

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di Livorno
autorizzazione n°11333/2000 Rep. II del 22/01/2001

A.S.A. AZIENDA SERVIZI AMBIENTALI SPA

Sede legale in Livorno - Via del Gazometro, 9

Capitale Sociale euro 25.071.397 i.v.

Codice fiscale, partita Iva e iscrizione al Registro delle imprese: 01177760491

BILANCIO AL 31/12/2005

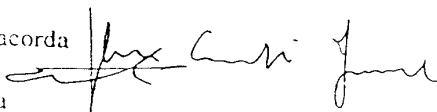
	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
STATO PATRIMONIALE ATTIVO		
A) CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI ANCORA	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I. Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	255.675	325.464
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	13.833	32.155
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	316.862	52.476
7) Altre	24.163	25.176.508
Totale imm. materiali	610.533	25.586.603
II. Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	637.785	208.840
2) Impianti e macchinario	46.193.692	9.821.050
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.632.109	2.323.655
4) Altri beni	169.387	908.811
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.134.782	2.243.740
Totale imm. materiali	49.767.755	15.506.096
III. Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	7.459.250	7.592.272
b) imprese collegate	87.398	1.765.520
d) altre imprese	3.254.074	3.233.192
Totale partecipazioni	10.800.722	12.590.984
2) Crediti immobilizzati:		
e) verso altri	89.796	165.441
Totale crediti immobiliari	89.796	165.441
Totale imm. finanziarie	10.890.518	12.756.425
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	61.268.806	53.849.124
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.250.887	1.365.192
5) acconti	0	236.049
Totale rimanenze	1.250.887	1.601.241
II - Crediti		
1) Verso clienti - entro es. succ.	35.854.753	40.891.890
1) Verso clienti - oltre es. succ.	2.468.505	0
2) Verso imprese controllate - entro es. succ.	8.356.450	6.091.858
3) Verso imprese collegate - entro es. succ.	68.700	105.707
4) Verso controllanti - entro es. succ.	8.275.453	0
4-bis) Crediti tributari - entro es. succ.	1.359.186	3.090.541
4-ter) Imposte anticipate - entro es. succ.	2.306.558	2.565.422
4-ter) Imposte anticipate - oltre es. succ.	382.979	149.428
5) Verso altri - entro es. succ.	4.312.893	9.048.284
5) Verso altri - oltre es. succ.	4.767.602	0
6) Verso altre società del gruppo - entro es. succ.	0	55.787

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Totale crediti	68.153.079	61.998.917
III - Attività finanziarie non immob.		
2) Partecipazioni in imprese collegate	1.625.000	0
Totale att. fin. non immob.	1.625.000	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	6.851.106	1.753.644
3) Denaro e valori in cassa	188.850	26.012
Totale disponibilit� liquide	7.039.956	1.779.656
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	78.068.922	65.379.814
D) RATEI E RISCONTI		
- Risconti attivi	79.688	495.891
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	79.688	495.891
TOTALE ATTIVO	139.417.416	119.724.829
STATO PATRIMONIALE PASSIVO		
A) Patrimonio netto		
I. Capitale sociale	25.071.397	22.598.838
III. Riserva da rivalutazione	0	3.251
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	(882.130)	0
IX. Utile (Perdita) dell'esercizio	(3.627.691)	(885.381)
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	20.561.576	21.716.708
B) Fondi per rischi ed oneri		
2) Fondi per imposte	351.780	1.002.034
3) Altri fondi	2.127.598	2.442.044
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI (B)	2.479.378	3.444.078
C) Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	7.239.301	6.757.711
D) Debiti		
4) Debiti verso banche - entro es. succ.	19.501.531	5.891.210
4) Debiti verso banche - oltre es. succ.	27.270.716	0
5) Debiti verso altri finanziatori - entro es. succ.	0	5.493.073
5) Debiti verso altri finanziatori - oltre es. succ.	0	30.488.205
6) Acconti	4.911.183	4.996.717
7) Debiti verso fornitori	30.351.212	20.051.780
9) Debiti verso imprese controllate	3.341.026	4.447.671
10) Debiti verso imprese collegate	88.868	9.800
11) Debiti verso controllanti	9.629.077	0
12) Debiti tributari	889.714	2.760.031
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza soci	968.049	893.849
14) Altri debiti	4.572.025	12.111.143
TOTALE DEBITI (D)	101.523.401	87.143.479
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	7.613.760	662.853
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	7.613.760	662.853
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	139.417.416	119.724.829
TOTALE CONTI D'ORDINE	202.785.409	195.483.945
CONTO ECONOMICO		
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	63.467.572	62.182.118
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.615.509	3.178.522
5) Altri ricavi e proventi	5.404.512	989.455
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	72.487.593	66.350.095
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
6) Per materie prime sussidiarie, di consumo e merci	10.103.492	8.507.702
7) Per servizi	17.086.243	15.871.009
8) Per godimento beni di terzi	2.359.842	1.891.917
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	17.005.228	15.651.283
b) Oneri sociali	5.713.843	5.214.471
c) Trattamento di fine rapporto	850.564	821.400
d) Altri costi	495.033	509.906
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento immobilizzazioni immateriali	217.035	1.725.322
b) Ammortamento immobilizzazioni materiali	3.425.994	947.029
c) Svalutazioni dei crediti dell'attivo circolante e delle d	1.453.430	2.381.520
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussid.	114.305	106.833
12) Accantonamenti per rischi	0	367.000
12) Altri accantonamenti	321.877	322.591
14) Oneri diversi di gestione	9.714.739	8.890.425
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	68.861.625	63.208.408
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PR	3.625.968	3.141.687
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipazioni:		
a) da imprese controllate	428.342	0
16) Altri proventi finanziari:		
d) altri	498.892	1.076.857
17) Interessi e altri oneri finanziari		
d) altri	1.496.537	1.354.327
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)	(569.303)	(277.470)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18) Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	65.042	311.837
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA'	(65.042)	(311.837)
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi straordinari	921.503	1.045.553
21) Oneri straordinari	5.108.263	1.735.841
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (	(4.186.760)	(690.288)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(1.195.137)	1.862.092
22) Imposte correnti - Ires	1.621.241	2.438.148
22) Imposte correnti - Irap	1.233.016	1.241.710
22) Imposte anticipate	(69.923)	(580.605)
22) Imposte differite	(351.780)	(351.780)
Totale imposte sul reddito dell'esercizio	2.432.554	2.747.473
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	(3.627.691)	(885.381)

Livorno, 27 aprile 2006

Il Presidente: ing. Paolo Emilio Manacorda
Il Consigliere delegato: ing. Ennio Trebino
Il Consigliere: avv. Angelo Laigueglia



A.S.A. AZIENDA SERVIZI AMBIENTALI SPA*Sede legale in Livorno - Via del Gazometro, 9**Capitale Sociale euro 25.071.397 i.v.**Codice fiscale, partita Iva e iscrizione al Registro delle imprese: 01177760491***BILANCIO AL 31/12/2005****NOTA INTEGRATIVA****PREMESSA.**

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2005 è composto dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico e dalla Nota integrativa, ed è stato redatto secondo le disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del codice civile.

Sono state rispettate, in particolare, le clausole generali di formazione del bilancio (art. 2423), i principi di redazione (art. 2423-bis) e i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426) e corrispondenti a quelli applicati nel precedente esercizio.

Nella redazione del presente bilancio non si sono applicate deroghe in base all'art. 2423, quarto comma, del codice civile.

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata effettuata nella prospettiva della continuazione della società e tenendo conto della funzione economica di ciascuno degli elementi dell'attivo e del passivo;
- sono stati adottati gli stessi criteri di valutazione utilizzati per il precedente esercizio, salvo quanto specificato in appresso circa i criteri di determinazione delle aliquote di ammortamento delle immobilizzazioni tecniche;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- in ossequio al principio della prudenza nel bilancio sono compresi solo utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre i rischi e le perdite sono accertate per competenza anche se conosciuti successivamente;
- in conformità alle disposizioni dell'art. 2423-ter, per ciascuna voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è indicato il corrispondente valore alla data di chiusura dell'esercizio precedente.

*ISA Azienda Servizi Ambientali Sp.A**Bilancio al 31/12/2005*

Quanto alla natura dell'attività dell'impresa, agli eventi successivi alla chiusura dell'esercizio, ai rapporti con le Parti correlate si rimanda alle apposite sezioni della Relazione sulla gestione.

Si dà infine atto che la Società è tenuta alla predisposizione del bilancio consolidato, ai sensi del D.Lgs. 127/1991.

Il presente bilancio è stato sottoposto a revisione da parte di Reconta Ernst & Young SpA, sulla base dell'incarico conferito dall'assemblea dei Soci.

Gli importi, ove non diversamente indicato, sono espressi in unità di euro.

SEZIONE PRIMA - CRITERI DI VALUTAZIONE.

Nel seguito si evidenziano separatamente i criteri di valutazione adottati per le singole voci dell'attivo e del passivo.

Immobilizzazioni immateriali.

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo al costo di acquisto o di produzione e sono ammortizzate direttamente in quote costanti in base alla loro possibilità di utilizzazione. Nel costo di acquisto si computano anche i costi accessori, qualora siano presenti.

I costi di impianto e di ampliamento sono esposti nell'apposita voce dell'attivo ed ammortizzati lungo il periodo della loro durata economica e comunque non superiore a 5 anni, a partire dall'esercizio di conseguimento dei ricavi.

I diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno accolgono i costi sostenuti per l'acquisizione di software applicativo a titolo di proprietà o comunque, di licenze d'uso a tempo indeterminato ammortizzabili in tre anni, a partire dall'esercizio nel quale inizia il processo di utilizzazione economica.

Gli altri oneri sono ammortizzati a quote costanti in base alla durata del contratto a cui si riferiscono gli oneri sostenuti.

