

ERSU S.p.A.

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31/12/2007

PREMESSA

Nella redazione del bilancio al 31/12/2007 sono stati osservati i principi stabiliti dalla Legge, in particolare secondo le previsioni degli artt. 2423, 2423bis e ter Codice Civile. Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe previste da tali disposizioni.

La struttura e l'impostazione delle voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico corrispondono alle disposizioni di legge; i dati ivi contenuti trovano conferma nelle scritture contabili regolarmente tenute.

Sono stati osservati i criteri di redazione del Bilancio previsti dall'art. 2424bis per quanto riguarda l'attribuzione degli elementi patrimoniali all'area delle immobilizzazioni, gli accantonamenti per rischi ed oneri ed il TFR e il calcolo dei ratei e risconti attivi e passivi.

I criteri di iscrizione dei dati al Conto Economico corrispondono alle indicazioni di cui all'art. 2425bis C.C..

Non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare, né attività relative a contratti di compravendita con obbligo di retrocessione a termine.

Sono stati adottati i criteri di valutazione di cui all'art. 2426 C.C. come in appresso specificatamente indicato.

* *

1- CRITERI DI VALUTAZIONE (ART. 2427 N. 1 C.C.)

Sono stati osservati i criteri di valutazione previsti dalla Legge (non modificati rispetto a quelli del bilancio precedente), tenendo conto dei principi generali di prudenza e competenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività dell'impresa. Non sussistono valori espressi all'origine in moneta non avente corso legale nello Stato.

I criteri di valutazione adottati relativamente alle diverse voci del bilancio sono i seguenti.

ATTIVO

A - CREDITI VERSO SOCI

Non sussistono crediti verso Soci per versamenti dovuti in conto Capitale Sociale.

B - IMMOBILIZZAZIONI

Le "Immobilizzazioni Immateriali" sono state iscritte al costo d'acquisto ammortizzato tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione.

Le “Immobilizzazioni Materiali” sono iscritte al costo d'acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, al netto delle relative quote di ammortamento che per il periodo in esame sono state calcolate mediante applicazione delle aliquote fiscali in misura corrispondente a quella massima consentita. Non sussistono Immobilizzazioni concesse in locazione finanziaria.

Le “Immobilizzazioni Finanziarie” comprendono l’unica partecipazione posseduta valutata al costo d’acquisto in misura identica a quella del Bilancio precedente. Non sussistono crediti iscrivibili in questa voce.

C - ATTIVO CIRCOLANTE

CI – Rimanenze

Non ricorrono i presupposti per l’iscrizione in Bilancio di questa voce.

CII – Crediti

I Crediti sono iscritti al valore nominale; per quanto riguarda il presumibile valore di realizzo si deve tener conto che esiste al Passivo un accantonamento destinato a fronteggiare il rischio di eventuali perdite nella fase di riscossione.

La voce “Imposte anticipate” è stata valutata al netto delle variazioni intervenute nell’esercizio in esame e sulla base delle aliquote Ires e Irap stabilite per l’esercizio 2008.

CIII - Attività finanziarie a breve

Sono state iscritte in base alla valutazione del patrimonio netto dei titoli compresi in questa voce.

CIV - Disponibilità Liquide

Le Disponibilità liquide, costituite dalle somme depositate sui conti correnti bancari e postali e dalla liquidità giacente presso le casse sociali, sono valutate al nominale.

D - RATEI E RISCOINTI ATTIVI

I Ratei e i Riscointi attivi sono stati calcolati secondo i principi di competenza temporale e corrispondono a stime prudenziali.

PASSIVO

B - FONDI PER RISCHI ED ONERI

Gli accantonamenti iscritti in questa voce sono destinati alla copertura di perdite e debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile per i quali alla data di chiusura dell’esercizio non sono esattamente determinati gli ammontari e le date di sopravvenienza.

In particolare l’importo del “Fondo imposte differite” è stato calcolato al netto delle variazioni intervenute nell’esercizio e sulla base delle aliquote Ires ed Irap stabilite per l’esercizio 2008.

C - TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

Trattasi delle spettanze maturate a favore del personale in forza alla Società in base ai contratti di lavoro vigenti, con riferimento alla data di chiusura dell'esercizio in esame.

D - DEBITI

Sono rilevati al presumibile valore di estinzione ritenuto corrispondente al valore nominale.

E - RATEI E RISCONTI PASSIVI

Le modalità di calcolo dei Ratei e Risconti passivi sono analoghe a quelle applicate per la corrispondente voce dell'Attivo.

