SOCIETA' LIVORNO, RETI ED IMPIANTI S.p.A A SOCIO UNICO
Via Pieroni n. 26 - 57123 Livorno
Partita IVA e codice fiscale 01438350496
Capitale sociale € 67.506.105
Iscritta al REA n. 127888

LI.RI S.p.A
Livorno Reti ed Impianti

BILANCIO 2011

Relazione sulla Gestione	pag. 5
Prospetti di Bilancio	pag. 17
Nota Integrativa	pag. 25
Relazione collegio sindacale	pag. 41
Prospetti supplementari	pag. 45

Amministratore Unico

Amministratore Unico	Rocco Vincenzo Martorano

Collegio Sindacale

Presidente	Alessandro Bagnoli
Membri Effettivi	Stefano Valenti
	Giovanni Giuntoli

Relazione sulla Gestione

Signor Azionista,

il bilancio che presentiamo per la discussione ed approvazione è riferito al nono esercizio della società , che nella presente relazione andiamo a rappresentare.
L'esercizio 2011 costituisce il primo anno di attività di gestione patrimoniale delle reti del servizio idrico integrato e del gas, essendo giunti a compimento nel corso del 2010 i due obiettivi prioritari individuati dall'amministrazione comunale , nella sua qualità di socio unico della società , costituti da :

- una nuova forma societaria di gestione, con netta distinzione tra la società patrimoniale proprietaria delle reti e degli impianti e la società di gestione delle farmacie;
- riduzione volontaria del capitale sociale di Li.r.i. S.p.A. attraverso l'assegnazione della proprietà della fognatura bianca al Comune di Livorno al fine di consentire all'Amministrazione comunale d'individuare le modalità di gestione idonee per rendere il servizio più efficiente.

Nel corso del 2010 , in stretto collegamento con l'Amministrazione e gli uffici tecnici del Comune , si sono conclusi i processi di scissione della gestione del ramo farmacie ed in data 27/04/10 (con efficacia dal 30/04/10)con atto del notaio Gianluigi De Paola, si è realizzata l'operazione di separazione dei due rami d'azienda, con la costituzione per conferimento di Farmacie Comunali Livorno Srlu, (in breve Farma.Li. S.r.lu.) distinta dalla società patrimoniale delle reti ed impianti L.i.r.i. S.p.A.
Tale conferimento è avvenuto in seguito alla redazione della perizia di stima ai sensi degli artt. 2343 e 2465 c.c.,con la quale è stato determinato il valore del ramo farmacie conferito nella misura pari a euro 605.000 , valore iscritto in bilancio da Li.r.i. S.p.a. quale partecipazione totalitaria nella società conferitaria Farma.Li. S.r.l.u .

Al fine di favorire il passaggio ai nuovi assetti organizzativi di entrambe le società si è successivamente stipulato un contratto di service direzionale infragruppo a carattere temporaneo (fino al 31 dicembre 2011).

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

Sempre nel corso del 2010 è stata portata a compimento l'operazione relativa alla riassegnazione della fognatura bianca al Comune di Livorno, attraverso la riduzione volontaria del capitale sociale della società.
Al fine di stabilire un preciso quadro di competenze che ne garantisca la gestione, di concerto con l'Amministrazione Comunale e gli uffici tecnici,è stata percorsa la via della riacquisizione di tale patrimonio da parte del Comune, soluzione ritenuta la più idonea sia perché consente di riunire all'interno del patrimonio comunale l'intero comparto di fognatura bianca (realizzato prima e dopo il 1996), sia per gli aspetti tecnico organizzativi finalizzati ad individuare modalità di gestione idonee per rendere il servizio più efficiente.
Per la valutazione del patrimonio, concordemente al parere dell'Agenzia delle Entrate, il valore della rete fognaria è stato certificato da perizia redatta dall'Ing. Roberto Cappalli, asseverata con giuramento, che ha determinato un valore pari a € 58.584.875,00, quale risultanza della differenza di plusvalenze e minusvalenze.

L'operazione di diminuzione del capitale sociale ai sensi dell'art.2445 c.c., previo assenso degli Istituti creditori, è avvenuta in data 6 dicembre 2010 con atto del Notaio De Paola, con il quale l'assemblea straordinaria societaria ha deliberato la riduzione del capitale sociale da euro 126.087.980,00 a euro 67.503.105,00 da attuarsi mediante assegnazione del sistema della rete fognaria delle acque bianche all'unico socio Comune di Livorno. Nella stessa seduta l'assemblea, ha deliberato modifiche sostanziali allo statuto della Li.r.i. s.p.a. con lo scopo di estendere il ruolo di indirizzo e controllo da parte dell'Amministrazione Comunale sulla Li.r.i. , così come su tutte le altre società controllate, introducendo specifiche disposizioni al fine di rafforzare il ruolo stesso dell'Amministrazione sugli obiettivi strategici e sulle decisioni più importanti per la società,adeguando nel contempo il sistema di governance della società con il passaggio dal Consiglio di Amministrazione ad un Amministratore Unico.

Il 2011 rappresenta pertanto il primo anno di attività interamente dedicato alla gestione del patrimonio delle reti utilizzate per la gestione del servizio idrico integrato e del gas del territorio livornese.
Il bilancio per l'esercizio chiuso al 31.12.2011 chiude con un utile, dopo le imposte pari a euro 102.625
E' opportuno sottolineare che, come ampiamente evidenziato negli anni precedenti, per la LI.R.I. è iniziata fin dal 2010 una fase del piano di ammortamento del mutuo che meno pesa sul conto economico, in quanto a decorrere dal nono anno di concessione delle reti ad A.S.A. S.p.A., soggetto gestore il Servizio Idrico Integrato, il canone annuale è passato da un importo di euro 2.245.545 (2009) ad un importo di euro 4.178.544 (2011), accompagnato da un contestuale incremento della quota capitale della rata di mutuo, come riportato nella tabella seguente:

ANNO	MUTUO				
	CAPITALE	% INT.	RESIDUO	INTERESSI	TOTALE MUTUO
2003			45.500.000,00		
2004	154.237,28	2,83%	45.345.762,72	1.316.214,52	1.470.451,80
2005	154.237,28	3,45%	45.191.525,44	1.580.458,88	1.734.696,16
2006	154.237,28	4,10%	45.037.288,16	2.166.964,70	2.321.201,98
2007	154.237,28	4,85%	44.883.050,88	2.228.198,33	2.382.435,61
2008	154.237,28	5,35%	44.728.813,60	2.439.155,17	2.593.392,45
2009	154.237,28	4,75%	44.574.576,32	2.154.127,24	2.308.364,52
2010	1.156.779,66	5,65%	43.417.796,66	2.553.442,22	3.710.221,88
2011	1.156.779,66	5,65%	42.261.017,00	2.463.750,00	3.620.529,66

La tabella sopra esposta evidenzia altresì il tasso di interesse nominale annuo applicato, pari al floor del derivato inserito nel contratto di mutuo, decorrente dal 01.01.2011.
In osservanza agli obiettivi di mandato ricevuti con la nomina ad Amministratore Unico della società ed a conclusione delle operazioni straordinarie che hanno caratterizzato il 2011 nonchè sulla base degli indirizzi concordati con l'Amministrazione Comunale, la società sta portando a termine le opportune analisi e valutazioni con lo scopo di individuare un percorso finalizzato all'ottenimento di tassi di interesse meno onerosi. Giova ricordare che la Li.r.i. S.p.A. già dal 2006 si era avvalsa della consulenza alla Northern Servizi Finanziari s.r.l., con l'obiettivo di analizzare le modalità adottate nel 2003 per la sottoscrizione del finanziamento e valutare eventuali possibilità di rinegoziare/ristrutturare il debito in oggetto.

Tralasciando di ripercorrere tutte le attività della citata società di consulenza, sulle quali l'Amministrazione Comunale è sempre stata aggiornata, preme con la presente rappresentare sinteticamente il quadro attuale, ovvero la persistente indisponibilità degli istituti finanziari a praticare riduzioni dei tassi o della penale di estinzione anticipata a causa delle condizioni dei mercati finanziari, ed in conseguenza di ciò la società di consulenza Northern Servizi Finanziari riteneva conveniente, anche in considerazione degli accadimenti a livello nazionale, (casi Comune di Milano ed altri), di procedere eventualmente per vie giudiziali nei confronti delle banche finanziatrici, proponendo un eventuale incarico ad un legale esperto in diritto bancario.
Nel corso del 2011 è stato richiesto ad uno studio legale di Roma, con esperienza nel settore (diritto bancario) uno specifico parere legale circa la presenza di profili di illegittimità/nullità e cause di risoluzioni del contratto di mutuo o di rinegoziazione a condizioni più favorevoli per la Liri.
La società ha acquisito tale parere e, condividendone le conclusioni, ha deciso di non intraprendere alcuna azione giudiziale ma di avviare un percorso teso ad una rinegoziazione del mutuo da contrattare .

