

# GEOFOR S.p.A.

Sede legale: viale America, 105; 56025 - Pontedera (PI)  
 Capitale Sociale: EURO 2.704.000,00= i.v.  
 Iscritta al Registro delle Imprese di Pisa al n° 01153330509  
**BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2004**

## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO		ESERCIZIO 2004	ESERCIZIO 2003
<b>A</b>	<b>Crediti vs soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B</b>	<b>Immobilizzazioni:</b>		
I	Immateriali		
	1) Costi di impianto e di ampliamento	49.606	56.812
	2) Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	0	0
	3) Diritti di brevetto ind.le e di util.ne delle opere dell'ingegno	0	0
	4) Concessioni, licenze, marchi e simili	246.661	264.224
	5) Avviamento	0	0
	6) Immobilizzazioni in corso e acconti	22.430	22.430
	7) Altre	139.187	310.519
	<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>457.883</b>	<b>653.985</b>
II	Materiali		
	1) Terreni e fabbricati	4.898.157	4.245.021
	<Fondo ammortamento>	(421.789)	(311.827)
	<b>Totale terreni e fabbricati</b>	<b>4.476.369</b>	<b>3.933.194</b>
	2) Impianti e macchinario	69.746.938	60.894.620
	<Fondo ammortamento>	(23.248.171)	(18.117.522)
	<b>Totale impianti e macchinario</b>	<b>46.498.766</b>	<b>42.777.098</b>
	3) Attrezzature industriali e commerciali	15.326.776	15.534.647
	<Fondo ammortamento>	(11.395.608)	(10.400.987)
	<b>Totale attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>3.931.168</b>	<b>5.133.660</b>
	4) Altri beni	1.320.892	1.199.257
	<Fondo ammortamento>	(828.036)	(681.255)
	<b>Totale altri beni</b>	<b>492.856</b>	<b>518.002</b>

	5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	719.419	1.922.294
		<Fondo ammortamento>	0	0
		<b>Totale immobilizzazioni in corso e acconti</b>	<b>719.419</b>	<b>1.922.294</b>
		<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>56.118.577</b>	<b>54.284.248</b>
III		Immobilizzazioni finanziarie		
	1)	Partecipazioni in:		
	a)	Imprese controllate	4.418.112	669.612
	b)	Imprese collegate	141.614	141.614
	c)	Altre imprese	1.528.028	1.528.028
	2)	Crediti		
	a)	verso imprese controllate		
		esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
		esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	b)	verso imprese collegate		
		esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
		esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	c)	verso imprese controllanti		
		esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
		esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	d)	verso altri		
		esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
		esigibili oltre l'esercizio successivo	14.277	15.277
	3)	Altri titoli	660.039	495.911
	4)	Azioni proprie	0	0
		<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>6.762.071</b>	<b>2.850.442</b>
		<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>63.338.531</b>	<b>57.788.675</b>
<b>C</b>		<b>Attivo circolante</b>		
	I	Rimanenze:		
	1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo	771.206	583.254
	2)	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	23.904	18.714
	3)	Lavori in corso su ordinazione	0	0
	4)	Prodotti finiti e merci	0	0
	5)	Acconti	0	0

	<b>Totale rimanenze</b>	<b>795.110</b>	<b>601.968</b>
II	Crediti:		
	1) verso clienti		
	esigibili entro l'esercizio successivo	35.474.123	33.628.885
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	2) verso imprese controllate		
	esigibili entro l'esercizio successivo	170.820	135.781
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	3) verso imprese collegate		
	esigibili entro l'esercizio successivo	5.967	13.367
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	4) verso controllanti		
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	4-bis) crediti tributari		
	esigibili entro l'esercizio successivo	1.380.584	2.388.027
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	4-ter) crediti per imposte anticipate		
	esigibili entro l'esercizio successivo	121.511	57.912
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	5) verso altri		
	esigibili entro l'esercizio successivo	5.454.747	6.033.851
	esigibili oltre l'esercizio successivo	70.836	42.013
	<b>Totale Crediti</b>	<b>42.678.590</b>	<b>42.299.835</b>
III	Attività finanziarie non costituenti immobilizzazioni:		
	1) partecipazioni in imprese controllate	0	0
	2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
	3) altre partecipazioni	0	0
	4) azioni proprie	0	0
	5) altri titoli	0	0
	<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

IV	Disponibilità liquide		
1)	Depositi bancari e postali	3.695.968	864.963
2)	Assegni	0	0
3)	Denaro e valori in cassa	3.743	2.231
	<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>3.699.711</b>	<b>867.194</b>
	<b>Totale Attivo Circolante (C)</b>	<b>47.173.411</b>	<b>43.768.997</b>
D	<b>Ratei e risconti attivi (D)</b>	<b>571.042</b>	<b>640.087</b>
	<b>Totale Attivo (A+B+C+D)</b>	<b>111.082.984</b>	<b>102.197.758</b>
	<b>CONTI D'ORDINE</b>		
	Garanzie concesse a terzi	14.206.450	13.739.661
	Garanzie reali prestate	0	0
	Beni di terzi	4.303.074	4.434.019
	Terzi c/impegni	6.101.866	6.320.665
	<b>PASSIVO</b>	<b>ESERCIZIO</b>	<b>ESERCIZIO</b>
		<b>2004</b>	<b>2003</b>
A	<b>Patrimonio netto</b>		
I	Capitale	2.704.000	2.704.000
II	Riserva da sovrapprezzo azioni		
III	Riserve di rivalutazione	0	0
IV	Riserva legale	253.351	231.904
V	Riserve statutarie	0	0
VI	Riserve per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII	Altre riserve:		
a	Riserva indivisibile ex art.2426 c.c.	80.417	80.417
b	Versamento soci c/capitale	0	0
c	Riserve per utili non distribuibili	43.551	43.551
d	Riserva Straordinaria	1.474.688	880.290
e	Riserva ammortamenti anticipati	0	186.906
f	Avanzo di scissione	8.508.779	8.508.779
VIII	Utili/Perdite portate a nuovo	0	0
IX	Utili/Perdite dell'esercizio	873.585	428.938
	<b>Totale Patrimonio Netto (A)</b>	<b>13.938.370</b>	<b>13.064.785</b>

<b>B</b>	<b>Fondi per rischi e oneri</b>		
1)	per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2)	a per imposte	0	0
2)	b per imposte differite	16.123	16.123
3)	altri	8.926.278	8.079.558
	<b>Totale per rischi e oneri (B)</b>	<b>8.942.401</b>	<b>8.095.681</b>
<b>C</b>	<b>Trattamento Fine Rapporto di lavoro subordinato (C)</b>	<b>3.619.421</b>	<b>3.376.252</b>
<b>D</b>	<b>Debiti:</b>		
1)	obbligazioni		
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
2)	obbligazioni convertibili		
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
3)	debiti verso soci per finanziamenti		
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
4)	debiti verso banche		
	esigibili entro l'esercizio successivo	23.570.136	21.194.547
	esigibili oltre l'esercizio successivo	24.605.707	23.217.252
5)	debiti verso altri finanziatori		
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
6)	acconti		
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
7)	debiti verso fornitori		
	esigibili entro l'esercizio successivo	17.286.552	19.716.639
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
8)	debiti rappresentati da titoli di credito		
	esigibili entro l'esercizio successivo	73.529	73.529
	esigibili oltre l'esercizio successivo	12.255	85.784

9)	debiti verso imprese controllate		
	esigibili entro l'esercizio successivo	8.985.204	2.881.621
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
10)	debiti verso imprese collegate		
	esigibili entro l'esercizio successivo	8.591	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
11)	debiti verso controllanti		
	esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
12)	debiti tributari		
	esigibili entro l'esercizio successivo	2.541.232	1.716.368
13)	debiti verso ist. di previdenza e sicurezza sociale		
	esigibili entro l'esercizio successivo	762.997	790.277
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
14)	altri debiti		
	esigibili entro l'esercizio successivo	1.734.810	2.583.480
	esigibili oltre l'esercizio successivo	9.098	9.408
	<b>Totale Debiti (D)</b>	<b>79.590.112</b>	<b>72.268.905</b>
<b>E</b>	<b>Ratei e risconti passivi (E)</b>	<b>4.992.680</b>	<b>5.392.136</b>
	<b>Totale Passività e Netto (A+B+C+D+E)</b>	<b>111.082.984</b>	<b>102.197.758</b>
	<b>CONTI D'ORDINE</b>		
	Garanzie concesse a terzi	14.206.450	13.739.661
	Garanzie reali prestate	0	0
	Beni di terzi	4.303.074	4.434.019
	Terzi c/impegni	6.101.866	6.320.665

## CONTO ECONOMICO

		ESERCIZIO 2004	ESERCIZIO 2003
<b>A</b>	<b>Valore della produzione</b>		
1	Ricavi di vendite e delle prestazioni	55.888.854	49.267.535
2	Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3	Variazione di lavori in corso su ordinazione	0	0
4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0

5	Altri ricavi e proventi:		
	Altri ricavi e proventi	3.003.816	3.380.513
	Contributi in conto esercizio	0	0
	<b>Totale Valore della produzione (A)</b>	<b>58.892.670</b>	<b>52.648.048</b>
<b>B</b>	<b>Costi della produzione</b>		
6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.616.187	3.264.721
7	Per servizi	30.701.119	27.054.083
8	Per godimento di beni di terzi	1.731.931	1.313.651
9	Per il personale:		
a	Salari e stipendi	8.463.245	8.066.503
b	Oneri sociali	3.155.276	2.971.678
c	Trattamento di fine rapporto	506.287	492.649
d	Trattamento di quiescenza e simili	0	0
e	Altri costi	0	0
	Totale costi per il personale (9)	12.124.808	11.530.830
10	Ammortamenti e svalutazioni:		
a	Ammortamento immobilizzazioni immateriali	300.709	309.744
b	Ammortamento immobilizzazioni materiali	6.913.251	6.190.654
c	Altre svalutazioni delle imm.ni	0	0
d	Svalutazione dei crediti compresi nelle attivo		
	circolante nelle disponibilità liquide	57.621	45.452
	Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	7.271.580	6.545.849
11	Variazioni delle rimanenze di materie prime,		
	sussidiarie, di consumo e merci	(193.141)	(9.317)
12	Accantonamenti per rischi	0	0
13	Altri accantonamenti	835.325	824.361
14	Oneri diversi di gestione	351.534	376.410
	<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>56.439.343</b>	<b>50.900.588</b>
	<b>Diff. tra valore e costi della produz. (A-B)</b>	<b>2.453.326</b>	<b>1.747.460</b>
<b>C</b>	<b>Proventi e oneri finanziari</b>		
15	Proventi da partecipazioni:		
	a) in imprese controllate	652.800	867.000

	b) in imprese collegate	0	0
	c) in altre imprese	1.855	14
	<b>Totale proventi da partecipazioni (15)</b>	<b>654.655</b>	<b>867.014</b>
16	Altri proventi finanziari:		
a	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:		
	verso imprese controllate	0	0
	verso imprese collegate	0	0
	verso controllanti	0	0
	verso terzi	0	0
	<b>Tot. prov. da crediti iscritti nelle immob.ni (a)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
b	Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
	che non costituiscono partecipazioni	0	0
c	Da titoli iscritti nell'attivo circolante		
	che non costituiscono partecipazioni	0	0
d	Proventi diversi dai precedenti:		
	da imprese controllate	0	0
	da imprese collegate	0	0
	da controllanti	0	0
	da terzi (interessi attivi)	34.684	36.960
	<b>Totale dei proventi diversi dai precedenti (d)</b>	<b>34.684</b>	<b>36.960</b>
	<b>Totale altri proventi finanziari (16)</b>	<b>34.684</b>	<b>36.960</b>
17	Interessi e altri oneri finanziari:		
	verso imprese controllate	0	0
	verso imprese collegate	0	0
	verso controllanti	0	0
	verso terzi	1.291.638	1.489.097
	<b>Totale interessi ed altri oneri finanziari (17)</b>	<b>1.291.638</b>	<b>1.489.097</b>
17-bis	Utile o perdite su cambi	0	0
	<b>Totale proventi ed oneri finanziari (C) (15+16-17)</b>	<b>(602.299)</b>	<b>(585.123)</b>
<b>D</b>	<b> Rettifiche di valore di attività finanziarie:</b>		
18	Rivalutazioni:		
a	Di partecipazioni	0	0



	b	Di immobilizzazioni finanziarie		
		che non costituiscono partecipazioni	0	0
	c	Di titoli iscritti nell'attivo circolante		
		che non costituiscono partecipazioni	0	0
		<b>Totale rivalutazioni (18)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
19		Svalutazioni:		
	a	Di partecipazioni	0	0
	b	Di immobilizzazioni finanziarie		
		che non costituiscono partecipazioni	0	0
	c	Di titoli iscritti nell'attivo circolante		
		che non costituiscono partecipazioni	0	0
		<b>Totale svalutazioni (19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		<b>Totale delle rettifiche (D) (18-19)</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
	b	Altri proventi straordinari	53.096	103.425
		<b>Totale proventi straordinari (20)</b>	<b>53.096</b>	<b>103.425</b>
21		Oneri straordinari:		
	a	Minusvalenze da alienazioni	0	0
	b	Imposte relative ad esercizi preced.	0	0
	c	Altri oneri straordinari	456.392	279.243
		<b>Totale oneri straordinari (21)</b>	<b>456.392</b>	<b>279.243</b>
		<b>Totale delle partite straordinarie (E) (20-21)</b>	<b>(403.296)</b>	<b>(175.818)</b>
		<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E):</b>	<b>1.447.731</b>	<b>986.521</b>
22		Imposte sul reddito dell'esercizio:		
22	a	Imposte correnti	637.746	566.690
22	b	Imposte anticipate o prepagate	4.974	5.329
22	c	Imposte differite		
22	d	Imposte anticipate attive	(68.574)	(14.437)
		<b>Totale imposte (22)</b>	<b>574.146</b>	<b>557.582</b>
<b>23</b>		<b>Utile/perdita dell'esercizio</b>	<b>873.585</b>	<b>428.939</b>

## **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31/12/2005 DELLA SOCIETA' GEOFOR SPA**

Signori **A**zionisti,

il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/04, 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;
- i criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nel precedente esercizio;
- i valori di bilancio dell'esercizio in corso sono perfettamente comparabili con quelli delle voci del bilancio dell'esercizio precedente.
- si è tenuto conto delle novità introdotte dal D.Lgs. 6/2003.

