioni per €2.205 ed ammortamenti ordinari per €69.021;
- **IMPIANTO DI COMPOSTAGGIO**. Impianto che sorge su un'area concessa in diritto di superficie al Comune di Pontedera. A seguito dell'autorizzazione all'esercizio del 7/12/2000, Determinazione Dirigenziale n°3100 della Provincia di Pisa e al 31/12/2000, l'impianto, nel corso dell'esercizio 2001 ha avviato la propria attività produttiva. Alla fine

dell'esercizio in esame il valore residuo di detto impianto ammontava a €314.809 dopo aver determinato ammortamenti per €71.141.

- **PIATTAFORMA DIFFERENZIATA**, al 31/12/2005, detta voce rileva un valore netto di €1.060.659 dopo ammortamenti ordinari per €104.858.
- **STAZIONE DI PESATURA**, al 31/12/2005, detta voce rileva un valore netto di €12.694, dopo ammortamenti ordinari per €208.
- **DISCARICA DI CROCE AL MARMO**, registra un valore netto di €1.507.680, dopo ammortamenti ordinari per €137.545;
- **TERMOVALORIZZATORE**. L'impianto entrato in funzione a partire dal 1 Agosto 2002. Il valore netto di €31.913.122, rilevato a fine esercizio dopo ammortamenti ordinari per €961.908, è costituito da costi sostenuti per opere di manutenzione straordinaria e messa a norma ed ampliamento dell'impianto di termovalorizzazione dei rifiuti, di cui €18.163.214, quale valore dell'usufrutto, trasferito ed iscritto nella categoria da Gea S.p.A. Tale costo comprende anche le utenze, gli interessi passivi, i costi per servizi, prestazioni tecniche e professionali direttamente imputabili fino all'entrata in funzione dell'impianto.

L'imputazione a conto economico di tali costi è stata commisurata con la durata di anni 20 del diritto di usufrutto sull'impianto trasferito a Geofor col ramo di azienda oggetto della scissione. Secondo i principi contabili (Doc. n.16) devono essere classificati in questa voce, oltre ai beni di proprietà, i beni soggetti ad altri diritti reali, quali appunto l'usufrutto. E' stato stimato che la vita utile dei costi sostenuti coincidono con la durata residua del diritto.

### B.II.3) Attrezzature industriali e commerciali

<b>COSTO ORIGINARIO</b>	<b>121.694</b>
Ammortamenti esercizi precedenti	-109.207
<b>VALORE NETTO INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>12.487</b>
Acquisizioni nell'esercizio	0
Cessioni nell'esercizio	0
Utilizzo Fondo Ammortamento	0
Ammortamenti ordinari dell'esercizio	-5.156
Ammortamenti anticipati dell'esercizio	
<b>VALORE NETTO</b>	<b>7.331</b>

Sono compresi in questa voce:

- **ATTREZZATURE VARIE**, rileva un valore netto a fine esercizio di €7.331, a seguito di ammortamenti ordinari per €5.156;

### B.II.4) Altri Beni

La voce "Altri Beni" rileva un valore pari a €0.

<b>COSTO ORIGINARIO</b>	<b>0</b>
Ammortamenti esercizi precedenti	0
<b>VALORE NETTO INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>0</b>
Acquisizioni nell'esercizio	0
Cessioni nell'esercizio	0
Utilizzo Fondo Ammortamento	0
Ammortamenti ordinari dell'esercizio	0
<b>VALORE NETTO RICLASSIFICATO IN BII4</b>	<b>0</b>

#### B.II.5) Immobilizzazioni in corso e acconti

<b>COSTO ORIGINARIO</b>	<b>49.279</b>
Ammortamenti esercizi precedenti	0
<b>VALORE NETTO INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>49.279</b>
Incrementi dell'esercizio	0
Alienazioni dell'esercizio	0
Trasferimenti dell'esercizio	0
<b>VALORE NETTO FINE ESERCIZIO</b>	<b>49.279</b>

**IMPIANTO DI PRESELEZIONE DEGLI RSU:** a fine esercizio rileva l'importo di € 49.279.

### B.III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Non esistono immobilizzazioni finanziarie.

Il valore complessivo delle immobilizzazioni finanziarie al 31 dicembre 2005 risulta essere di € 0.

#### B.III.1.a) Partecipazioni in società controllate

	Al 01/07/2005	Incrementi	Decrementi	Al 31/12/2005
	0	0	0	0
	0	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**B.III.1.b) Partecipazioni in Imprese Collegate**

	Al 01/07/2005	Incrementi	Decrementi	Al 31/12/2005
	0	0	0	0
	0	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**B.III.1.c) Partecipazioni in Altre Imprese**

	Al 01/07/2005	Incrementi	Decrementi	Al 31/12/2005
	0	0	0	0
	0	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**B.III.2.d) Crediti Finanziari Verso Altri esigibili oltre l'esercizio successivo**

<b>VALORE INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>0</b>
Incrementi dell'esercizio	0
Decrementi dell'esercizio	0
Decrementi dell'esercizio	
<b>VALORE FINE ESERCIZIO</b>	<b>0</b>

**B.III.3) Altri Titoli**

<b>VALORE INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>0</b>
Incrementi dell'esercizio	0
Decrementi dell'esercizio	0
Decrementi dell'esercizio	
<b>VALORE FINE ESERCIZIO</b>	<b>0</b>

**C) ATTIVO CIRCOLANTE**

L'Attivo Circolante al 31 dicembre 2005 ammonta ad €4.803.119.

## **C.I) RIMANENZE**

Il valore è pari a €0 in quanto non esistono rimanenze di materiali.

## **C.II) CREDITI**

I Crediti sono iscritti al loro valore nominale, non rettificati da fondi.  
Ammontano complessivamente a €4.783.302.

### **C.II.1) Crediti verso clienti**

Ammontano complessivamente a €3.841.990

Tale valore e' principalmente costituito da:

- €2.092.284 da crediti commerciali verso i Comuni per fatture emesse dalla società Geofor SpA e trasferiti da quest'ultima con atto di scissione relativi al recupero degli oneri sostenuti per la discarica di Croce al Marmo come da protocollo d'intesa tra i comuni di Pisa, Cascina e San Giuliano Terme;
- €197.515 trattasi di crediti per fatture da emettere ai Comuni di Pisa, San Giuliano Terme e Cascina per il recupero degli oneri sostenuti nel II semestre relativi alla discarica di Croce al Marmo;
- € 1.552.191 dal credito verso Geofor SpA per fatture emesse relative al canone di affitto degli impianti.