Le aliquote di ammortamento utilizzate per ciascuna categoria di cespiti sono riportate nella tabella:

IMPIANTO E AMPLIAMENTO	20%
RICERCA E SVILUPPO	20%

ASA Azienda Servizi Ambientali Sp.A

Bilancio al 31/12/2005

SOFTWARE	33%
ALTRE	20%

Nel corso dell'esercizio è avvenuta una riclassificazione, per i motivi e con gli effetti meglio illustrati in appresso, dalla voce "altre immobilizzazioni immateriali - spese incrementative su beni di terzi" alle diverse sottovoci delle immobilizzazioni materiali (per lo più nella sottovoce "impianti e macchinari").

Immobilizzazioni materiali.

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori. Gli eventuali oneri relativi a finanziamenti specifici sono inclusi solo fino al momento in cui i beni possono entrare in funzione.

Le spese di manutenzione e riparazione di natura ordinaria, sostenute per il mantenimento e/o per il ripristino del normale stato di efficienza, sono addebitate integralmente al conto economico. Le spese di manutenzione di natura incrementativa sono invece portate ad aumento del costo dei cespiti a cui si riferiscono.

I beni sono sistematicamente ammortizzati sulla base della vita utile economico tecnica residua.

Per le immobilizzazioni il cui periodo di ammortamento è iniziato nell'esercizio in cui il cespite viene acquistato, l'ammortamento viene ridotto del 50%, nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti effettuati nel corso dell'esercizio.

Ove alla chiusura dell'esercizio risulti una perdita durevole di valore l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se e nella misura in cui negli esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, il valore originario, al netto degli ammortamenti, viene ripristinato di conseguenza.

Le aliquote di ammortamento utilizzate per ciascuna categoria di cespiti sono riportate nella tabella:

FABBRICATI IND.LI	GAS	2,5%
RETI	GAS	2,5%
IMPIANTI	GAS	5,0%
CONTATORI	GAS	6,7%
ATTREZZATURA	GAS	8,3%
MACCHINARI	GAS	10,0%
RETI	IDRICO	3,3%

Impresa Servizi Ambientali SpA

Bilancio al 31/12/2005

IMPIANTI ACQUA	IDRICO	5,0%
IMPIANTI DEP.	IDRICO	5,0%
IMPIANTI FOGN.	IDRICO	5,0%
ATTREZZATURA	IDRICO	8,3%
CONTATORI	IDRICO	6,7%
SERBATOI	IDRICO	6,7%
POZZI	IDRICO	5,0%
FABBRICATI IND. L.	IDRICO	2,5%
MACCHINARI	IDRICO	10,0%
MOBILI E ARREDI	SERV. COM.	11,1%
HARDWARE	SERV. COM.	20,0%
AUTOVETTURE	SERV. COM.	25,0%
AUTOMEZZI	SERV. COM.	16,7%

Immobilizzazioni finanziarie.

Le Partecipazioni sono iscritte, se aventi carattere di investimento durevole, tra le immobilizzazioni finanziarie o, se acquistate per il successivo smobilizzo, tra le attività che non costituiscono immobilizzazioni.

Le Partecipazioni in imprese controllate, collegate e in altre imprese sono iscritte al costo di acquisizione o di sottoscrizione comprensivo degli eventuali oneri accessori. Il valore di carico delle partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie è allineato all'eventuale minor valore desumibile da ragionevoli aspettative di utilità e di recuperabilità negli esercizi futuri. In presenza di perdite durevoli, il valore di iscrizione di dette partecipazioni è rettificato mediante apposite svalutazioni. In presenza di perdite permanenti di valore eccedenti il valore di carico della partecipazione, questo viene azzerato ed integrato mediante l'iscrizione tra i Fondi per rischi ed oneri dell'importo residuo fino a concorrenza del deficit patrimoniale.

Rimanenze di magazzino.

Le rimanenze di prodotti finiti e merci sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori, ed il valore di presumibile realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

La configurazione di costo adottata dalle società è quella del Costo Medio Ponderato. Nel costo sono compresi gli oneri accessori ed i costi direttamente imputabili al prodotto. Al fine di ottenere una valutazione prudentiale si è provveduto, ove questa è risultata inferiore, a valutare le merci in base al valore normale medio del mese di dicembre.

ASI Azienda Servizi Ambientali Sp.A

Bilancio al 31.12.2005

Le rimanenze obsolete e di lento rigiro sono svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzazione.

Crediti.

I crediti sono iscritti al valore presumibile di realizzazione e classificati fra le "Immobilizzazioni Finanziarie" o nell'"Attivo Circolante" in relazione alla loro natura.

Comprendono sia le fatture già emesse, sia i corrispettivi per prestazioni effettuate entro il 31 Dicembre, conseguiti a titolo definitivo, ma non ancora fatturati.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono valutate al minore tra il costo d'acquisto ed il loro presumibile valore di realizzazione

Disponibilità liquide

Sono formate da depositi bancari, denaro e valori in cassa e sono valutate al presumibile valore di realizzo, che normalmente coincide con il loro valore nominale.

Ratei e risconti.

Rappresentano quote di costi o ricavi di competenza di due o più esercizi, ripartiti in funzione della competenza temporale.

Fondi per rischi e oneri.

Sono stanziati in relazione a passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

L'ammontare è determinato come miglior stima sulla base degli impegni assunti e degli elementi a disposizione alla data di formazione del bilancio.

Azienda Servizi Ambientali SpA

Bilancio al 31.12.2005

Trattamento di fine rapporto.

La voce rappresenta il debito netto esistente alla data di chiusura dell'esercizio nei confronti del personale dipendente, determinato sulla base della legislazione vigente nonché in conformità a quanto disposto dai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Il fondo viene ogni anno adeguato di quanto maturato a fine esercizio a favore del personale in forza a tale data ed è esposto al netto delle anticipazioni corrisposte.

Debiti

Sono iscritti al loro valore nominale in base ai titoli da cui derivano. In particolare, i debiti in valuta estera, originariamente iscritti al cambio del giorno in cui sono state effettuate le operazioni da cui derivano, sono allineati ai cambi correnti alla chiusura dell'esercizio, rilevando la differenza emersa nel Conto Economico tra le componenti di reddito di natura finanziaria.

Rischi, impegni, garanzie.

Gli impegni e le garanzie sono esposti al valore contrattuale.

La voce comprende inoltre il valore dei beni di terzi presso la società in gestione o comodato, nonché i rischi ritenuti solo possibili.

Ricavi e costi.

I ricavi per somministrazioni e prestazioni, i costi di acquisto, produzione e vendita e in generale gli altri proventi ed oneri sono rilevati secondo il principio della competenza economica.

In particolare si segnala che i volumi di somministrazione di acqua e quelli per prestazione di depurazione e fognatura non risultanti da letture coincidenti con la chiusura dell'esercizio sono ragionevolmente e prudenzialmente stimati -al netto di quanto addebitato in acconto- sulla base delle serie storiche degli esercizi precedenti, e sono quindi valorizzati tra i ricavi mediante applicazione delle tariffe in vigore.

I costi sostenuti per gli allacciamenti ed i corrispondenti contributi ricevuti dagli utenti sono integralmente imputati al conto economico nell'esercizio in cui l'intervento è stato perfezionato.

I dividendi sono iscritti al conto economico dell'esercizio in cui la società partecipata ha assunto la relativa delibera assembleare.

I contributi al Fondo Premungas, che eroga i trattamenti pensionistici complementari ai dipendenti assunti prima del 1° marzo 1978 e che è ad esaurimento, non avendo più iscritti tra i lavoratori attivi al 31 dicembre 1997, sono imputati in ogni periodo al conto economico per importo pari alla quota che risulta a carico della Società a seguito della ripartizione del fabbisogno finanziario annuale del Fondo tra le Aziende associate.

Il criterio di contabilizzazione è conseguente al fatto che l'Ente ha natura previdenziale e la contribuzione delle Aziende trova fonte obbligatoria nella disciplina collettiva del rapporto di lavoro riguardante il personale attivo

Imposte sul reddito.

Le imposte correnti sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri da assolvere, in conformità alle disposizioni fiscali in vigore.

Le attività derivanti da imposte anticipate non sono rilevate, nel rispetto del principio della prudenza, qualora non sussista la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le relative differenze temporanee, di un reddito imponibile superiore all'ammontare delle differenze che saranno annullate.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite vengono rilevate in bilancio mediante l'iscrizione delle stesse rispettivamente nella voce "4 ter) Imposte anticipate" dell'attivo circolante e nella voce "2) Per imposte, anche differite" tra i fondi per rischi ed oneri, in contropartita delle imposte sul reddito dell'esercizio sotto la voce imposte anticipate o imposte differite.

Il beneficio fiscale relativo al riporto a nuovo di perdite fiscali è rilevato quando esiste la ragionevole aspettativa di compensare con imponibili fiscali futuri, anche se le perdite sono sorte in esercizi precedenti.

Le imposte differite vengono conteggiate sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno, apportando adeguati aggiustamenti in caso di variazione di aliquota rispetto agli esercizi precedenti, purché la norma di legge che varia l'aliquota sia già stata emanata alla data di redazione del bilancio.

SEZIONE SECONDA - COMMENTO ALLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

Preliminarmente si segnala che la Società nel corso dell'esercizio ha svolto una attenta analisi delle poste patrimoniali, con particolare riguardo ai mastri clienti e fornitori, anche in occasione della migrazione delle poste medesime sul sistema informativo aziendale di nuova adozione.

In tale contesto si sono rese opportune molteplici riclassifiche, singolarmente segnalate negli specifici capitoli di dettaglio della presente sezione.

B) IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali e materiali.

Come accennato in precedenza, nel corso dell'esercizio la Società ha ritenuto di riclassificare la voce "spese incrementative su beni di terzi" dalle immobilizzazioni immateriali (sotto-voce "altre") alle immobilizzazioni materiali (diverse sotto-voci), per complessivi circa 25,1 milioni di euro in termini di valore netto ad inizio esercizio.