Eventuali spostamenti nelle voci sono stati evidenziati e debitamente commentati.

### **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 2004 ammontano complessivamente a €63.338.531 facendo rilevare un incremento di €5.549.856 rispetto al 31 dicembre 2003.

#### 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, né sono occorse modifiche nei criteri di ammortamento rispetto agli esercizi precedenti.

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 2004 risulta essere di € 457.883, con un decremento netto rispetto allo scorso esercizio di €196.102.

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

<b>VALORI LORDI</b>	<b>Al 31/12/2003</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Al 31/12/2004</b>
Costi di impianto e ampliamento	138.029	25.500	0	163.529
Concessioni,licenze, marchi e sin	428.739	79.108	0	507.847
Immobilizzazioni in corso	22.430	0	0	22.430
Altre	885.474	0	0	885.474
<b>TOTALE</b>	<b>1.474.672</b>	<b>104.608</b>	<b>0</b>	<b>1.579.280</b>

<b>AMMORTAMENTI</b>	<b>Al 31/12/2003</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Al 31/12/2004</b>
Costi di impianto e ampliamento	-81.217	-32.706		-113.923
Concessioni,licenze, marchi e sin	-164.515	-96.671		-261.186
Immobilizzazioni in corso	0	0		0
Altre	-574.955	-171.332		-746.287
<b>TOTALE</b>	<b>-820.687</b>	<b>-300.709</b>	<b>0</b>	<b>-1.121.396</b>

<b>VALORI NETTI</b>	<b>Al 31/12/2003</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Al 31/12/2004</b>
Costi di impianto e ampliamento	56.812	-7.206	0	49.606
Concessioni,licenze, marchi e sin	264.224	-17.563	0	246.661
Immobilizzazioni in corso	22.430	0	0	22.430
Altre	310.519	-171.332	0	139.187
<b>TOTALE</b>	<b>653.985</b>	<b>-196.102</b>	<b>0</b>	<b>457.883</b>

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

<b>COSTO ORIGINARIO</b>	<b>84.417</b>
Ammortamenti esercizi precedenti	-27.606
<b>VALORE NETTO INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>56.812</b>
Acquisizioni nell'esercizio	25.500
Ammortamenti ordinari dell'esercizio	-32.706
<b>VALORE NETTO FINE ESERCIZIO</b>	<b>49.606</b>

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

<b>COSTO ORIGINARIO</b>	<b>342.393</b>
Ammortamenti esercizi precedenti	-78.170
<b>VALORE NETTO INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>264.224</b>
Acquisizioni nell'esercizio	79.108
Alienazioni nell'esercizio	0
Trasferimenti	0
Utilizzo Fondo Ammortamento	0
Ammortamenti ordinari dell'esercizio	-96.670
<b>VALORE NETTO FINE ESERCIZIO</b>	<b>246.661</b>

La voce è relativa all'acquisizione in licenza d'uso di pacchetti di software ed ai costi sostenuti relativamente del Progetto T.I.A.

L'entrata in vigore del D.Lgs. 22/1997 (decreto Ronchi) ha sancito il passaggio dalla Tassa sui rifiuti solidi urbani -"T.A.R.S.U." alla nuova Tariffa di igiene ambientale- "T.I.A."; l'avvio della tariffa è scadenzato negli anni per i diversi Comuni a seconda del grado di copertura dei costi del servizio di gestione dei rifiuti raggiunto da ognuno di essi nel 1999.

Considerato che in accordo con le nuove norme contenute nel Decreto Ronchi, le attività di fatturazione e riscossione saranno affidate alla nostra Società, che dovrà dunque occuparsi della gestione degli archivi anagrafici e tributari delle utenze, della loro manutenzione nonché elaborazione dei nuovi criteri di calcolo per la determinazione della tariffa. I costi sostenuti per l'acquisizione del software necessario a tale gestione sono accolti nella voce.

**B.I.6) Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti**

<b>COSTO ORIGINARIO</b>	<b>22.430</b>
Ammortamenti esercizi precedenti	0
<b>VALORE NETTO INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>22.430</b>
Incrementi netti dell'esercizio	0
Trasferimenti	0
<b>VALORE NETTO FINE ESERCIZIO</b>	<b>22.430</b>

Non ci sono stati incrementi nell'esercizio 2004.

**B.I.7) Altre**

<b>COSTO ORIGINARIO</b>	<b>514.487</b>
Ammortamenti esercizi precedenti	-203.968
<b>VALORE NETTO INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>310.519</b>
Incrementi nell'esercizio	0
Ammortamenti ordinari dell'esercizio	-171.332
<b>VALORE NETTO FINE ESERCIZIO</b>	<b>139.187</b>

Il valore residuo di tale voce è costituito dalle:

- spese sostenute per costi di manutenzione straordinaria necessari a rendere efficiente la strada di accesso agli impianti della Società e dagli oneri sostenuti per la pratica di regolarizzazione della strada lungo lo Scolmatore con OOPP. Si rileva un valore netto a fine esercizio per €490 dopo ammortamenti per €490.
- - dal patrimonio trasferito da Gea S.p.A., composto da Costi ricerca e sviluppo, da Costi per concessioni, licenze e marchi e da Altre Immobilizzazioni. Dette voci rilevano un valore netto a fine esercizio 2004 per €40.367 a seguito di ammortamenti per €59.797.
- Spese per formazione e organizzazione risorse umane. Detta voce ammortizzata in tre anni, rileva un valore netto di fine esercizio, di €27.778, dopo ammortamenti per €78.400;
- Spese per campagna promozionale raccolta differenziata. Detta voce ammortizzata in cinque anni, rileva un valore netto di fine esercizio di €32.615, dopo ammortamenti per €14.558;
- Spese per campagna promozionale termovalorizzatore. Detta voce ammortizzata in cinque anni, rileva un valore netto di fine esercizio di €10.818, dopo ammortamenti per €4.544;
- Spese per campagna informativa cambio denominazione sociale. Detta voce ammortizzata in cinque anni, rileva un valore netto di fine esercizio di €27.089, dopo ammortamenti per €13.544.

## **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.

Per quanto riguarda le immobilizzazioni materiali provenienti da Gea S.p.A., è stato ritenuto corretto proseguire nel piano di ammortamento originario, in quanto non si ritiene in contrasto con i principi testè enunciati.

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.

Non sono state effettuate rivalutazioni e/o svalutazioni, né sono occorse modifiche nei criteri di ammortamento rispetto agli esercizi precedenti.

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 2004 risulta essere di €56.118.577 con un incremento netto rispetto al 31 dicembre dello scorso esercizio di €1.834.329.

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 31/12/2003</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Al 31/12/2004</b>
Terreni e Fabbricati	4.245.021	653.136	0	4.898.157
Impianti e Macchinari	60.894.620	8.852.317	0	69.746.937
Attrezzature	15.724.419	362.884	-616.155	15.471.148
Altri Beni	1.199.257	124.322	-2.688	1.320.891
Immobilizzazioni in corso	1.922.294	220.930	-1.423.805	719.419
<b>TOTALE</b>	<b>83.985.611</b>	<b>10.213.589</b>	<b>-2.042.648</b>	<b>92.156.553</b>

<b>FONDI AMMORTAMENTO</b>	<b>Al 31/12/2003</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Al 31/12/2004</b>
Terreni e Fabbricati	-311.827	-109.962	0	-421.789
Impianti e Macchinari	-18.117.522	-5.130.649	0	-23.248.171
Attrezzature	-10.590.758	-1.523.234	574.013	-11.539.979
Altri Beni	-681.255	-149.406	2.625	-828.036
Immobilizzazioni in corso	0	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>-29.701.362</b>	<b>-6.913.251</b>	<b>576.638</b>	<b>-36.037.975</b>

<b>VALORI NETTI</b>	<b>Al 31/12/2003</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Al 31/12/2004</b>
Terreni e Fabbricati	3.933.194	543.175	0	4.476.369
Impianti e Macchinari	42.777.098	3.721.668	0	46.498.766
Attrezzature	5.133.661	-1.160.350	-42.143	3.931.168
Altri Beni	518.002	-25.084	-63	492.855
Immobilizzazioni in corso	1.922.294	220.930	-1.423.805	719.419
<b>TOTALE</b>	<b>54.284.249</b>	<b>3.300.339</b>	<b>-1.466.010</b>	<b>56.118.578</b>



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

<b>COSTO ORIGINARIO</b>	<b>4.245.021</b>
Ammortamenti esercizi precedenti	-311.827
<b>VALORE NETTO INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>3.933.194</b>
Acquisizioni nell'esercizio	316.588
Cessioni nell'esercizio	0
Trasferimenti di categoria	336.548
Ammortamenti ordinari dell'esercizio	-109.962
Ammortamenti anticipati dell'esercizio	0
<b>VALORE NETTO FINE ESERCIZIO</b>	<b>4.476.368</b>

In questa voce sono compresi, tra l'altro:

- **TERRENI**, per un valore residuo di €1.232.657. La voce trasferimenti per €336.548 interessa interamente la categoria Terreni. Infatti detto valore è stato determinato quale differenziale fra l'importo di €592.003, trasferito dalla voce Acconti su terreni (all'interno delle Immobilizzaz.mater. in corso e acconti) e €255.455, che derivano dal trasferimento delle particelle 23,26,27,36,49,53 e 54 per complessivi mq.98.235,35, al nuovo Impianto di Discarica per rifiuti speciali non pericolosi, entrato in funzione del corso dell'esercizio in esame.
- **FABBRICATI OFFICINA**, per un valore netto a fine esercizio di €470.519 dopo ammortamenti per €14.369;
- **FABBRICATI**, per un valore netto a fine esercizio di €2.179.174 dopo ammortamenti complessivi per €73.674;
- **COSTRUZIONI LEGGERE**, per un valore netto a fine esercizio di €29.925, dopo un ammortamenti nell'esercizio di €1.999;
- **PIAZZALI**, per un valore netto a fine esercizio di €284.601, dopo un ammortamento ordinario €10.472;
- **STRADA DI ACCESSO**, costruita su mq.1.647,60 di terreno di proprietà della Società, registra un valore netto a fine esercizio di €57.307, dopo di un ammortamento ordinario per €2.404;
- **PIAZZOLE PER CASSONI E STOCCAGGI**, per un valore netto a fine esercizio di €222.184, dopo ammortamenti ordinari di €7.043.

**B.II.2) Impianti e macchinari**

<b>COSTO ORIGINARIO</b>	<b>60.894.620</b>
Ammortamenti esercizi precedenti	-18.117.522
Rettifica fondi amm.to	0
<b>VALORE NETTO INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>42.777.098</b>
Acquisizioni nell'esercizio	7.788.976
Trasferimenti nell'esercizio	1.063.341
Cessioni nell'esercizio	0
Utilizzo Fondo Ammortamento	0
Ammortamenti ordinari dell'esercizio	-5.130.649
Ammortamenti anticipati dell'esercizio	0
<b>VALORE NETTO FINE ESERCIZIO</b>	<b>46.498.766</b>

In questa voce sono compresi:

- **IMPIANTI TECNICI, MACCHINARI ED ATTREZZATURE**, per un valore residuo netto a fine esercizio di €618.352, dopo aver effettuato acquisizioni per €193.658, ed ammortamenti ordinari per €119.609;
- **IMPIANTO STOCCAGGIO GOMME**, registra un valore netto a fine esercizio di €164.766, a seguito di ammortamenti ordinari di €6.838;
- **IMPIANTI DI COGENERAZIONE DA BIOGAS**, per un valore residuo a fine esercizio di €413.008, dopo aver effettuato acquisizioni per €247.642, ed ammortamenti per €110.084.

La voce raccoglie le spese sostenute per la realizzazione delle opere occorrenti all'installazione di due motori della potenza di circa 450 kw, acquisiti in leasing nel 1996.