### **C.II.2) Crediti verso imprese controllate**

Non esistono crediti verso imprese controllate.

### **C.II.3) Crediti verso imprese collegate**

Non esistono crediti verso imprese collegate.

### **C.II.4) Crediti verso imprese controllanti**

Non esistono crediti verso imprese controllanti.

### **C.II.4bis) Crediti tributari**

Ammontano complessivamente ad €37.574.

Le principali voci che compongono questa posta riguardano:

- ✓ Crediti verso l'Erario per ritenute subite su interessi attivi di c/c pari a €51;
- ✓ Ritenute c/finanziamenti Regionali pari a €37.523;

### **C.II.4ter) Crediti per imposte anticipate**

Non esistono crediti per imposte anticipate.

### **C.II.5) Crediti verso altri**

La voce è articolata tra:

- **Crediti esigibili entro 12 mesi**, che ammontano complessivamente a €903.738.  
Tale importo corrisponde al credito, trasferito dalla società Geofor SpA con atto di scissione, vantato verso la Regione Toscana per contributi regionali relativi alle opere relative al Termovalorizzatore: rifacimento completo dei forni, dei sistemi di alimentazione, controllo e gestione dei parametri di combustione; ristrutturazione dei sistemi di trasporto ceneri, risanamento delle aree e messa a verde;
- **Crediti esigibili oltre 12 mesi**, il cui importo e' pari a €0.

## **C.IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE**

### **C.IV.1) Depositi bancari e postali**

Ammontano complessivamente a €19.816 e corrispondo ai saldi dei c/c aperti presso la Cassa di Risparmio di Pisa e la Banca di Credito Cooperativo di Fornacette.

### **C.IV.3) Denaro e valori di cassa**

Non esiste denaro in cassa contanti.

## **D) RATEI E RISCONTI ATTIVI**

Al 31 Dicembre 2005 ammontano complessivamente a €75.177.

Si tratta di costi di competenza di esercizi successivi.

Non si rilevano ratei attivi.

La voce risconti attivi è così costituita:

- per € 500, dalla quota relativa alla polizza assicurativa stipulata per la tutela legale;
- per € 72.326, da imposte e tasse relative alla stipula dei mutui trasferiti dalla società Geofor SpA con atto di scissione;
- per € 2.351, da spese relative alla stipula del mutuo in essere presso la Cassa di Risparmio di Pisa e trasferito dalla società Geofor SpA con atto di scissione.

# STATO PATRIMONIALE

## PASSIVO

### A) PATRIMONIO NETTO

Il Patrimonio Netto al 31 dicembre 2005 ammonta a €2.569.434.

Per maggior comprensione riepiloghiamo in modo schematico le movimentazione intervenute nel Patrimonio Netto.

	Al 01/07/2005	Distribuzione Utili	Utile/Perdite dest.o coperte da riserve	Destinazione delle riserve	Risultato 2005	Al 31/12/2005
Capitale Sociale	2.500.003	0			0	2.500.003
						2.500.003
Riserva Legale	0					0
Riserva Indivisibile ex art. 2426 cc.	0					0
Riserve di utili non distribuibili	0					0
Riserva straordinaria	51.905					51.905
Riserve per ammortamenti anticipati	0					0
Utile d'esercizio	0				17.526	17.526
<b>TOTALE</b>	<b>2.551.908</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.526</b>	<b>2.569.434</b>

Il capitale sociale e' costituito da nr. 2.500.003 azioni ordinarie del valore nominale di €1 cadauna.

Le azioni ordinarie sono suddivise tra:

- Nr. 1.500.002 azioni di categoria A, che possono essere unicamente possedute da Enti Pubblici Territoriali, Aziende Speciali o società di capitali a prevalente partecipazione degli Enti sopracitati, nella misura massima del 60% del capitale sociale.
- Nr. 1.000.001 azioni di categoria B, che possono essere possedute sia da persone fisiche sia da Enti e Società di diritto privato, sia da Istituti di Credito, nella misura massima del 40% del capitale sociale.

### B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

Non esistono fondi accantonamento per rischi ed oneri.

### C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO PER LAVORO SUBORDINATO

Poiché la società non ha personale dipendente, il Fondo Trattamento di fine rapporto presenta al 31 Dicembre 2005 un valore pari a €0.

<b>ESISTENZA INIZIALE</b>	<b>0</b>
Accantonamenti dell'esercizio	0
Utilizzi dell'esercizio	0
<b>ESISTENZA A FINE ESERCIZIO</b>	<b>0</b>

### D) DEBITI

Il valore dei Debiti al 31 Dicembre 2005 e' pari a €37.938.838.

#### D.4) **DEBITI VERSO BANCHE**

Ammontano a €37.201.977 e sono riferiti esclusivamente ai mutui trasferiti dalla società Geofor SpA con atto di scissione.

La parte di debito esigibile entro l'esercizio 2006 ammonta ad €3.734.477, mentre la quota di debito esigibile oltre l'esercizio 2006 è pari ad €33.467.501.

**Sinteticamente, la situazione delle quote capitale componenti i mutui è la seguente:**

	<b>Debito Residuo alla data del 31/12/2005</b>
CRP 65/21794	620.686
CRP 65/22952	207.200
CRP 65/23147	252.533
CRP 65/23148	280.451
CRP 7523077	19.788.690
CRP 65/23795	1.065.026
BANCA OPI	12.957.624
C.R.P.	2.029.768
<b>TOTALE</b>	<b>37.201.978</b>

Per quanto riguarda il mutuo acceso presso la Cassa di Risparmio di Pisa N. 7523077, l'importo di €19.788.690 e' comprensivo della quota di interessi pari a €292.433 maturata al 31.12.2005 il cui pagamento scade nel mese di Febbraio 2006.

## **D.7) DEBITI VERSO FORNITORI**

Ammontano a €407.260. Detto importo comprende anche la quota di fatture da ricevere relative a costi di competenza dell'anno 2005 pari a €388.076.

## **D.12) DEBITI TRIBUTARI**

Ammontano complessivamente € 329.599.

La voce comprende:

- Erario c/IVA relativa alla liquidazione del mese di Dicembre 2005 per €195.791;
- I.V.A. c/vendite esigibilità differita: per €96.495;
- IRES relativa all'anno 2005 per €10.936;
- IRAP relativa all'anno 2005 per €26.377;

## **D.13) DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE**

Ammontano complessivamente a €1e sono relativi al conguaglio INAIL.