* *

2- VARIAZIONI DELLE VOCI DI BILANCIO (Art. 2427 dal n°2 al n°4, n° 6, 7 e 7bis C.C.)

Conformemente al disposto di Legge, si espongono le variazioni intervenute tra le voci (e le sottovoci che le compongono) risultanti dal Bilancio in esame e quelle iscritte nel Bilancio dell'esercizio precedente. Relativamente alle Immobilizzazioni vengono esposti i dati relativi alle rivalutazioni effettuate ed agli ammortamenti (calcolati con i criteri sopra indicati).

BII - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Descrizione	Costi di impianto e ampliamento	Concessioni e diritti / programmi software	Immobilizz. in corso e acconti	Immobilizz. Diverse/ Autorizz. Trasporti c/terzi	Totali
<u>Consistenza 31/12/06:</u>					
Costo storico	€ 42.564	84.327	147.921	11.923	286.735
Rivalutazioni	€ 0	0	0	0	0
Ammortamenti	€ -42.564	-58.706	-92.359	0	-193.629
Valori netti	€ 0	25.621	55.562	11.923	93.106
<u>Variazioni 2007:</u>					
Acquisizioni	€ 2.600	10.000	0	0	12.600
Alienazioni e dismissioni	€ 0	0	0	0	0
Altre variazioni	€ 0	0	2.458	0	2.458
Quota ammortamento	€ -520	-8.505	0	-2.385	-11.410
Totali variazioni	€ 2.080	1.495	2.458	-2.385	3.648
<u>Consistenza 31/12/07</u>	2.080	27.116	58.020	9.538	96.754

La voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" si riferisce a lavori effettuati su beni di proprietà del Comune di Pietrasanta e concessi in uso alla Ersu SpA. La voce "Immobilizzazioni diverse" riguarda le spese sostenute per l'acquisizione di un'autorizzazione al trasporto c/terzi.

I valori netti al 31/12/07 risultano congrui in quanto – nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale – le Immobilizzazioni a cui si riferiscono hanno una durata utile e

possono concorrere alla futura produzione di risultati economici. Nell'esercizio in esame non sono state effettuate né rivalutazioni, né svalutazioni



BII - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

1- Terreni e fabbricati

Descrizione		Terreni	Fabbricati Industriali	Costruzioni leggere	Totali
<u>Consistenza 31/12/06:</u>					
Valori netti	€	724.123	799.671	20.525	1.544.319
<u>Variazioni 2007:</u>					
Acquisizioni	€	0	5.339	0	5.339
Alienazioni e dismissioni	€	0	0	0	0
Altre variazioni	€	0	0	0	0
Quota ammortamento	€	0	-25.782	-9.186	-34.968
Totali variazioni	€	0	-20.443	-9.186	-29.629
<u>Consistenza 31/12/07</u>	€	724.123	779.228	11.339	1.514.690

La quota di ammortamento dell'esercizio in esame relativamente ai Fabbricati Industriali è stata calcolata con riferimento al valore dei fabbricati determinato escludendo la quota parte del 30% di tale valore riferibile al costo del terreno.

Alla data di chiusura dell'esercizio in esame le rivalutazioni e le svalutazioni effettuate nella voce sopra indicata non sono variate rispetto al Bilancio precedente e sono le seguenti:

Terreni	€	478.111
Fabbricati industriali ed opere edili	“	4.958
Costruzioni leggere	“	-10.935
Totale	€	472.134

2- Impianti e macchinario

Descrizione		Totali
<u>Consistenza 31/12/06:</u>		
Costo storico	€	363.551
Acquisizioni	€	81.122
Rivalutazioni	€	20.645
Ammortamenti	€	-247.479
Valori netti	€	217.839
<u>Variazioni 2007:</u>		
Incrementi netti	€	0
Alienazioni e dismissioni	€	0
Altre variazioni	€	0
Quota ammortamento	€	-44.467
Totali variazioni	€	-44.467
<u>Consistenza 31/12/07</u>	€	173.372

3- Attrezzature industriali e commerciali

Descrizione		Attrezzi	Mobili e macchine ordinarie	Macchine elettroniche d'ufficio	Automezzi	Totali
<u>Consistenza 31/12/06</u>						
Valori netti	€	337.501	26.759	37.453	648.403	1.050.116
<u>Variazioni 2007:</u>						
Acquisizioni	€	229.113	4.964	18.903	331.156	584.136
Alienazioni e dismissioni	€	-3.934	0	-11.210	0	-15.144
Altre variazioni	€	0	0	0	0	0
Quota ammortamento	€	-135.062	-5.824	-4.293	-249.791	-394.970
Totali variazioni	€	90.117	-860	3.400	81.365	174.022
<u>Consistenza 31/12/07</u>	€	427.618	25.899	40.853	729.768	1.224.138

5- Immobilizzazioni in corso e acconti

Il costo indicato nel Bilancio precedente in € 129.035 si è ridotto a € 45.695 per eliminazione di cespiti non più suscettibili di fornire utilità economiche future.