Nel corso del 1999 si acquistò un terzo motore della potenza di 720 kw, sostenute nel 1999. Detto motore, alla fine dell'esercizio 2003, è stato oggetto di una operazione di Sale and lease-back, per un valore nominale di €600.000, per la durata di anni 5.

Detta operazione accoglie in pieno il principio di correlare i costi ai ricavi, in quanto nel mese di dicembre 2003, GRTN, quale Gestore Rete Trasmissione Nazionale ha prorogato la convenzione di cessione energia prodotta da biogas, al 7/9/2007. Detta convenzione prevedeva originariamente come fine degli otto anni della corresponsione dell'incentivo (Cip 6/92) la data del 19.11.2004.

L'ammortamento dei motori della potenza di circa 450 kw, riscattati dal leasing, stato commisurato alla nuova durata della convenzione. (proroga fino al 2007)

- **CAPPING**, , registra un valore netto a fine esercizio di €730.564, a seguito di acquisizioni per €336.248 ed ammortamenti per €196.880

- **CAPPING PROVVISORIO.** Per vincoli normativi ambientali nel corso dell'esercizio in esame si è provveduto, a realizzare il Capping Provvisorio sulla superficie della Discarica. L'investimento a fine esercizio rileva un valore residuo per €718.683. Considerato che detta opera è da ritenersi funzionale ad una corretta captazione del biogas da avviare ai motori di cogenerazione. Si è provveduto a capitalizzare il costo in conformità a quanto fatto nei precedenti esercizi in casi analoghi. L'ammortamento per €223.595, è stato determinato commisurando l'investimento con la nuova durata della convenzione, anno 2007.
- **IMPIANTO DI SELEZIONE MATERIALE FERROSO E NON FERROSO.** Detta voce rileva un valore netto di €752.432, dopo aver effettuato acquisizioni per €29.249 ed ammortamenti ordinari per €127.277;
- **IMPIANTO LAVAGGIO MEZZI,** realizzato nel corso dell'esercizio 2001, al 31/12/2004 detta voce rileva un valore netto di €186.948, dopo aver effettuato ammortamenti ordinari per €37.132;
- **STAZIONE ECOLOGICA,** al 31/12/2004 detta voce rileva un valore netto di €404.002, dopo aver effettuato acquisizioni per €2.205 ed ammortamenti ordinari per €68.467;
- **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 €455.318 dopo aver determinato ammortamenti per €138.192.
- **PIATTAFORMA DIFFERENZIATA,** al 31/12/2004, detta voce rileva un valore netto di €1.270.374, dopo acquisizioni per €5.700 ed ammortamenti ordinari per €209.430.
- **STAZIONE DI PESATURA,** opera realizzata ed entrata in funzione nel corso dell'esercizio 2002. Al 31/12/2004, detta voce rileva un valore netto di €13.110, dopo ammortamenti ordinari per €416.
- **DISCARICA DI CROCE AL MARMO,** registra un valore netto di €1.772.230, dopo acquisizioni per €175.306 ed ammortamenti ordinari per €257.557;
- **TERMOVALORIZZATORE.** L'impianto entrato in funzione a partire dal 1 Agosto 2002. Il valore netto di €33.126.055, rilevato a fine esercizio dopo ammortamenti ordinari per €932.094, è costituito da costi sostenuti per opere di manutenzione straordinaria e messa a norma ed ampliamento - produzione energia elettrica- 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. (20 anni).

- **IMPIANTI DI DISCARICA E (RIASSETTO PAESAGGISTICO)**, realizzati su terreno di proprietà della Società; in questa voce sono storicamente confluiti i costi relativi al terreno, comprensivi del pro-quota delle spese notarili, tecniche e fiscali connesse, ed i costi di realizzazione delle vasche di raccolta rifiuti e dei relativi sistemi di drenaggio.

Tali impianti sono stati implementati in due distinte fasi.

La prima fase aveva riguardato originariamente l'autorizzazione ad:

- una discarica di 1.a categoria (RSU), articolata in quattro lotti;
- una discarica di 2.a categoria-2b (RSI), articolata in due lotti.

Successivamente fu consentito alla Società di conferire RSU e RSI in modo indistinto nelle due discariche.

Già al 31 dicembre 1999 le due discariche risultano totalmente esaurite, per cui i costi sostenuti per la loro realizzazione, che ammontarono a complessive €6.128.804, risultano totalmente ammortizzati.

La seconda fase è collegata all'autorizzazione concessa dall'Amministrazione Provinciale il 15 luglio 1998 e relativa al progetto di "Riassetto paesaggistico con recupero volumetrico della discarica sita in località Gello di Pontedera di proprietà della ex Ecofor S.p.A."

Tale progetto si sviluppa in tre lotti di riassetto successivi e si concluderà con il recupero paesaggistico mediante trasformazione dell'impianto in una collina boscata con la capacità di ricostruire un potenziale ecosistema.

Le volumetrie relative al 1° lotto, rese disponibili dai lavori eseguiti nel corso del 1999, già al 31/12/2000 risultavano utilizzate al 100%.

Le volumetrie relative al 2° lotto, rese disponibili dai lavori eseguiti nel corso del 2000, al 31/12/2003 risultavano utilizzate al 100%.

Le volumetrie relative al 3° lotto, rese disponibili dai lavori iniziati nel corso dell'esercizio 2000 e proseguiti nel corso degli esercizi successivi, 2001 e 2002, al 31/12/2004 risultavano utilizzate al 100%.

Al 31/12/2004 le opere eseguite sui 3 lotti ammontavano complessivamente a €5.119.453, facendo rilevare un incremento lordo per opere eseguite, rispetto alla fine dell'esercizio chiuso al 31/12/2003, di € 69.822 e ammortamenti per l'esercizio 2004 per €382.474, a completamento dei volumi residui disponibili. Pertanto al 31.12.2004, detto impianto risulta completamente ammortizzato.

Sinteticamente, quanto sopra descritto, è riassunto in modo schematico nelle tabelle seguenti.

	<b>COSTO ORIGINARIO</b>	<b>VOLUMETRIA UTILIZZATA al 31/12/2002</b>		<b>RESIDUO AL 31/12/2002</b>	<b>INCREMENTI 2003</b>	<b>VOLUMETRIA UTILIZZATA nel corso dell'esercizio 2003</b>		<b>RESIDUO AL 31/12/2003</b>
	euro	%	euro	euro	euro	%	euro	euro
RSU 1° lotto	1.029.003	100,0%	-1.029.003	0	0	100,0%	0	0
RSU 2° lotto	1.039.980	100,0%	-1.039.980	0	0	100,0%	0	0
RSU 3° lotto	1.092.516	100,0%	-1.092.516	0	0	100,0%	0	0
RSU 4° lotto	1.036.513	100,0%	-1.036.513	0	0	100,0%	0	0
<b>TOTALE RSU</b>	<b>4.198.012</b>	<b>100,0%</b>	<b>-4.198.012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100,0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
ex RSI 1° lotto	1.329.069	100,0%	-1.329.069	0	0	100,0%	0	0
ex RSI 2° lotto	601.723	100,0%	-601.723	0	0	100,0%	0	0
<b>TOTALE ex RSI</b>	<b>1.930.792</b>	<b>100,0%</b>	<b>-1.930.792</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100,0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE 1° IMPIANTO DI DISCARICA AUTORIZZATO</b>	<b>6.128.804</b>	<b>100,0%</b>	<b>-6.128.804</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100,0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	<b>COSTO ORIGINARIO</b>	<b>VOLUMETRIA UTILIZZATA al 31/12/2003</b>		<b>RESIDUO AL 31/12/2003</b>	<b>INCREMENTI 2004</b>	<b>VOLUMETRIA UTILIZZATA nel corso dell'esercizio 2004</b>		<b>RESIDUO AL 31/12/2004</b>
	euro	%	euro	euro	euro	%	euro	euro
1° lotto	673.317	100,0%	-673.317	0	0	100,0%	0	0
Lavori finali 1° e 2° lotto	1.883.168	100,0%	-1.883.168	0	0	100,0%	0	0
3° lotto	2.493.147	87,5%	-2.180.494	312.653	69.821	100,0%	-382.474	0
<b>TOTALE RIASSETTO PAESAGGISTICO</b>	<b>5.049.632</b>	<b>-93,8%</b>	<b>-4.736.979</b>	<b>312.653</b>	<b>69.821</b>	<b>7,5%</b>	<b>-382.474</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE IMPIANTO RIASS. PAESAGG.</b>	<b>11.178.436</b>	<b>97,2%</b>	<b>-10.865.783</b>	<b>312.653</b>	<b>69.821</b>	<b>3,4%</b>	<b>-382.474</b>	<b>0</b>

- **IMPIANTI DI DISCARICA RSI NUOVA**, registra un valore netto di €5.872.925, dopo opere eseguite per €7.193.529 ed ammortamenti ordinari per €1.320.603. Il valore di €7.193.529 si compone da:
- €807.886, quali opere eseguite nel corso dell'esercizio 2003, entrate in funzione nell'esercizio in esame;
  - €255.456, quale importo trasferito dalla voce Terreni relativamente alle particelle 23,26,27,36,49,53 e 54 per complessivi mq.98.235,35. Di detti Terreni, mq. 25.680, sono stati destinati ai lotti autorizzati nell'esercizio in esame;
  - €2.564.855, quali opere eseguite nel corso dell'esercizio in esame per la costruzione dei lotti 3° e 4°, il cui utilizzo è iniziato dai primi mesi dell'esercizio corrente;
  - €1.705.093, quali opere eseguite nel corso dell'esercizio 2004 e che interessano tutti i lotti previsti da progetto;
  - € 1.860.239 quali opere incrementative riferite ai lotti 1° e 2°, di cui in seguito.

La discarica per rifiuti speciali non pericolosi, si estende sul lato nord-ovest della vecchia discarica esaurita, su una superficie di circa 90.000 metri quadri ed una volumetria disponibile di 1.700.000 metri cubi.

La realizzazione della discarica è prevista su due vasche sovrapposte, di cui la prima raggiungerà la massima quota di 16,5 metri sul livello del mare e la seconda raggiungerà la quota di 34 metri sul livello del mare, separate idraulicamente da una barriera a bassa conducibilità idraulica. Ciascuna vasca viene suddivisa in sette lotti separati tramite la realizzazione di arginelli in argilla compattata. Le volumetrie utilizzate nel corso del 2004, si riferiscono ai volumi che compongono il 1° e 2° lotto. Detti lotti hanno una capacità complessiva di metri cubi 391.089, di cui 237.887 metri cubi per il primo piano e 153.202 metri cubi per il secondo piano.

Nel corso dell'esercizio in esame i lotti autorizzati risultavano il lotto 1° e 2°, piano primo.

Tenuto conto delle caratteristiche costruttive e della tipologia di impianto di discarica, le opere effettuate sono relative sia al primo che al secondo piano. Quindi, anche se da un punto di vista autorizzativo, si tratta di lotti separati, da un punto di vista tecnico funzionale, -anche al fine di determinare la quota di costo direttamente riferibile ai volumi utilizzati-, bisogna tener conto della volumetria complessiva, costituita, appunto, dalle volumetrie del primo e del secondo piano.

Per questo motivo, l'ammortamento dei lotti in esercizio è stato così determinato:

- i costi da ammortizzare sono stati rilevati ripartendo il costo delle opere per le volumetrie complessive dei lotti interessati e riattribuite ai lotti autorizzati, sempre in funzione della loro volumetria.

\*Per esempio, se i lavori di costruzione per il 1° e 2° lotto fossero stati per €1.000.000,00:

\*volumetrie complessive 1° e 2° lotto (1° e 2° piano): mc.391.089.

\*volumetrie autorizzate per il 1° e 2° lotto (1° piano): mc.237.887.

\*costo da ammortizzare:  $\text{€}1.000,00/391.089 * 237.887 = \text{€}608.268$ .

Il costo dell'ammortamento è stato determinato nella stessa logica della ripartizione del costo ammortizzabile per le volumetrie autorizzate dei lotti 1° e 2° (piano primo), pari a mc. 237.887 e riattribuendo gli stessi costi in funzione dei metri cubi utilizzati, che al 31.12.2004 risultavano essere 165.569 metri cubi.