## **DEBITI CON DURATA RESIDUA SUPERIORE AI 5 ANNI.**

Ammontano complessivamente €17.197.446. Detto importo è riferito alle quote in conto capitale, relative ai mutui ancora in ammortamento alla data del 31.12.2005.

Diamo di seguito dettaglio circa la composizione del debito.

	Valuta	Valore residuo AL 31/12/2005	Scadenza	QUOTA OLTRE I 5 ANNI	Aree Geografiche
CRP 65/21794	EURO	620.686	2.012	197.471	ITALIA
CRP 65/22952	EURO	207.200	2.009	0	ITALIA
CRP 65/23147	EURO	252.533	2.009	0	ITALIA
CRP 65/23148	EURO	280.451	2.014	136.463	ITALIA
CRP 7523077	EURO	19.788.690	2.020	13.913.025	ITALIA
CRP 65/23795	EURO	1.065.026	2.014	518.224	ITALIA
BANCA OPI	EURO	12.957.624	2.011	2.432.263	ITALIA
CRP 7519644	EURO	2.029.768	2.009	0	ITALIA
<b>TOTALE</b>		<b>37.201.978</b>		<b>17.197.446</b>	

## RATEI E RISCONTI PASSIVI

I Ratei e Risconti Passivi ammontano a €4.593.225.

La voce Risconti Passivi accoglie proventi di competenza di esercizi successivi ed e' così costituita:

- per €704.196, da risconti passivi relativi ai contributi in c/capitale a fronte del progetto di sviluppo della raccolta differenziata della frazione cellulosica e del relativo impianto di trattamento e selezione, a fronte del progetto per la costruzione di una piattaforma per la differenziazione dei rifiuti e a fronte del progetto per la costruzione di stazioni ecologiche e alla bonifica della discarica di Croce al Marmo – Regione Toscana -;
- per €3.889.029, da risconti passivi relativi al contributo determinato dalla Regione Toscana a fronte del rifacimento completo dei forni, dei sistemi di alimentazione, controllo e gestione dei parametri di combustione; ristrutturazione dei sistemi di trasporto ceneri, risanamento delle aree e messa a verde, fornitura e posa in opera di impianto atto al trattamento dei fumi ed al recupero energetico. Detto contributo concorre alla formazione del reddito di esercizio in misura tale da essere correlato al piano di ammortamento del bene cui si riferisce, mentre la parte residua viene riscontata e rinviata ai prossimi esercizi.

Non si rilevano Ratei Passivi.

# STATO PATRIMONIALE

## CONTI D'ORDINE

**GARANZIE CONCESSE A TERZI € 3.752.304**

ENTE EROGANTE	VALORE GARANTITO	BENEFICIARIO	OGGETTO GARANZIA
VITTORIA ASS.NI	€ 3.752.304	REGIONE TOSCANA	CRT SU TERMOVALORIZZATORE
<b>TOTALE</b>	<b>€ 3.752.304</b>		

# CONTO ECONOMICO

## A) VALORE DELLA PRODUZIONE

Il Valore della Produzione 2005 ammonta a €2.342.764.

Schematicamente, la composizione contabile del Valore della Produzione è la seguente:

<i>Importi in euro</i>	<b>2.005</b>
Canone di affitto a Geofor SpA	1.950.000
<b>A.1) RICAVI PER VENDITE E PRESTAZIONI</b>	<b>1.950.000</b>
<b>A.5.a) ALTRI RICAVI E PROVENTI</b>	<b>392.764</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>2.342.764</b>

- La voce Altri ricavi e proventi (A.5.a) è riferita a:
- contributi in conto capitale riferiti a progetti approvati dalla Regione Toscana relativamente alle opere per la bonifica della discarica di Croce al Marmo, alla realizzazione di Stazioni Ecologiche, alla realizzazione della Piattaforma per la differenziazione dei rifiuti ed alle opere di manutenzione straordinaria e messa a norma dell'impianto di Termovalorizzazione dei rifiuti, gestiti con la tecnica del risconto;
- recupero oneri finanziari relativi alla gestione della discarica di Croce al Marmo addebitati ai Comuni di Pisa, San Giuliano e Cascina .

## B) COSTI DELLA PRODUZIONE

I Costi della Produzione 2005 ammontano a €1.688.797.

Schematicamente, le principali voci che compongono la posta si presentano nel modo seguente:

<i>Importi in euro</i>	<b>2.005</b>
B.6) Mat.prime, sussidiarie, ecc.	350
B.7) Servizi	155.994
B.8) Godimento beni di terzi	0
B.9) Personale	0
B.10) Ammortamenti/svalutazioni	1.515.630
B.11) Variazioni delle rimanenze	0
B.13) Altri accantonamenti	0
B.14) Oneri diversi di gestione	16.823
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>1.688.797</b>

Le principali osservazioni riguardano le seguenti voci:

- La voce Costi per Servizi (B.7) e' composta principalmente dal costo del service amministrativo addebitato dalla società Geofor SpA per € 62.538, dal costo delle polizze assicurative per €26.370, dal compenso del Collegio Sindacale per €9.463.
- La voce Ammortamenti/svalutazioni (B.10) include ammortamenti ordinari su immobilizzazioni materiali per €1.513.246 (B.10.b) e su immobilizzazioni immateriali per €2.384 (B.10.a).
- La voce Oneri diversi di Gestione (B.14) e' costituita principalmente dall'imposta Comunale sugli immobili (ICI) pagata per il 2° semestre 2005.

## C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

La voce evidenzia oneri per €599.317 e proventi pari a €190.

### C.16.d) Proventi diversi da terzi

Ammontano complessivamente a €190 e si compongono nel modo seguente:

- **INTERESSI ATTIVI** su c/c **BANCARIO Cassa Risparmio Pisa** per €71;
- **INTERESSI ATTIVI** su c/c **BANCARIO Banca credito Coop. Fonacette** per €119

### **C.17.) Interessi ed altri oneri finanziari verso terzi**

Ammontano complessivamente a €599.317 e si compongono nel modo seguente:

- **INTERESSI PASSIVI su c/c BANCARI a Breve** per €3;
- **INTERESSI PASSIVI su MUTUI** per €599.061;
- **COMMISSIONI BANCARIE su c/c** per € 253.

### **D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE**

Non si evidenziano rettifiche di valore di attività finanziarie.

### **E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI**

Non si evidenziano proventi ed oneri straordinari.