Rapporti con ASA

Restano ad oggi non definite , oltre alla non corresponsione puntuale del credito , anche alcune partite con A.S.A. S.p.A. che sono state oggetto di diversi incontri con l'obiettivo di un definitivo riconoscimento del credito Li.r.i. spettante, con particolare riferimento all'importo pari al 50% della sanzione e interessi relativa all'accertamento dell'Agenzia delle Entrate, nonché all'importo relativo alla rivalutazione del canone d'uso delle reti dal 2003 al 2009 in base all'inflazione programmata. Fermo restando la nostra

convinzione sulla correttezza dell'imputazione ad A.S.A. di tali costi, ad oggi non si è pervenuti ad un formale e definitivo riconoscimento del saldo complessivo oggetto di ripetuti solleciti trasmessi ad A.S.A. S.p.A. in merito alla corresponsione puntuale dei pagamenti annuali dei canoni delle reti e degli immobili, come del resto previsto nei contratti di servizio Asa/Liri del 16 dicembre 2003, che prevedevano a tal fine una delegazione di pagamento dei canone d'uso delle reti e degli immobili di proprietà di Liri alla Banca di Roma con la quale, in virtù di tale delega, Asa spa è obbligata a versare le somme presso il conto corrente intestato a Liri alle scadenza pattuite, a garanzia della puntualità dei pagamenti da parte di Asa per far si che si possa provvedere al pagamento del mutuo contratto con Dexia Crediop ed alle necessità aziendali , evitando il crearsi di una situazione di incertezza e preoccupazione dovuta al mancato rispetto delle scadenze da parte di A.S.A., tale da assumere carattere di incompatibilità con le obbligazioni ed impegni finanziari cui Li.r.i. deve ottemperare. Tale delegazione è stata unilateralmente revocata da Asa ; Liri ha provveduto a richiederne l'immediato ripristino o, in alternativa, a fornire idonea garanzia alternativa , sempre come previsto all'art 5 comma 1 e 5 del contratto di servizio . Ad oggi Asa non ha ancora ottemperato a quanto richiesto.
E' superfluo aggiungere che il persistere del mancato rispetto dei pagamenti dei canoni d'uso delle reti e degli immobili in locazione alle scadenze contrattuali rende indispensabile una azione da parte di Liri tesa ad assicurare con sicurezza l'introito a scadenze certe di tali entrate in mancanza delle quali non sarebbe più possibile ottemperare al pagamento delle rate del mutuo.

EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Nel rispetto degli obiettivi di mandato ricevuti nella sua nomina ad Amministratore Unico di Li.r.i., lo stesso ha curato la conclusione nell'anno 2010 del percorso che ha portato alla separazione dei rami di azienda reti ed impianti e farmacie ed alla costituzione di nuova società per la gestione delle farmacie comunali, ponendo così fine alla disomogeneità dell'oggetto sociale puntualizzando che resta comunque obiettivo primario per la Liri , il sistematico monitoraggio della controllata Farma.Li srlu (100%) costituita a seguito dell'esigenza di migliorare la capacità competitiva del settore farmacie, in termini di efficienza, efficacia ed economicità, di razionalizzazione della gestione organizzativa delle farmacie , di rafforzamento e sviluppo di nuove strategie commerciali, necessarie per fronteggiare le attuali crescenti difficoltà del settore farmaceutico.
A tal fine sono stati realizzati pertanto due distinti sistemi economici effettivamente operanti , posti alle basi di gestione e sviluppo al meglio dei patrimoni sociali secondo differenziate strategie gestionali.
In questo quadro sono stati presi gli opportuni contatti con l'Amministrazione comunale per l'acquisizione di nuove funzioni tese a valorizzare la società Liri, contestualmente alla valorizzazione del patrimonio comunale

ASPETTI ECONOMICI E FINANZIARI

Risultati reddituali

Il risultato prima imposte correnti anticipate e differite è pari ad un utile di Euro 375.659 mentre il risultato al netto delle imposte d'esercizio ammonta a € 102.625

Sintesi Patrimoniale

Il patrimonio netto della Società è di 73.739.712 Euro così suddivisi: 67.503.105 Euro di capitale sociale, 5.760.019 Euro di riserva di rivalutazione, 9.329 Euro di riserva legale , 64.634 Euro di altre riserve e Euro 102.625 di utile di esercizio.

RAPPORTI CON SOCIETA': CONTROLLANTE, COLLEGATE E CORRELATE

I rapporti intercorsi nell'esercizio 2011, comprensivi dei debiti e dei crediti per fatture da emettere e da ricevere, con imprese controllanti, collegate e correlate sono dettagliate nella seguente tabella,:

DESCRIZIONE	CREDITI	DEBITI	RICAVI	COSTI
Controllante				
Comune di Livorno	0	4.835.228	0	1.330.959
Correlate				
Asa S.p.A	4.991.301	969.690	5.236.966	0
Controllate				
Farma Li	114.100	673.207	60.046	61.409

Controllante - Comune di Livorno

I rapporti intrattenuti nel corso dell'esercizio con il Comune di Livorno hanno riguardato, per i debiti, l'iscrizione nel conto economico del canone relativo alla concessione dei beni appartenenti al demanio acquedottistico comunale: con Disposizione dell'U.O. Patrimonio del Comune di Livorno n.5319 del 09/12/2010 è stato accertato l'importo del "Canone di concessione acquedotto Li.r.i." per gli anni 2010-2013 , disponendo le spettanze dovute da Li.r.i. S.p.A. al Comune per un importo annuo pari a euro 1.330.959 da aggiornarsi annualmente in base al tasso annuo di inflazione programmata.

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

ATTIVITA'	2011
Immobilizzazioni	597.956.036
Attivo Circolante	185.800.004
Ratei e Risconti	28.026
Totale Attivo	**783.784.066**
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	**2011**
Netto Patrimoniale	498.890.571
Conferimenti	131.944.193
Debiti	152.949.302
Ratei e Risconti	
Totale Passivo	**783.784.066**

CONTO ECONOMICO	2011
Proventi della gestione	153.574.335
Costi della gestione	- 149.615.155
Proventi aziende speciali e partecipate	161.255
Proventi e oneri finanziari	- 3.006.780
Proventi e oneri straordinari	19.752.810
RISULTATO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO	**20.866.464**

Controllate – Farma. Li s.r.l.u.

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

Nell'anno 2011 è proseguito il rapporto convenzionale precedentemente instaurato (anno 2010) tra la Liri e la Farma.Li srlu relativo al distacco temporale e parziale del personale amministrativo alle dipendenze Liri (n. 2 unità) , prorogato fino al 30/4/2012 ed un contratto di service direzionale per tutto il 2011 superato poi dalla richiesta , ed ottenimento , da parte di Liri di un distacco temporale di dipendente comunale con professionalità specifica .

In considerazione alle risultanze economiche di cui al budget previsionale 2011 approvato dall'assemblea di Farma.Li srlu nella seduta del 20/7/2011 ed ai risultati rappresentati nella situazione semestrale al 30 giugno 2011 approvata dall'assemblea di Farma.Li del 3 ottobre 2011 dalla quale emerge una perdita di

periodo quantificata in euro 105.403 , presumibilmente riprodottasi nel medesimo trend anche nel secondo semestre , si è ritenuto opportuno accantonare cautelativamente in apposito "Fondo rischi per perdite da controllata "l'importo stimato in euro 200 mila , in attesa di poter conoscere gli effettivi risultati economici della società controllata Farma.Li, risultati che potrebbero impattare negativamente sul bilancio della Liri SpA.

Correlate - A.S.A. S.p.A.:
Si ritiene opportuno segnalare che la Li.R.I., ha come cliente prevalente A.S.A. S.p.A.. e che i rapporti con A.S.A. S.p.A. sono regolati da un contratto di locazione commerciale per quanto attiene le unità immobiliari di proprietà della Li.r.i. S.p.A. e da una convenzione per la gestione delle reti.
Il canone di locazione inizialmente stabilito in complessivi euro 900.000 annui (oltre ad IVA) è stato aggiornato annualmente nella misura del 75% della variazione dell'indice ISTAT (dal 1° Agosto 2011 il canone annuo è pari ad euro 1.023.304) e per quanto attiene la disciplina dei rapporti normativi ed economici relativamente all'utilizzazione da parte di A.S.A. S.p.A delle reti ed impianti afferenti il Servizio Idrico Integrato e distribuzione del gas naturale, esiste un contratto di servizio tra le due Società per la durata di 20 anni, rinnovabile per un ulteriore periodo di 5 anni, il cui importo è soggetto ad aggiornamento sulla base delle eventuali indicazioni della Autorità competente per la regolazione del Servizio Idrico Integrato.
La concessione in uso da parte di Li.r.i. S.p.A. delle reti ed impianti di distribuzione del gas naturale avviene invece a titolo gratuito, essendo l'affidamento e gestione di tale servizio pubblico disciplinati con una Convenzione tra Comune di Livorno ed A.S.A. S.p.A. che prevede la corresponsione totale a favore del Comune del canone previsto.
A fronte della concessione delle reti, impianti e dotazioni afferenti al Servizio Idrico Integrato, A.S.A. S.p.A., in quanto gestore affidatario, è tenuto a corrispondere alla Li.r.i. S.p.A. un canone d'uso, come determinato dall'Autorità d'Ambito A.A.T.O. 5 Toscana Costa, aggiornato annualmente in base al tasso annuo di inflazione programmata nella seguente misura:

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

Al 31 Dicembre 2011 il canone ammontava ad euro 4.178.544 (oltre IVA) in quanto è stata applicata la rivalutazione prevista. Tali canoni vengono aggiornati annualmente ai sensi delle deliberazioni di ATO 5 Toscana Coste.
I suddetti canoni sono in buona parte impiegati dalla Li.r.i. S.p.A. per il pagamento delle rate semestrali del mutuo contratto con la Banca Dexia Crediop di 45.500.000 euro a partire dall' 1/1/2004 e al normale andamento aziendale.