**Nell'esempio fatto, l'ammortamento risulterebbe pari a  $\text{€}608.268/237.888$  metri cubi \* 165.569 metri cubi.**

L'utilizzo con i valori reali è schematizzato nella tabella che segue:

	<b>COSTO ORIGINARIO</b>	<b>VOLUMETRIA UTILIZZATA al 31/12/2003</b>		<b>RESIDUO AL 31/12/2003</b>	<b>INCREMENTI 2004</b>	<b>VOLUMETRIA UTILIZZATA nel corso dell'esercizio 2004</b>		<b>RESIDUO AL 31/12/2004</b>
	euro	%	euro	euro	euro	%	euro	euro
Opere per RSI 1° e 2° lotto	€ 807.886,00	0,0%	0	807.886	€ 1.860.239,00	-42,3%	-1.129.563	1.538.562
Opere per RSI 3° e 4° lotto		0,0%	0	0	€ 2.564.855,00	0,0%	0	2.564.855
Opere per tutti i lotti		0,0%	0	0	€ 1.705.093,07	-9,7%	-166.162	1.538.932
Terreni		0,0%	0	0	€ 255.455,93	-9,7%	-24.880	230.576
<b>TOTALE RSI</b>	<b>€ 807.886,00</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>807.886</b>	<b>€ 6.385.643,00</b>	<b>-61,8%</b>	<b>€ -1.320.604,39</b>	<b>€ 5.872.924,61</b>



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

<b>COSTO ORIGINARIO</b>	<b>15.534.647</b>
Ammortamenti esercizi precedenti	-10.400.987
<b>VALORE NETTO INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>5.133.660</b>
Acquisizioni nell'esercizio	362.884
Cessioni nell'esercizio	-616.155
Utilizzo Fondo Ammortamento	574.013
Ammortamenti ordinari dell'esercizio	-1.523.234
Ammortamenti anticipati dell'esercizio	
<b>VALORE NETTO</b>	<b>3.931.168</b>

Sono compresi in questa voce:

- **AUTOMEZZI**, per un valore residuo di €2.603.691, dopo acquisizioni per €109.562, alienazioni per €98.762 ed ammortamenti ordinari di €791.150;
- **ATTREZZATURE VARIE**, rileva un valore netto a fine esercizio di €201.916, a seguito di .acquisizioni per €45.025 ed ammortamenti ordinari per €56.671;
- **ATTREZZI E MATERIALE VARIO**, per un valore residuo di €130.999, a seguito di acquisizioni per €3.170 ed ammortamenti ordinari di €46.639;
- **AUTOMEZZI LAVACASSONETTI**, per un valore residuo di €329, dopo ammortamenti ordinari di €23.419;
- **CASSONETTI DA MC.2 E MC.3**, per un valore residuo di €528.140, dopo acquisizioni per €9.920 ed ammortamenti ordinari per €269.325;
- **CASSONETTI** per un valore residuo di €428.725 dopo acquisizioni per €153.687, alienazioni per €517.393 ed ammortamenti ordinari per €331.878.
- **CASSONI SCARRABILI** per un valore residuo di €37.368 dopo acquisizioni per €41.520 ed ammortamenti ordinari per €4.152.

**B.II.4) Altri Beni**

Per quanto sopra esposto riportiamo di seguito il riepilogo dei beni trasferiti e riclassificati dalla voce B.II.3.:

<b>COSTO ORIGINARIO</b>	<b>1.199.257</b>
Ammortamenti esercizi precedenti	-681.254
<b>VALORE NETTO INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>518.003</b>
Acquisizioni nell'esercizio	124.322
Cessioni nell'esercizio	-2.688
Utilizzo Fondo Ammortamento	2.625
Ammortamenti ordinari dell'esercizio	-149.406
<b>VALORE NETTO RICLASSIFICATO IN BII4</b>	<b>492.856</b>

Sono compresi in questa voce:

- **MOBILI E MACCHINE D'UFFICIO**, per un valore residuo di €232.230, a seguito di acquisizioni per €23.243 ed ammortamenti ordinari per €50.469;

- **MACCHINE ELETTRONICHE**, rileva un valore netto a fine esercizio di €252.310, a seguito di acquisizioni per €101.080, alienazioni per €196 ed ammortamenti ordinari di €85.295;
- **AUTOVETTURE**, per un valore residuo di €8.316, dopo alienazioni per €2.491 ed ammortamenti ordinari di €13.643.

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

<b>COSTO ORIGINARIO</b>	<b>1.922.294</b>
Ammortamenti esercizi precedenti	0
<b>VALORE NETTO INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>1.922.294</b>
Incrementi dell'esercizio	220.930
Alienazioni dell'esercizio	0
Trasferimenti dell'esercizio	-1.423.805
<b>VALORE NETTO FINE ESERCIZIO</b>	<b>719.419</b>

L'importo di €719.419 si è così composto e determinato:

- **DISCARICA DEL TIRO A SEGNO**: l'impianto in questione, alla data del 31/12/2004 non era ancora stato autorizzato all'esercizio, e le opere in questione, ammontano al 31.12.2004, a €275.170.
- **FABBRICATI TERMOVALORIZZATORE**: L'imputazione a conto economico di tali costi per €186.727 è stata sospesa in quanto alla data del 31/12/2004, le opere in questione non risultano ultimate.
- **IMPIANTO DI PRESELEZIONE DEGLI RSU**: a fine esercizio rileva l'importo di €49.279, per prestazioni tecniche sostenute direttamente dalla Società.
- **SCOMPUTO ONERI DI URBANIZZAZIONE FABBRICATO OFFICINA**: alla fine dell'esercizio in esame sono stati sostenuti costi per opere edili ammontanti a €89.420 che saranno utilizzati a diretto scomputo degli oneri di urbanizzazione relativi alla costruzione in corso dei nuovi locali da adibire uso officina.
- **ACCONTI SU TERRENI**: alla fine dell'esercizio in esame sono stati sostenuti costi per acconti su terreni per €118.824. Sono stati trasferiti a seguito di trasferimenti per €615.918 alla Voce Terreni e alla Voce Nuovo Impianto di Discarica per Rsi. La voce trasferimenti riguarda altresì le opere eseguite nel corso dell'esercizio 2003, per la costruzione della discarica per rifiuti speciali non pericolosi entrata in funzione nell'esercizio in esame. Detto importo ammonta a €807.887.

La voce complessiva dei trasferimenti assommata ad €807.887, ammonta ad €1.423.805.

#### **Ammontare degli oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'Attivo dello Stato Patrimoniale.**

Non sono stati capitalizzati oneri finanziari.

### B.III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie riportati nel presente paragrafo sono state iscritte al costo di acquisizione.

Non sono state effettuate rivalutazioni e/o svalutazioni, né sono occorse modifiche nei criteri rispetto agli esercizi precedenti.

Il valore complessivo delle immobilizzazioni finanziarie al 31 dicembre 2004 risulta essere di €6.762.071, con un incremento netto rispetto al 31 dicembre dello scorso esercizio di €3.911.629.

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

	Al 31/12/2003	Incrementi	Decrementi	Al 31/12/2004
Ecofor Service S.p.A.	432.558	3.748.500	0	4.181.058
Valdera Acque S.p.A.	237.054		0	237.054
<b>TOTALE</b>	<b>669.612</b>	<b>3.748.500</b>	<b>0</b>	<b>4.418.112</b>

Il valore delle Partecipazioni è stato iscritto al costo di acquisizione.

La composizione della voce è la seguente:

- **ECOFOR SERVICE S.p.A., sede in Pontedera, Via Scolmatore loc. Gello**, con capitale sociale di € 832.000,00 composto da nr. 1.600.000 azioni del valore nominale di €0,52 cadauna. Si ricorda che con Assemblea Straordinaria del 26/11/2002, era stato deliberato l'aumento del capitale sociale da €572.000 a €832.000, mediante emissione di nuove 500.000 azioni di valore nominale €0,52 cadauna.

La quota di partecipazione posseduta è pari al 100% e corrisponde a nr. 1.600.000 azioni iscritte, per un valore complessivo di €4.181.058.

In data 19.07.2004 si è provveduto ad acquistare dalla Società Forti S.p.A. Società di Investimento Mobiliare ed Immobiliare per azioni, n.784.00 azioni corrispondenti al 49% del Capitale Sociale, al prezzo di €3.748.500.

Il bilancio di esercizio, chiuso al 31/12/2004, evidenzia un utile netto di € 2.858.850 ed un patrimonio netto di €4.546.432.

- **VALDERA ACQUE S.p.A., sede in Pontedera, Via Scolmatore loc. Gello**, con capitale sociale di €1.785.000 composto da nr. 3.500.000 azioni del valore nominale di €0,51 cadauna.

La quota di partecipazione posseduta è passata dal 51% al 30,6% e dal 30,6% al 13,11%.

Più precisamente, nel corso del secondo aumento del capitale sociale da €464.811 a €774.685 e nel corso del terzo aumento del capitale sociale da €765.000 a €1.785.000 la nostra società non ha optato l'integrale sottoscrizione della quota proporzionalmente spettante, trasformando l'investimento da società controllata direttamente a società indirettamente controllata.

Il bilancio di esercizio, chiuso al 31/12/2004, evidenzia un utile netto di € 140.408 ed un patrimonio netto di €1.442.562.

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

	Al 31/12/2003	Incrementi	Decrementi	Al 31/12/2004
Area S.r.L.	129.114	0	0	129.114
Area Aervice S.r.L.		12.500		12.500
<b>TOTALE</b>	<b>129.114</b>	<b>12.500</b>	<b>0</b>	<b>141.614</b>

- **AREA S.r.l.**, con sede a Cascina, fraz.Navacchio, via del Nugolaio, ha un capitale sociale di €510.000. La quota posseduta da Geofor S.p.A. è pari al 25%.

- **AREA SERVICE S.r.L.**, con sede a Cascina, fraz.Navacchio, via del Nugolaio, ha un capitale sociale di €50.000. La quota posseduta da Geofor S.p.A. è pari al 25%.

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

	Al 31/12/2003	Incrementi	Decrementi	Al 31/12/2004
Toscana Ricicla S.c.r.l.	5.216	0	0	5.216
Agenzia Regione Recupero Risorse S.p.A.	21.485	0		21.485
Banca di Credito Coop. di Fornacette	553	0		553
Pisa Energia S.c.a.r.l.	775	0		775
Revet S.p.A.	1.500.000	0		1.500.000
<b>TOTALE</b>	<b>1.528.029</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.528.029</b>

**TOSCANA RICICLA S.c.r.l.**, con sede a Firenze, via Alamanni, 41, ha un capitale ripartito in quote ai sensi di legge che ammonta a €56.811,00. La quota posseduta, da Geofor S.p.A. è pari al 9,2%.

**AGENZIA REGIONE RECUPERO RISORSE S.p.A.**, con sede a Firenze, via di Novoli, 26, con capitale sociale di € 936.336,00 composta da n°1.813 azioni del valore di €516 ciascuna.

La quota di partecipazione corrisponde a nr. 35 azioni, per un valore di €21.485;

**BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI FORNACETTE.**, con sede a Fornacette fraz. di Calcinaia – Via T.Romagnola, con capitale sociale di €682.255,00.

La quota di partecipazione corrisponde a nr. 10 azioni del valore nominale di €54,64 e relativo sovrapprezzo pari a €6,20, per un valore di €553;

**PISA ENERGIA S.C.A.R.L.**, con sede a Pisa – Via Volturmo, con capitale sociale di €18.000,00.

La quota di partecipazione corrisponde a nr. 1 quota del valore nominale di €774,68;

**REVET S.p.A.** con sede a Empoli – Via 8 Marzo, 9, con capitale sociale di €2.070.000.;

La quota di partecipazione corrisponde a nr. 310.500 azioni del valore nominale di €1,00, pari al 15% del Capitale Sociale.

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

<b>VALORE INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>15.277</b>
Incrementi dell'esercizio	0
Decrementi dell'esercizio	-1.000
Decrementi dell'esercizio	
<b>VALORE FINE ESERCIZIO</b>	<b>14.277</b>

Questa voce ha subito una piccola variazione. Rappresenta il credito vantato verso terzi per depositi cauzionali.

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

<b>VALORE INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>495.911</b>
Incrementi dell'esercizio	164.128
Decrementi dell'esercizio	0
Decrementi dell'esercizio	
<b>VALORE FINE ESERCIZIO</b>	<b>660.039</b>

Questa voce riguarda le somme versate a titolo di cauzione a favore di enti pubblici a garanzia dell'espletamento dei servizi resi da questa Società.

La cauzione è stata versata a mezzo di apertura di libretti nominativi vincolati, aperti presso la Banca di Credito Coop. di Fornacette ag. di Calcinaia per il cui dettaglio si rinvia all'interno dei Conti d'Ordine.

**C) ATTIVO CIRCOLANTE**

L'Attivo Circolante ha subito complessivamente una variazione positiva di €3.404.418 ed ammonta, al 31 dicembre 2004, a €47.173.411.

**C.I) RIMANENZE****C.I.1) Materie Prime, Sussidiarie e di Consumo**

Sono relative essenzialmente a materiali di officina ed a ricambi per automezzi. Hanno subito un incremento di €187.952 rispetto all'esercizio precedente ed ammontano, al 31 dicembre 2004, a €771.206.

Le rimanenze finali sono state valutate con il metodo della media ponderata dei costi di acquisto nell'esercizio, che risultano non inferiori ai costi desumibili dall'andamento del mercato a fine esercizio.

**C.I.2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati**

Trattasi di materiale prodotto dalla selezione e lavorazione della carta e del compost, destinati alla vendita. Detta voce, alla fine dell'esercizio in esame faceva rilevare €23.904. La valutazione è stata fatta in base al costo di produzione.

**C.II) CREDITI**

I Crediti sono iscritti al loro valore nominale e, rettificati da appositi fondi, sono iscritti al loro presunto valore di realizzo.

Ammontano complessivamente a €42.678.590, hanno subito un incremento di €378.759, e la loro entità è coerente con le normali condizioni di dilazione commerciale in uso nel settore e tenuto altresì conto della natura dei clienti, in larga parte enti pubblici.