I valori netti al 31/12/07 indicati nei prospetti sopra riportati risultano congrui in quanto – nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale – le Immobilizzazioni Materiali a cui si riferiscono hanno una durata utile e possono concorrere alla futura produzione di risultati economici. In particolare per le voci “Terreni e fabbricati”, “Impianti e macchinario” e “Attrezzature” i valori netti orientativamente non appaiono sostanzialmente difformi dai probabili valori di mercato.



BIII - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Descrizione		Partecipazioni	Crediti	Totali
Consistenza al 31/12/06	€	5.000	47.121	52.121
Variazioni 2007	€	0	-47.121	-47.121
Consistenza al 31/12/07	€	5.000	0	5.000

La voce “Partecipazioni” corrisponde alla quota di capitale posseduta dalla Ersu SpA nella “Servizi ecologici del Tirreno Srl” in compartecipazione al 50% con la “Servizi energia ambiente SpA” di Viareggio, senza variazioni rispetto al valore iscritto nel Bilancio precedente.



CII – CREDITI

I Crediti sotto indicati sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo; non sussistono crediti di durata residua superiore a cinque anni.

1- Crediti v/Clienti

Descrizione		Consistenza al 31/12/06	Variazioni 2007	Consistenza al 31/12/07
Crediti per fatture emesse	€	18.667.840	-7.730.824	10.937.016
Crediti per fatt. da emettere	€	1.074.119	97.918	1.172.037
Fondo svalutazione crediti	€	-4.029	4.029	0
Note di credito da emettere	€	-195.543	195.543	0
Totali	€	19.542.387	-7.433.334	12.109.053

La consistenza dei crediti verso i Clienti – Soci al 31/12/07 è la seguente.

Clienti - Soci		Consistenza al 31/12/06	Variazioni 2007	Consistenza al 31/12/07
Comune di Pietrasanta	€	6.542.329	-2.783.733	3.758.596
Comune di Massarosa	€	3.482.448	-1.637.682	1.844.766
Comune di F.dei Marmi	€	2.113.750	-668.546	1.445.204
Comune di Seravezza	€	1.281.195	-392.224	888.971
Comune di Stazzema	€	156.709	-21.569	135.140
Totali	€	13.576.431	-5.503.754	8.072.677

L'ammontare nominale dei Crediti v/Clienti comprende partite contabili – in gran parte risalenti ad esercizi anteriori a quello in esame - attualmente in contestazione e in corso di esame, nonché crediti relativi a pratiche affidate al Legale di dubbia esigibilità. Come già accennato al Passivo è iscritto un Fondo rischi su crediti.

4 bis) Crediti tributari

Descrizione		Consistenza al 31/12/06	Variazioni 2007	Consistenza al 31/12/07
Erario c/Iva	€	14.449	-14.449	0
Anticipi Irpef Rival.Tfr	€	0	2.262	2.262
Erario c/rit. acconto Ires	€	0	2.246	2.246
Erario c/Ires	€	1.940	-1.940	0
Totali	€	16.389	-11.881	4.508

4ter) Imposte anticipate

Descrizione		Consistenza al 31/12/06	Variazioni 2007	Consistenza al 31/12/07
Imposte anticipate	€	205.219	-205.219	0

L'aggiornamento al 31/12/07 del conto "Imposte anticipate" comporta una riduzione di € 87.327; l'importo residuo pari a € 117.892 è stato annullato in quanto allo stato si ritiene che non ricorrano i presupposti per il recupero di questi importi.

I conteggi dettagliati di questa voce sono riportati nel Cap. 4.