ALTRE INFORMAZIONI

1) INDICATORI FINANZIARI

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

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

Da quanto precedentemente indicato appare evidente come l'operatività finanziaria aziendale risenta strettamente dei rapporti in essere con A.S.A. S.p.A.
Ai fini di una migliore comprensione del bilancio nel suo insieme, si rappresenta , nelle tabelle che seguono, una breve analisi di bilancio dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico riclassificati.
Lo Stato Patrimoniale è riclassificato secondo un criterio di liquidità crescente e riporta il totale delle attività e il totale delle passività a breve onde avere una puntuale valutazione della situazione finanziaria complessiva.
Il Conto Economico è stato redatto in forma scalare in modo da mostrare , rispetto al Conto Economico Civilistico, gli aggregati che formano il margine operativo rispettando, tuttavia l'esposizione dei costi

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO
Importi espressi in unità di euro

DESCRIZIONI	IMPORTI AL 31/12/2011	IMPORTI AL 31/12/2010
Ricavi da vendite	-	4.218.849
Affitti e locazioni	1.050.583	1.001.079
Rimborsi assicurativi e ricavi diversi	64.982	103.617
Canoni d'uso	4.178.544	4.116.791
Variazione rimanenze	-	66.084
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	**5.294.109**	**9.506.420**
Costi per materie prime e di consumo	-	- 2.959.119
Costi per servizi e godimento beni di terzi	- 154.084	- 430.851
Oneri diversi di gestione	- 1.459.340	- 1.707.725
VALORE AGGIUNTO	**3.680.685**	**4.408.725**
Costo del personale	- 141.814	- 1.158.503
MARGINE OPERATIVO LORDO	**3.538.871**	**3.250.222**
Ammortamento immobilizzazioni	- 497.692	- 646.690
Svalutazione crediti	- 25.638	- 4.973
Accantonamento per rischi	- 200.000	-
RISULTATO OPERATIVO	**2.815.541**	**2.598.559**
Proventi ed oneri finanziari	- 2.446.474	- 2.505.278
Proventi ed oneri straordinari	6.592	288.506
RISULTATO LORDO DI ESERCIZIO	**375.659**	**381.787**
Imposte di esercizio	- 273.034	- 313.752
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	**102.625**	**68.035**

STATO PATRIMONIALE
Importi espressi in unità di euro

ATTIVITA'	31/12/2011	31/12/2010
Attività a breve		
Disponibilità liquide	817.030	737.846
Crediti v/clienti e altri crediti	5.217.217	4.300.842
Rimanenze magazzino	0	0
Ratei e Risconti attivi	350	12.718
Totale attività a breve	**6.034.597**	**5.051.407**
Attività Immobilizzate		
Immobilizzazioni immateriali	13.153	11.310
Immobilizzazioni materiali	116.320.594	116.813.870
Immobilizzazioni finanziarie	607.480	607.480
Totale attività immobilizzate	**116.941.227**	**117.432.661**
TOTALE ATTIVITA'	**122.975.824**	**122.484.069**
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	**31/12/2011**	**31/12/2010**
Passività a breve		
Debiti v/fornitori	1.696.771	1.066.823
Debiti v/ente controllante	4.835.228	3.504.269
Debiti tributari	332.808	284.457
Debiti previdenziali	5.354	-8.008
Altri debiti	15.364	539.230
Debiti v/altri finanziatori	1.388.136	1.156.780
Ratei e Risconti passivi	2.652	-
Totale passività a breve (entro 12/m.)	**8.276.313**	**6.543.551**
Passività a medio/lungo		
Debiti v/altri finanziatori	40.872.881	42.261.017
Fondo TFR	30.306	67.107
Fondo rischi	356.611	275.307
Totale passività a medio/lungo	**41.259.798**	**42.603.431**
Totale pass. A breve e medio lungo	**49.536.111**	**49.146.982**
Patrimonio Netto		
Capitale sociale	67.503.105	67.503.105
Riserva rivalutazione	5.760.019	5.760.019
Riserve statutarie		
Riserva Legale	9.329	5.928
Altre riserve	64.634	
Utile di esercizio	102.625	68.035
Totale patrimonio netto	**73.439.712**	**73.337.087**
TOTALE PASSIVITA'	**122.975.824**	**122.484.069**

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	2011	2010
(+) Ricavi da vendita		4.218.849
(+) Altri proventi	5.294.109	5.221.487
(+) FATTURATO	**5.294.109**	**9.440.336**
(-) Magazz.iniz.prodotti		2.125.432
MAGAZZINO INIZIALE	**0**	**2.125.432**
(-) Acquisto medicinali		2.954.911
(-) Acquisto materiali consumo		4.208
(-) ACQUISTI	**0**	**2.959.119**
(+) Magazz.finale prodotti		2.059.348
(-) COSTO DEL VENDUTO	**0**	**-2.893.035**
(+) VALORE AGGIUNTO	**5.294.109**	**6.415.133**
(-) Prestazione di servizi	-141.901	-323.375
(-) Per godimento beni di terzi	-12.183	-107.476
(-) COSTI PER SERVIZI	**-154.084**	**-430.851**
MARGINE LORDO CONTRIBUZ.	**5.140.025**	**5.984.282**
(-) Salari e stipendi	-103.379	-842.359
(-) Oneri sociali	-29.847	-252.843
(-) TFR	-8.588	-63.301
(-) COSTI DEL PERSONALE	**-141.814**	**-1.158.503**
(-) Ammort. Beni materiali e immateriali	-497.692	-646.690
(-) Svalutazione crediti	-25.638	-4.973
(-) Altri accantonamenti	- 200.000	
(-) AMMORTAM. E SVALUT.	**- 723.330**	**- 651.663**
(-) Altri oneri di gestione	- 1.459.340	- 1.707.725
(-) ONERI DIVERSI DI GESTIONE	**- 1.459.340**	**- 1.707.725**
MARGINE OPERATIVO	**2.815.541**	**2.598.559**
(+) Proventi finanziari	18.150	40.929
(-) Oneri finanziari	- 2.464.624	- 2.546.207
SALDO GEST.FINANZ.	**- 2.446.474**	**- 2.505.278**
(+) Proventi straordinari	62.492	942.900
(-) Oneri straordinari	- 55.900	- 654.394
SALDO GESTIONE STRAORD.	**6.592**	**288.506**
UTILE (PERDITA) ANTE IMPOSTE	**375.659**	**381.787**
Imposte	273.034	313.752
UTILE (PERDITA)	**102.625**	**68.035**

Simbologia applicata nel calcolo degli indici:

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

Analisi Situazione Economica		**31/12/2011**	**31/12/2010**
Tasso di redditività Del Capitale sociale	Re/Cs %	0,15%	0,06%
Tasso di redditività del Capitale proprio (ROE)	Re/Cp %	0,14%	0,06%
Tasso di redditività del Capitale investito (ROI)	Ro/Ti %	2,29%	0,06%
Indice di indebitamento (leverage)	Ti/Cp %	167,72%	167,14%
Tasso di incidenza della Gestione non caratterisitica	Re/Ro %	3,64%	63,35%
Indice di rotazione Degli impieghi	Rv/Ti %	0%	3,45%

Analisi Situazione Patrimoniale		**31/12/2011**	**31/12/2010**
Rigidità degli impieghi	Im/Ti %	95,08%	95,89%
Elasticità degli impieghi	Ac/Ti %	4,92%	4,11%
Indice di elasticità	Ac/Im %	5,18%	4,28%
Incidenza dei debiti a breve termine	Pb/Ti %	6,73%	5,35%
Incidenza dei debiti m/l termine	Pc/Ti %	33,55%	34,79%
Incidenza del cap.proprio (autonomia finanziaria)	Cp/Ti %	59,62%	59,83%
Indice di dipendenza finanziaria	Pb+Pc/Ti	40,27%	40,13%
Indice ricorso al capitale di terzi	Pb+Pc/Cp	67,54%	67,08%

Analisi Finanziaria		**31/12/2011**	**31/12/2010**
Indice copertura globale elle immobilizzazioni	Pc+Cp/Im	1	1
Indice di autocopertura Delle immobilizzazioni	Cp/Im	0,63	0,62
Indice di copertura delle immobilizzazioni con le passività consolidate	Pc/Im	0,35	0,36
Indice di disponibilità	Ac/Pb	0,73	0,77
Indice di liquidità secondaria	Df+Dl/Pb	0,73	0,77
Indice di rotazione dell'attivo circolante	Rv/Ac	0	0,84
Indice di rotazione delle rimanenze	Cv/Rm	0	0