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

Ammontano complessivamente a €35.474.123, al netto del Fondo svalutazione crediti deducibile per €91.420 e del Fondo rischi su crediti ineducibili per €244.213; quest'ultimo fondo è stato incrementato per €18.741 nel corso del 2004 e, insieme con il Fondo svalutazione Crediti deducibile, costituisce una copertura ai rischi di insolvenza insiti nei crediti verso clienti ritenuta adeguata.

Di tale valore, €22.533.543 sono costituiti da crediti commerciali per fatture emesse verso clienti enti pubblici (Comuni). Detto importo comprende il credito vs. il Comune di Pontedera che al 31/12/2004 era di €2.938.343, vs. il Comune di Pisa che al 31/12/2004 ammontava a €9.804.408 e vs. il Comune di Cascina che al 31/12/2004 ammontava a € 4.152.141. Si è ritenuto di non dover contabilizzare interessi di mora sulle partite scadute, in quanto la possibilità di esigibilità effettiva sarebbe praticamente nulla.

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

Ammontano complessivamente a €170.820 ed hanno subito un incremento di €35.039.

I crediti sono nei confronti delle società:

- Ecofor Service S.p.A, per €55.916 e, comunque, la loro entità è coerente con le normali condizioni di dilazione commerciale in uso nel settore;
- Valdera Acque S.p.A. per €114.904;

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

Ammontano complessivamente a €5.967 I crediti sono nei confronti della società collegata Area S.r.L.

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

Non esistono.

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

Ammontano complessivamente ad €1.380.584 e fanno rilevare una variazione in diminuzione di €1.007.443, rispetto all'esercizio precedente.

Le principali voci che compongono questa posta riguardano:

- ✓ Crediti verso l'Erario per acconti e rit. IRPEG pari a €1.337.999;
- ✓ Ritenute c/finanziamenti Regionali pari a €37.523;
- ✓ Crediti Vs. INPDAP c/contributi pari a €22.793.

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

Ammontano complessivamente ad €121.511 e fanno rilevare una variazione in aumento di €63.600, rispetto all'esercizio precedente.

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

La voce è articolata tra:

- **Crediti esigibili entro 12 mesi**, che ammontano complessivamente a €5.454.747 ed hanno subito un decremento di €579.103.

Le principali voci che compongono questa posta riguardano:

- ✓ Fornitori c/anticipi per € 4.524.354;

- ✓ Crediti verso la Regione Toscana per contributi regionali e relative ritenute per €903.738 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**, che ammontano complessivamente a €70.836 ed hanno subito un incremento di € 28.823.  
Le voci che compongono questa posta riguardano:
  - ✓ Ritenute fiscali relative al cod. tributo 1712-1713 per €38.615; tale importo, relativo al T.F.R., viene utilizzato mano a mano che il rapporto di lavoro si estingue.
  - ✓ Prestiti concessi a dipendenti per €28.895;
  - ✓ Contributi L. 335/95 relativi al Trattamento di fine Mandato degli Amministratori pari a € 3.236, relativamente alla quota di contributi a carico degli Amministratori.

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

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

Ammontano complessivamente a €3.695.968 e registrano una variazione positiva di €2.831.005.

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

Ammontano complessivamente a €3.743 e registrano una variazione positiva di € 1.512.

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

Nel loro complesso hanno subito una variazione negativa di €69.045 ed ammontano al 31 dicembre 2004 a €571.042.

Si tratta di costi sostenuti nell'anno ma di competenza di esercizi successivi.

Non si rilevano ratei attivi.

La voce risconti attivi è così costituita:

- per € 447.607, dalla quota relativa alle assicurazioni aziendali;
- per € 3.678, dalla quota relativa alle tasse di circolazione;
- per € 27.713, canoni di leasing;
- per € 5.806, da spese di pubblicità;
- per € 7.419, da canoni d'assistenza;
- per € 43.217, da imposte e tasse;
- per € 278, da spese abbonamento riviste e quotidiani;
- per € 3.477, dalla quota relativa ai canoni di noleggio;
- per € 15.219, dalla quota relativa alle manutenzioni e riparazioni;
- per € 4.822, dalla quota relativa alle spese telefoniche;

- per € 4.575, dalla quota relativa alla valutazione di Revet S.p.A..
- per € 7.230, compenso Collegio Sindacale.

## **FISCALITA' DIFFERITA**

*In ossequio ai principi contabili nr. 25 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, nonché in ossequio alle modifiche introdotte dal Dlgs.6/2003 all'art. 2427 del codice civile, è stata effettuata la rilevazione delle imposte anticipate e differite secondo il metodo basato sul conto economico (Statement Liability Method), sulla base delle differenze temporali realizzate nell'esercizio.*

*In ossequio ai citati principi, sono state rilevate tutte le imposte anticipate e differite, nessuna esclusa.*

*Le differenze temporanee che hanno dato luogo ad imposte anticipate e differite,- con specifica dell'aliquota applicata – e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, sono di seguito riepilogate.*

*Tutte le imposte derivanti da tali differenze sono state accreditate e addebitate a conto economico.*

*A causa della presenza di componenti negativi di reddito, che sono stati imputati per competenza al conto economico, ma la cui deducibilità fiscale spetterà in tutto o in parte nell'esercizio successivo, si sono generate differenze passive temporanee o deducibili che danno origine ad imposte anticipate o prepagate.*

*Inoltre, vi sono stati decrementi dei crediti per imposte anticipate nei precedenti esercizi ma di competenza dell'esercizio in corso.*

*Delle suddette operazioni, viene di seguito fornita la relativa spiegazione:*

### **A) FISCALITA' DIFFERITA DA OPERAZIONI EFFETTUATE NEL CORRENTE ESERCIZIO**

#### **A1) Imposte anticipate**

*A.1.1.- parte deducibile delle spese di rappresentanza rinviate*

<i>agli esercizi futuri</i>	$€.(31.933,91 / 3) * (4 / 5) =$	<b>€8.515,71;</b>
<i>quota da rinviare</i>	<i>Ires</i>	<i>Irap</i>
<b>€8.515,71</b>	33%	4,25%
	<b>€2.818,18</b>	<b>€361,92</b>
		<b>€3.172,10;</b>

*A.1.2. – accantonamento rischi su crediti indeducibili da rinviare agli esercizi futuri*

	<i>Ires</i>	<i>Irap</i>	
<b>€18.741,16</b>	33%	4,25%	
	<b>€6.184,58</b>	<b>€0,00</b>	<b>€6.184,58</b>

*A.1.3. – Contributi Regionali incassati 2004 e civilisticamente imputati, con tecnica "risconti" relativi agli esercizi futuri.*

	<i>Ires</i>	<i>Irap</i>	
<b>€159.356,00</b>	33%	4,25%	
	<b>€52.787,48</b>	<b>€6.772,63</b>	<b>€59.360,11</b>

#### **IMPOSTE ANTICIPATE PER DIFFERENZE TEMPORANEE**

*Imposte per IRPEG anticipata* **€61.582,24**



<i>Imposte per IRAP anticipata</i>	<u>€ 7.134,55</u>
<b>TOTALE IMPOSTE ANTICIPATE</b>	<b><u>€68.716,68</u></b>

**B) FISCALITA' DIFFERITA DA OPERAZIONI EFFETTUATE NEGLI ESERCIZI PRECEDENTI**

**B.1. Imposte Anticipate (passive)**

*B.1.1. Spese di rappresentanza sostenute in precedenti esercizi la cui deduzione è stata rinviata* €5.852,32

*B.1.2. Contributi associativi di competenza 2003 e corrisposti nel 2004*  
€7.501,57

*Totale differenze temporanee rilevanti IRPEG* €13.353,89

*Totale differenze temporanee rilevanti IRAP* €13.353,89

*Imposte per IRES anticipata da imputare al conto economico in contropartita con i crediti iscritti a fronte delle imposte anticipate pagate nei precedenti esercizi*  
€4.406,78

*Imposte per IRAP anticipata da imputare al conto economico in contropartita con i crediti iscritti a fronte delle imposte anticipate pagate nei precedenti esercizi*  
€567,54

**TOTALE IMPOSTE ANTICIPATE DA IMPUTARE A CREDITI**  
**€4.974,32**

*Non vi sono imposte anticipate di cui alla lett.b) n.14 art.2427 codice civile.*

*Le imposte anticipate di cui al punto A1 sono state iscritte nel costo economico alla voce E22b (con segno negativo) e nello stato patrimoniale, tra i crediti di cui alla voce CII5, ritenendo sussistente il requisito della ragionevole certezza circa il recupero di dette imposte nei futuri esercizi.*

*Le imposte anticipate di cui al punto B.1 sono state iscritte nel conto economico alla voce E22b (con segno positivo) e, nello stato patrimoniale, a decremento della voce CII5.*

# STATO PATRIMONIALE

## PASSIVO

### A) PATRIMONIO NETTO

Il Patrimonio Netto al 31 dicembre 2004 ammonta a €13.938.370 e mostra un incremento di €873.585.

Per maggior comprensione riepiloghiamo in modo schematico le movimentazione intervenute nel 2004 nel Patrimonio Netto.

	Al 31/12/2003	Distribuzione Utili 2000	Utile/Perdite dest.o coperte da riserve	Destinazione delle riserve	Risultato 2004	Al 31/12/2004
Capitale Sociale	2.704.000	0			0	2.704.000
						2.704.000
Riserva Legale	231.904			21.447		253.351
Riserva Indivisibile ex art. 2426 cc.	80.417			0		80.417
Riserve di utili non distribuibili	43.551			0		43.551
Riserva straordinaria	880.290		0	594.397		1.474.687
Riserve per ammortamenti anticipati	186.906			-186.906		0
Avanzo di scissione - PatrimoniO trasferito da Gea S.p.A.	8.508.779		0			8.508.779
Utile d'esercizio	428.938	0	0	-428.938	873.585	873.585
<b>TOTALE</b>	<b>13.064.785</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>873.585</b>	<b>13.938.370</b>

A conclusione dell'operazione straordinaria, con atto del 27/12/2001, ai rogiti del Notaio Cammuso, - scissione parziale, proporzionale il ramo di azienda rifiuti di Gea S.p.A per incorporazione dello stesso in Geofor S.p.A., il Capitale sociale fu aumentato a €2.704.000, costituito da nr. 5.200.000 azioni ordinarie del valore nominale di €0,52 cadauna, per complessivi Euro 2.704.000,00=.

Le azioni ordinarie sono suddivise tra:

- Nr. 3.120.000 azioni di categoria A, che possono essere unicamente possedute da Enti Pubblici Territoriali, Aziende Speciali o società di capitali a prevalente partecipazione degli Enti sopraccitati, nella misura massima del 60% del capitale sociale.

- Nr. 2.080.000 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.

In data 27/12/2001, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto alla conversione del Capitale sociale in €2.704.000,00=

In sede di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2001, venne deliberata la copertura della perdita sofferta nell'esercizio 2001, mediante l'utilizzo della Riserva per Avanzo di Scissione per l'importo corrispondente a €741.689. Detta riserva, alla fine dell'esercizio in esame, ammonta a €8.508.778.

Si da atto che, in ossequio al disposto della nuova normativa (DLGS 6/2003) ed in conformità dell'art.109 T.U.I.R, la riserva da ammortamenti anticipati è stata riclassificata nella Riserva Straordinaria.

Così come previsto dall'art.2427 co.1 n.7 bis, di seguito riportiamo le voci di patrimonio netto analiticamente indicate, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi:

<b>Geofor S.p.A.</b>		<b>AL 31 DICEMBRE 2004</b>			
	<b>CAPITALE SOCIALE</b>	<b>RISERVA LEGALE</b>	<b>RISERVE</b>	<b>RISULTATO DI ESERCIZIO</b>	<b>TOTALE</b>
All'inizio del periodo precedente	2.704.000	215.881	9.395.512	320.454	12.635.847
Destinazione del risultato di esercizio					0
attribuzione di dividendi					0
altre destinazioni		16.023	304.431	-320.454	0
Altre variazioni			0		0
Risultato dell'esercizio precedente				428.938	428.938
<b>ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE</b>	<b>2.704.000</b>	<b>231.904</b>	<b>9.699.943</b>	<b>428.938</b>	<b>13.064.785</b>
Destinazione del risultato di esercizio					
attribuzione di dividendi					
altre destinazioni		21.447	407.791	-428.938	
Altre variazioni					
Risultato dell'esercizio corrente	0	0		873.585	873.585
<b>ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO CORRENTE</b>	<b>2.704.000</b>	<b>253.351</b>	<b>10.107.734</b>	<b>873.585</b>	<b>13.938.370</b>

<b>Geofor S.p.A.</b>	<b>AL 31 DICEMBRE 2004</b>				
Natura e descrizione delle voci di Patrimonio Netto	SALDO AL 31.12.2004	POSSIBILITA' DI UTILIZZAZIONE	QUOTA DISPONIBILE	RIEPILOGO UTILIZZAZIONE DEI TRE ESERCIZI PRECEDENTI	
				COPERTURA PERDITE	ALTRE RAGIONI
<b>CAPITALE</b>	2.704.000		2.704.000		
<b>RISERVE DI CAPITALE</b>					
Riserva da sovrapprezzo azioni					
Riserva azioni proprie					
Riserve di Rivalutazione					
Avanzo di scissione	8.508.779	A/B/C	8.508.779	741.689	
<b>TOTALE</b>	<b>11.212.779</b>		<b>11.212.779</b>		
<b>RISERVE DI UTILI</b>					
Riserva Legale	253.351	B	0		
Riserva invisibile art.2426 c.c.	80.417	B	7.206		
Riserva per utili non distribuibili	43.551	B	43.551		
Riserva Straordinaria	1.474.687	A/B/C	1.474.687		
Riserva per ammortamenti anticipati	0		0		
Utile o perdite portate a nuovo			0		
Utile o perdita dell'esercizio	873.585	A/B/C	873.585		
<b>TOTALE</b>	<b>13.938.370</b>		<b>13.611.808</b>		
Quota non distribuibile			370.113		
Residua quota distribuibile			2.348.272		

<b>Legenda</b>	
<b>A</b>	per aumento di capitale
<b>B</b>	per copertura perdite
<b>C</b>	per distribuzione ai soci

## B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

La posta in oggetto ha subito, nel corso dell'esercizio, un incremento netto di €825.918 attestandosi ad un valore di fine 2003 di €8.095.680.