5) Crediti verso altri

Descrizione		Consistenza al 31/12/06	Variazioni 2007	Consistenza al 31/12/07
Inail	€	27.169	-14.817	12.352
Diversi	€	46.004	20.346	66.350
Depositi cauzionali	€	0	61.130	61.130
Dipendenti c/prestiti	€	0	25.621	25.621
c/diversi	€	0	1.399	1.399
Note di credito da ricevere 2006/2007	€	0	107.258	107.258
Totali	€	73.173	200.937	274.110



CIII – ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE

Descrizione		Consistenza al 31/12/06	Variazioni 2007	Consistenza al 31/12/07
Titoli diversi	€	50.961	-10.531	40.430

Questa voce comprende le azioni della Banca Popolare valutate secondo le risultanze aggiornate al 2007.



CIV - DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Descrizione		Consistenza al 31/12/06	Variazioni 2007	Consistenza al 31/12/07
Depositi bancari e postali	€	175.189	129.184	304.373
Denaro e valori in cassa	€	36.473	-26.175	10.298
Totali	€	211.662	103.009	314.671



D - RATEI E RISCOINTI ATTIVI

Descrizione		Consistenza al 31/12/06	Variazioni 2007	Consistenza al 31/12/07
Ratei attivi	€	0	0	0
Risconti attivi	€	251.806	-217.623	34.183
Totali	€	251.806	-217.623	34.183

La composizione della voce “Risconti attivi” al 31/12/07 è la seguente.

Descrizione		31/12/07
Spese per pubblicità e promozioni	€	3.284
Canoni	€	580
Vigilanza	€	785
Assicurazioni	€	5.102
Polizze fidejussorie	€	16.832
Tasse circolazione	€	1.318

Canoni leasing	€	4.899
Prestazioni e costi diversi	€	1.383
Totale	€	34.183



A - PATRIMONIO NETTO

Descrizione		Consistenza al 31/12/06	Incrementi	Decrementi	Consistenza al 31/12/07
Capitale sociale	€	400.000	0	0	400.000
Riserva di rivalutazione	€	28.308	0	0	28.308
Riserva legale	€	67.020	0	0	67.020
Riserve diverse	€	16.938	0	0	16.938
Utili (perdite) a nuovo	€	0	0	0	0
Utile (perdita) es.2006	€	-368.169	0	0	-368.169
Utile (perdita) es. 2007	€	0	0	-1.014.597	-1.014.597
Totali	€	144.097	0	-1.014.597	-870.500

La formazione delle voci sopraindicate è la seguente:

- a- il Capitale Sociale di € 400.000 è diviso in n° 400.000 azioni da € 1,00 ciascuna ed è stato costituito mediante conferimenti dei Soci;
- b- la Riserva di rivalutazione deriva dalla applicazione delle norme tributarie sulla rivalutazione monetaria effettuata negli esercizi precedenti;
- c- la Riserva legale è formata da utili di esercizi precedenti;
- d- le Riserve diverse sono costituite da una Riserva straordinaria formatasi mediante l'accantonamento di utili di esercizi precedenti.

Le voci suddette sono liberamente disponibili, salvi gli adempimenti relativi alle norme sulle Rivalutazioni Monetarie; nessuna utilizzazione è intervenuta nell'esercizio 2007 (nei precedenti esercizi risulta l'utilizzo di preesistenti altre Riserve e di parte della Riserva straordinaria per la copertura di perdite di esercizio).



B - FONDI PER RISCHI ED ONERI

Descrizione		Consistenza al 31/12/06	Variazioni 2007	Consistenza al 31/12/07
Fondo imposte differite	€	622.957	-425.555	197.402
Fondo rischi generici	€	90.116	0	90.116
Fondo svalutaz. crediti	€	0	120.746	120.746
Fondo canoni presunti	€	148.272	70.000	218.272
Totali	€	861.345	-234.809	626.536

I conteggi dettagliati del "Fondo imposte differite" sono riportati nel Cap. 4.



C - TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

Descrizione	Consistenza 31/12/06	Incrementi	Decrementi	Consistenz a 31/12/07
TFR	609.128	103.046	-155.279	556.895

Gli "Incrementi" si riferiscono agli accantonamenti di competenza; i "Decrementi" corrispondono alle somme liquidate ai dipendenti nel periodo in esame.

La consistenza alla fine dell'esercizio in esame corrisponde alle competenze maturate a favore del personale dipendente secondo le normative previste dai contratti di lavoro vigenti.



D – DEBITI

I Debiti sono stati tutti iscritti in Bilancio al loro valore nominale; sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo tranne i debiti relativi ai mutui come in appresso viene precisato.