Analisi di produttività		31/12/2011	31/12/2010
Fatturato medio per addetto	Rv/Nd	0	1.406.283
Valore della produzione per addetto	Vp/Nd	2.647.055	3.168.807
Valore aggiunto per addetto	Va/Nd	1.840.343	1.469.575
Impieghi per addetto	Im/Nd	58.470.614	39.144.220
Incidenza costo personale sui costi della produzione	Cd/Cp %	0,19%	1,58%
Incidenza costi del personale sui ricavi di vendita	Cd/Rv %	0	27,46%
Costo medio per dipendente	Cd/Nd	70.907	386.168

DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2010
EBITDA earning before interest-tax -depreciation and ammortization (margine operativo lordo)	3.538.871	3.250.222
EBIT reddito operativo (marg.oper.netto rettif.)	2.815.541	2.598.559
CASH FLOW utile + ammort. e accanton.	825.955	782.999
Rapporto margine op.lordo/fatturato	68%	64%
Rapporto margine op.netto/fatturato	54%	28%
Oneri finanziari/fatturato	48%	27%

INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE

Il personale in servizio alla data del 31/12/2011 risultava pari a 2 unità così suddivise:

CCNL DIRIGENTI	31/12/2011	31/12/2010	VARIAZIONE
Direttore generale			-
TOTALE	-	-	-
CCNL FEDERGASACQUA	**31/12/2011**	**31/12/2010**	**VARIAZIONE**
livello Q			-
livello 8			-
livello 7		1	- 1
livello 6			-
livello 5		1	- 1
livello 4			-
livello 3			-
livello 2			-
livello 1			-
TOTALE GENERALE	-	2	- 2

Il personale amministrativo dipendente è rappresentato da due dipendenti con CCNL Federgasacqua che, svolgono mansioni di carattere tecnico-amministrativo e contabile anche per la neo-costituita Farma.Li, attraverso lo strumento del distacco parziale disciplinato dall'art. 30 del D.lgs. 276/03. In data 30/4/2011 la Società ha prorogato per la durata di un anno tale distacco (fino al 30/4/2012).
Al fine di mantenere un raccordo volto al trasferimento delle competenze, le società Li.r.i. e Farma.Li. hanno stipulato un contratto di service direzionale volto a fornire attività di consulenza ed assistenza alla società controllante, mantenuto per tutto il 2011.

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

L'andamento del lavoro nei settori aziendali risulta dalla seguente tabella:

ANDAMENTO DEL LAVORO	TOTALE AL 31/12/2011	%	TOTALE AL 31/12/2010	VARIAZIONE
Ore lavorabili	4.800	100,00%	42.256	- 37.456
TOTALE ORE LAVORABILI	4.800	100,00%	42.256	- 37.456
Ferie	376	7,83%	3.244	- 2.868
Malattia	266	5,54%	710	- 444
Maternità		0,00%	650	- 650
Permessi Sindacali		0,00%	75	- 75
Scioperi	35	0,73%	19	16
Varie	50	1,04%	474	- 424
TOTALE ASSENZE	727	15,15%	5.172	- 4.445

Sulla base della tabella precedente si evidenzia che il tasso di assenteismo (malattia) per i dipendenti della LI.R.I. è basso, infatti è pari a 5,54% delle ore lavorabili. Per quanto riguarda le ore lavorate risultano essere pari all' 15,1%.

Signor Azionista,
il bilancio di esercizio della Vostra Società al 31.12.2011 chiude con un utile di € 102.625.
Preso atto delle relazioni dell' Amministratore Unico e del Collegio di revisione sulla gestione, Le proponiamo:

- di approvare la relazione dell'Amministratore Unico sulla gestione, la situazione patrimoniale, il relativo conto economico e la nota integrativa, con gli stanziamenti e gli accantonamenti proposti;
- di destinare l'utile dell'esercizio pari a 102.625 come di seguito indicato:
  5% alla Riserva Legale pari ad Euro 5.131
  95% a Riserva Straordinaria pari ad Euro 97.494

Nel rimandare alla nota integrativa predisposta per l'illustrazione dei principi contabili adottati e dei commenti sulle principali variazioni intervenute rispetto al bilancio 2011, l'Amministratore Unico, sottolineando l'impegno profuso da tutti i dipendenti, La ringrazia per la fiducia accordata e La invita a voler approvare il bilancio che sottopone alla Sua deliberazione.

L'Amministratore Unico
Avv. Rocco Vincenzo Martorano

Prospetti di Bilancio

STATO PATRIMONIALE AL 31/12/2011

ATTIVITA'	2011	2010
I) Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni licenze, marchi e diritti simili	1.140	
7) altri costi pluriennali	12.013	11.310
Immobilizzazioni immateriali	**13.153**	**11.310**
II)-Immobilizzazioni materiali		
1)-Terreni e fabbricati	10.572.721	10.785.690
2)-Impianti e macchinari	105.734.958	106.009.826
3)-Attrezzature industriali e commerciali	12.916	18.354
Immobilizzazioni materiali	**116.320.594**	**116.813.870**
III)-Immobilizzazioni finanziarie		
1)-Partecipazioni in:		
c)-imprese controllanti	605.000	605.000
2) crediti		
d) verso altri (oltre 12 mesi)	2.480	
Immobilizzazioni finanziarie	**607.480**	**605.000**
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	**116.941.227**	**117.430.181**
C)-ATTIVO CIRCOLANTE		
I)-Rimanenze		
4)-Prodotti finiti e merci	-	
Rimanenze	-	-
II)-Crediti		
1)-Verso clienti		
verso clienti (entro 12 mesi)	5.064.762	4.025.925
Crediti verso clienti	**5.064.762**	**4.025.925**
5)-Verso altri		
verso altri (entro 12 mesi)	152.455	274.917
verso altri (oltre 12 mesi)		2.480
6) Altri titoli		
Crediti verso altri	**152.455**	**277.397**
Totale Crediti	**5.217.217**	**4.303.323**
IV)-Disponibilita' liquide		
1)-Depositi bancari e postali	816.217	737.371
3)-Denaro e valori in cassa	813	475
Disponibilita' liquide	**817.030**	**737.846**
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	**6.034.246**	**5.041.169**
RATEI E RISCONTI ATTIVI	**350**	**12.718**
TOTALE ATTIVITA'	**122.975.824**	**122.484.069**

PASSIVITA'	2011	2010
A)-PATRIMONIO NETTO		
I)-Capitale	67.503.105	67.503.105
III)-Riserve di rivalutazione	5.760.019	5.760.019
IV)-Riserva legale	9.329	5.928
VI)-Riserve Statutarie		
VII)-Altre Riserve	64.634	
IX)-Utile (perdita) d'esercizio	102.625	68.035
PATRIMONIO NETTO	**73.439.712**	**73.337.087**
B) FONDI RISCHI		
3) Altri	356.611	275.305
FONDI PER RISCHI ED ONERI	**356.611**	**275.305**
C) TFR	30.307	67.107
D)-DEBITI		
4)-Debiti verso altri finanziatori		
debiti vs/altri finanziatori (entro 12 mesi)	1.388.136	1.156.780
debiti vs/altri fin. (oltre 12 mesi)	40.872.881	42.261.017
Debiti verso altri finan.	**42.261.017**	**43.417.797**
6)-Debiti verso fornitori		
debiti vs/fornitori (entro 12 mesi)	1.696.771	1.066.823
Debiti verso fornitori	**1.696.771**	**1.066.823**
10)-Debiti verso controllanti		
debiti verso controllanti (entro 12 mesi)	4.835.228	3.504.269
Debiti verso controllanti	**4.835.228**	**3.504.269**
11)-Debiti tributari		
debiti tributari (entro 12 mesi)	332.808	284.457
Debiti tributari	**332.808**	**284.457**
12)-Debiti verso ist.prev. Sic. Soc.		
debiti vs/ist. di prev. (entro 12 mesi)	5.354	- 8.008
Debiti verso ist.prev.Sic.	**5.354**	**- 8.008**
13)-Altri debiti		
altri debiti (entro 12 mesi)	15.364	539.230
Altri debiti	**15.364**	**539.230**
T O T A L E DEBITI	**49.146.542**	**48.804.569**
E)-RATEI E RISCONTI		
Ratei	2.652	
T O T A L E RATEI E RISCONTI	**2.652**	**-**
TOTALE P A S S I V I T A`	**122.975.824**	**122.484.069**