### **IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO**

#### **E.22.a) Imposte sul reddito di esercizio**

Ammontano complessivamente a €37.313 e sono relative all'IRAP per €26.377 ed all'IRES per €10.936.

**S**ignori **A**zionisti,

in considerazione del risultato ottenuto, nonché nelle previsioni del piano industriale della società, si propone di non dare luogo alla distribuzione di dividendi; proponiamo altresì la destinazione del risultato di esercizio come segue:

- **5%, pari a €876,30 a Riserva Legale;**
- **il rimanente, pari a €16.649,65 a Riserva Straordinaria.**

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

Pontedera, 28 Febbraio 2006

**L'Amministratore Unico**

**Cesare CAVA** \_\_\_\_\_

**Copia informatica corrispondente ai documenti conservati presso la società.**

**GEOFOR PATRIMONIO S.p.A.**  
**Capitale Sociale € 2.500.003,00 interamente versato**  
**Sede in Pontedera, Viale America, 105.**  
**Inscritta al Registro delle Imprese di Pisa al n. 01751030501**

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

L'anno duemilasei, il giorno ventotto del mese di marzo alle ore 17,00 presso la sede legale, in Pontedera, Viale America, 105, loc. Gello, si e' riunita l'assemblea ordinaria della Società GEOFOR PATRIMONIO S.p.A..

Assume la presidenza il Sig. Cesare Cava che constata la presenza del capitale sociale come segue:

Soci portatori di azioni di categoria A:

- n° 775.532 azioni da nominali € 1,00 del Comune di Pisa rappresentato dal sig. PAOLO FONTANELLI, nella sua qualità di Sindaco pro-tempore;
- N° 483.173 azioni da nominali € 1,00 del Comune di Pontedera, rappresentata dal Sig. PAOLO MARCONCINI, nella sua qualità di Sindaco pro-tempore;
- n° 66.196 azioni da nominali € 1,00 del Comune di San Giuliano Terme rappresentato dal Sig. IRENE COSTA, nella sua qualità di Assessore all'uopo delegato;
- n° 38.462 azioni da nominali € 1,00 del Comune di San Miniato rappresentato dal Sig. ANGELO FROSINI, nella sua qualità di Sindaco pro-tempore;
- n° 24.465 azioni da nominali € 1,00 del Comune di Vecchiano rappresentato dal Sig. MASSIMILIANO ANGORI, nella sua qualità di Assessore all'uopo delegato;
- n° 18.139 azioni da nominali € 1,00 del Comune di Vicopisano rappresentato dal Sig. JURI TAGLIOLI, nella sua qualità di Assessore all'uopo delegato;
- n° 3.188 azioni da nominali € 1,00 del Comune di Santa Croce sull'Arno rappresentato dal Sig. MASSIMO BERTACCA, nella sua qualità di Assessore all'uopo delegato;
- n° 531 azioni da nominali € 1,00 del Comune di Buti, rappresentato dal sig. SERGIO STEFANI, nella sua qualità Assessore all'uopo delegato;
- n° 213 azioni da nominali € 1,00 del Comune di Castelfranco di Sotto, rappresentato dal Sig. UMBERTO MARVOGLI, nella sua qualità di Sindaco pro-tempore;
- n° 249 azioni da nominali € 1,00 del Comune di Calcinaia, rappresentata dalla Sig.ra MARTA PERINI, nella sua qualità di Sindaco pro-tempore;

Soci portatori di azioni di categoria B:

- n° 21.154 azioni da nominali € 1,00 della Cassa di Risparmio di San Miniato rappresentata dal Sig. PAOLO GIANI, all'uopo delegato;
- n. 940.385 azioni da nominali € 1,00 dell'Impresa Forti Holding S.p.A., rappresentata dall'Ing. FRANCO FORTI, all'uopo delegato.

E' altresì presente l'intero Collegio Sindacale nella persona del Presidente Michela BERNARDINI e dei sindaci effettivi LUCIANO BACHI e PIERO BERTOLLA.

Il Presidente constata inoltre che l'assemblea è stata regolarmente convocata ai sensi di legge e di statuto e, con il consenso degli intervenuti, chiama il Sig. Giovanni Frucci a svolgere la mansione di segretario, dando quindi lettura dell'ordine del giorno che reca:

- 1)- Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione e relativi compensi;

2)- Illustrazione della perizia redatta da Fidi Toscana S.p.A. relativa alla valutazione dell'Azienda;

3)- Presentazione del Bilancio chiuso al 31 Dicembre 2005, della Relazione sulla Gestione e della Relazione del Collegio Sindacale; delibere inerenti e conseguenti;

4)- Varie ed eventuali

Relativamente al primo punto all'ordine del giorno il Presidente Cava ricorda che, al momento della costituzione della Società, i Soci scelsero di affidare la gestione ad un Amministratore Unico e che l'articolo 14 dello Statuto societario consente, in alternativa, la possibilità di un Consiglio di Amministrazione costituito da tre membri. Inoltre, il Presidente ricorda che i Soci si dovranno esprimere in merito ai compensi degli amministratori. A questo punto il Presidente abbandona l'Assemblea affidando temporaneamente la presidenza della stessa al segretario Frucci.

Quest'ultimo invita i Soci ad esprimersi in merito alla composizione del Consiglio di Amministrazione. Prende la parola il sindaco Fontanelli il quale sottolinea come superata la fase di avviamento della società sia più opportuno passare ad una Consiglio di Amministrazione composto da tre soggetti e propone, quali rappresentanti dei soci portatori di azioni di categoria A, CESARE CAVA (cod. fiscale CVACSR63B05G843V) e GIUSEPPE VENTURA (cod. fiscale VNTGPP46C19B315V); inoltre, invita l'ing. FRANCO FORTI (cod. fiscale FRTFNC33L03B950Q) a far parte del Consiglio di Amministrazione in rappresentanza dei soci portatori di azioni di categoria B. La proposta del sindaco Fontanelli viene posta ai voti ed approvata all'unanimità.

A questo punto, il facente funzioni di Presidente Frucci, fornisce all'Assemblea alcune indicazioni in merito ai compensi percepiti dai membri dei Consigli di Amministrazione delle altre società del gruppo. Prende la parola il sindaco Fontanelli che propone di prendere a riferimento i compensi percepiti dai Consiglieri Geofor S.p.A. ma di abatterli del 50,-% in considerazione della minore complessità gestionale di Geofor Patrimonio S.p.A..