La voce oggetto di riclassifica rappresenta gli investimenti effettuati dalla Società che non si estrinsecano nella realizzazione di un nuovo manufatto dotato di propria individualità, quale un nuovo tratto di rete ovvero un nuovo impianto, ma bensì investimenti che costituiscono un potenziamento o un ammodernamento delle infrastrutture già esistenti e di proprietà degli Enti territoriali (nella disponibilità di ASA per lo svolgimento del servizio idrico e del servizio gas), al fine di determinarne un incremento in termini di capacità produttiva e/o di vita utile residua.

Negli esercizi 2003 e 2004 tali investimenti sono stati ammortizzati applicando l'aliquota minore tra quella teorica economico-tecnica del bene di riferimento e quella che deriva dalla durata residua della concessione (negli esercizi fino al 2002 il problema non si poneva poiché la Società aveva la proprietà delle predette infrastrutture, poi cedute per scissione a Li.R.I. SpA appunto nel corso del 2003).

La riclassificazione di cui sopra è stata effettuata sulla scorta di un'approfondita analisi del quadro giuridico che regola i rapporti tra la Società e gli Enti territoriali proprietari delle infrastrutture.

Il complesso delle fonti normative e convenzionali appare invero complesso e non sempre di chiara lettura, tuttavia l'interpretazione che la Società ritiene corretta e che intende sottoporre a formale condivisione da parte delle Autorità competenti, reca sostanzialmente le seguenti conclusioni:

- (i) ASA detiene le infrastrutture di proprietà degli Enti territoriali, necessari per lo svolgimento del servizio idrico e del servizio di distribuzione del gas naturale, sulla base di un diritto di

concessione, ovvero di un diritto di contenuto del tutto analogo a parte il *nomen juris* utilizzabile;

- (i) al termine delle concessioni medesime ASA dovrà devolvere gratuitamente le predette infrastrutture agli Enti proprietari;
- (i) saranno oggetto di devoluzione gratuita anche gli investimenti realizzati da ASA durante la concessione, sia quelli che costituiscono nuovi manufatti, sia quelli costituenti spese incrementative su beni già di proprietà degli Enti;
- (i) relativamente agli investimenti di cui al punto precedente, ad ASA spetterà tuttavia un indennizzo, a carico del gestore subentrante, in misura pari all'eventuale valore netto contabile delle immobilizzazioni in questione alla data di scadenza della concessione.

Il diritto a ricevere, al termine delle concessioni, un indennizzo pari all'eventuale valore netto contabile degli investimenti realizzati, rende di conseguenza necessario applicare a tali investimenti una tecnica di ammortamento di natura economico-tecnica, nonostante essi siano destinati ad essere devoluti gratuitamente.

L'ammortamento eseguito secondo tale modalità, infatti, fa sì che alla fine di ogni esercizio il valore degli investimenti indicato nell'attivo dello Stato Patrimoniale corrisponda all'ammontare dell'indennizzo che teoricamente spetterebbe ad ASA se le concessioni scadessero alla data di chiusura dell'esercizio stesso.

Da quanto sopra emerge quindi che gli investimenti costituenti spese incrementative su beni degli Enti, finora classificati nelle immobilizzazioni immateriali, hanno in ultima analisi lo stesso *status* giuridico degli investimenti costituenti nuove opere, classificati invece nelle immobilizzazioni materiali, e che entrambe le categorie di investimenti saranno ammortizzati in base ad aliquote economico-tecniche.

Il raggruppamento di tutti gli investimenti nella voce delle immobilizzazioni materiali appare quindi essere la rappresentazione più adeguata al quadro giuridico e contrattuale applicabile, e la riclassificazione in esame ne è la dovuta conseguenza formale.

Si segnala che qualora le quote di ammortamento dei beni materiali ed immateriali fossero state calcolate con il medesimo criterio applicato negli esercizi 2003 e 2004, lo stanziamento complessivo che sarebbe stato addebitato al conto economico 2005 sarebbe stato inferiore di circa 0,4 milioni di euro rispetto all'ammontare determinato con la nuova modalità adottata.

ASA Azienda Servizi Ambientali SpA

Bilancio al 31/12/2005

Le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali intervenute nell'esercizio sono riassunte dalla tabella che segue:

VOCE	31/12/2004	Incrementi	Amm.to	Riclassifiche	31/12/2005
Costi di impianto e di ampliamento	325.464	84.900	153.788		255.676
Ricerche Idriche	32.154	6.699	25.021		13.832
Concessioni, licenze, software	52.476	290.531	26.145		316.862
Altre immobilizzazioni immateriali	36.245		12.081		24.164
Spese incrementative su beni di terzi	25.140.264			25.140.264	-
TOTALE GENERALE	25.586.603	381.230	217.035	25.140.264	610.534

I costi di impianto e ampliamento sono relativi a progetti messi in atto dalla Società, quali costi relativi al progetto per la realizzazione di impianti per lo sfruttamento dell'energia eolica e studi e consulenze a supporto dell'attività strategica di ridefinizione/ampliamento dell'attività societaria.

Gli incrementi dell'esercizio sono relativi principalmente all'acquisto del nuovo software di bollettazione NETA, entrato in funzione negli ultimi giorni dell'esercizio.

Le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali intervenute nell'esercizio sono riassunte invece dalla tabella che segue:

Gruppo	Sottogruppo	Costo originario 2004	Alienazioni 2005	Acquisizioni 2005	Riclassificazioni	Costo originario 2005
Impianti	Automezzi strumentali	1.807.758,87	8.803,55	3.082,24	-	1.802.037,56
	Autoveicoli di servizio	145.468,05	7.095,00	-	-	138.373,05
	Contatori	2.059.744,47	-	134.066,76	-	2.193.811,23
	Fabbricati industriali	21.214,56	-	85.589,99	121.451,58	228.256,13
	Impianti	3.483.789,31	29.559,32	6.657.594,66	5.375.143,86	14.986.968,51
	Macchinari	-	-	-	11.569,85	11.569,85
	Pozzi e serbatoi acqua	384.472,13	-	352.398,05	650.824,45	1.387.694,63
	Reti	4.748.536,40	6.490,82	6.949.795,74	22.317.537,18	33.679.378,50
Tot. Impianti		12.650.983,79	41.948,69	14.182.527,44	28.476.526,92	54.428.089,46
Mobili, CED, attrezzature	Attrezzature tecniche	921.236,66	2.814,69	97.866,32	-	1.016.288,29
	Centro elaborazione dati	1.662.983,04	4.280,00	84.256,07	-	1.738.959,11
	Mobili e macchine d'ufficio	1.101.693,30	110,99	68.427,89	-	1.170.010,20
Tot. Mobili, CED, attrezzature		3.685.913,00	4.205,68	250.550,28	-	3.925.257,60
Terreni e fabbricati	Fabbricati civili	-	-	64.963,16	414.690,82	479.653,98
	Terreni	187.942,90	-	-	6.990,50	194.933,40
Tot. terreni e fabbricati		187.942,90	-	64.963,16	421.681,32	674.587,38
Totale complessivo		16.524.839,69	43.154,37	14.498.040,88	28.898.208,24	59.027.934,44

Azienda Servizi Ambientali SpA

Bilancio al 31/12/2005

Gruppo	Fondo ammortamento 2004	Fondo amm.to 2004 su alienazioni 2005	Fondo amm.to 2004 riclassificazio ni	Quota ammortamento 2005	Fondo ammortamento anno corrente	Valore residuo al 31/12/2005
Impianti	957.247,31	5.282,13	-	680.685,68	1.632.650,86	169.386,70
	87.169,19	4.257,00	-	55.460,86	138.373,05	-
	514.460,88	-	-	159.736,24	674.197,12	1.519.614,11
	318,22	-	9.390,21	4.556,49	14.264,91	213.991,22
	205.098,95	30.633,55	911.308,61	566.478,82	1.652.252,83	13.334.715,68
	-	-	3.157,83	2.103,00	5.260,84	6.309,01
	7.689,44	-	62.421,32	64.358,12	134.468,87	1.253.225,76
	128.242,81	9.467,91	2.749.486,71	945.280,97	3.813.542,58	29.865.835,92
Tot. Impianti	1.900.226,80	49.640,59	3.735.764,68	2.478.660,18	8.065.011,08	46.363.078,38
Mobili, CED, attrezzature	320.524,68	951,31	-	83.632,02	403.205,39	613.082,90
	693.601,83	828,00	-	650.013,01	1.342.786,84	396.172,27
	348.133,46	39,96	-	199.065,37	547.158,87	622.851,33
Tot. Mobili, CED, attrezzature	1.362.259,97	1.819,27	-	932.710,40	2.293.151,10	1.632.106,50
Terreni e fabbricati	-	-	22.179,24	14.623,40	36.802,64	442.851,34
	-	-	-	-	-	194.933,40
Tot. terreni e fabbricati	-	-	22.179,24	14.623,40	36.802,64	637.784,74
Totale complessivo	3.262.486,77	51.459,86	3.757.943,92	3.425.993,99	10.394.964,82	48.632.969,62

Per quanto riguarda le aliquote economico-tecniche applicate si rimanda al prospetto riepilogativo riportato nella sezione dedicata ai criteri di valutazione.

Gli incrementi realizzati nell'esercizio comprendono, tra l'altro, circa 2,6 milioni di euro per l'acquisto dell'impianto di depurazione di Paduletta, nonché il giroconto dalle immobilizzazioni in corso di circa 1,0 milioni di euro per l'entrata in funzione dell'impianto dissalatore di Capraia.

Le immobilizzazioni in corso al 31/12/2005, per circa 1,1 milioni di euro, sono relative principalmente al costo di costruzione dei depuratori di Volterra e Rosignano, tuttora in fase di costruzione, e al software di contabilità generale ed analitica Diapason, entrato in funzione nel mese di febbraio 2006.

Il costo delle immobilizzazioni non comprende oneri finanziari, mai capitalizzati in passato.

Il costo dei beni non è mai stato fatto oggetto di rivalutazione monetaria.