Schematicamente la movimentazione intervenuta nel 2003 nei Fondi per Rischi ed Oneri della Società è la seguente:

	Al 31/12/2003	Accantonamenti	Utilizzi	Al 31/12/2004
<i>Post-Mortem disc. Esaurita</i>	3.472.379	69.150	-294.904	3.246.625
<i>Copertura e Rinaturazione disc.Esaurita</i>	4.430.846	93.508	0	4.524.354
<i>Post-Mortem disc. Rifiuti Speciali</i>	0	444.372	0	444.372
<i>Copertura e Rinaturazione disc.Rifiuti Speciali</i>	0	523.199	0	523.199
<b>Fondo Oneri Discarica</b>	<b>7.903.225</b>	<b>1.130.229</b>	<b>-294.904</b>	<b>8.738.550</b>
F.do acc.to recupero contributivo	113.621	0	0	113.621
Fondo Acc.to imposte differite	16.123	0	0	16.123
Fondo Fine Mandato Amministratori	62.712	23.649	-12.254	74.107
<b>TOTALE</b>	<b>8.095.681</b>	<b>1.153.878</b>	<b>-307.158</b>	<b>8.942.401</b>

Le principali osservazioni in merito ai Fondi di cui sopra riguardano:

- **FONDO per ONERI di DISCARICA per R.S.U.**, si tratta dell'accantonamento per oneri futuri legati alla chiusura ed alla gestione post-chiusura della discarica. Il Fondo ed i relativi accantonamenti rispondono alla finalità di correlare, in base al principio della competenza, i ricavi realizzati nell'esercizio a costi da sostenere in futuro ma direttamente afferenti ai ricavi stessi. Tutto ciò è effettuato in conformità ai principi contabili ed al dettato ex art.109 del T.U.I.R., e in accordo alla Risoluzione n.52 del 2 giugno 1998 del Dipartimento delle Entrate del Ministero delle Finanze. Gli importi stimati trovano giustificazione nella perizia di stima debitamente asseverata da parte di un tecnico esperto del settore e trovano altresì conferma nei rapporti contrattuali esistenti con Ecofor Service S.p.A. per la realizzazione della copertura finale. L'utilizzo è stato determinato a seguito delle opere ultimate nel corso dell'esercizio in esame, relative alla gestione delle volumetrie esaurite dei vari lotti di discarica.
- **FONDO per ONERI di DISCARICA per Rifiuti Speciali non pericolosi.**, si tratta dell'accantonamento per oneri futuri legati alla chiusura ed alla gestione post-chiusura della nuova discarica per rifiuti speciali, autorizzata all'esercizio a far data dal mese di febbraio 2004. Gli accantonamenti rispondono alla finalità di correlare, in base al principio della competenza, correlare i ricavi realizzati nell'esercizio a costi da sostenere in futuro ma direttamente afferenti ai ricavi stessi. Tutto ciò è effettuato in conformità ai

principi contabili ed al dettato ex art.109 del T.U.I.R., e in accordo alla Risoluzione n.52 del 2 giugno 1998 del Dipartimento delle Entrate del Ministero delle Finanze. Gli importi stimati trovano giustificazione nella perizia di stima debitamente asseverata da parte di un tecnico esperto del settore.

- **FONDO ACCANTONAMENTO RECUPERO CONTRIBUTIVO:** al 31/12/2001 si era provveduto ad accantonare la somma di €113.621, poiché si è prospettato il rischio di dover recuperare oneri contributivi dovuti alla gestione INPS ed INPDAP a seguito del trasferimento del personale Gea S.p.A. Tale accantonamento ha natura di fondo spese in quanto il relativo onere può dirsi certo e non solo probabile, ancorché l'esatto ammontare e la data di effettiva sopravvenienza sia, ad oggi, ancora da definire.
- **FONDO TRATTAMENTO FINE MANDATO degli AMMINISTRATORI,** è stato costituito in osservanza a quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci del 11/7/2003 con cui si è approvato il bilancio chiuso al 31/12/2002 e, in funzione di essa, si è proceduto all'accantonamento di competenza 2004. Si rileva anche l'utilizzo per anticipi corrisposti per €12.254.

### C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO PER LAVORO SUBORDINATO

<b>ESISTENZA INIZIALE</b>	<b>3.376.252</b>
Accantonamenti dell'esercizio	493.157
Utilizzi dell'esercizio	-249.988
<b>ESISTENZA A FINE ESERCIZIO</b>	<b>3.619.421</b>

Il Fondo è conforme con quanto previsto dalle leggi nazionali e dal CCNL di settore.

### D) DEBITI

I Debiti hanno subito complessivamente un incremento di €7.244.484 ed ammontano, al 31 dicembre 2004, a €79.513.389.

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

Ammontano a €48.175.843 ed hanno subito un incremento di €3.764.044 rispetto all'esercizio chiuso al 31/12/2003.

La parte riferita ai mutui ammonta complessivamente a €27.064.592, di cui €2.458.885, quale parte del debito esigibile entro l'esercizio in corso e €24.605.707, quale parte del debito esigibile oltre l'esercizio 2004.

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

	Valuta contrattuale	Controvalore alla data di accensione	Debito Residuo alla data del 31/12/2004
CRP 65/21794	LIRE	1.125.876	694.605
EFIBANCA	LIRE	872.296	319.521
CRP 65/22952	LIRE	464.811	254.290
CRP 65/23147	LIRE	566.553	309.926
CRP 65/23148	LIRE	420.912	306.127
CRP 65/23149	LIRE	875.394	478.906
CRP 65/23795	LIRE	1.598.434	1.162.530
BANCA OPI	LIRE	21.220.181	15.744.680
B.N.L.	EURO	1.503.596	1.544.008
C.R.P.	EURO	2.500.000	2.500.000
B.C.C.BIENTINA	EURO	3.750.000	3.750.000
<b>TOTALE</b>		<b>34.898.054</b>	<b>27.064.592</b>

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

Ammontano a €17.286.552 ed hanno subito un decremento di €2.430.087 rispetto all'esercizio precedente. Detto importo comprende il debito per impatto ambientale vs. i Comune di Pisa e Pontedera che al 31/12/2004 rilevavano €516.457.

#### **D.8) DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI DI CREDITO**

Ammontano complessivamente €85.784, di cui €73.529 esigibili entro l'anno 2005 e €12.255 esigibili oltre l'esercizio 2005. Detta voce è costituita dagli effetti accettati per l'acquisto con la Legge Sabatini, di una macchina operatrice per la compattazione dei rifiuti in discarica.

#### **D.9) DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE**

Ammontano complessivamente a €8.985.204 ed hanno subito un incremento di €6.103.583 rispetto all'esercizio precedente.

Il debito è verso la controllata Ecofor Service S.p.A., per la somma di €8.913.730 e verso Valdera Acque S.p.A. per €71.474.

#### **D.10) DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE**

Il debito, pari ad €8.591, è interamente riferito alla società Area S.r.L.

#### **D.11) DEBITI VERSO CONTROLLANTI**

Non esistono.

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

Ammontano complessivamente € 2.541.232 ed hanno subito un decremento di €824.864 rispetto all'esercizio precedente.

La voce comprende:

- Debiti verso l'Erario per ritenute d'acconto sulle retribuzioni dei dipendenti per €284.688;
- Debiti verso l'Erario per ritenute d'acconto sui compensi dei professionisti e collaboratori, per € 18.648;
- Debiti per il tributo regionale ('ecotassa'): questa voce ammonta complessivamente a €595.167 calcolato sul quantitativo di rifiuti smaltiti presso i nostri impianti nell'ultimo trimestre 2004;
- Fondo acc.to Irapp, per €76.723 determinato quale differenziale tra le imposte di esercizio e gli acconti versati;
- Fondo acc.to imposte differite per €16.123;
- I.V.A. c/vendite esigibilità differita: per €1.272.287.

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

Ammontano complessivamente a €762.997 evidenziando un decremento di €27.280 rispetto all'esercizio precedente.

## **D.14) ALTRI DEBITI**

Ammontano complessivamente €1.743.908, di cui € 9.098 con esigibilità superiore ai dodici mesi.

La parte esigibile entro i dodici mesi ha subito un decremento di €848.670 rispetto all'esercizio precedente.

Le principali voci che compongono questa posta sono:

- Debiti verso dipendenti per €979.090;
- Debito per acquisto azioni e per versamenti capitale sottoscritto per € 675.416. Detti importo riguarda per €666.666, il debito residuo per l'acquisto della partecipazione in Revet S.p.A, di cui ne abbiamo dato nota all'interno del commento delle Immobilizzazioni Finanziarie, e per la restante parte, pari ad €8.750 quale debito relativo al versamento dei restanti 7/10 del Capitale Sociale sottoscritto per la costituzione di Area Service S.r.L;

La parte esigibile oltre i dodici mesi non ha subito variazioni rispetto all'esercizio 2002; la voce si compone:

- Debiti per cauzioni ricevute a fronte di attrezzature in custodia presso terzi pari a €9.098.

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



Ammontano complessivamente €23.337.512. Detto importo è riferito alle quote in conto capitale, relative ai mutui ancora in ammortamento alla data del 31.12.2004.

Diamo di seguito dettaglio circa la composizione del debito.

	Valuta	Valore residuo AL 31/12/2004	Scadenza	QUOTA OLTRE I 5 ANNI	Aree Geografiche
CRP 65/21794	EURO	765.308	2.012	381.399	ITALIA
CRP 65/23148	EURO	330.850	2.014	174.174	ITALIA
CRP 65/23795	EURO	1.256.419	2.014	652.796	ITALIA
BANCA OPI - 1A tranche	EURO	1.116.160	2.010	314.395	ITALIA
BANCA OPI - 2A tranche	EURO	16.497.371	2.011	5.745.898	ITALIA
CRP	EURO	2.500.000	2.010	2.500.000	ITALIA
<b>TOTALE</b>		<b>22.466.108</b>		<b>9.768.662</b>	

## E) RATEI E RISCONTI PASSIVI

I Ratei e Risconti Passivi hanno subito complessivamente un decremento di €399.456 ed ammontano a €4.992.680.

La voce raccoglie i costi a cavallo di due esercizi, per la parte di competenza dell'esercizio in esercizi successivi ed i proventi percepiti nell'anno ma di competenza di esercizi successivi.

La voce è così costituita:

- per €869.132, 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 €4.123.548, 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.

# STATO PATRIMONIALE

## CONTI D'ORDINE

**GARANZIE CONCESSE A TERZI** **€ 4.206.450**

ENTE EROGANTE	VALORE GARANITTO	BENEFICIARIO	OGGETTO GARANZIA
ASSITALIA	€ 5.017.796	PROVINCIA DI PISA	POST MORTEM E CAPPING
SIC	€ 957.798	PROVINCIA DI PISA	TRATTAMENTO RIFIUI TRAMITE TERMOVALORIZZATORE
SIC	€ 130.000	PROVINCIA DI PISA	PIATTAFORMA DI TRATTAMENTO E STOCCAGGIO RIFIUTI DA RACC. DIFFERENZIATA
COFIN	€ 129.114	PROVINCIA DI PISA	IMPIANTO PRODUZIONE COMPOSTAGGIO
COFIN	€ 129.114	PROVINCIA DI PISA	IMPIANTO DI SELEZIONE DELLA FRAZIONE SECCA
VITTORIA ASS.NI	€ 103.291	MINISTERO DELL'AMBIENTE	OPERAZIONI DI SMALTIMENTO RIFIUTI-BONIFICA-RIPRISTINO AREE CONTAMINATE-RISARCIMENTO DANNI ALL'AMBIENTE
VITTORIA ASS.NI	€ 3.752.304	REGIONE TOSCANA	CRT SU TERMOVALORIZZATORE
SUN INSURANCE OFFICE LTD	€ 1.239.497	MINISTERO DELL'AMBIENTE	TRASPORTO RIFIUTI CAT. 1 CLASSE B E CAT.4 CLASSE C
CRPISA	€ 88.322	RAVAGNANI AMPELIO	PARTECIPAZIONE IN REVET S.P.A.
CRPISA	€ 578.344	RAVAGNANI RENZO	PARTECIPAZIONE IN REVET S.P.A.
AXA	€ 1.520.000	PROVINCIA DI PISA	DIISCARICA RIFIUTI SPECIALI LOTTI 1 E 2 PIANO PRIMO
<b>TOTALE</b>	<b>€ 13.645.581</b>		

**GARANZIE CONCESSE A TERZI IN C/CAUZIONE** **€ 560.869**

A titolo informativo, come anticipato all'interno dell'analisi della voce B.III.3, Altri Titoli, di seguito diamo dettaglio delle garanzie concesse a terzi in c/cauzione.