4- Debiti v/Banche

a- Debiti in conto corrente

Descrizione		Consistenza al 31/12/06	Variazioni 2007	Consistenza al 31/12/07
Banca Nazionale Lavoro	€	476.300	315.500	791.800
Cassa Risparmio Lucca	€	2.336.777	-2.066.777	270.000
C.R.P.P.	€	396.971	-396.971	0
Monte Paschi di Siena	€	5.915	-5.915	0
B.P.Verona Novara	€	495.481	-495.412	69
Credito Cooperativo	€	994.752	-59.269	935.483
Unicredit	€	2.381.099	-1.763.882	617.217
Cariparma & Piacenza	€	0	0	0
Cariprato	€	0	856.370	856.370
Interessi da liquidare	€	60.372	-12.077	48.295
Totali	€	7.147.667	-3.628.433	3.519.234

b- Debiti per mutui

Descrizione		Consistenza al 31/12/06	Variazioni 2007	Consistenza al 31/12/07
Cassa Risparmio Lucca - chirografario 1°	€	86.482	-86.482	0
Cassa Risparmio Lucca - chirografario 2°	€	217.783	-104.811	112.972
Cassa Risparmio Lucca - ipotecario	€	307.916	-34.592	273.324
Cariparma	€	100.000	-100.000	0
B.P.Verona e Novara	€	0	340.000	340.000
Totali	€	712.181	14.115	726.296

Gli importi sopra indicati si riferiscono ai seguenti mutui:

- Cassa Risparmio Lucca – chirografario 1°: capitale € 774.000,00, rimborsabile in 5 anni con rate semestrali a partire dal 1/01/02 al 31/12/06, residuo € zero;
- Cassa Risparmio Lucca – chirografario 2°: capitale € 500.000,00 acceso nell'anno 2003 rimborsabile in 5 anni con rate semestrali a partire dal 28/02/04 al 28/10/2008, residuo € 112.635 integralmente rimborsabile entro il 2008;
- Cassa Risparmio Lucca – privilegiato: capitale € 415.000,00 acceso nell'anno 2003 rimborsabile in 10 anni con rate semestrali a partire dal 14/05/04 al 14/11/2013, residuo € 273.324 rimborsabile entro il 2008 limitatamente a € 40.435;
- Cariparma: mutuo chirografario pari a nominali € 100.000 rimborsato nel 2007;
- B.P. Verona e Novara: mutuo acceso nel 2007 con capitale di € 340.000 esigibile a rate trimestrali fino al 31/03/2010, rimborsabile entro l'esercizio successivo limitatamente a € 148.576.

c- Riepilogo

Descrizione		Consistenza al 31/12/06	Variazioni 2007	Consistenza al 31/12/07
Debiti in conto corrente	€	7.147.667	-3.628.433	3.519.234
Debiti per mutui	€	712.181	14.115	726.296
Totali	€	7.859.848	-3.614.318	4.245.530

I “Debiti in conto corrente” sono tutti esigibili entro 12 mesi. Per i mutui si distinguono gli importi esigibili entro ed oltre i 12 mesi come segue:

Descrizione		Consistenza al 31/12/06	Variazioni 2007	Consistenza al 31/12/07
Entro i 12 mesi successivi	€	328.457	-26.473	301.984
Oltre i 12 mesi successivi	€	383.724	40.588	424.312
Totale	€	712.181	14.115	726.296

7- Debiti v/Fornitori

Descrizione		Consistenza al 31/12/06	Variazioni 2007	Consistenza al 31/12/07
Debiti per fatture ricevute	€	12.167.903	-1.381.871	10.786.032
Debiti per fatt. da ricev.	€	973.009	-480.878	492.131
Note di credito da ricev.	€	-1.236.502	-440.334	-1.676.836
Totali	€	11.904.410	-2.303.083	9.601.327

Gli importi sopra indicati comprendono Debiti v/fornitori – conteggiati al netto di note di credito da ricevere - in contestazione e attualmente in corso di esame.

12- Debiti Tributari

Descrizione		Consistenza al 31/12/06	Variazioni 2007	Consistenza al 31/12/07
Erario c/Iva	€	0	231.077	231.077
Irap	€	1.860	7.529	9.389

Iva a debito in attesa di esigibilità	€	1.271.728	-705.232	566.496
Iva su vendite e c/diversi	€	0	-2.876	-2.876
Imposta sostitutiva	€	2.262	0	2.262
Rit. Irpef autonomi	€	0	942	942
Ritenute d'acconto	€	71.664	-5.012	66.652
Totali	€	1.347.514	-473.572	873.942

In particolare per quanto riguarda l'”Iva a debito” si precisa che essa si riferisce a fatture emesse nei confronti di enti pubblici non ancora incassate; l’Iva relativa non è stata “liquidata” in quanto le norme vigenti (DPR 633/72 art. 6, c. 5) prevedono l’esigibilità degli importi al momento dell’incasso dei corrispettivi a cui si riferiscono.