Dopo ampia discussione, l'Assemblea dei soci delibera all'unanimità di:

- 1) destinare l'ammontare annuo di € 40.400 per compensi ordinari del Consiglio di Amministrazione, così ripartito: Presidente e amministratore delegato € 28.000,00, consiglieri € 6.200,00;
- 2) fissare in € 163,32, al lordo delle ritenute di legge, l'indennità spettante ad ogni consigliere per ogni partecipazione alle riunioni dei consigli e delle assemblee;
- 3) concedere a ciascun consigliere, alla scadenza del mandato, l'indennità di fine rapporto (mandato) nella misura del 15,-% degli emolumenti di propria spettanza con esclusione delle indennità.

A questo punto il Presidente Cava viene invitato a rientrare per il prosieguo dell'Assemblea.

Relativamente al secondo punto all'ordine del giorno il Presidente presenta una relazione, che viene allegata al presente verbale, nella quale si ricorda come, in base al progetto di scissione di Geofor S.p.A. e del "Protocollo d'Intesa tra Enti Locali e Gruppo Forti", per rispettare quanto previsto dalla normativa sui servizi pubblici, i Soci possessori di azioni di Categoria B dovranno cedere le loro azioni ai Soci possessori di azioni di categoria A ad un valore che sarà stabilito in base ad una perizia effettuata da soggetto scelto di comune accordo tra le parti. Tale soggetto è stato individuato, nel dicembre scorso, nella società Fidi Toscana S.p.A. la quale ha prodotto una "Valutazione d'azienda

propedeutica alla compravendita di azioni". Il Presidente passa quindi ad illustrare tale perizia che sinteticamente si conclude affermando che il patrimonio netto contabile di € 2.550.000,00 può ragionevolmente ritenersi congruo del valore dell'azienda, atteso che le valutazioni effettuate da Fidi Toscana S.p.A. conducono ad un range di valore compreso tra €2.400.000,00 e €3.000.000,00.

In conseguenza di quanto sopra il Presidente informa l'Assemblea che nei prossimi giorni verrà inviata a tutti i soci possessori di azioni di categoria A una lettera che li inviterà ad esprimere, entro il 30 aprile, la prelazione all'acquisto proporzionale delle azioni di categoria B rese libere dai cosiddetti soci 'privati'.

Relativamente al terzo punto all'ordine del giorno il Presidente da lettura della relazione sulla gestione allegata al bilancio chiuso al 31 dicembre 2005. In particolare, in ottemperanza di quanto previsto dall'art. 34 del D.Lgs. nr. 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali), e del relativo allegato B, il Presidente rende noto che la Società sin dal momento della sua costituzione ha provveduto alla redazione del "Documento Programmatico della Sicurezza per il trattamento dei dati personali effettuato con sistemi elettronici".

Successivamente, invita il dott. Frucci ad illustrare più approfonditamente le poste patrimoniali ed economiche che compongono il bilancio della Società.

Al termine della presentazione, il Presidente invita il Presidente del collegio sindacale dott.ssa Michela Bernardini a dar lettura della relazione del collegio.

Completata la presentazione della documentazione si apre un ampio dibattito tra i soci presenti, durante il quale vengono altresì richieste ulteriori informazioni.

Al termine l'Assemblea dei Soci all'unanimità dichiara approvato il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2005 e, accettando la proposta dell'Amministratore Unico uscente, delibera di destinare il risultato positivo di €17.526,00:

- per €876,30 a Riserva Legale;
- per i rimanenti €16.649,70 a Riserva Straordinaria.

Considerato che null'altro essendoVi da deliberare e che nessun altro avendo chiesto la parola, Il Presidente toglie la seduta alle ore diciotto e trenta, previa lettura ed approvazione del presente verbale.

Il Presidente

Il Segretario

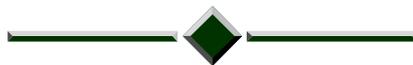
Cesare Cava

Giovanni Frucci

**Copia informatica corrispondente ai documenti conservati presso la società.**

**GEOFOR**  
**PATRIMONIO** S.p.a.

# **Bilancio al 31 dicembre 2005**



## **Relazione sulla gestione**

**Capitale Sociale € 2.503.003 i.v.**  
**Sede in Pontedera, Via America, 105**  
**Iscritta al Registro delle Imprese di Pisa al n.01751030501**

Signori **A**zionisti,

il Bilancio che sottoponiamo alla Vostra approvazione rappresenta il primo della Vostra Società e si riferisce ai primi sei mesi di attività. Esso evidenzia un utile netto di esercizio di euro 17.526, dopo aver accantonato imposte per IRAP ed IRES per euro 37.313 ed ammortamenti ordinari per euro 1.515.630.

Prima, comunque, di affrontare in modo approfondito l'analisi delle grandezze economiche, finanziarie e patrimoniali, riteniamo opportuno illustrare brevemente il contesto nel quale la Vostra Società ha operato.

## **1. Il progetto di scissione societaria e la costituzione di Geofor Patrimonio S.p.A.**

Com'è a Voi noto la Società ha avuto origine dall'attuazione da parte di Geofor S.p.A. del quadro normativo che regola il settore dei servizi pubblici e che si fonda su tre atti che, sul finire del 2003, hanno inquadrato il delicato tema:

- D.L. 30/9/2003, n. 269;
- L. 24/12/2003, n. 326 (legge di conversione);
- L. 24/12/2003, n. 350 (legge finanziaria 2004);

e che hanno modificato in maniera sostanziale il Titolo V del Testo Unico sugli Enti locali.

I punti salienti della nuova normativa possono essere così sintetizzati:

- l'art. 113 del T.U. stabilisce che le nuove norme "concernono la tutela della concorrenza" e sono, perciò, inderogabili sia da normative di settore, sia da normative regionali;
- gli impianti destinati al servizio pubblico devono essere di proprietà degli enti locali o di una società a capitale interamente pubblico;
- il conferimento della titolarità della gestione degli impianti e dell'erogazione del servizio può avvenire nei modi seguenti:
  - affidamento diretto a società di capitale "*in house*", vale a dire partecipate totalmente da enti pubblici, a condizione che quest'ultimi esercitino sulla società stessa un controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi interni e che la società svolga la propria attività a favore degli enti pubblici soci;
  - affidamento diretto a società a capitale misto nelle quali il socio privato sia stato scelto mediante gara con procedura ad evidenza pubblica,
  - attraverso gara specifica ad evidenza pubblica;
- le concessioni rilasciate con affidamento diretto terminano, comunque, entro il 31/12/2006.