ASA Azienda Servizi Ambientali SpA

Bilancio al 31.12.2005

Si segnala infine che -anche per la voce in esame- non sussistono i presupposti per svalutazioni ai sensi dell'art. 2427 c.c., primo comma, n. 3-bis.

Immobilizzazioni finanziarie

Nella tabella che segue vengono evidenziati i dettagli relativi alle partecipazioni di controllo:

Partecipazioni	%	P.N. 100%	Utile/ (Perdita)	Valore	Increment. (decrement.)	Riclassif.	Sval.	Valore	P.N. di ASA (rettif.)	Delta
	di part.	31.12.2005	31.12.2005	31/12/2004				31/12/2005	31.12.2005	P.N./costo
Controllate										
ASA Trade SpA - sede in Livorno	100,00%	3.832.698	(2.148.857)	5.500.000	0	0	0	5.500.000	6.602.040	(1.102.040)
ASA Impianti SpA in liq. - sede in Livorno	51,00%	(79.679)	(96.028)	0	0	0	0	0	(40.636)	(40.637)
Hydrasrl - sede in Livorno	50,86%	1.545.467	6.420	827.602	0	0	0	827.602	786.025	(41.577)
Grummi Carlo Alberto Srl - sede in Livorno	50,00%	928.286	4.434	1.071.648	0	0	0	1.071.648	497.217	(574.432)
Gastirreno SpA - sede in Livorno	50,00%	106.552	(13.448)	60.000	0	0	0	60.000	53.276	(6.724)
ASA Ozono SpA (in liq.) - sede in Livorno	100,00%	7.201	(8.957)	0	0	0	0	0	7.201	7.201
S.E.A.M. - sede in Livorno	20,01%	167.152	(55.201)	133.021	0	(133.021)	0	0	0	0
Totale				7.592.271	0	(133.021)	0	7.459.250		

trattasi del patrimonio netto negativo della Società

La differenza negativa tra il valore pari zero del costo della partecipazione in Asa Impianti SpA e la corrispondente frazione di patrimonio netto rappresenta il valore negativo che quest'ultimo assume al 31/12/2005. Si segnala che tra i fondi rischi per partecipate è stato appostato un accantonamento per svalutazione partecipazione in Asa Impianti per 50 mila euro.

Per quanto riguarda i dettagli relativi alle singole partecipazioni si rimanda a quanto riportato nell'apposita sezione della Relazione sulla gestione.

Si segnala che SEAM SpA è stata riclassificata tra le partecipazioni di collegamento, poiché, a seguito di cessione avvenuta nell'esercizio, la quota di possesso di ASA è scesa al 25,1%.

ASA Servizi Ambientali SpA

Bilancio al 31/12/2005

Quanto alle partecipazioni relativamente alle quali il valore iscritto in bilancio è maggiore della corrispondente frazione di patrimonio netto, si segnala quanto segue:

- ASA Trade SpA: la rilevante perdita subita nell'esercizio 2005 non è stata ritenuta durevole poiché è dovuta al conseguimento di margini inferiori rispetto a quelli attesi, principalmente nel settore dei clienti business. La Società appare tuttavia in grado di recuperare la perdita nell'arco di alcuni esercizi, sulla base dei piani industriali pluriennali ricevuti dalla Società medesima, che evidenziano un congruo incremento dei margini a seguito della ristrutturazione commerciale ed amministrativa attualmente in via di formale approvazione;
- Giunti Carlo Aberto Srl: il maggior prezzo pagato è relativo all'avviamento attribuito alla Società, recuperabile mediante gli utili attesi, e comunque coperto dalle utilità indirette derivanti dal poter disporre di un fornitore ritenuto strategico;
- Hydrasa Srl: sono attualmente in corso trattative destinate a perfezionare la cessione della partecipazione ad un prezzo non inferiore al valore di iscrizione in bilancio;
- ASA Impianti Spa: la società è entrata in fase di liquidazione volontaria nel corso del 2005. I fondi rischi includono un accantonamento per 50 mila euro ritenuto congruo a coprire le perdite accumulate dalla Società in misura tale da ridurre il patrimonio netto a valori negativi.

Nella tabella che segue vengono evidenziati i dettagli relativi alle partecipazioni di collegamento:

Partecipazioni	% di part.	P.N. 100% 31.12.2005	Utile/ (Perdita) 31.12.2005	Valore 31/12/2004	Increment. (decrement.)	Riclassif.	Svalut.	Valore 31/12/2005	P.N. di ASA 31.12.2005	Delta P.N./costo
Collegate										
SEAM SpA - sede in Livorno	20.01%	167.132	(55.201)	0	(110.000)	133.021	0	23.021	33.447	10.426
Cave di Campiglia Srl - sede in Livorno	25.00%	4.648.496	(1.852.770)	1.625.000	0	(1.625.000)	0	0	0	0
Consorzio Arethusa - Livorno	45.00%	4.127.900	(2.307)	27.000	0	0	0	27.000	1.857.555	1.830.555
Livorno Sport Srl				89.261	32.924	(57.143)	(65.042)	0		
Synthesis Srl - sede in Livorno	15.12%			24.259	0	(24.259)	0	0		
Tirreno Acqua - sede in Pisa	25.00%	70.315	85	0	0	23.378	0	23.378	17.579	(5.799)
Pontedera Eolica S.r.l. - sede in Livorno	20.00%	10.000		0	2.000	0	0	2.000	2.000	
Consorzio EOS - sede in Livorno	40.00	100.000		0	12.000	0	0	12.000	40.000	
Totale				1.765.520	(63.076)	(1.550.003)	(65.042)	87.399		

Azienda Servizi Ambientali Sp.A

Bilancio al 31/12/2005

Si segnala in particolare che la partecipazioni in Cave di Campiglia Srl è stata riclassificata nell'attivo circolante (tra le attività finanziarie non immobilizzate) in quanto la Società ha deliberato di esercitare la put-option di cui è in possesso, che le consente di cedere la partecipazione entro il 31/12/2006 ad un prezzo di 1,8 milioni di euro.

Si segnala altresì che, a seguito di recesso esercitato nel corso dell'esercizio da parte di ASA, la partecipazione in Livorno Sport Srl è stata azzerata, ed è stato acceso un credito per euro 57.143 nei confronti della medesima Società a titolo di quota di liquidazione (appostato nella voce "altri crediti").

Nella tabella che segue vengono evidenziati i dettagli relativi alle partecipazioni in altre imprese:

Partecipazioni	% di part.	Valore 31/12/2004	Increment. (decrement.)	Riclassif.	Svalut.	Valore 31/12/2005
Altre imprese						
Promo Cuba (in liquidazione)		2.582	0	0	0	2.582
Tirreno Acqua	25,00%	23.378	0	(23.378)	0	0
Cispel		14.278	0	0	0	14.278
Techset	6,98%	6.000	0	0	0	6.000
OLT Off Shore Srl	2,77%	3.170.000	0	0	0	3.170.000
Energy Agency	11,11%	16.794	0	0	0	16.794
Altre partecipazioni		161	0	0	0	161
Syntesis Srl	15,12%	0	0	24.259	0	24.259
Ti Forma Srl	6,07%	0	20.000	0	0	20.000
Totale		3.233.193	20.000	881	0	3.254.074

Ai sensi dell'art. 2427 bis, si ritiene che il prezzo pagato per l'acquisto delle azioni OLT risulti in linea con il mercato, sia sulla base dei valori desunti dalle recenti trattative che hanno riguardato passaggi azionari della OLT Off Shore Srl, sia sulla base delle prospettive future attese dal gassificatore.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

Non esistono crediti di durata residua superiore a cinque esercizi.

Crediti verso clienti

La composizione e la variazione risultano da prospetto che segue:

Servizi Ambientali SpA

Bilancio al 31/12/2005

Voce di dettaglio	31/12/2005	Variaz.	Riclass.	31/12/2004
Crediti verso utenza per bollette emesse	14.351.046	(1.282.573)	0	15.633.619
Crediti verso utenza per bollette da emettere	18.227.747	(7.875.224)	0	26.102.971
Fondo crediti verso utenza	(4.080.000)	(1.263.190)	(2.816.810)	0
Crediti in sofferenza/contenzioso	2.079.612	601.146	0	1.478.466
Fondo crediti soff./contenz.	(1.090.000)	0	(1.090.000)	0
Crediti verso clienti	10.257.800	6.156.359	1.047.799	3.053.642
Fondo crediti clienti	(1.422.946)	0	(1.422.946)	0
Fondo rischi su crediti	0	0	4.894.391	(4.894.391)
Fondo sval. interessi di mora	0	0	482.419	(482.419)
In totale	38.323.259	(3.663.482)	1.094.853	40.891.888

Si segnala che il presente bilancio, ai fini di una più chiara esposizione, reca una suddivisione dei crediti commerciali in tre categorie: crediti verso utenti diffusi (per bollette emesse e per bollette da emettere), crediti verso utenti diffusi in stato di sofferenza o contenzioso e crediti verso clienti per debiti diversi dalla somministrazione di acqua o dalla prestazione di servizi di fognatura e depurazione (quest'ultima categoria comprende principalmente crediti per lavori ed interventi di varia natura, resi nei confronti di imprese o di Enti).

Il fondo rischi su crediti è stato ripartito di conseguenza, previo utilizzo per circa 0,2 milioni di euro ed incrementi per circa 1,5 milioni di euro.

La riclassifica ha ad oggetto il credit verso Li.R.I. SpA per euro 942.906 (precedentemente esposto tra gli "altri crediti") ed il credito verso Seam Spa per euro 104.893 (precedentemente esposto nei crediti verso "collegate").

Le fatture da emettere verso utenza sono costituite dalle seguenti voci:

- rateo acqua/depurazione/fognatura per circa 12,2 milioni di euro
- riarticolazione tariffaria 2003-04, attualmente sospesa su direttiva di Aato, per circa 2,5 milioni di euro (importo esigibile oltre l'esercizio 2006);
- quote fisse da bollettare ai non residenti e che fanno riferimento agli anni 2002-03-04. Tale recupero tariffario verrà fatturato (in linea con le modalità che l'Aato vorrà indicare) una volta terminato il censimento degli utenti non residenti, per circa 3,3 milioni di euro;
- interessi di mora da bollettari per circa 0,2 milioni di euro.