CONTO ECONOMICO	2011	2010
A)-VALORE DELLA PRODUZIONE		
1)-Ricavi delle vendite e delle prestazioni		4.218.849
2)-Variazioni delle rimanenze di prodotti		66.084
5)-Altri ricavi e proventi		
altri proventi	5.294.109	5.221.487
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	**5.294.109**	**9.506.420**
B)-COSTI DI PRODUZIONE		
6)-Per materie prime, sussidiarie, consumo e merci		
b)-merci		2.959.119
7)-Per servizi	141.901	323.375
8)-Per godimento di beni di terzi	12.183	107.476
9)-Per personale		
a)-salari e stipendi	103.379	842.359
b)-oneri sociali	29.847	252.843
c)-trattamento di fine rapporto	8.568	63.301
e) altri costi		
10)-Ammortamenti e svalutazioni		
a)-ammort delle immobilizzazioni Immateriali	4.414	13.800
b)-ammort delle immobilizzazioni materiali	493.278	632.890
d)-svalutazioni dei crediti compr.nell'attivo circ.	25.638	4.973
12)-Accantonamenti per rischi futuri	200.000	
13)-Altri accantonamenti		-
14)-Oneri diversi di gestione	1.459.340	1.707.725
TOTALE COSTI DI PRODUZIONE	**2.478.568**	**6.907.861**
DIFFERENZA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	**2.815.541**	**2.598.559**
C)-PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		
16)-Altri proventi finanziari		
b) - da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
d)-proventi diversi	18.150	40.929
17) Interessi e oneri finanziari		
altre imprese	2.464.624	2.546.207
PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	**- 2.446.474**	**- 2.505.278**
E)-PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI		
20)-Proventi		
proventi vari	62.492	942.900
Proventi	**62.492**	**942.900**
21)-Oneri		
oneri vari	55.900	654.394
Oneri	**55.900**	**654.394**
TOTALE E)-PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	**6.592**	**288.506**
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E)	**375.659**	**381.787**
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti differite ed anticipate	- 273.034	- 313.752
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	**102.625**	**68.035**

RENDICONTO FINANZIARIO AL 31/12/2011

FONTI DI FINANZIAMENTO	2011	2010
1 1 Utile/ Perdita dell'esercizio	102.625	68.035
1 2 Rettifiche in più (meno) relative a voci che hanno avuto effetto sulla liquidità:		
1 2 1 Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	4.414	13.800
1 2 2 Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	493.278	632.890
1 2 3 Accantonamenti (tfr, sv.cred....)	34.226	68.274
1 2 4 Accantonamento al fondo rischi ed oneri/ acctonam. Oneri straord.	200.000	275.307
1 2 5 Utilizzo fondo rischi	- 118.696	- 5.000
1 2 6 Erogazione TFR nell'anno (anche a previdenziali)	- 45.388	- 1.040.796
1 2 7 Diminuzione (+) aumento (-) rimanenze nette		2.059.348
1 2 8 Diminuzione (+) aumento (-) crediti netti	- 942.012	- 36.486
1 2 9 Diminuzione (-) aumento (+) ratei e risconti attivi	12.368	
1 2 10 Diminuzione (+) aumento (-) altri titoli		197.000
1 2 11 Diminuzione (-) aumento (+) fornitori	1.960.906	- 894.705
1 2 12 Diminuzione (-) aumento (+) verso ente controllante		- 1.153.152
1 2 13 Diminuzione (-) aumento (+) debiti tributari	48.351	- 352.976
1 2 14 Diminuzione (-) aumento (+) debiti previdenziali	13.362	- 136.603
1 2 15 Diminuzione (-) aumento (+) debiti diversi	- 523.866	- 70.201
1 2 16 Diminuzione (-) aumento (+) ratei e risconti passivi	2.652	- 43.164
1 2 17 Variazioni di patrimonio netto		- 58.590.725
Liquidità generata (+) assorbita (-) dalla gestione reddituale	1.242.220	- 59.009.154
Accensione finanziamenti	-	1
TOTALI FONTI DI FINANZIAMENTO	1.242.220	- 59.009.153
IMPIEGHI	**2011**	**2010**
2 1 Acqusizioni Immobilizzazioni immateriali	6.256	- 111.399
2 2 Acqusizioni Immobilizzazioni materiali	-	- 59.891.822
2 3 Acqusizioni Immobilizzazioni finanziarie	-	607.480
2 4 Rimborso finanziamenti	1.156.780	1.156.780
TOTALI IMPIEGHI	1.163.036	- 58.238.961
TOTALE FONTI FINANZIAMENTO	1.242.220	- 59.009.153
TOTALE IMPIEGHI	- 1.163.036	58.238.961
LIQUIDITA' INIZIO ANNO	737.846	1.508.041
LIQUIDITA' ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	817.030	737.849

CALCOLO DEL PATRIMONIO CIRCOLARE NETTO AL 31/12/2011

CALCOLO PATRIMONIO CIRCOLANTE NETTO	2011	2010	VARIAZIONE
Disponibilità liquide	817.030	737.846	79.184
Crediti v/clienti ed altri crediti	5.217.217	303.323	4.913.894
Rimanenze		-	-
Risconti attivi	350	12.718	- 12.368
TOTALE ATTIVITA' A BREVE (A)	**6.034.597**	**1.053.887**	**4.980.710**
Debiti v/fornitori	1.696.771	1.066.823	629.948
Debiti tributari e previdenziali	332.808	276.449	56.359
Quota scadenza mutuo	1.388.136	1.156.780	231.356
Debiti v/controllanti	4.835.228	3.504.269	1.330.959
Debiti diversi	20.718	539.121	- 518.403
Ratei passivi	2.652	-	2.652
TOTALE PASSIVITA' A BREVE (B)	**8.276.313**	**6.543.442**	**1.732.871**
PATRIMONIO CIRCOLANTE NETTO (A-B)	**- 2.241.716**	**- 5.489.555**	**3.247.839**

VOCI DI PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2011

NATURA/DESCRIZIONE	IMPORTO	POSSIBILITA' DI UTILIZZAZIONE	QUOTA DISPONIBILE	RIEPILOGO DELLE UTILIZZAZIONI EFFETTUATE NELL'ANNO 2010	
				PER COPERTURA PERDITE	PER ALTRE RAGIONI
Capitale	67.503.105				
Riserve di utili:					
Riserva di rivalutazione	5.760.019	B			
Riserva Legale	9.329	B			
Riserva statutaria					
Altre riserve (Utili portati a nuovo)	64.634				
utile di esercizio	102.625	A,B,C			
TOTALE	**73.439.712**				

Legenda:
A: per aumento di capitale
B: per copertura perdite;
C: per distribuzione ai soci

MOVIMENTI DI PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2011

PATRIMONIO NETTO	CAPITALE SOCIALE	RISERVA RIVALUTAZIONE	RISERVA LEGALE	RISERVA DI CONFERIMENTO	ALTRE RISERVE	RISULTATO DI ESERCIZIO	TOTALE
Alla chiusura dell'esercizio precedente	67.503.105	5.760.019	5.928			68.035	**73.337.087**
Riserva di rivalutazione		5.760.019					
Riserva Legale			9.329				
Riserva di conferimento				64.635			
Altre riserve							
Risultato esercizio corrente						102.625	
TOTALE	**67.503.105**	**5.760.019**	**9.329**	**64.635**	**-**	**102.625**	**73.439.712**

Nota Integrativa

Struttura e contenuto del Bilancio.

Il Bilancio di Esercizio al 31.12.2011 è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, conforme allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del C.C., dal Conto Economico, conforme allo schema di cui agli artt. 2425 e 2525 bis C.C. e dalla Nota Integrativa predisposta ai sensi dell'art. 2427 del C.C. che ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi dei dati di bilancio.
La società è esonerata dalla presentazione del bilancio consolidato per effetto del disposto di cui all'art. 27 comma 1 Dlgs 127 09/04/91.
Ricordiamo che la Livorno Reti ed Impianti S.p.A. è nata in data 25 Luglio 2003 dalla scissione parziale e proporzionale da A.S.A. S.p.A dei rami di azienda relativi alle Farmacie Comunali e alla proprietà delle reti, degli impianti e degli immobili, in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 113, comma 13, TUEL.

Settore di attività

La società ha, dalla data della sua costituzione, operato nel settore patrimoniale e gestito le farmacie comunali per conto del Comune di Livorno, ma a partire dal 30 Aprile 2010, in seguito al conferimento del ramo d'azienda delle farmacie ex comunali alla società di nuova costituzione Farma.Li. srlu, la società Li.r.i. S.p.A. esercita esclusivamente l'attività di gestione del patrimonio.
L'atto di conferimento ramo d'azienda è stato redatto in data 27 Aprile 2010 presso lo studio notarile del Dott. De Paola Gianluigi in Livorno.
Inoltre in data 6 Dicembre 2010 la Li.r.i. S.p.A. ha ridotto volontariamente il proprio capitale sociale (art.2482 C.C.) attraverso l'assegnazione al socio unico Comune di Livorno delle fognature bianche.
Per una più ampia descrizione dell'attività attualmente esercitata dalla società e dei settori in cui la stessa opera si rimanda alla relazione sulla gestione.