In virtù di quanto sopra sintetizzato la Geofor S.p.A. si preoccupò di avviare un processo di scissione proporzionale del compendio immobiliare/impiantistico destinato al servizio pubblico dall'attività connessa alla gestione del compendio stesso ed all'erogazione del servizio.

In quella sede, tenuto conto che Geofor S.p.A. era altresì impegnata nel segmento di mercato dei R.S.I., fu provveduto a far sì che le attività connesse a quest'ultima attività fossero scisse da quelle legate al servizio pubblico, facendole confluire nella controllata Ecofor Service S.p.A..

Si dette avvio, quindi, ad un'operazione particolarmente complessa, mediante la quale furono contestualmente scissi da Geofor S.p.A. due complessi: l'uno aziendale, l'altro patrimoniale.

Il primo, relativo all'intero ramo d'azienda afferente allo smaltimento dei R.S.I., fu attribuito alla Ecofor Service S.p.A., società preesistente e sotto il controllo diretto ed integrale (al 100%) della Geofor S.p.A..

Il secondo, relativo al compendio immobiliare/impiantistico connesso al servizio pubblico, dette luogo alla creazione della Vostra Società, la Geofor Patrimonio S.p.A..

Il nuovo assetto che ne è derivato, oltre che soddisfare le esigenze di carattere normativo sopra enunciate, ha inteso, altresì, porre le premesse affinché ciascuna delle tre realtà sia autonomamente in grado di esprimere condizioni di equilibrio patrimoniale, economico e finanziario, creando valore nel tempo per i propri azionisti e mantenendo – e se è possibile incrementando – condizioni di efficienza ed efficacia di cui possano beneficiare soprattutto – oltre che gli azionisti – i destinatari finali dei servizi, in particolare i cittadini cui è rivolto il servizio pubblico di smaltimento dei rifiuti urbani.

In coerenza con tali prospettive si ritenne che la ristrutturazione del gruppo, secondo le linee sopra indicate, sia una premessa necessaria per porre le condizioni di base affinché, da una parte, la Geofor S.p.A. possa candidarsi come gestore unico del servizio pubblico di smaltimento dei rifiuti urbani, secondo le modalità e le condizioni che l'ATO 3 dovrà definire a breve termine, e, dall'altra, la Vostra Società possa rappresentare il riferimento impiantistico al quale l'ATO stesso dovrà appoggiarsi per lo sviluppo del proprio piano industriale per la gestione del ciclo integrato dei rifiuti urbani.

Sul piano più strettamente formale il percorso che ha condotto alla creazione di Geofor Patrimonio S.p.A. si è sviluppato secondo le seguenti tappe principali:

1. I Consigli di Amministrazione di Geofor S.p.A. e di Ecofor Service S.p.A. depositarono presso il Registro delle Imprese della Camera di Commercio di Pisa il progetto di scissione che venne iscritto in data 27 settembre 2004.
2. Il 14 gennaio 2005 l'Assemblea Straordinaria dei Soci di Geofor S.p.A. deliberò il "Progetto di scissione parziale proporzionale per incorporazione del ramo d'azienda relativo allo smaltimento dei rifiuti industriali della società Geofor S.p.A. in Ecofor Service S.p.A., nonché scorporo del compendio immobiliare/impiantistico afferente al servizio pubblico

di smaltimento dei rifiuti solidi urbani della stessa Geofor S.p.A. con assegnazione dello stesso a società di nuova costituzione”.

3. Il 24 gennaio 2005 anche l'Assemblea Straordinaria dei Soci di Ecofor Service S.p.A. deliberò lo stesso progetto di cui al punto precedente;
4. Successivamente il progetto fu iscritto presso il Registro delle Imprese della Camera di Commercio di Pisa, allo scopo di rispettare quanto previsto dalla normativa civilistica in tema di pubblicità degli atti.
5. In data 14 giugno 2005, ai rogiti del Notaio Sergio Napolitano, in Pontedera (rep. 75916, Racc. 10414) fu stipulato l' "Atto di scissione di società per azioni mediante incorporazione di ramo di azienda in altra società per azioni esistente e trasferimento di parte del patrimonio a società per azioni di nuova costituzione". L'art. 1 così si esprimeva:

*“IN PRIMO LUOGO: con il presente atto viene costituita la società per azioni denominata “GEOFOR PATRIMONIO S.p.A.”, con sede in Pontedera, ...”*

In virtù del percorso sopradescritto, il 1° luglio 2005 la Vostra Società diventava operativa a tutti gli effetti acquisendo il compendio immobiliare ed impiantistico ad essa destinato dall'atto di scissione.

## **2. Gli elementi costitutivi di Geofor patrimonio S.p.A.**

L'atto rogato dal Notaio Napolitano, tra i vari elementi costitutivi della Società, all'allegato sotto la lettera "D", presentava la situazione patrimoniale relativa agli attivi e passivi trasferiti alla nascente società e che qui di seguito vengono schematicamente riepilogati:

	<b>Valori</b>
<b>Attivo Circolante</b>	<b>4.000.030,86</b>
<b>Immobilizzazioni Nette</b>	<b>41.031.794,96</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>45.031.825,82</b>
<b>Passivo Corrente</b>	<b>(5.177.754,24)</b>
<b>Fondi</b>	<b>0,00</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>39.854.071,58</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>37.302.163,58</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>2.551.908,00</b>

Il Capitale Sociale della società, secondo quanto stabilito dall'art. 5 dello Statuto Sociale, è formato, al momento, da nr. 2.500.003 azioni del valore nominale di €1.00 cadauna, per un valore complessivo di €2.500.003.00, ed è suddiviso in azioni Cate-

goria A (destinate a Soci 'pubblici') ed azioni di Categoria B (destinate a Soci 'privati').

In virtù del "Protocollo d'Intesa tra Enti Locali e Gruppo Forti", per rispettare quanto previsto dalla normativa sui servizi pubblici richiamata nel paragrafo precedente, i Soci possessori di azioni di Categoria B dovranno cedere le loro azioni ai Soci possessori di azioni di categoria A ad un valore che sarà stabilito in base ad una perizia effettuata da soggetto scelto di comune accordo tra le parti. Tale soggetto fu individuato, nel dicembre scorso, nella società Fidi Toscana S.p.A. la quale ha prodotto una "Valutazione d'azienda propedeutica alla compravendita di azioni" in base alla quale, Signori Azionisti, sarete chiamati a dar corso alla operazione di acquisizione/cessione delle azioni di categoria B.