Il decremento delle fatture da emettere è principalmente dovuto al fatto che ASA nel corso del 2005 ha fatturato all'utenza parte dei recuperi tariffari stanziati nell'esercizio precedente in virtù delle delibere dell'Autorità di settembre e dicembre 2004.

ASA Azienda Servizi Ambientali SpA

Bilancio al 31/12/2005

Crediti verso controllate

La composizione e la variazione risultano da prospetto che segue:

Voce di dettaglio	31/12/2005	Variaz.	Riclass.	31/12/2004
Credito verso Asa Trade	7.509.142	1.980.944	0	5.528.198
Credito verso Hydrasa	592.096	443.540	0	148.556
Credito verso Asa Impianti	247.112	(99.269)	0	346.381
Credito verso Gas tirreno	8.100	8.100	0	0
Credito verso Seam	0	0	(58.016)	58.016
Altro	0	(10.707)	0	10.707
In totale	8.356.450	2.322.608	(58.016)	6.091.858

Il credito verso ASA Trade è principalmente relativo al servizio di vettoriamento e all'addebito dei servizi amministrativi, nonché a crediti derivanti dalla procedura di liquidazione Iva di gruppo, iniziata nel 2005.

Il credito verso Hydrasa è relativo a fornitura di acqua per l'ambito portuale.

Il credito verso Asa Impianti è relativo al riaddebito di costo diversi (principalmente energia elettrica).

Il credito verso Seam è stato riclassificato tra i crediti verso società collegate poiché, in virtù di cessione di parte della partecipazione avvenuta nell'esercizio, ASA detiene al 31/12/2005 una partecipazione pari circa al 25% del capitale.

Crediti verso collegate

La composizione e la variazione risultano da prospetto che segue:

Voce di dettaglio	31/12/2005	Variaz.	Riclass.	31/12/2004
Crediti verso Seam	59.064	1.048	58.016	0
F.do sval. Credito Seam	(47.054)	0	(47.054)	0
Credito verso Tirreno Acque	55.186	55.186	0	0
Credito verso Livorno Sport	0	0	(104.893)	104.893
Altri crediti	1.505	690	0	815
In totale	68.701	56.924	(93.931)	105.708

Si segnala che nel corso dell'esercizio ASA SpA ha esercitato il diritto di recesso nei confronti di Livorno Sport Srl, e che pertanto i relativi crediti ancora esistenti a fine esercizio sono stati riclassificati tra quelli ordinari di natura commerciale.

Servizi Ambientali SpA

Bilancio al 31/12/2005

Crediti verso controllanti

La composizione e la variazione risultano da prospetto che segue:

Voce di dettaglio	31/12/2005	Variaz.	Riclass.	31/12/2004
Credito verso Comune di Livorno	8.275.453	3.185.770	5.089.683	0
In totale	8.275.453	3.185.770	5.089.683	0

Il credito verso controllanti è relativo al Comune di Livorno che, in via congiunta con Amga SpA (per interposta Aga SpA) controlla la Società.

Il credito è relativo a lavori diversi, per servizio di manutenzione strade, illuminazione pubblica, segnaletica e altro. Tale credito è destinato ad essere compensato, previa delibera formale dell'Ente, con i debiti maturati verso il Comune stesso per canoni di concessione dei servizi idrico e gas.

Si segnala che in sede di bilancio al 31/12/2004 i crediti verso il Comune di Livorno erano appostati alla voce "crediti verso altri".

Crediti tributari

La composizione e la variazione risultano da prospetto che segue:

Voce di dettaglio	31/12/2005	Variaz.	Riclass.	31/12/2004
Credito Ires	884.476	884.476		0
Credito Iva	470.991	(2.587.484)		3.058.475
Ritenute subite	3.718	(28.348)		32.066
In totale	1.359.185	(1.731.356)	0	3.090.541

La riduzione del credito Iva è principalmente dovuta al fatto che, a partire dall'anno 2005, ASA SpA effettua la liquidazione Iva di gruppo con Asa Trade SpA.

Crediti per imposte anticipate

La composizione e la variazione risultano da prospetto che segue:

Differenza temporanea	Importo	%	31/12/2005	Variaz.	31/12/2004
Ammort. eccedenti limiti fiscali	875.392	37,25%	326.084	326.084	0
Fondo svalut. crediti tassato	4.887.063	33%	1.612.731	(141.189)	1.753.920
Fondi rischi tassati	1.112.300	37,25%	414.332	(35.733)	450.065
Rate di sval. part. da dedurre	391.109	33%	129.066	(109.357)	238.423
Quote di spese rappr. da dedurre	54.638	37,25%	20.360	(29.561)	49.921
Svalutaz. magazzino tassata	125.000	37,25%	46.563	(44.773)	91.336
Attualizz. ricavi tassata	300.000	37,25%	111.750	0	111.750
Interessi passivi di mora non pagati	86.826	33%	28.653	(6.542)	12.111
Spese manutenzione	0		0	(7.234)	7.234
In totale			2.689.537	(25.313)	2.714.850

Servizi Ambientali Sp.A

Bilancio al 31-12-2005

voce di credito indicata come recuperabile oltre l'esercizio 2006 per circa 0.4 milioni di euro, è dovuta agli ammortamenti eccedenti il limite fiscale, che si riverseranno negli anni a seguire, nonché a parte delle rate di deduzione delle svalutazioni delle partecipazioni.

Crediti verso altri

La composizione e la variazione risultano da prospetto che segue:

Voce di dettaglio	31/12/2005	Variaz.	Riclass.	31/12/2004
Crediti verso Asav/Cigri	1.989.442	1.061.017	0	928.425
Crediti verso Li.R.I.	0	0	(942.906)	942.906
Depositi cauzionali	103.808	(87.038)	0	190.846
Crediti verso Comuni Soci	969.759	0	(5.089.683)	6.059.442
Anticipi a fornitori	903.585	717.555	0	186.030
Credito verso Asa Impianti per TFR	153.511	153.511	0	0
Altri crediti diversi	192.787	(576.635)	0	769.422
Crediti per contributi da ricevere	4.767.602	4.767.602	0	0
In totale	9.080.494	6.036.012	(6.032.589)	9.077.071

Si segnala che sia il credito verso Li.R.I., sia il credito verso Enti territoriali, sono stati riclassificati tra i crediti commerciali. Inoltre, come sopra riportato, il credito verso il Comune di Livorno è stato rinallocato nella voce "crediti verso controllanti".

I crediti per contributi da ricevere, che si ritiene saranno interamente incassati oltre la chiusura dell'esercizio 2006, sono relativi a contributi in conto impianti deliberati dall'AAto e dalla Regione Toscana per la realizzazione del dissalatore di Capraia, peraltro già entrato in funzione (0,1 milioni di euro), al depuratore di Volterra, non ancora terminato (3,1 milioni di euro) ed ai depuratori di Rosignano, Cecina e Val di Cecina, anch'essi non ancora ultimati (1,6 milioni).

Nell'esercizio precedente i crediti in parola non erano iscritti nello Stato patrimoniale, che recava solo le quote erogate nella voce "altri debiti".

Attività finanziarie non immobilizzate

Voce di dettaglio	31/12/2005	Variaz.	Riclass.	31/12/2004
Partecip. in Cave di Campiglia Srl	1.625.000	0	1.625.000	0
In totale	1.625.000	0	1.625.000	0

Trattasi della partecipazione in Cave di Campiglia Srl, indicata alla presente sezione in forza del fatto che essa è destinata ad essere ceduta entro il primo semestre del corrente esercizio 2006.

Banca Servizi Ambientali Sp.A

Bilancio al 31/12/2005

Disponibilità liquide

Voce di dettaglio	31/12/2005	Variaz.	Riclass.	31/12/2004
Depositi bancari e postali	6.851.106	5.097.462	0	1.753.644
Denaro e valori in cassa	188.850	162.838	0	26.012
In totale	7.039.956	5.260.300	0	1.779.656

L'importo di circa 6.8 milioni di euro dei depositi bancari e postali contiene l'accrescimento di 5.0 milioni di euro ricevuto in data 31/12/2005 a titolo di finanziamento a breve termine da parte della Banca Popolare di Verona. Tale liquidità è stata utilizzata nei primi giorni dell'esercizio 2006 a fronte di ordinari fabbisogni di gestione.

E) RATEI E RISCONTI ATTIVI

Voce di dettaglio	31/12/2005	Variaz.	Riclass.	31/12/2004
Premi di assicurazione	79.688	(416.203)	0	495.891
In totale	79.688	(416.203)	0	495.891

Trattasi di quote di premi di assicurazione. Il decremento della voce rispetto al saldo al 31/12/2004 è principalmente dovuto alla riformulazione di gran parte delle polizze esistenti, che attualmente assumono durata coincidente con l'esercizio.

A) PATRIMONIO NETTO

Le movimentazioni sono evidenziate dal prospetto che segue:

Voce	31/12/2004	Decrementi	Incrementi	31/12/2005
Capitale sociale	22.598.838	0	2.472.559	25.071.397
Riserva Rivalutazione	3.251	(3.251)	0	0
Utili/ (perdite) a nuovo	0	0	(882.130)	(882.130)
Perdita dell'esercizio	(885.381)	885.381	(3.627.692)	(3.627.692)
In totale	21.716.708	882.130	(2.037.263)	20.561.575

Non si ritiene di dover inserire il prospetto dell'origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità delle poste del patrimonio netto, in quanto non significativo.

Azienda Servizi Ambientali SpA

Bilancio al 31/12/2005

Si segnala che nel corso dell'esercizio ha avuto luogo la sottoscrizione parziale (per euro 2.472.559) dell'aumento di capitale deliberato in data 16/12/2005. Le nuove azioni sono state integralmente liberate al momento della sottoscrizione.