Criteri di valutazione.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31 Dicembre 2011 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio e che, ove necessario, sono stati concordati con il Collegio Sindacale. Le valutazioni sono state fatte in osservanza al principio della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale.
L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.
In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).
In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio al 31 Dicembre 2011, in osservanza dell'art. 2426 C.C., sono i seguenti:

- **Immobilizzazioni:**

Immateriali

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

Gli ammortamenti sono stati calcolati utilizzando le seguenti aliquote annue:

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

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

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

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

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

1. Nel corso del 2006 è stata eseguita una perizia tecnica da un professionista iscritto all'albo degli Ingegneri di Livorno ad integrazione di quella eseguita nel corso del 2004, finalizzata ad individuare la durata nel tempo presunta delle reti del gas, dell'acqua e delle fognature concesse in gestione ad ASA S.p.A. nonché all'individuazione degli interventi tecnici necessari per il mantenimento ed il miglioramento dell'efficienza delle reti idriche e di distribuzione del gas e a quanto effettivamente realizzato in interventi da ASA S.p.A. stessa. Tale relazione pur in *mancanza* della ultimazione di un inventario fisico complessivo dei beni della Società ha individuato le vite utili residue degli stessi beni alla data della perizia.
   Le aliquote di ammortamento riportate in tabella rappresentano le risultanze della su indicata perizia e la loro applicazione trova riscontro già a far data dall'esercizio chiuso al 31/12/2004
2. Contratto di servizio stipulato tra la Li.r.i. S.p.A e ASA S.p.A. (quest'ultima gestore del SII e del Gas) il quale prevede che:

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

Va altresì precisato che la Società, nella determinazione delle aliquote di ammortamento, ha tenuto conto anche di quanto disposto dall'art.2423 bis comma 1, punto 1 del C.C. riformulato con il nuovo Diritto Societario, che stabilisce che " la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, *nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato*".
I costi dell'esercizio relativi ai fabbricati civili aventi natura ordinaria vengono imputati al conto economico dell'esercizio nel quale vengono sostenuti; invece i costi aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati nell'arco della vita utile residua del relativo bene.
Analizzando infine la
Relativamente al DL. 4/7/2006 n. 223, convertito con modificazioni con legge 3/10/2006 n.262 si precisa che gli immobili sociali rappresentati da fabbricati strumentali risultano iscritti alle voci fabbricati civili e fabbricati industriali al costo di acquisizione per effetto della scissione, compreso il costo riferibile al terreno sottostante e di pertinenza. Preso atto di quanto previsto dal DL..223/06, così come previsto dal principio contabile n. 16 lettera D.XI numero 2, "il valore da ammortizzare, è dato dalla differenza tra il costo dell'immobilizzazione e il suo presumibile valore residuo al termine del periodo di vita utile. Il valore residuo dell'immobilizzazione al termine del periodo di vita utile deve essere aggiornato periodicamente dopo essere stato stimato al momento della preparazione del piano di ammortamento in base ai prezzi realizzabili ....", ai fini del calcolo delle quote ammortamento deducibili il costo complessivo dei fabbricati strumentali a partire dall'esercizio 2007, è assunto al netto del costo delle aree occupate dalla costruzione. Il costo è stato quantificato in misura pari al valore corrispondente al 20% e, per i fabbricati industriali al 30% del costo complessivo stesso. Facciamo presente che le quote di ammortamento dell'esercizio sono state calcolate con i seguenti criteri:

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

Crediti e Debiti

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

Disponibilità liquide

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

Ratei e Risconti

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro

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

Costi e Ricavi

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

Imposte

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

Fiscalità differita

E' stato rilevato il "reversal" delle imposte anticipate per Euro 69.670 in quanto la perdita fiscale d'esercizio 2010 è stata utilizzata interamente nell'esercizio 2011.
E' stato rilevato il "reversal" delle imposte differite per Euro 46.042 corrispondente ad 1/5 delle imposte differite accantonate nell'esercizio 2010.

Rischi, impegni e garanzie

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

Deroghe ai sensi del 4° comma art. 2423

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

Rapporti con società collegate e controllanti:

I rapporti con società collegate e controllanti sono esposti nella relazione sulla gestione.

Privacy

La società ai sensi del D.lgs 196 del 30/6/2003 (codice in materia di protezione dei dati personali), nell'ambito della revisione annuale prevista ha provveduto, per l'anno 2011, a revisionare il Documento Programmatico sulla Sicurezza entro la data del 31/3/2011.

Commenti alle principali voci dello Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

Importi espressi in unità di Euro

(voce B) IMMOBILIZZAZIONI

B.I Immobilizzazioni immateriali

Il costo storico e la variazione delle immobilizzazioni nel corso dell'anno 2011 evidenziata nel seguente prospetto:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	VALORE RESIDUO AL 31/12/10	INCREMENTI DECREMENTI DELL'ESERCIZIO	AMMORTAMENTO 31/12/2011	VALORE RESIDUO AL 31/12/11
Altri costi pluriennali	11.310	6.256	4.414	13.153
Totale generale	**11.310**	**6.256**	**4.414**	**13.153**

l'*incremento* registrato nell'esercizio è relativo a lavori di ristrutturazione della nuova sede.

B.II Immobilizzazioni materiali

Il valore dei cespiti ammortizzabili si riferisce al valore iscritto in bilancio al 31/12/2011, nell'anno 2011 non ci sono state acquisizioni e non ci sono state dismissioni (per maggiore analiticità si veda prospetto supplementare al bilancio):

GRUPPO	VALORE AL 31/12/10	ACQUISIZIONI	DISMISSIONI	AMMORTAMENTI 2011	VALORE AL 31/12/11
Terreni e fabbricati	10.785.690			212.974	10.572.716
Impianti e macchinari	106.009.826			274.867	105.734.960
Attezzature industriali e commerciali	1.809			394	1.415
Mobili e Macchine d'ufficio	12.007			3.635	8.371
Ced	4.539			1.409	3.129
TOTALE COMPLESSIVO	**116.813.870**	-	-	**493.279**	**116.320.591**

GRUPPO	SOTTOGRUPPO	VALORE AMMORTIZZABILE AL 31/12/2011	AMMORTO 2011	FONDO AMMTO AL 31/12/11	VALORE RESIDUO AL 31/12/11
Terreni e fabbricati	Terreni e fabbricati	8.937.486	204.806	1.803.914	7.133.572
	Fabbricati industriali	3.528.505	8.168	89.360	3.439.144
Totale terreni e fabbricati		**12.465.990**	**212.974**	**1.893.274**	**10.572.717**
Impianti e macchinari	Impianti	22.568.963	101.069	1.332.744	21.236.219
	Macchinari	49.333	493	4.891	44.442
	Reti	83.722.961	166.092	2.071.849	81.651.112
	Pozzi e serbatoi	2.884.926	7.212	81.740	2.803.187
Totale Impianti e Macchinari		**109.226.182**	**274.867**	**3.491.224**	**105.734.959**
Attezzature industriali e commerciali	Attrezzature tecniche	3.390	394	1.975	1.415
	Mobili e macchine ufficio	25.215	3.635	16.843	8.371
	Ced	9.954	1.409	6.824	3.129
Totale Attrezature Industriali e Commerciali		**38.558**	**5.438**	**25.643**	12.916
Totale generale		**121.730.731**	**493.279**	**5.410.140**	**116.320.591**

Si precisa che le Immobilizzazioni Materiali, il cui valore netto ammonta a Euro 116.320.591 al 31 dicembre 2011, sono utilizzate, a seguito della scissione, esclusivamente da A.S.A. S.p.A. I rapporti

normativi ed economici con A.S.A. S.p.A. sono regolati dal contratto di servizio stipulato in data 16/12/2003, nonché dal contratto di locazione commerciale.

B.III Immobilizzazioni finanziarie

La società detiene la partecipazione totalitaria della Farma. Li s.r.l.u. per l'importo di Euro 605.000. Il valore della partecipazione deriva dalla perizia giurata del Dott. Nardoni redatta il 31/3/2010 che ha dato seguito all'operazione di conferimento del ramo d'azienda delle Farmacie.
I restanti Euro 2.480 sono relativi a depositi cauzionali su contratti di locazione.

(voce C.) ATTIVO CIRCOLANTE

C.II Crediti

1. Crediti v/ clienti

CREDITI VERSO CLIENTI	SALDO AL 31/12/10	SALDO AL 31/12/11	VARIAZIONE	VARIAZIONE %
a. Crediti v/ clienti	1.522.536	1.579.131	- 56.595	-3,58%
b. Crediti per fatture da emettere	2.518.391	3.526.271	- 1.007.880	-28,58%
TOTALE	**4.040.927**	**5.105.402**	**- 1.064.475**	-20,85%
Fondo svalutazione crediti	15.002	40.640	- 25.638	-63,09%
TOTALE CREDITI	**4.055.929**	**5.064.762**	**- 1.090.113**	-21,52%

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

Il totale dei crediti v/clienti ammonta a Euro 5.056.922 al netto del fondo svalutazione crediti. Detto ammontare comprende principalmente:

- i crediti verso A.S.A. S.p.A. per fatture da emettere 3.526.270 relativamente al canone d' uso dell'anno 2011 per Euro 3.204.310 e per euro 254.072 per canoni di locazione 2010 ancora non pagati ed Euro 7.839 per interessi su canoni di locazione pagati in ritardo.
- i crediti per fatture da emettere verso Farma. Li per Euro 60.046 relativamente al rimborso di una quota di personale di Li.ri. che svolge mansioni in favore di Farma.Li. con contratto di distacco parziale per Euro 40.948 e per rimborso quota assicurativa relativamente ad anticipazioni effettuate da Liri per Euro 19.098.