Ente garantito	Oggetto	VALORE
Comune di Pisa	Gestione del verde pubblico	246.878
Comune di Bientina	Servizio di spazzamento	4.180
Comune di Ponsacco	Raccolta multimateriale	2.232
Comune di Pontedera	Operi edili a scomputo oneri urbanizzazione fabbricato officina	161.402
Comune di Castelfranco di Sotto	Raccolta rifiuti e racc. differenziata	105.519
ATO 3	Progetto Biocomposter	20.658
Filippi Riccardo e Tiziana Rocco	Contratto affitto Terreno	20.000
<b>TOTALE</b>		<b>560.869</b>

**GARANZIE REALI PRESTATE** € **0**

Al 31/12/2004 non risultavano prestate garanzie reali a terzi.

**BENI DI TERZI** € **4.303.074**

Si tratta del valore capitale al 31 dicembre 2004 dei beni acquisiti in leasing ed il cui dettaglio è il seguente:

DESCRIZIONE DEL BENE	Q.tà	VALORE
N.1 Gruppo elettrogeno Motore Caterpillar	1	600.000
Autocompattatori	26	2.527.896
Muletto	1	28.000
Autocarri	11	123.653
Pala gommata	1	54.550
Trituratore	1	63.790
Carrello elevatore	1	24.925
Caricatore	1	138.000
Miniscavotore	1	42.500
Gru cariatrici	3	131.800
Spazzatrice	2	214.890
Autovetture	12	209.739
<b>TOTALE</b>		<b>4.159.743</b>

I canoni residui relativi ai beni in leasing di cui sopra, comprensivi dei valori di riscatto, ammontano a €2,923.511.

BENI IN FULL LEASING	Q.tà	VALORE
Autovetture aziendali	5	143.331
<b>TOTALE</b>		<b>143.331</b>

I canoni residui relativi ai beni in full leasing, ammontano a €9.661.

**TERZI c/IMPEGNI** € **6.101.866**

La voce comprende:

- per **€3.508.212** (incluso IVA 20%), l'impegno residuo al 31 dicembre 2004 relativo ai beni acquisiti in leasing, come sopra indicato;
- per **€11.594** (incluso I.V.A.) impegno residuo al 31 dicembre 2004 relativo alle autovetture in full-leasing;
- per **€2.556.667**, quale impegno a titolo di Fido di Evidenza, ottava categoria, assunto nei confronti della Banca Nazionale del Lavoro.  
Operazione di finanza derivata (IRS – INTEREST RATE SWAP) a copertura del rischio della variazione dei tassi sull'indebitamento bancario a medio e lungo termine.
- per **€25.393**, quale impegno per lavori relativi allo svincolo trattenuta a garanzia per la realizzazione dei lotti 1.1, 2.1, 3.1 e 4.1 della nuova discarica per rifiuti speciali non pericolosi.

Così come previsto dall'art.2427 co.1 n.22, di seguito riportiamo apposito prospetto delle operazioni di locazione finanziaria che comportano il trasferimento al locatario della parte prevalente dei rischi e dei benefici inerenti ai beni che ne costituiscono in oggetto, da cui risulta il valore attuale delle rate di canone non scadute, l'onere finanziario effettivo riferibile all'esercizio in esame, l'ammontare complessivo al quale i beni oggetto di locazione sarebbero stati iscritti alla data di chiusura dell'esercizio qualora fossero stati considerati immobilizzazioni, con separata indicazione di ammortamenti, rettifiche e riprese di valore che sarebbero stati inerenti all'esercizio in esame.

## BENI IN LEASING

Si forniscono di seguito le informazioni relative al diverso impatto sul Patrimonio Netto e sul Conto Economico della Società, in base alle indicazioni dell'Organismo Italiano Contabilità:

DESCRIZIONE	ATTIVO	PASSIVO
<b>Contratti in corso:</b>		
Beni in leasing all'1/01/04	1.987.799,53	
+ beni acquisiti nell'esercizio	2.171.943,84	
-beni riscattati durante l'esercizio	(413.681,98)	
- quote di ammortamento 2001	(13.480,00)	
- quote di ammortamento 2002	(104.372,00)	
- quote di ammortamento 2003	(271.575,00)	
- quote di ammortamento 2004	(571.665,00)	
+/- rettifiche di valore relative ai beni in leasing	0,00	
<b>A) TOTALE</b>	<b>2.784.969,39</b>	
<b>Beni riscattati:</b>		
+ maggiore valore dei beni riscattati rispetto al valore contabile alla fine dell'esercizio	VALORE DEL BENE RISCATTATO	138.152,22
+ maggiore valore dei beni riscattati rispetto al valore contabile alla fine dell'esercizio	VALORE CONTABILE	(1.906,46)
+ maggiore valore dei beni riscattati rispetto al valore contabile alla fine dell'esercizio	VALORE DEL BENE RISCATTATO	138.152,22
+ maggiore valore dei beni riscattati rispetto al valore contabile alla fine dell'esercizio	VALORE CONTABILE	(1.906,46)
+ maggiore valore dei beni riscattati rispetto al valore contabile alla fine dell'esercizio	VALORE DEL BENE RISCATTATO	137.377,54
+ maggiore valore dei beni riscattati rispetto al valore contabile alla fine dell'esercizio	VALORE CONTABILE	(1.898,72)
<b>B) Differenza tra VALORE BENI RISCATTATI E VALORE CONTABILE</b>	<b>407.970,34</b>	
<b>Debiti:</b>		
Debiti impliciti per operazioni di leasing all'01/01/04 - DEBITI RESIDUI		2.516.185,73
+ debiti impliciti su contratti stipulati durante l'esercizio - DEBITI RESIDUI		1.059.574,76
-rimborsi delle quote capitali NEL 2004 dei contratti AL 1.1.2004		(536.579,38)
-rimborsi delle quote capitali NEL 2004 dei contratti NUOVI 2004		(154.726,53)
-riscatti durante l'esercizio		(5.711,64)
<b>C) TOTALE</b>		<b>2.878.742,94</b>
<b>D) EFFETTO FISCALE</b>		<b>122.669,27</b>
<b>EFFETTO SUL PATRIMONIO NETTO (A+B-C-D)</b>	<b>191.527,52</b>	

DESCRIZIONE	PASSIVO
(-) Canoni di Leasing iscritti in bilancio	(793.410,94)
<b>E) TOTALE</b>	<b>(793.410,94)</b>
(+) Oneri finanziari relativi ai contratti	102.105,00
(+) Quote di ammortamento su beni in leasing	571.665,00

(+/-) rettifiche di valore relative ai beni i leasing	
<b>F) TOTALE</b>	<b>673.770,00</b>
<b>G) RETTIFICA (E+F)</b>	<b>(119.640,94)</b>
Applicazione IRES+IRAP	(33%+4,25%)
<b>EFFETTO FISCALE SULLA RETTIFICA</b>	<b>(44.685,89)</b>
<b>EFFETTO SUL RISULTATO DI ESERCIZIO 2004</b>	<b>(74.955,05)</b>

Nel calcolare l'effetto fiscale sul Patrimonio Netto, si è tenuto conto della fiscalità calcolata per gli anni precedenti sui contratti di leasing ancora in essere alla dfine dell'esercizio in esame.

## RIEPILOGO CONTRATTI DI LEASING

Nr. leasing	Identificazione leasing	Società Leasing	Valore Attuale Rate di Canoni Non Scadute	Oneri Finanziari dell'esercizio	Valore Netto di Iscrizione in Bilancio	Ammortamenti dell'esercizio
2	426636	Bipielle Leasing S.p.A.	25.158,00	0,00	26.853,00	3.836,00
3	LO 808160	Locat S.p.A.	35.658,00	764,00	40.375,00	2.125,00
4	457786	Banca Italease S.p.A.	126.757,00	773,00	131.100,00	6.900,00
5	68531 - 148051	Biella Leasing S.p.A.	7.301,00	276,00	8.121,00	902,00
6	68535 - 148054	Biella Leasing S.p.A.	7.301,00	276,00	8.121,00	902,00
7	68533 - 148053	Biella Leasing S.p.A.	7.301,00	276,00	8.121,00	902,00
8	68537 - 148055	Biella Leasing S.p.A.	7.301,00	276,00	8.121,00	902,00
9	38538 - 148056	Biella Leasing S.p.A.	7.301,00	276,00	8.121,00	902,00
10	68540 - 148057	Biella Leasing S.p.A.	7.370,00	278,00	8.197,00	911,00
11	68541 - 148058	Biella Leasing S.p.A.	7.370,00	278,00	8.197,00	911,00
12	68872 - 148709	Biella Leasing S.p.A.	15.652,00	387,00	18.327,00	2.618,00
13	LB203424	Cabel Leasing S.p.A.	480.499,00	23.408,00	465.000,00	90.000,00
14	188520	Fineco S.p.A.	7.450,00	207,00	9.947,00	1.421,00
15	191178	Fineco Leasing S.p.A.	12.612,00	574,00	14.349,00	1.594,00
16	191178	Fineco Leasing S.p.A.	12.612,00	574,00	14.349,00	1.594,00
17	249423	Ge Capital S.p.A.	14.690,00	4.061,00	25.242,00	10.097,00
18	821987	Intesa Leasing S.p.A.	142.574,00	1.015,00	134.820,00	14.980,00
19	821989	Intesa Leasing S.p.A.	142.582,00	1.014,00	134.820,00	14.980,00
20	821991	Intesa Leasing S.p.A.	142.582,00	1.014,00	134.820,00	14.980,00
21	921994	Intesa Leasing S.p.A.	142.574,00	1.015,00	134.820,00	14.980,00
22	821995	Intesa Leasing S.p.A.	140.259,00	1.468,00	134.820,00	14.980,00
23	821999	Intesa Leasing S.p.A.	142.582,00	1.014,00	134.820,00	14.980,00
24	822003	Intesa Leasing S.p.A.	142.582,00	1.014,00	134.820,00	14.980,00
25	828386	Intesa Leasing S.p.A.	142.446,00	603,00	134.820,00	14.980,00
26	828388	Intesa Leasing S.p.A.	142.446,00	603,00	134.820,00	14.980,00
27	822001	Intesa Leasing S.p.A.	135.795,00	2.172,00	134.820,00	14.980,00
28	805601	Locafit S.p.A.	46.668,00	1.062,00	50.130,00	5.570,00
29	805599	Locafit S.p.A.	46.666,00	1.058,00	50.130,00	5.570,00
30	805151	Locafit S.p.A.	20.406,00	630,00	23.845,00	1.255,00
31	805152	Locafit S.p.A.	20.406,00	630,00	23.845,00	1.255,00
32	805592	Locafit S.p.A.	7.864,00	227,00	8.505,00	945,00
33	921950	Locafit S.p.A.	22.661,00	1.195,00	28.790,00	3.199,00
34	805147	Locafit S.p.A.	15.755,00	495,00	17.466,00	1.941,00
35	805589	Locafit S.p.A.	7.864,00	227,00	8.505,00	945,00
36	AA 253883	Mercantile Leasing S.p.A.	18.577,00	1.282,00	26.034,00	3.719,00
37	AA 253885	Mercantile Leasing S.p.A.	12.556,00	1.073,00	17.518,00	2.503,00
38	AV 254130	Mercantile Leasing S.p.A.	50.903,00	2.440,00	64.620,00	7.180,00

39	234222	Ge Capital Servizi Finanziari S.p.A.	2.830,00	479,00	6.623,00	4.415,00
40	240581	Ge Capital Servizi Finanziari S.p.A.	4.195,00	591,00	6.696,00	4.464,00
41	240583	Ge Capital Servizi Finanziari S.p.A.	4.195,00	591,00	6.696,00	4.464,00
42	241772	Locafit S.p.A.	12.124,00	1.816,00	38.610,00	15.444,00
43	921932	Locafit S.p.A.	103.608,00	9.721,00	114.016,00	32.576,00
44	LI 693235	Locat S.p.A.	23.346,00	2.515,00	38.610,00	15.444,00
45	LO 677831	Locat S.p.A.	14.186,00	2.103,00	55.445,00	22.178,00
46	LI 668272	Locat S.p.A.	12.347,00	1.669,00	39.204,00	15.682,00
47	LO 690512	Locat S.p.A.	10.152,00	1.205,00	40.913,00	5.455,00
48	LI 693242	Locat S.p.A.	15.660,00	1.790,00	47.843,00	6.379,00
49	LI 693237	Locat S.p.A.	6.854,00	806,00	21.000,00	2.800,00
50	VA 668003	Locat S.p.A.	1.552,00	249,00	4.450,00	2.967,00
51	667917	Locat S.p.A.	1.551,00	260,00	4.450,00	2.967,00
52	667996	Locat S.p.A.	2.387,00	365,00	6.840,00	4.560,00
53	LI 690517	Locat S.p.A.	4.636,00	554,00	18.694,00	2.493,00
54	VP 694227	Leasing S.p.A.	18.265,00	2.092,00	37.250,00	14.900,00
55	LI 690527	Locat S.p.A.	28.117,00	3.248,00	75.537,00	30.215,00
56	921941	Locafit S.p.A.	33.116,00	2.165,00	35.319,00	10.091,00
57	921940	Locafit S.p.A.	33.126,00	2.149,00	35.319,00	10.091,00
58	921939	Locafit S.p.A.	13.416,00	1.042,00	14.280,00	4.080,00
59	AO 249174	Mercantile Leasing S.p.A.	59.677,00	3.532,00	72.800,00	20.800,00
60	AV 243635	Mercantile Leasing S.p.A.	4.322,00	450,00	6.446,00	1.842,00
61	1227387	Mercedes Benz	0,00	510,00	40.439,00	26.959,00
<b>TOTALE</b>			<b>2.878.743,00</b>	<b>102.105,00</b>	<b>3.191.939,00</b>	<b>571.665,00</b>

# CONTO ECONOMICO

## A) VALORE DELLA PRODUZIONE

Il Valore della Produzione 2004 ammonta a €58.892.670 e mostra un incremento di €6.244.622 rispetto allo scorso esercizio.