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

Le movimentazioni sono evidenziate dal prospetto che segue (in migliaia di euro):

Descrizione	31/12/2004	Incrementi	Decrementi	31.12.2005
Fondo imposte differite	704		(352)	352
Fondo rischi contenzioso	1.008	0	(624)	384
Fondo rischi canoni concess Ministero Finanze	160	0	0	160
Fondo rischi Port Authority	622	0	0	622
Fondo rischi partecipate	244	0		244
F.do amm.to ASAV	181	0	(181)	0
F.do amm.to CIGRI	500	212	0	712
F.do sussidio acc.do 161	24	0	(20)	4
Totale	3.444	212	(1.177)	2.479

Il fondo imposte differite è relativo alla quinta ed ultima quota con cui è stata rateizzata la plusvalenza conseguita mediante conferimento del ramo di azienda di vendita del gas naturale nella società controllata ASA Trade SpA in data 31/12/2002.

Il fondo rischi contenzioso utenza è stato rilasciato al conto economico, poiché i rimborsi a fronte dei quali era stato stanziato sono stati effettuati nell'esercizio.

Il fondo ammortamento dei beni in affitto d'azienda Asav è stato girocontato a debito verso la società proprietaria, poiché in data 20 dicembre è stata formalizzata la cessione dell'azienda medesima (atto con efficacia post-datata al 1/1/2006).

Quanto alla questione del preteso recupero del beneficio della c.d. "moratoria fiscale" (esenzione Irpeg fino al 31/12/1999), dichiarato illegittimo quale aiuto di stato dalla decisione della Commissione Europea nr.2003/193/CE, si fa presente quanto segue.

Il legislatore nazionale, con la legge comunitaria per il 2004 (legge nr. 62/2005), aveva introdotto una procedura di riscossione delle imposte degli anni interessati, secondo i principi ordinari di accertamento del tributo. In particolare, la disposizione citata, all'art. 27, disponeva l'obbligo di presentazione di apposite dichiarazioni per gli esercizi interessati, e imponeva all'Agenzia il termine dell' 11/1/2006 per la notifica degli atti di accertamento.

In tale prospettiva la Società, in data 11/7/05 ha presentato le dichiarazioni richieste, non evidenziando tuttavia alcun debito di imposta, sostenendo -in apposito allegato- che il proprio caso

Asa Azienda Servizi Ambientali SpA

Bilancio al 31/12/2005

specifico non rientra nella casistica di cui alla citata normativa, e rilevando che in ogni caso il tributo non appare dovuto a causa dell'avvenuta definizione del periodo di imposta mediante condono tombale.

Successivamente, il legislatore è di nuovo intervenuto con la legge finanziaria per il 2006 (legge nr. 266/2005) disponendo, da una lato la dilazione dei termini per l'avvio delle procedure di recupero da parte dell'amministrazione finanziaria, e, dall'altro lato, l'adozione di alcune linee-guida cui dovranno conformarsi i decreti attuativi di prossima emanazione.

Con riferimento in particolare alle citate linee-guida (comma sesto del nuovo articolo 27), alcuni principi appaiono di immediata rilevanza: (i) il riconoscimento del diritto alla parità di accesso ai regimi fiscali alternativi cui il contribuente avrebbe potuto fruire in assenza degli aiuti, (ii) il riconoscimento dell'estraneità al recupero delle agevolazioni fiscali relative ad attività non concorrenziali e (iii) il riconoscimento della parità di accesso agli istituti fiscali ordinariamente applicabili alla generalità dei contribuenti, anche per effetto di specifica dichiarazione di volersene avvalere.

In conclusione, dal quadro normativo sopra sintetizzato emerge che, anche in considerazione dei principi cui dovrà ispirarsi la procedura di recupero, le argomentazioni della Società circa la propria estraneità al recupero medesimo appaiono fondatamente sostenibili, e anzi ulteriormente rafforzate. Si è quindi ritenuto improbabile, se pur possibile, il rischio che la Società al termine della procedura, debba versare all'erario ora per allora l'imposizione teorica degli esercizi in questione (in totale circa 0,7 milioni di euro nell'ipotesi più sfavorevole), e non si è pertanto stanziato alcun fondo rischi a tale titolo.

C) FONDO TFR

Le movimentazioni sono evidenziate dal prospetto che segue:

Saldo al 31/12/2004	6.757.711
Utilizzi	(565.019)
Accantonamento	850.564
Altri incrementi	196.045
Saldo al 31/12/2005	7.239.301

Gli "altri incrementi" sono relativi al personale sopraggiunto in virtù dell'acquisto dell'azienda Paduletta e dell'affitto di azienda Asa Impianti.

C) DEBITI

Arrenda Servizi Ambientali S.p.A.

Bilancio al 31/12/2006

A parte quanto specificato in appresso circa i debiti per mutui bancari, non esistono debiti di durata residua superiore a cinque esercizi.

Debito verso banche

L'importo esigibile entro il 31/12/2006, per euro 19.501.531=, risulta composto per euro 9.034.043= da debito per scoperto su c/c, per euro 5.000.000= per finanziamento a breve termine Banca Popolare di Verona e per euro 5.467.488= da rate di mutui in scadenza nell'esercizio.

L'importo a M/L termine è invece relativo esclusivamente alle rate di mutui, come da prospetto di dettaglio che segue:

ISTITUTO	Esigibile entro es. 2006	Esigibile oltre es. 2006
IMI S.p.a. (OPI)	95.291	101.585
IMI S.p.a. (OPI)	88.237	192.664
Cassa di Risparmi di Livorno S.p.A.	1.089.812	3.544.934
Banca Sanpaolo IMI S.p.A. (OPI)	62.895	276.549
MPS S.p.A.	922.878	10.321.032
Banca OPI S.p.A.	52.421	239.465
Banca OPI S.p.A.	262.277	3.399.496
Banca OPI S.p.A.	38.289	496.277
Banca OPI S.p.A.	236.219	3.193.416
CREDIOP S.p.A. (sostituisce M07/M08)	119.170	255.296
MPS S.p.A.	2.500.000	5.250.000
totale	5.467.488	27.270.716

La quota di debito residuo scadente oltre il 31/12/2010 è pari in totale a euro 10.756.640=.

ISA Azienda Servizi Ambientali S.p.A.

Bilancio al 31.12.2005

La movimentazione intervenuta nell'esercizio è invece riepilogata nel prospetto che segue:

	Data stipula	Importo erogato	Saldo al 31.12.2004	Erogazioni dell'anno 2005	Quote rimborsate nel 2005	Saldo al 31.12.2005
Cassa di Risparmi Livorno	06/11/1995	1.032.914	163.029		- 163.029	-
IMI S.p.A. (OPI)	30/12/1997	774.685	286.262		- 89.386	196.876
IMI S.p.A. (OPI)	05/06/1998	774.685	364.180		- 83.279	280.901
Cassa di Risparmi di Livorno S.p.A.	28/09/1999	10.329.138	5.661.634		- 1.046.889	4.634.745
Banca Sanpaolo IMI S.p.A. (OPI)	03/04/2000	620.781	400.021		- 60.578	339.443
IMPS S.p.A.	30/06/2000	15.493.707	12.116.685		- 872.775	11.243.910
Banca OPI S.p.A.	27/12/2000	516.457	341.631		- 49.743	291.887
Banca OPI S.p.A.	01/08/2001	4.599.049	3.912.356		- 250.584	3.661.772
Banca OPI S.p.A.	01/08/2001	671.394	571.147		- 36.582	534.565
Banca OPI S.p.A.	05/06/2002	3.764.971	3.656.013		- 226.376	3.429.637
CREDIOP S.p.A.	17/12/2002	751.223	488.320		- 113.853	374.467
IMPS S.p.A.	09/12/2004	10.000.000	8.000.000	2.000.000	- 2.250.000	7.750.000
			35.981.278	2.000.000	- 5.243.074	32.738.204

Si segnala che il finanziamento Monte dei Paschi di Siena contratto il 9/12/2004, del valore complessivo di dieci milioni di euro, essendo erogato in forma di apertura di credito fruibile attraverso singoli atti di utilizzo non rotativi, e risultando impiegato al 31/12/2004 solo per otto milioni di euro, è stato emunto per il residuo importo di due milioni di euro nel mese di gennaio 2005.

Si segnala infine che alla data del 31/12/2004 i debiti per mutui bancari erano classificati alla voce "debiti verso altri finanziatori".

Debito per acconti

Voce di dettaglio	31/12/2005	Variaz.	Riclass.	31/12/2004
Depositi cauzionali/ anticipi da utenti	4.911.183	(55.534)	0	4.996.717
In totale	4.911.183	(55.534)	0	4.996.717

Debito verso fornitori

La composizione e la variazione risultano da prospetto che segue:

Voce di dettaglio	31/12/2005	Variaz.	Riclass.	31/12/2004
Fatture ricevute	24.186.173	13.403.261	0	10.722.912
Fatture da ricevere	6.165.038	(3.103.830)	0	9.328.868
In totale	35.351.211	10.299.431	0	20.051.780

ASA Azienda Servizi Ambientali SpA

Bilancio al 31/12/2005

L'incremento rispetto all'esercizio recedente è dovuto principalmente al fatto che la Società ha rinviato ai primi mesi dell'esercizio 2006 il pagamento di alcuni rilevanti partite in scadenza a fine anno, compresi i canoni di concessione dovuti agli Enti Soci.

Debito verso controllate

La composizione e la variazione risultano da prospetto che segue:

Voce di dettaglio	31/12/2005	Variaz.	Riclass.	31/12/2004
Debiti vs Giunti CA	2.694.426	174.485	0	2.519.941
Debiti vs Gas Tirreno	45.000	0	0	45.000
Debiti vs Hydrasa	12.012	12.012	0	0
Debiti vs Asa Impianti	589.588	(405.517)	0	995.105
Debiti vs Asa Trade	0	(807.225)	0	807.225
altro	0	(80.400)	0	80.400
In totale	3.341.026	(1.106.645)	0	4.447.671

Il debito verso Giunti Carlo Alberto è relativo alle prestazioni di manutenzione affidate in appalto.