### **3. I principali aspetti della gestione**

Di seguito vengono commentati i principali fenomeni gestionali che hanno riguardato la Geofor Patrimonio S.p.A..

#### **3.1 La concessione in uso dei beni destinati al servizio pubblico**

La Vostra Società è stata costituita con il fondamentale obiettivo di affidare al controllo pubblico la proprietà di tutti gli impianti ed i beni destinati al servizio pubblico, mettendoli a disposizione del gestore del servizio stesso dietro, ovviamente, pagamento di un canone.

Quando l'intero sistema sarà a regime, sarà compito dell'ATO 3 dei Rifiuti predisporre un Piano Industriale che individuerà i beni che dovranno essere utilizzati per erogare il servizio pubblico, fissare il canone che il gestore dovrà pagare al proprietario di detti beni ed individuare, in base a quanto previsto dal comma 5 dell'art. 113 del T.U. Enti Locali, il soggetto che dovrà gestire il ciclo integrato dei rifiuti urbani.

Allo stato attuale Geofor S.p.A. rappresenta, seppur limitatamente ad una parte dei Comuni che costituiscono l'ATO 3, il legittimo gestore del servizio pubblico per quanto attiene ai rifiuti urbani. Conseguentemente, in data 22 settembre 2005, tra Geofor Patrimonio S.p.A. (proprietaria degli impianti) e Geofor S.p.A. (erogatrice del servizio pubblico), è stato stipulato un "*Contratto di affitto e concessione in uso del compendio patrimoniale ed impiantistico di proprietà di Geofor Patrimonio S.p.A. destinato al servizio di gestione dei rifiuti urbani*".

Il contratto stabilisce, per l'anno 2005, un valore del canone fissato in € 3.900.000,00 (su base annua) ed è stato determinato tenuto conto delle spese correnti sostenute, degli ammortamenti dei beni in carico e dei finanziamenti ad essi collegati trasferiti a Geofor Patrimonio S.p.A..

#### **3.2 Le prestazioni di servizio**

Uno dei principi fondamentali che ispirarono l'operazione societaria fu quello di

salvaguardare tutte le possibili sinergie generabili tra le tre realtà che, come si disse, andavano a costituire il “*sistema Geofor*”, sistema che in questi anni, pur in presenza di tante difficoltà, ha dato prova di professionalità, competenza e maturità.

Nel rispetto di questo principio la Vostra Società ha scelto di non dotarsi di strutture autonome ma di affidarsi alle preesistenti strutture di Geofor S.p.A. per tutte le necessità gestionali ed operative occorrenti. Conseguentemente, il 28 luglio 2005 è stato siglato tra le due Società un “*Contratto di prestazione di servizi*” in base al quale Geofor S.p.A. fornisce supporto a Geofor Patrimonio S.p.A. in merito alla gestione amministrativa e finanziaria, agli acquisti, alle attività di rappresentanza, alla gestione informatica ed ai servizi comuni (portineria, centralino, segreteria di direzione, ecc.). Il compenso per la fornitura di dette prestazioni è stato fissato tra le parti in € 125.000,00 (su base annua).

#### 4. L'andamento economico

L'analisi del conto economico, sinteticamente rappresentato in appresso, mette chiaramente in evidenza quali sono le due componenti di costo fondamentali per la Vostra Società; infatti, gli ammortamenti e gli oneri finanziari rappresentano, nel complesso, oltre il 90% dei costi totali.

	<b>2005</b>	
	€/000	%
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>2.342,8</b>	<b>100,0%</b>
<i>Materiali e prestazioni esterne</i>	<i>(173,2)</i>	<i>(7,4%)</i>
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>2.169,6</b>	<b>92,6%</b>
<i>Ammortamenti ed accantonamenti</i>	<i>(1.515,6)</i>	<i>(64,7%)</i>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>654,0</b>	<b>27,9%</b>
<i>(Oneri) Proventi finanziari</i>	<i>(599,1)</i>	<i>(25,6%)</i>
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>54,8</b>	<b>2,3%</b>
<i>Imposte</i>	<i>(37,3)</i>	<i>(1,6%)</i>
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>17,5</b>	<b>0,7%</b>

#### 5. L'andamento patrimoniale e finanziario

La struttura patrimoniale al 31 dicembre 2005, confrontata con quella iniziale al 1° luglio, non presenta significative variazioni:

	<b>31/12/2005</b>		<b>01/07/2005</b>		<b>Δ %</b>
	<b>€000</b>	<b>%</b>	<b>€000</b>	<b>%</b>	
<b>Attivo Circolante</b>	<b>4.858</b>	<b>12,2%</b>	<b>4.000</b>	<b>10,0%</b>	<b>21,5%</b>
<b>Immobilizzazioni Nette</b>	<b>40.223</b>	<b>101,2%</b>	<b>41.032</b>	<b>103,0%</b>	<b>(2,0%)</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>45.082</b>	<b>113,4%</b>	<b>45.032</b>	<b>113,0%</b>	<b>0,1%</b>
<b>Passivo Corrente</b>	<b>(5.330)</b>	<b>(13,4%)</b>	<b>(5.178)</b>	<b>(13,0%)</b>	<b>2,9%</b>
<b>Fondi</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>#DIV/0!</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO (C.I.N.)</b>	<b>39.752</b>	<b>100,0%</b>	<b>39.854</b>	<b>100,0%</b>	<b>(0,3%)</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (P.F.N.)</b>	<b>37.182</b>	<b>93,5%</b>	<b>37.302</b>	<b>93,6%</b>	<b>(0,3%)</b>
<b>PATRIMONIO NETTO (P.N.)</b>	<b>2.569</b>	<b>6,5%</b>	<b>2.552</b>	<b>6,4%</b>	<b>0,7%</b>
<b>R.O.I. (Ris. Operativo/C.I.N.)</b>	<b>1,65%</b>		<b>n.a.</b>		
<b>R.O.E. (Ris. Netto/P.N.)</b>	<b>0,68%</b>		<b>n.a.</b>		
<b>P.F.N./P.N.</b>	<b>14,5</b>	<b>volte</b>	<b>14,6</b>	<b>volte</b>	

La Posizione Finanziaria Netta si è decrementata per effetto del pagamento delle rate in conto capitale scadute entro l'anno

## **6. I fatti salienti dei primi mesi del 2006**

Come già detto in precedenza la Fidi Toscana S.p.A. ha prodotto, nello scorso mese di gennaio, un documento contenente la valutazione dell'azienda. Questo documento, che assolve quanto previsto dal Protocollo d'Intesa tra Enti Locali e Gruppo Forti alla lettera l) delle Premesse, è propedeutico per poter dar corso alla vendita delle azioni di Categoria B (Soci 'privati') ai Soci 'pubblici'.