13- Debiti v/Istituti di Previdenza e di Sicurezza Sociale

Descrizione		Consistenza al 31/12/06	Variazioni 2007	Consistenza al 31/12/07
Inpdap c/riscatto	€	72	-72	0
Inpdap c/fondo cred.	€	707	-25	682
Inpdap c/Cpdel	€	64.167	-1.704	62.463
Previambiente	€	4.683	4.412	9.095
Fondo pensione	€	0	324	324
Inps	€	67.255	25.669	92.924
Inail	€	12.388	-30.624	-18.236
Totali	€	149.272	-2.020	147.252

14- Altri Debiti

Descrizione		Consistenza al 31/12/06	Variazioni 2007	Consistenza al 31/12/07
Dipendenti	€	1.095	4.557	5.652
Dipendenti c/13° mens.	€	0	982	982
Dipendenti c/14° mens.	€	126.185	1.213	127.398
Dipendenti c/ferie	€	100.329	-24.556	75.773
Cral	€	4.805	9.783	14.588
Note di credito 2007 da em	€	0	172.452	172.452
Ritenute c/terzi	€	9.187	4.919	14.106
Associazioni sindacali	€	2.646	160	2.806
Imposta sostitutiva Tfr	€	0	2.105	2.105
Diversi	€	311.450	-133.031	178.419
Totali	€	555.697	38.584	594.281

E - RATEI E RISCOINTI PASSIVI

Descrizione		Consistenza al 31/12/06	Variazioni 2007	Consistenza al 31/12/07
Ratei passivi	€	6.819	54.522	61.341
Risconti passivi	€	0	0	0
Totali	€	6.819	54.522	61.341

La composizione della voce "Ratei passivi" è la seguente:

Descrizione		31/12/07
Costi per servizi (consulenze, utenze)	€	49.341
Oneri finanziari (interessi passivi presunti)	€	12.000
Totale	€	61.341

* *

3- CONTI D'ORDINE (art. 2427 n° 9 C.C.)

IMPEGNI

Gli impegni sono iscritti nei Conti d'Ordine; essi consistono nelle garanzie prestate a terzi sotto forma di fidejussioni, come sotto elencate.

Ministero dell'Ambiente per iscrizione all'Albo Rifiuti cat. 1d	€	309.874
Ministero dell'Ambiente per l'attività di trasporto rifiuti nell'ambito della cat. 4f	€	41.316
Ministero dell'Ambiente per l'attività di trasporto rifiuti nell'ambito della cat. 5f	€	51.646
Comune di Forte dei Marmi per contratto di appalto servizi di spezzamento, raccolta e trasporto rifiuti e servizi di nettezza urbana	€	73.800
Ministero dell'Ambiente per l'attività di trasporto rifiuti nell'ambito della cat. 10/A e	€	30.500
Provincia Lucca per stoccaggio, dep. prelimin. rifiuti urbani in Pietrasanta	€	72.981
Rea SpA per garanzia solvibilità	€	652.717
Totale	€	1.232.834

Non sussistono garanzie a favore di Imprese controllate, collegate, controllanti o sottoposte al controllo di queste ultime; come sopra indicato, esiste una garanzia fornita al Cliente-Socio Forte dei Marmi.

RISCHI

I "rischi" iscritti nei conti d'ordine per complessivi € 884.143 comprendono:

- le partite contabili concernenti i rapporti locatari e/o concessori di annualità pregresse in corso di definizione con l'Amministrazione Comunale di Pietrasanta per € 355.934;
- la valutazione prudenziale del rischio di inesigibilità di crediti iscritti all'attivo patrimoniale attualmente in corso di esame per € 528.209.

ALTRI CONTI

In questa voce sono iscritti i valori residui dei leasing in corso che nel complesso ammontano a € 691.763.

* *

4- FISCALITA' DIFFERITA (art. 2427 n° 14 C.C.)

A- DIFFERENZE TEMPORANEE

Differenze deducibili in esercizi successivi

Le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di Imposte Anticipate si riferiscono a spese di manutenzione eccedenti, a spese di rappresentanza, a interessi di mora, a contributi associativi e accantonamenti diversi.