Il debito verso ASA Impianti è relativo al corrispettivo per il servizio di gestione degli impianti di depurazione-

Il debito verso Gas tirreno è relativo alla parte non liberata della partecipazione sottoscritta.

Debito verso collegate

Voce di dettaglio	31/12/2005	Variaz.	Riclass.	31/12/2004
Debito verso Tirreno Acque	88.868	88.868	0	0
Altro	0	(9.800)	0	9.800
In totale	88.868	79.068	0	9.800

Debito verso controllanti

Voce di dettaglio	31/12/2005	Variaz.	Riclass.	31/12/2004
Debito verso Comune di Livorno	9.383.623	3.146.257	6.237.366	0
Debito verso Amga SpA	245.454	245.454	0	0
In totale	9.629.077	3.391.711	6.237.366	0

Il debito nei confronti del Comune di Livorno è quasi interamente relativo ai canoni di concessione dei servizi idrico e gas non ancora saldati. Al 31/12/2004 il debito in questione era incluso nella voce "altri debiti".

ASA Azienda Servizi Ambientali SpA

Bilancio al 31/12/2005

Il debito verso Amga SpA è principalmente relativo al riaddebito di personale comandato presso la Società nell'esercizio.

Debiti tributari

La composizione e la variazione risultano da prospetto che segue:

Voce di dettaglio	31/12/2005	Variaz.	Riclass.	31/12/2004
Debito Irap	44.952	(188.083)	0	233.035
Debito Ires	0	(2.137.937)	0	2.137.937
Debito per ravvedim. Iva	422.120	422.120	0	0
Debito per rit. acconto	356.913	(31.741)	0	388.654
Altri debiti	65.730	65.326	0	404
In totale	889.714	(1.870.316)	0	2.760.030

Debiti verso Istituti di previdenza

Voce di dettaglio	31/12/2005	Variaz.	Riclass.	31/12/2004
Debito verso Inps/Inpdap/Inail	968.049	74.200	0	893.849
In totale	968.049	74.200	0	893.849

Trattasi del debito maturato nel mese di dicembre 2005, saldato a gennaio 2006.

Debiti verso altri

La composizione e la variazione risultano da prospetto che segue:

Voce di dettaglio	31/12/2005	Variaz.	Riclass.	31/12/2004
Debito verso Li.R.I.	896.102	(16.741)	0	912.843
Debito verso il personale	2.402.413	172.401	662.853	1.567.159
Assegni bancari non riscossi	450.620	52.833	0	397.787
Debito verso Comuni Soci	0	0	(6.237.366)	6.237.366
Debiti verso Aato e Regione	0	0	(2.387.305)	2.387.305
Altri debiti	822.890	214.207	0	608.683
In totale	4.572.025	422.700	(7.961.818)	12.111.143

Come già segnalato in sede di commento alle precedenti voci, nel presente bilancio i debiti verso il Comune di Livorno, relativi ai canoni di concessione del servizio idrico e del servizio gas, sono stati riallocati nei debiti verso controllanti.

SA Azienda Servizi Ambientali SpA

Bilancio al 31/12/2005

Il debito verso Aato e Regione per contributi ricevuti in conto impianti è stato riclassificato alla voce "risconti passivi"

Il debito verso il personale accoglie i debiti verso il personale per le competenze maturate al 31 Dicembre 2005 oltre alle ferie maturate e non godute

Il debito per assegni bancari non riscossi è relativo ad assegni emessi nei confronti di utenti per rimborsi, e rappresenta l'importo ancora giacente e non ritirato dagli aventi diritto.

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI

La composizione e la variazione risultano da prospetto che segue:

Voce di dettaglio	31/12/2005	Variaz.	Riclass.	31/12/2004
Ratei passivi su mutui	29.327	29.327	0	0
Contributi c/impianti	7.584.433	5.197.128	2.387.305	0
Ratei di retribuzione	0	0	(662.853)	662.853
In totale	7.613.760	5.226.455	1.724.452	662.853

Si segnala che i contributi in conto impianti -per la quota erogata a tutto il 31/12/2004- sono stati riclassificati a questa voce dalla voce "altri debiti" in cui erano stati ricondotti fino all'esercizio 2004.

L'incremento della voce si riferisce invece, oltreché agli importi incassati nell'esercizio, all'importo complessivamente deliberato dall'Aato e dalla Regione Toscana e non ancora erogato.

L'importo totale deliberato ammonta a circa 7,6 milioni di euro, ed è destinato a co-finanziare la realizzazione del dissalatore di Capraia, peraltro già entrato in funzione (0,9 milioni di euro), del depuratore di Volterra, non ancora terminato (4,7 milioni di euro) e del depuratore di Cecina, anch'esso non ancora ultimato (2,0 milioni).

I contributi in questione sono riscontati al conto economico proporzionalmente al processo di ammortamento dei beni la cui acquisizione hanno concorso a finanziare.

Si segnala infine che il debito verso il personale per ratei di 14.ma mensilità, permessi e ferie non godute, è stato riallocato alla voce "debiti verso altri".

Azienda Servizi Ambientali SpA

Bilancio al 31/12/2005

CONTI D'ORDINE

BENI DI TERZI PRESSO ASA SPA	
Beni di proprietà Li.R.I.	182.123.576
Beni di proprietà Asav	1.448.767
Beni di proprietà Cigri	3.328.372
In totale	186.900.715
GARANZIE RILASCIATE	
Fidejussioni rilasciate in favore di Giunti C.A. Srl	775.000
Fidejussioni rilasciate in favore di Cons. Aretusa	3.600.000
Fidejussioni rilasciate in favore di Cave Campiglia Srl	5.800.000
Fidejussioni rilasciate in favore di Aato 5	1.934.879
Fidejussioni rilasciate in favore di Acea Electrabel	510.000
Fidejussioni rilasciate in favore di Min. Ambiente	794.050
Fidejussioni rilasciate in favore di Impianto Paduletta	1.561.765
Fidejussioni rilasciate in favore di altri	909.000
In totale	15.884.694
TOTALE GENERALE	202.785.409

SEZIONE TERZA - COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO**A) VALORE DELLA PRODUZIONE****Ricavi per vendite e prestazioni (gestione caratteristica)**

Ricavi di vendita/prestazioni	31/12/2005	Variazione	31/12/2004
Ricavi di vendita acqua	28.215.830,65	3.709.813,99	24.506.016,66
Ricavi di vendita depurazione	9.347.942,57	660.709,44	8.687.233,13
Ricavi di vendita fognatura	4.205.269,75	621.641,32	3.583.628,43
Ricavi di vendita acqua ind.le	923.811,67	(398.879,23)	1.322.690,90
Ricavi per quote fisse acqua	5.215.833,93	(2.664.237,84)	7.880.071,77
Vettoriamiento - quote fisse	2.618.340,00	(1.263.862,42)	3.882.202,42
Vettoriamiento - variabile	6.038.229,00	938.857,27	5.099.371,73
Vettoriamiento altri	610.436,62	610.436,62	0,00
Contratto servizio Asa Trade	0,00	(1.839.999,96)	1.839.999,96
Ricavi per Paduletta	1.038.489,97	142.622,33	895.867,64
Ricavi per lavori, allacci, etc.	5.253.387,93	768.351,01	4.485.036,92
In totale	63.467.572,09	1.285.452,53	62.182.119,56

I volumi trattati per il servizio idrico integrato ammontano, in termini di competenza dell'esercizio 2005, a circa 28,3 milioni di metri cubi.

Si segnala la riclassifica del ricavo per servizi amministrativi alla controllata Asa Trade SpA (1,8 milioni di euro) dalla voce "ricavi delle vendite e delle prestazioni" alla voce "ricavi diversi".

ASA Azienda Servizi Ambientali SpA

Bilancio al 31/12/2005

Incremento di immobilizzazioni per lavori in economia.

Trattasi della capitalizzazione delle ore-uomo lavorate in relazione ad interventi di natura incrementativi sul parco cespiti gestito da ASA, valorizzate al costo medio sostenuto dall'azienda per ogni determinata categoria di lavoratore dipendente.

Altri ricavi e proventi

Ricavi diversi	31/12/2005	Variazione	31/12/2004
Rimborsi e recuperi vari	853.358,33	(9.705,60)	863.063,93
Altri ricavi vari	136.154,07	9.763,54	126.390,53
Contratto servizio Asa Trade	1.840.000,00	0	0
Rilascio fondo contenz. utenza	550.000,00	550.000,00	0,00
Ricavo progetto OLT Off-shore Srl	2.025.000,00	2.025.000,00	0,00
In totale	5.404.512,40	2.575.057,94	989.454,46

Il "ricavo progetto OLT Off-shore" è costituito dalla cessione pro-soluto ad Amga SpA del contratto di succes fee che legava ASA SpA con OLT Energy Toscana, subordinato alla positiva conclusione dell'iter autorizzativo per la costruzione dell'impianto.

Il premio originariamente previsto dal contratto era di euro 2.125 mila; la differenza tra costo ed il corrispettivo riconosciuto da Amga SpA, pari a cento mila euro, remunera sia il rischio che l'autorizzazione sia infine negata, sia l'anticipazione finanziaria relativa alla condizione di incasso concordata (giugno 2006).