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

CREDITI ALTRI	SALDO AL 31/12/10	SALDO AL 31/12/11	VARIAZIONE
1. Crediti entro 12 mesi	274.917	152.455	122.462
2. Crediti oltre 12 mesi	2.480		2.480
6, Altri titoli			-
TOTALE CREDITI V/ALTRI	277.397	152.455	124.942

I valori più significativi si riferiscono:

- ad un credito nei confronti dell'erario per acconti Irap versati pari a Euro 149.431
- a crediti verso l'erario per imposta per ritenute fiscali su interessi per Euro 2.468
- a crediti diversi per Euro 556.

C.IV Disponibilità Liquide

Le disponibilità liquide sono così composte

DISPONIBILITA' LIQUIDE	AL 31/12/2011	AL 31/12/2010	VARIAZIONI	VARIAZIONI %
C/C Bancari	816.217	737.371	78.846	10,69
Cassa Contanti	813	475	338	71,16
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	**817.030**	**737.846**	**79.184**	**10,73**

Il conto corrente bancario intrattenuto presso il Monte dei Paschi di Siena, Sede di Livorno, dalla Li.r.i. S.p.A. è il seguente:
c/c 52731.79 ABI 1030
Si fa presente che il c/c n. 52731.79 ABI 1030, che presenta un saldo al 31/12/2011 di Euro 556.493, viene utilizzato quasi esclusivamente per i versamenti da parte di ASA S.p.A dei canoni di locazione commerciale e canoni d'uso, in osservanza dei relativi contratti regolarmente sottoscritti. La liquidità presente su tale conto è destinata al pagamento della rata annuale del mutuo contratto dalla Li.r.i. S.p.A con Dexia Crediop.
Il conto corrente intrattenuto presso la Cassa di risparmi di Lucca Pisa Livorno porta un saldo pari ad Euro 259.724.
Per ulteriori informazioni sulla situazione finanziaria della Società si rimanda all'allegato rendiconto finanziario.

(voce D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

La posta ratei e risconti attivi, pari ad Euro 350 riguardano costi che avranno la loro manifestazione economica nel 2011

B) Patrimonio Netto

La comparazione del patrimonio netto è esposto nella tabella seguente:

- Movimentazione del patrimonio netto 2011

MOVIMENTI DEL PATRIMONIO NETTO	SALDI AL 31/12/2010	RIDUZIONE CAPITALE SOCIALE	RISERVA DA CONFERIMENTO	DESTINAZIONE RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE	RISULTATO D'ESERCIZIO	SALDI AL 31/12/2011
Capitale Sociale	67.503.105	-				67.503.105
Riserva di rivalutazione	5.062.100					5.062.100
Riserva da conferimento	697.919					697.919
Riserva statutaria		-				-
Riserva Legale	5.929			3.401		9.329
Riserva straordinaria				64.634		64.634
Utile (perdita) di esercizio	68.035				102.625	102.625
TOTALE	**73.337.087**	**-**	**-**	**68.034**	**102.625**	**73.439.711**

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

C) Fondi per rischi ed oneri

L'importo di questa posta è pari ad Euro 356.611 così composta:

- La voce "fondo imposte differite IRES" di Euro 156.611 è così suddivisa:
  a) L'importo di Euro 18.485 era stato accantonato in seguito ad accertamento dell'Agenzia delle entrate verso il quale la Li.r.i. nel 2009 ha presentato istanza di adesione con accettazione della sanzione irrogata; pertanto l'importo è iscritto a debito verso l'erario .
  b) L'accantonamento effettuato per euro 138.126 riguarda l'accantonamento al fondo per imposte differite, relativo alla plusvalenza derivante dall'atto di riduzione del capitale sociale del 6/12/2010, la cui tassazione è stata rinviata per 4/5 agli esercizi futuri.
- La voce Fondi rischi futuri per Euro 200.000 è relativa ad un accantonamento prudenziale effettuato valutando le perdite sia della situazione semestrale che del budget della controllata Farma.Li , e presumendo la perdita nell'esercizio 2011 su tali valutazioni, come meglio spiegato in relazione.

D) Trattamento di fine rapporto
E)

Le movimentazioni dell'esercizio sono riportate nella tabella seguente:

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	SALDO AL 31/12/2010	ACC.TO	ACC.TO F.DO PENSIONISTICO	UTILIZZO	SALDO AL 31/12/2011
FONDO TFR	**67.107**	**6.263**	**5.252**	**37.811**	**30.307**

Il fondo accantonato al 31/12/2011 è relativo ai soli dipendenti rimasti in carico alla società.

F) Debiti

(voce D.4) Debiti verso altri finanziatori

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

ISTITUTO	DATA STIPULA	ANNI	DATA ESTINZIONE	IMPORTO ORIGINARIO	RESIDUO DEBITO AL 31/12/2011	IMPORTO ESIGIBILE ENTRO IL 31/12/12	IMPORTO ESIGIBILE DA 1 A 5 ANNI	IMPORTO ESIGIBILE OLTRE 5 ANNI
Crediop	30/12/2003	25	31/12/2027	45.500.000	42.261.017	1.388.136	10.642.373	30.230.508

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

(voce D.7) Debiti verso fornitori

La voce pari a Euro 1.696.771, comprende esclusivamente debiti entro 12 mesi: include per Euro 969.690 per debiti nei confronti di A.S.A. S.p.A. e per Euro 598.902 per debiti verso Farma Li srlu trattasi principalmente di debiti relativi al conferimento di ramo d'azienda dell'anno 2010, ed Euro 27.616 fatture relative a servizi di terzi e forniture di materie prime e di consumo, e per Euro 104.945 per fatture da ricevere relativamente a : per Euro 64.959 al rimborso alla Farma Li srlu per il service del Direttore, e per Euro 39.985 per notule da ricevere da sindaci revisori.

(voce D.11) Debiti verso controllanti

Il debito verso il Comune di Livorno, soggetto controllante, pari ad Euro 4.835.228 è composto da:

- Euro 3.504.270 relativi a canoni settore impianti anni precedenti
- Euro 1.330.958 relativamente al canone 2011.

(voce D.12) Debiti tributari

La composizione è riportata nella tabella seguente:

DEBITI TRIBUTARI	SALDO AL 31/12/2011	SALDO AL 31/12/2010	VARIAZIONE
erario IVA	79.397	81.820	- 2.423
Verso erario per IRPEF	3.975	3.383	592
Altri debiti Tributari	30	-	30
Debiti IRES	128.475	-	128.475
Debiti IRAP	120.931	199.254	- 78.323
TOTALE	**332.808**	**284.457**	**50.774**

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

La composizione della voce è riportata nella tabella seguente:

DEBITI V/ ISTITUTI DI PREVIDENZA E ASSISTENZA	SALDO AL 31/12/2011	SALDO AL 31/12/2010	VARIAZIONE
Debito v/INPDAP	3.304	51	3.253
Debito v/INPS	2.001	1.940	61
altri debiti	49	- 9.999	10.048
Totale	**5.354**	**- 8.008**	**3.314**

I debiti verso Inpdap e Inps sono relativi alle retribuzioni corrisposte da LI.RI S.p.A nel mese di dicembre 2011 la cui manifestazione finanziaria avverrà nel corso del 2012.

(voce D.14) Altri debiti

La composizione della voce è riportata nella tabella seguente:

ALTRI DEBITI	SALDO AL 31/12/2011	SALDO AL 31/12/2010	VARIAZIONE
Trattenute dipendenti CRAL	22	18	4
Trattenute per OO.SS	-	-	-
Altri	36	-	36
Debiti v/Farmacie		462.002	- 462.002
Altri debiti v/dipendenti	13.822	57.224	- 43.402
Conferitaria Farmali conguaglio		19.789	- 19.789
debiti diversi	1.484	88	1.396
TOTALE	**15.364**	**539.121**	**- 523.757**

I debiti più significativi riguardano i debiti verso i dipendenti pari ad Euro 13.822 sono relativi al residuo ferie al 31/12/2011, alla 14ma mensilità maturata nel 2011 ma non ancora corrisposta e al premio di produttività maturato nell'anno 2011.

E) Ratei e risconti passivi

I ratei passivi sono pari ad Euro 2.652 e sono relativi ad una fattura emessa nel 2011 ma riferita a costi del 2012

4. VALORE DELLA PRODUZIONE

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

VALORE DELLA PRODUZIONE	TOTALE AL 31/12/2011	TOTALE AL 31/12/2010	VARIAZIONE
1) Vendite		4.208.160	- 4.208.160
2) Ricavi diversi		10.689	- 10.689
TOTALE RICAVI E PRESTAZIONI	-	**4.218.849**	**- 4.218.849**
3) Variazione delle rimanenze		**66.084**	**- 66.084**
4) Canone d'uso	4.178.544	4.116.791	61.753
Locazioni fabbricati	1.050.583	1.001.079	49.504
altri rimborsi diversi	64.982	103.617	- 38.635
TOTALE ALTRI RICAVI E PROVENTI	**5.294.109**	**5.287.571**	**6.538**
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	**5.294.109**	**9.506.420**	**- 4.212.311**

- I ricavi relativi al canone d'uso, si riferiscono all'importo del canone afferente il servizio idrico integrato per il periodo 1/1/2011 - 31/12/2011 per la concessione ad ASA S.p.A degli Impianti e dotazioni.