Esercizi	Manutenzioni eccedenti	Spese di rappresentanza	Contributi associativi	Interessi di mora	Accantonamenti al Fondo rischi	Riepilogo
2002/2006	122.941	501	38.372	354.832	74.136	590.782
Variaz.2007	-41.170	-253	0	-354.832	-74.136	-470.391
Residui al 31/12/07	81.771	248	38.372	0	0	120.391
Oneri di competenza 2007	60.150	2.111	12.956	205.351	0	280.568
Consistenza al 31/12/07	141.921	2.359	51.328	205.351	0	400.959

La variazione del 2007 delle spese di rappresentanza corrisponde alle spese indeducibili di € 2262 meno la quota deducibile nell'anno di € 151.

Differenze imponibili in esercizi successivi

Le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di Imposte Differite consistono negli interessi moratori attivi addebitati alla Clientela ma non riscossi.

Esercizi	Interessi moratori
2003/2006	1.887.753
Variaz.2007	-1.524.771
Residui 2003/2006 al 31/12/07	362.982

Interessi di competenza 2007	354.847
Consistenza al 31/12/07	717.829

B- EFFETTI FISCALI

Le Imposte relative alle differenze temporanee sopraindicate sono state calcolate nei Bilanci precedenti in base alle aliquote e al regime relativo a ciascun tipo di “differenza” (Irpeg 34% per gli esercizi 2002, 2003, e 33% per gli esercizi successivi; Irap 4,25% in tutti gli esercizi). Nel Bilancio in esame le Imposte sono state ricalcolate in base alle aliquote stabilite per gli esercizi dal 2008 in poi: Ires 27,50% e Irap 3,90%.

Imposte relative a differenze deducibili negli esercizi successivi
(addebitate al c/Imposte Anticipate e accreditate al c/Economico)

Irpeg/Ires

	Manutenzioni eccedenti	Spese rappresent.	Contributi associativi	Interessi di mora	Accant.al F. Rischi	Totali
Bilancio 31/12/06	40.802	165	12.663	117.095	24.465	195.190
Variazioni eserc. 2007	-13.811	-83	0	-117.095	-24.465	-155.454
Residui	26.991	82	12.663	0	0	39.736
Diminuz.per variaz.aliquote	-4.504	-14	-2.111	0	0	-6.629
Incrementi eserc.2007	16.541	580	3.563	56.472	0	77.156
Bilancio 31/12/07	39.028	648	14.115	56.472	0	110.263

Irap

	Manutenzioni eccedenti	Spese rappresent.	Contributi associativi	Interessi di mora	Accant.al F. Rischi	Totali
Bilancio 31/12/06	5.225	22	1.631	0	3.151	10.029
Variazioni eserc.2007	-1.732	-11	0	0	-3.151	-4.894
Residui	3.493	11	1.631	0	0	5.135
Diminuz.per variaz.aliquote	-289	-1	-149	0	0	-439
Incrementi eserc.2007	2.346	82	505	0	0	2.933
Bilancio 31/12/07	5.550	92	1.987	0	0	7.629

Ires+Irap

	Manutenzioni eccedenti	Spese rappresent.	Contributi associativi	Interessi di mora	Accant.al F. Rischi	Totali
Bilancio 31/12/2007	44.578	740	16.102	56.472	0	117.892

Come già riferito, l'importo residuo di € 117.892 è stato annullato in quanto si è ritenuto che allo stato non sussistano i presupposti per il recupero di tale importo nei prossimi esercizi.

Imposte relative alle differenze imponibili negli esercizi successivi
(addebitate al c/Economico e accreditate al Fondo Imposte Differite)

IRES

	Interessi moratori
Bilancio 31/12/06	622.958
Variazioni eserc.2007	-438.216
Diminuzioni per riduz. aliquota	-84.922
Residui	99.820
Incrementi eserc.2007	97.583
Bilancio 31/12/07	197.403

-- 0 --

Non sono state contabilizzate "Imposte anticipate" relative a perdite dichiarate ai fini delle imposte dirette per gli esercizi precedenti in quanto allo stato non ne ricorrono i presupposti. L'ammontare delle perdite degli ultimi tre esercizi precedenti non è variato rispetto al precedente Bilancio e pertanto si confermano i seguenti importi.