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

Acquisto materie prime, etc.	31/12/2005	Variazione	31/12/2004
Acquisto acqua	1.101.924	48.206	1.053.718
Acquisto gas metano	74.908	(35.804)	110.713
Acquisto cloro	6.382	(76.150)	82.532
Acquisto agenti chimici	339.414	152.620	186.795
Acquisto odorizzanti	78.136	24.422	53.715
Acquisto energia elettrica	6.625.748	548.745	6.077.003
Acquisto magazzino distribuzione	1.344.201	888.172	456.029
Acquisto carburante automezzi	296.589	42.885	253.703
Acquisto carburante autovetture	116.535	11.533	105.002
Acquisto cancelleria	119.655	(8.838)	128.493
In totale	10.103.492	1.595.790	8.507.701

Costo per servizi	31/12/2005	Variazione	31/12/2004
Costo per allacci	1.449.190	14.730	1.434.460
Manutenzione autovetture	58.679	8.226	50.453
Manutenzione serbatoi	17.535	(25.040)	42.575
Manutenzione fabbricati civili	124.158	22.721	101.437
Manutenzione fabbricati ind.li	34.648	13.811	20.837

SA Azienda Servizi Ambientali Sp.A

Bilancio al 31/12/2005

Manutenzione reti	3.565.258	104.148	3.461.110
Manutenzione impianti	1.629.865	215.442	1.414.423
Manutenzione macchine ufficio	16.322	11.508	4.814
Manutenzione hardware	317.470	(138.298)	455.767
Manutenzione attrezzature	193.599	29.048	164.551
Manutenzione automezzi	318.911	(4.656)	323.567
Prestazioni amministrative e varie	1.853.120	60.687	1.792.433
Spese per prest. Serv. (gestione impianti)	960.168	(857.974)	1.818.142
Pubblicità, promozione, sviluppo	80.346	(3.307)	83.653
Pulizia e vigilanza	369.712	(11.958)	381.670
Comunicazioni e trasporti	998.872	170.872	828.001
Spese per personale (mense, formazione, etc.)	1.067.750	(1.682)	1.069.432
Assicurazioni	911.034	(222.310)	1.133.343
Spese esazione bollette	116.915	(49.238)	166.153
Spese per letture contatori	271.081	239.716	31.365
Smaltimento rifiuti	1.181.233	287.813	893.421
Servizi bancarie	208.094	88.899	119.195
Costo per perdite rete gas 2005	1.259.557	1.259.557	0
Altro	82.727	2.521	80.207
In totale	17.086.243	1.215.235	15.871.008

Godimento beni di terzi	31/12/2005	Variazione	31/12/2004
Affitto locali	1.052.745	20.812	1.031.934
Noleggi	1.059.375	482.523	576.852
Canoni licenze sw	247.721	(35.411)	283.133
In totale	2.359.842	467.924	1.891.918

Ammortamenti	31/12/2005	Variazione	31/12/2004
Amm. Spese increm. Su beni di terzi	0	(1.499.809)	1.499.809
Amm. Imm. Mmateriali (altre)	217.035	(8.479)	225.514
Ammortamento fabbricati	19.180	18.862	318
Ammortamento automezzi/autovetture	736.147	540.824	195.322
Ammortamento impianti	792.676	476.901	315.776
Ammortamento reti	945.281	817.038	128.243
Ammortamento hardware	650.013	483.715	166.298
Ammortamento mobili e arredi	199.065	129.074	69.992
Ammortamento attrezzatura	83.632	12.553	71.079
In totale	3.643.029	970.678	2.672.351

Oneri diversi di gestione	31/12/2005	Variazione	31/12/2004
Spese generali	881.525	(106.215)	987.741
Canoni attrav. e demaniali	486.956	200.227	286.729
Canoni concessione idrico	6.493.396	525.528	5.967.868
Canoni concessione gas	1.852.862	204.776	1.648.086
In totale	9.714.739	824.316	8.890.424

Per una migliore comprensione si evidenzia che, sulla base di uno specifico accordo con ASA Trade, ASA si è accollata l'onere della perdita della rete gas di competenza dell'esercizio. Ciò al fine di tenere indenne la società di distribuzione, e di porla quindi in condizione di piena concorrenza con gli altri traders, che non sono gravati dall'onere in questione.

ASA Azienda Servizi Ambientali SpA

Bilancio al 31/12/2005

Il riaddebito è avvenuto in conformità alla prassi della controllante Amga SpA, ed avrà luogo anche nei successivi esercizi fino a che la normativa di settore non chiarirà espressamente se ed in quale misura tale onere possa essere ripartito tra le diverse imprese di vendita operanti sulla medesima rete di distribuzione locale.

L'importo ammonta ad euro 1.259.557=, ed è compreso nella voce "costi per servizi".

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

Proventi e oneri finanziari	31/12/2005	Variazione	31/12/2004
Dividendi Asa Trade	428.342	428.342	0
Interessi attivi mora e indennità	485.183	(179.569)	664.752
Interessi attivi bancari	13.709	(1.851)	15.560
Interessi attivi di mora DL 231	0	(278.223)	278.223
Altri interessi attivi	0	(118.321)	118.321
Interessi passivi su mutui	(1.146.623)	74.513	(1.221.137)
Interessi passivi vs. banche	(154.581)	(132.826)	(21.755)
Interessi passivi di mora DL 231	(86.826)	8.348	(95.174)
Altri interessi passivi	(108.507)	(92.246)	(16.261)
In totale	(569.303)	(291.833)	(277.471)

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Svalutazione partecipazioni

Trattasi della svalutazione della partecipazione in Livorno Sport SpA, pari alla differenza tra il valore in bilancio ad inizio esercizio ed il valore riconosciuto ad ASA quale quota di liquidazione in occasione dell'esercizio di recesso, avvenuto nel corso del corso dell'esercizio.

E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

La sezione straordinaria ha assunto un rilevante impatto nell'esercizio 2005, per circa 4,2 milioni di euro nel suo complesso.

Le voci più rilevanti che hanno concorso a formare il saldo sono le seguenti:

- riduzione del valore delle bollette da emettere per indennità/interessi di mora per circa 1,9 milioni di euro;
- Costi straordinari relativi ai contratti di affitto di azienda con Cigri SpA (circa 0,6 milioni di euro) ed Asav SpA (circa 0,5), sostenuti in occasione della chiusura dei contratti medesimi;
- azzeramento prudenziale di alcune poste patrimoniali risalenti agli esercizi pregressi, per un impatto netto pari a circa 1,2 milioni di euro.

ISA Azienda Servizi Ambientali SpA

Bilancio al 31/12/2005

E) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

IMPOSTE	31/12/2005	31/12/2004
Imposte correnti - Ires	1.621.241	2.438.148
Imposte correnti - Irap	1.233.016	1.241.710
Imposte anticipate	(69.923)	(580.605)
Imposte differite	(351.780)	(351.780)
Totale imp.te sul reddito dell'esercizio	2.432.554	2.747.473

Riconciliazione tra onere fiscale teorico ed onere fiscale a conto economico:

VOCE DI DETTAGLIO	IRES	IRAP
Risultato ante imposte	(1.195.137)	29.465.943
Aliquota teorica	33%	4,25%
Imposta teorica	0	1.252.303
Differenze assolute	3.991.553	(824.518)
Differenze temporanee	2.116.436	370.713
Imponibile effettivo	4.912.852	29.012.137
Imposte correnti	1.621.241	1.233.016
Stanziam./utilizzo imp. diff./anticip.	(405.948)	(15.755)
Imposte di competenza	1.215.293	1.217.261

Fiscalità differita / anticipata

Il prospetto relativo alle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite è esposto a commento della voce "crediti per imposte anticipate" e "fondi imposte differite", a cui si rimanda.

Si precisa che non sono state escluse voci dal computo della fiscalità differita attiva e passiva.

La società non ha perdite fiscali riportabili di esercizi precedenti, pertanto non sussistono i presupposti per il calcolo di imposte anticipate a tale titolo.

SEZIONE QUARTA - ALTRE INFORMAZIONI E NOTIZIE

Adempimenti ex artt. 2497 e ss. del Codice Civile

Asa SpA è soggetta a "controllo congiunto" da parte di Aga Spa (a sua volta controllata direttamente da Amga SpA) e del Comune di Livorno, titolari, rispettivamente di una partecipazione pari al 40,0% e al 22,9% del capitale sociale.

Si evidenzia che, anche alla luce degli esistenti accordi di *governance*, nessuno dei due soggetti controllanti si trova nelle condizioni di esercitare attività di direzione e coordinamento nei confronti di Asa SpA, e che pertanto non si è proceduto con le formalità di cui alla norma citata.

ISA Azienda Servizi Ambientali Sp.A

Bilancio al 31/12/2005

Prospetto dipendenti

Il personale in carico mediamente nell'esercizio è di nr. 529 unità, di cui nr. 7 dirigenti, nr. 16 quadri, nr. 246 impiegati e nr. 260 operai.

Rendiconto finanziario (valori in migliaia di euro)

Posizione finanziaria netta (a breve) iniziale	(9.608)
Posizione finanziaria netta (a breve) finale	(12.462)
Variazione dell'esercizio	(2.854)
<i>generata come segue:</i>	
1) Cash flow generato dalla gestione	4.459
2) Liquidità assorbita dagli investimenti	(11.126)
3) Liquidità assorbita dall'incremento dei crediti commerciali	(784)
4) Liquidità assorbita dall'incremento di altre attività a breve	(5.194)
5) Liquidità generata dall'aumento di capitale	2.472
6) Liquidità assorbita dalla movimentazione dei fondi	(1.105)
7) Liquidità assorbita dal rimborso dei mutui, al netto delle nuove accensioni	(3.243)
8) Liquidità generata dall'incremento dei debiti verso fornitori e delle altre passività a breve	11.667

Numero e valore nominale delle azioni

Il capitale sociale di euro 25.071.397= è composto da nr. 3.149.673= azioni del valore nominale di euro 7,96 ciascuna.

Compenso ai membri del Consiglio di gestione e ai membri del Consiglio di sorveglianza

Il compenso complessivo annuo spettante ai membri del Consiglio di gestione è pari a 180 mila euro.

Il compenso complessivo annuo spettante ai membri del Consiglio di sorveglianza è pari a 120 mila euro.

* * * * *

Livorno, 27 aprile 2006

Il Presidente: ing. Paolo Emilio Manacorda

Il Consigliere delegato: ing. Ennio Trebino

Il Consigliere: avv. Angelo Laigueglia