Infine, è giunta notizia dell'imminente pagamento, da parte della Regione Toscana, del saldo del contributo a suo tempo richiesto da Geofor S.p.A. a fronte della ristrutturazione dell'impianto di termovalorizzazione di Ospedaletto. L'importo atteso è pari a €938.076,05.

## **7. L'evoluzione prevedibile della gestione**

La Provincia di Pisa sta procedendo alla rielaborazione del Piano dei Rifiuti Urbani; in seguito l'ATO 3 procederà alla rielaborazione del proprio Piano Industriale e, quindi, all'affidamento del servizio secondo le possibilità consentite dalle normative vigenti.

Lo sviluppo di questi tre momenti ed, in particolare, degli ultimi due, potrà pro-

durre effetti significativi sulla gestione della Vostra Società poiché, come già accennato in precedenza, il Piano Industriale dell'ATO 3 dovrà ridefinire il canone che il gestore aggiudicatario dell'affidamento verserà al proprietario degli impianti.

Allo stato attuale è presumibile che il Piano Provinciale ed il Piano Industriale siano elaborati entro l'anno corrente, mentre le procedure di affidamento si svilupperanno nel corso del 2007; conseguentemente, eventuali variazioni all'attuale rapporto con Geofor S.p.A. potranno ragionevolmente verificarsi a partire dal 2008.

In ottemperanza a quanto richiesto dall'art. 34 del D. Lgs. n. 196/2003 (codice in materia di protezione dei dati personali) e dal relativo Allegato B, si rende noto che la Vs. Società dal momento della sua costituzione ha provveduto alla redazione del "Documento Programmatico sulla Sicurezza per il Trattamento dei Dati Personali effettuato con Strumenti Elettronici". Quest'ultimo è redatto in conformità a quanto statuito dalle disposizioni sopra citate.

Pontedera, 28 febbraio 2006

**Copia informatica corrispondente ai documenti conservati presso la società.**

# **Geofor Patrimonio SpA**

**Registro Imprese di Pisa e codice fiscale 01751030501**

## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA**

### **DEI SOCI**

#### **AI SENSI DELL'ART.2429 COMMA 2 DEL CODICE CIVILE**

Signori Soci,

prima della esposizione della nostra relazione riteniamo opportuno ricordare per effetto delle nuove disposizioni in materia di diritto societario introdotte dal d.lgs.6/2003 e dalle successive modifiche e integrazioni e in particolare dall'art.2477 del codice civile al Collegio Sindacale sono affidate sia le funzioni di vigilanza di cui agli artt.2403 e 2403 bis del codice civile sia il controllo contabile ex art.2409 bis del codice civile

#### **Funzioni di controllo contabile**

Il Collegio Sindacale ha svolto il controllo contabile del Bilancio dell'esercizio della società "GEOFOR PATRIMONIO S.P.A." chiuso al 31.12.2005 ai sensi dell'art.2409 ter del codice civile la cui redazione compete all'organo amministrativo, mentre è nostra responsabilità esprimere un giudizio professionale sul bilancio stesso basato sul lavoro di revisione contabile svolto .

Nell'ambito della nostra attività di controllo contabile abbiamo verificato

periodicamente la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione. Abbiamo altresì verificato la corrispondenza del bilancio di esercizio alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti e la conformità dello stesso alle disposizioni di legge. Il procedimento di revisione contabile, finalizzato alla verifica della sostanziale attendibilità del bilancio ha compreso l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi documentali a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei principi contabili e dei criteri di valutazione 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.

Lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa sono redatti nel rispetto degli articoli dal 2423 e seguenti del codice civile.

Lo stato patrimoniale e il conto economico sono conformi alle risultanze contabili e riportano in sintesi, i seguenti valori:

## STATO PATRIMONIALE

### ATTIVITA'

- Immobilizzazioni	euro	40.223.200
- Attivo Circolante	euro	4.803.119

- Ratei e risconti attivi	euro	75.177
Totale	euro	45.101.496
<u>PASSIVITA' E NETTO</u>		
- Capitale sociale	euro	2.500.003
- Riserve di utili	euro	0
- Altre riserve	euro	51.905
- Utile (Perdita) di esercizio	euro	17.526
Totale patrimonio netto	euro	2.569.434
- Fondi rischi e oneri	euro	0
- Fondo TFR	euro	0
- Debiti	euro	37.938.838
- Ratei e risconti passivi	euro	4.593.225
Totale	euro	45.101.496
<u>Conti d'ordine</u>	euro	3.752.304

#### CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	euro	2.342.764
Costi della produzione	euro	1.688.797
Margine economico lordo	euro	653.967
Gestione finanziaria	euro	- 599.128
Rettifiche di valore di att.fin.	euro	0

Gestione straordinaria	euro	0
Imposte sul reddito	euro	37.313
Utile (Perdita) dell'esercizio	euro	17.526

A nostro giudizio il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2005 è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio

#### Funzioni di vigilanza

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31.12.2005 abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo ottenuto dall'organo amministrativo informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo intraprese dalla società. Sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto sociale, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale. Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto

organizzativo della società e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c.

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

Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2005 in merito al quale, oltre a quanto già indicato nel precedente capitolo, riferiamo di aver vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge sia per quel che riguarda la sua formazione e struttura sia per quanto riguarda i criteri di valutazione adottati e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, l'organo amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, del codice civile.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al

riguardo.

Ai sensi dell'art. 2426 punti 5 e 6 del codice civile abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento per un valore contabile, al netto degli ammortamenti, di euro 10.871; a tale proposito si informa che fino a quando l'ammortamento di tali costi non è completato possono essere distribuiti utili solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

Premesso quanto sopra il Collegio Sindacale esprime parere favorevole alla approvazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2005, così come redatto dall'organo amministrativo, nonché alla proposta formulata dall'organo amministrativo in merito alla destinazione dell'utile dell'esercizio.

Pisa, 2 MARZO 2006

Il Collegio Sindacale

Bernardini Michela

Bachi Luciano

Bertolla Piero

**Copia informatica corrispondente ai documenti conservati presso la società.**