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

<i>Importi in euro</i>	<b>2.004</b>	<b>2.003</b>	Δ	%
Servizi Ambientali	22.500.946	20.171.790	2.329.156	11,5%
Smaltimento	18.353.180	15.920.586	2.432.594	15,3%
Produzione Energia Elettrica	4.955.738	4.436.096	519.642	11,7%
Termovalorizzatore	7.029.644	6.141.892	887.752	14,5%
Impianti Industriali	3.049.346	2.597.171	452.175	17,4%
<b>A.1) RICAVI PER VENDITE E PRESTAZIONI</b>	<b>55.888.854</b>	<b>49.267.535</b>	<b>6.621.319</b>	<b>13,4%</b>
<b>A.4) INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZ. PER LAVORI INTERNI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>A.5.a) ALTRI RICAVI E PROVENTI</b>	<b>3.003.816</b>	<b>3.380.513</b>	<b>-376.697</b>	<b>n.s.</b>
<b>A.5.b) CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>58.892.670</b>	<b>52.648.048</b>	<b>6.244.622</b>	<b>11,9%</b>

- La voce Altri ricavi e proventi (A.5.a) è riferita a lavori di manutenzione resi su mezzi di terzi, a rimborsi di sinistri, a rimborsi I.N.A.I.L. relativi ad infortuni sul lavoro, a plusvalenze da alienazioni di beni strumentali e al recupero dei costi di struttura generati con il passaggio a T.I.A. per i Comuni di Bientina e S.Miniato. Detta voce comprende anche la voce 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



## B) COSTI DELLA PRODUZIONE

I Costi della Produzione 2004 ammontano a €56.439.343 e mostrano un incremento di €5.538.755, rispetto allo scorso esercizio.

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

<i>Importi in euro</i>	<b>2.004</b>	<b>2.003</b>	<b>Δ</b>	<b>%</b>
B.6) Mat.prime, sussidiarie, ecc.	3.616.187	3.264.721	351.466	10,77%
B.7) Servizi	30.701.119	27.054.083	3.647.036	13,48%
B.8) Godimento beni di terzi	1.731.931	1.313.651	418.280	31,84%
B.9) Personale	12.124.808	11.530.830	593.978	5,15%
B.10) Ammortamenti/svalutazioni	7.271.580	6.545.849	725.731	11,09%
B.11) Variazioni delle rimanenze	-193.141	-9.317	-183.824	1.973,00%
B.13) Altri accantonamenti	835.525	824.361	11.164	1,35%
B.14) Oneri diversi di gestione	351.534	376.410	-24.876	-6,61%
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>56.439.543</b>	<b>50.900.588</b>	<b>5.538.955</b>	<b>10,88%</b>

Le principali osservazioni riguardano le seguenti voci:

- La voce Materie prime e sussidiarie (B.6) rilevano un incremento di €351.466, attribuibile all'aumento dei materiali di consumo utilizzati per l'espletamento del servizio raccolta rifiuti "porta a porta".
- La voce Servizi (B.7) rileva un incremento di €3.647.036, dovuto alla ristrutturazione dei servizi ambientali all'interno dei Comuni serviti nell'area Pisana, con particolare riferimento all'attivazione del servizio di raccolta rifiuti "porta a porta".
- La voce Ammortamenti/svalutazioni (B.10), rileva un incremento di €725.731, in quanto nell'esercizio 2004 è entrata in funzione la Nuova Discarica per Rifiuti Speciali non Pericolosi. La voce relativa agli Ammortamenti ed alle Svalutazioni (B.10) include ammortamenti ordinari su immobilizzazioni materiali per €6.913.251 (B.10.b) e su immobilizzazioni immateriali per €300.709 (B.10.a), nonché Svalutazioni relative ai crediti per €57.621 (B.10.d);

- La voce del Personale (B.9), pur non facendo rilevare scostamenti di rilievo, la situazione dei dipendenti al 31/12/2004, confrontata con l'esercizio 2003 era la seguente:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>Δ</b>	<b>%</b>
Dirigenti	3	2	1	50,00%
Quadri	7	6	1	16,67%
Impiegati	68	64	4	6,25%
Operai	189	191	-2	-1,05%
<b>TOTALE</b>	<b>267</b>	<b>263</b>	<b>4</b>	<b>1,52%</b>

Il costo complessivo del personale, € 12.124.808 comprende il costo relativo alla fornitura di lavoro temporaneo.

➤ Gli Altri Accantonamenti (B.13), pari ad €835.325, fanno rilevare un incremento per €10.964. Detta voce include gli accantonamenti per costi futuri connessi agli oneri di copertura e rinaturazione della discarica per RSU, esaurita nel corso dell'esercizio in esame, per €69.150, ridotti di €294.904, quale utilizzo del fondo accantonamento per attività di gestione del post-mortem e copertura eseguite nel corso dell'esercizio in esame e da €93.508, quale accantonamento per costi post-mortem della discarica per RSU

➤ Inoltre, con l'autorizzazione all'esercizio del nuovo impianto di Discarica per Rifiuti Speciali, si è provveduto ad accantonare €444.372, per costi futuri connessi agli oneri di copertura e rinaturazione della discarica stessa e €523.199. quale accantonamento per costi post-mortem.

➤ I compensi spettanti al Consiglio di Amministrazione sono in coerenza con la delibera dell'Assemblea dei Soci del 11/07/2003 ed ammontano complessivamente a € 226.073.

➤ I compensi del Collegio Sindacale ammontano a €35.372 e sono in osservanza della normativa vigente, nonché coerenti con quanto deliberato dall'assemblea dei soci.

## C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

La voce evidenzia una prevalenza di oneri per € 602.229 e si registra una variazione in aumento di €17.176 rispetto all'esercizio 2003.

### C.15.a) Proventi da partecipazioni in imprese controllate

Ammontano complessivamente a €652.800, registrano una variazione negativa di € 214.200 e si compongono nel modo seguente:

- ***DIVIDENDI DA PARTECIPAZIONE***, per € 652.800, riferiti alla distribuzione degli utili 2003 effettuata dalla controllata Ecofor Service S.p.A.;
- ***DIVIDENDI DA PARTECIPAZIONE***, per € 1.855,00 riferiti alla distribuzione degli utili 2003 effettuati dalla Banca di Credito Coop. di Fornacette per € 14,89 e dal Consorzio Pisa Energia per €1.840,00.

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

Ammontano complessivamente a € 34.684, registrano un decremento per €2.276 rispetto all'esercizio chiuso al 31/12/2003 e si compongono nel modo seguente:

- ***INTERESSI ATTIVI su c/c BANCARI*** per €34.419;
- ***INTERESSI ATTIVI su c/c BANCOPOSTA*** per €265.;

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

Ammontano complessivamente a €1.291.638, registrano una variazione in diminuzione di € 197.459.

Veniamo di seguito a evidenziarne le voci più significative:

- ***INTERESSI PASSIVI su c/c BANCARI a Breve*** per €688.420;

➤ **INTERESSI PASSIVI su MUTUI** per €668.278.

**C.17bis.) Utile o perdita su cambi**

Non esistono

**E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI**

La voce evidenzia una prevalenza di oneri per €403.296 e registra una variazione in aumento di €227.478.

**E.20.b) Altri Proventi Straordinari**

Ammontano complessivamente a €53.096, registrano una variazione negativa di €50.329 e sono composte totalmente da sopravvenienze attive correlate a componenti negativi di esercizi precedenti.

**E.21.a) Minusvalenze da alienazioni**

Non ci sono.

**E.21.c) Altri Oneri Straordinari**

Ammontano complessivamente a € 456.392, registrano una variazione in incremento di €177.149 e sono totalmente composte da sopravvenienze passive correlate a componenti positivi di esercizi precedenti.

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

Ammontano complessivamente a €574.146, registrano una variazione in aumento di €16.564 rispetto all'esercizio chiuso al 31/12/2003.

**E.22.a) Imposte correnti**

Ammontano complessivamente a €637.746, registrano una variazione negativa di €71.056 rispetto all'esercizio 2003 e sono riferite all'accantonamento Irap.

**E.22.b) Imposte anticipate e prepagate**

Ammontano complessivamente a €4.974, registrano una variazione positiva di €355 rispetto all'esercizio chiuso al 31/12/2003.

**E.22.d) Imposte anticipate attive**

Ammontano complessivamente a (€68.574), registrano una variazione positiva di €54.137 rispetto all'esercizio chiuso al 31/12/2003.

## R E N D I C O N T O   F I N A N Z I A R I O

<b>CASSA E BANCHE ATTIVE E PASSIVE INIZIALI</b>	<b>(17.932.114)</b>
Risultato operativo caratteristico	3.288.651
+ Costi caratteristici non monetari	7.777.868
<i>a. Flusso di circolante della gestione caratteristica corrente</i>	11.066.519
- Incremento (+decremento) rimanenze	(193.141)
- Incremento (+decremento) crediti caratteristici	(309.713)
+ Incremento (-decremento) debiti caratteristici	3.157.709
<i>b. Totale variazioni del capitale circolante netto caratteristico</i>	2.654.855
<i>c. Flusso di liquidità della gestione caratteristica corrente (a+b)</i>	13.721.374
- Incremento (+decremento) immobilizzazioni tecniche	(8.852.187)
- Utilizzo fondi	(309.344)
<i>d. Flusso di liquidità della gestione caratteristica non corrente</i>	(9.161.531)
<b>A. Flusso di liquidità della gestione caratteristica (c+d)</b>	<b>4.559.843</b>
+ Proventi extracaratteristici	689.339
- Incremento (+decremento) investimenti extracaratteristici	(3.911.629)
<b>B. Flusso di liquidità della gestione extracaratteristica</b>	<b>(3.222.290)</b>
+ Incremento (-decremento) finanziamenti di terzi	1.452.101
- Pagamento di interessi passivi	(1.291.638)
<i>a. Flusso da rapporti con i terzi finanziatori</i>	160.463
+ Versamenti (-rimborsi) soci	(9.699.943)
- Pagamento di dividendi	9.699.943
<i>b. Flusso da rapporti con i soci</i>	0
<b>C. Flusso di liquidità della gestione finanziaria (a+b)</b>	<b>160.463</b>
<b>D. Flusso di liquidità della gestione straordinaria</b>	<b>(403.296)</b>
<b>E. Pagamento imposte sul reddito</b>	<b>(574.146)</b>
<b>F. FLUSSO MONETARIO NETTO (A+B+C+D+E)</b>	<b>520.574</b>
<b>CASSA E BANCHE ATTIVE E PASSIVE FINALI</b>	<b>(17.411.540)</b>

**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 €43.679 a Riserva Legale;**
- **il rimanente, pari a €829.906, a Riserva Straordinaria.**

e di:

- liberare la Riserva Indivisibile ex art 2426 cc. per €7.206, fino alla concorrenza di €49.606 pari all'importo complessivo degli oneri pluriennali di cui all'art.2426 n°5 1° periodo, iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale;
- trasferire, l'importo liberato, per €7.206, ad incremento della 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, 31 Marzo 2005

***Il Consiglio di Amministrazione:***

<i>Presidente</i>	<i>Paolo LANDI</i>	_____
<i>Vice presidente</i>	<i>Miriano ROSSI</i>	_____
<i>Amministratore Delegato</i>	<i>Giovanni FRUCCI</i>	_____
<i>Consigliere</i>	<i>Franco FORTI</i>	_____
<i>Consigliere</i>	<i>Cesare CAVA</i>	_____
<i>Consigliere</i>	<i>Antonio GIULIETTI</i>	_____
<i>Consigliere</i>	<i>Girolamo ALESSANDRI</i>	_____