Esercizi	Perdite al 31/12/2007
2004	447.457
2005	45.047
2006	220.957
Totali	713.461

◇

5 - ULTERIORI INFORMAZIONI CONCERNENTI LA GESTIONE AZIENDALE (art. 2427 n° 5, dal n° 12 al n° 17)

Si espongono le seguenti ulteriori note informative:

1 - Elenco delle partecipazioni

L'unica partecipazione posseduta è costituita da una quota pari al 50% del capitale della S.E.T. Srl – Via Papa Giovanni XXIII – Massarosa – di nominali € 10.000 iscritta in Bilancio

al valore nominale di € 5.000.

2 - Interessi e altri oneri finanziari:

- Interessi passivi c/c bancari	€	469.538
- Interessi su mutui	€	33.516
- Interessi passivi a fornitori e diversi	€	601.699
Totale	€	1.104.753

Non sussistono Utili e Perdite su cambi.

3 - Proventi e oneri straordinari

La composizione di queste voci è la seguente.

Proventi straordinari

Sopravvenienze per imposte arretrate	€	523.138
--------------------------------------	---	---------

Oneri straordinari

Revisione di rilevazioni di esercizi precedenti	€	336.090
Imposte arretrate	€	285.308
Insussistenze di spese pluriennali in c/Immobilizz. Immateriali	€	77.202
Sopravvenienze passive straordinarie	€	36.680
Totale	€	735.280

4 - Dipendenti

Il numero medio dei dipendenti nell'esercizio decorso è il seguente:

quadri	n°	2
impiegati	n°	24
operai generici	n°	65
operai specializzati	n°	15
contratti part-time e a termine	n°	14
totale	n°	120

5 - Compensi organi sociali

I compensi contabilizzati nel 1° semestre 2007 sono i seguenti.

Amministratori	€	92.593
Sindaci Revisori	€	41.423
Totale	€	134.016

6 - Azioni della Società

Il Capitale Sociale è diviso in n° 400.000 azioni del valore nominale di un euro cadauna di un'unica categoria. Durante l'esercizio in esame non sono state emesse azioni diverse da quelle sopraindicate già esistenti alla data di chiusura dell'esercizio precedente.

* *

6- OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA (ART. 2427 n° 22)
E ALTRE INDICAZIONI

Alla data di chiusura dell'esercizio in esame sono in corso n° 8 contratti di locazione finanziaria relativi ad automezzi utilizzati nella gestione aziendale. Tali contratti comportano il trasferimento al locatario della parte prevalente dei rischi e dei benefici inerenti ai beni stessi; i dati relativi sono i seguenti.

Contratti	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Ammortam. dell'eserc.	Fondo ammortam.	Valore residuo al 31/12/2007
n° 427845	42.644,60	3.611,43	85.400	17.080	42.700	42.700
n° 824184	80.792,22	1.683,64	87.500	8.750	8.750	78.750
n° 943637	137.329,68	8.353,00	169.550	16.955	16.995	152.555
n° 943608	71.962,83	5.025,24	89.500	17.900	26.850	62.650
n° 818458	63.024,86	3.885,55	83.500	16.700	25.050	58.450
n° 943702	38.555,69	316,89	39.900	3.990	3.990	35.910
n° 943627	96.259,04	5.749,40	115.200	11.520	11.520	103.680
n° 0004600	37.712,82	436,70	39.900	3.990	3.990	35.910
Totali	568.281,74	29.061,85	710.450	96.885	139.845	570.605

In merito alle altre indicazioni previste dall'art.2427 C.C., si precisa che non sussistono gli elementi ed i presupposti ai fini delle indicazioni concernenti:

- le variazioni dei cambi valutari (n° 6bis);
- le operazioni con obbligo di retrocessione a termine (n° 6ter);
- gli oneri finanziari patrimonializzati (n° 8).
- la ripartizione dei ricavi (n°10);
- i proventi da partecipazioni (n°11);
- le azioni di godimento, gli altri titoli, gli strumenti finanziari emessi dalla Società (n° 18, 19, 19bis);
- i patrimoni destinati ad uno specifico affare, i proventi da patrimoni dedicati e i vincoli relativi (n° 20 e 21).

* *

In considerazione di quanto sopra riferito ed in particolare in merito alle perdite di esercizio subite nel 2006 e nel 2007 doverosamente si fa presente che ricorrono i presupposti dell'applicazione dell'art. 2447 Codice Civile, restando di competenza degli azionisti le conseguenti deliberazioni previste dalla Legge.

Pietrasanta, 7 Maggio 2008

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Marco Luigi Marchi