- Euro 1.050.583 sono relativi ai canoni di locazione. per gli immobili di proprietà della Società concessi ad ASA S.p.A,.

- Nella voce altri rimborsi diversi sono ricompresi Euro 40.948 relativi all'importo dovuto dalla società Farma. Li per il rimborso di una quota parte del personale dipendente distaccato, e per Euro 19.098 per rimborsi assicurativi anticipati da Liri per conto di Farma Li srlu.

5. COSTI DELLA PRODUZIONE

(voce B. 7) PER SERVIZI

COSTI PER PRESTAZIONI DI SERVIZI	TOTALE AL 31/12/2011	TOTALE AL 31/12/2010	VARIAZIONE
Mantenzioni e riparazioni ordinarie	3.925	48.328	- 44.403
Prestazioni professionali	88.738	81.811	6.927
Utenze	562	19.234	- 18.672
Comunicazioni e trasporti	2.681	54.199	- 51.518
Distribuzione per conto		7.168	- 7.168
Pulizia e vigilanza	349	27.839	- 27.490
Servizi per il personale	2.330	14.727	- 12.398
Inserimento dati		2.435	- 2.435
Assicurazioni	36.353	35.079	1.274
Stampe ed inserzioni	208	6.463	- 6.255
Oneri per servizi bancari	4.389	8.246	- 3.857
Altre	2.367	17.846	- 15.479
TOTALE PRESTAZIONI SERVIZI	**141.901**	**323.375**	**- 181.474**

1. Le manutenzioni e riparazioni ordinarie si riferiscono principalmente ad interventi effettuati su beni immobili per Euro 3.585, su impianti ed attrezzature varie per Euro 280 su attrezzature d'ufficio e Ced per Euro 60.
2. La voce "spese per prestazioni professionali" è relativa a incarichi professionali Euro 27.329 e per Euro 61.409 relativamente alla prestazione professionale del Direttore di Farma. Li in Li.r.i. S.p.A.
3. La voce " utenze" comprende la fornitura di energia elettrica, acqua e gas per Euro 562;
4. Le spese relative a "comunicazioni e trasporti" comprendono principalmente le spese postali e di recapito a mezzo agenzie autorizzate (Euro 31), le spese telefoniche (Euro 2.661) e spese di trasporto (Euro 20);
5. La voce "pulizia e vigilanza" per Euro 349 è relativa alla pulizia degli uffici.
6. La voce "servizi per il personale" comprende le spese per trasferte dipendenti (Euro 533) e spese di rappresentanza (Euro 1.797).
7. La voce "assicurazioni" comprende in particolare i premi relativi a polizze RCT, Infortuni personale (Euro 36.353) ed è relativa anche alla quota di Farma Li che è stata fatturata e trova corrispondenza nella voce di ricavo rimborsi diversi per Euro 19.098;
8. La voce "stampa ed inserzioni" è relativa alle pubblicazioni relative alle promozioni e alle offerte e comunicazioni (Euro 208);
9. La voce "altre" comprende l'acquisto di cancelleria (Euro 2.367)
10. La voce "Oneri bancari" comprende gli oneri addebitati direttamente in conto corrente per Euro 4.399

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

COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI	TOTALE AL 31/12/2011	TOTALE AL 31/12/2010	VARIAZIONE
Affitti	12.183	106.977	- 94.794
Noleggi		499	- 499
Locazioni finanziarie			-
TOTALE GODIMENTO BENI III	**12.183**	**107.476**	**- 95.293**

L'importo di Euro 12.183 corrisponde al canone d'affitto relativo alla sede della Li.r.i., nonché alle relative spese condominiali.

(voce B. 9) PER IL PERSONALE

SPESE PER IL PERSONALE	TOTALE AL 31/12/2011	TOTALE AL 31/12/2010	VARIAZIONE
Salari e stipendi	103.379	842.359	- 738.980
Oneri sociali	29.847	252.843	- 222.996
Accantonamento TFR	8.588	63.301	- 54.713
Altri costi del personale			-
TOTALE SPESE PERSONALE	**141.814**	**1.158.503**	**- 1.016.689**

Le voci "salari e stipendi" e "oneri sociali", sono comprensive anche della valorizzazione del residuo ferie non godute nell'esercizio 2011, dell'accantonamento del premio di risultato maturato al 31/12/2011 ma che sarà erogato nell'anno 2011 e dei ratei di 14° mensilità maturate nell'anno.
La voce "accantonamento TFR" pari ad Euro 8.588, comprende l'accantonamento T.F.R. dei dipendenti della società.

(voce B. 10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

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

AMMORTAMENTI	TOTALE AL 31/12/2011	TOTALE AL 31/12/2010	VARIAZIONE
Ammortamenti	497.692	646.690	- 148.998

SVALUTAZIONI	TOTALE AL 31/12/2011	TOTALE AL 31/12/2010	VARIAZIONE
Fondo svalutazione crediti	25.638	4.973	20.665

ACCANTONAMENTI	TOTALE AL 31/12/2011	TOTALE AL 31/12/2010	VARIAZIONE
Per rischi futuri	200.000		200.000

Al 31 Dicembre 2011 sono stati accantonati al fondo rischi futuri euro 200.000,00.
La decisione è stata presa prudenzialmente dall'amministratore unico in quanto probabilmente la controllata Farma.Li srlu realizzerà nell'esercizio 2011 una perdita d'esercizio attorno a tale importo.

(voce B. 14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE

ONERI DIVERSI DI GESTIONE	TOTALE AL 31/12/2011	TOTALE AL 31/12/2010	VARIAZIONE
Contributi associativi	2.600	11.927	- 9.327
Imposte dirette e indirette	54.729	64.395	- 9.666
Compenso collegio revisori	39.986	39.867	119
Funzionamento cda/Amministratore Unico	25.139	48.288	- 23.149
Amministrazione e consulenza	5.583	18.730	- 13.147
Trattenute SSN		141.777	- 141.777
altri	344	1.000	- 656
Canoni concessione gestione servizi	1.330.959	1.381.741	- 50.782
TOTALE ONERI DIVERSI DI GESTIONE	**1.459.340**	**1.707.725**	**- 248.385**

- La voce "contributi associativi" (Euro 2600) si riferisce ai costi sostenuti per adesione a federazioni di categoria quali: Cispel, Federgasacqua
- La voce "imposte dirette e indirette" (Euro 54.729) riguarda prevalentemente l'imposta di bollo, l'imposta di registro, le tasse e concessioni governative, l'ICI imposte comunali e la TIA;
- Le voci "compenso Collegio Sindacale" (Euro 39.986), e "compenso Amministratore Unico" (Euro 25.139), rappresentano i costi per il funzionamento di detti organismi.
- La voce "amministrazione e consulenza" (Euro 5.583) rappresenta il costo sostenuto dall'Azienda per la consulenza amministrativa/fiscale e del personale svolte dalla Società C.S.A.L.;
- I "canoni concessione gestione servizi" (Euro 1.330.959) sono corrisposti dalla Società al Comune di Livorno e si riferiscono al periodo 1/1/2011 - 31/12/2011

(voce C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

PROVENTI E ONERI FINANZIARI	TOTALE AL 31/12/2011	TOTALE AL 31/12/2010	VARIAZIONE
PROVENTI			
Interessi su c/c bancari	9.809	3.877	- 5.932
Altri	502		- 502
Interessi attivi v/clienti e diversi	7.839	37.052	29.213
TOTALE PROVENTI	18.150	40.929	22.779
ONERI			-
Interessi passivi su finanziamento	2.463.750	2.536.740	- 72.990
Oneri vari	874	9.467	- 8.593
TOTALE ONERI	2.464.624	2.446.024	18.600
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	- 2.446.474	- 2.360.798	85.676

- Gli interessi su Conti correnti bancari si riferiscono a quanto maturato sugli stessi alla data del 31/12/2011;
- Gli interessi su canoni di locazione pagati in ritardo da A.S.A. S.p.a.
- Gli interessi passivi su finanziamenti riguardano gli interessi maturati sul mutuo stipulato in data 31/12/2003 con l'Istituto Bancario DEXIA CREDIOP;

(voce E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	31/12/2011	31/12/2010	VARIAZIONE
PROVENTI			
plusvalenze patrimoniali		875.573	875.573
sopravvenienze attive	62.492	67.327	4.835
TOTALE PROVENTI	62.492	67.327	4.835
ONERI			
Minusvalenze Patrimoniali		517.757	517.757
altri oneri straordinari		857	857
Sopravvenienze passive	55.900	135.780	79.880
TOTALE ONERI	55.900	654.394	598.494
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	- 6.592	- 587.067	- 593.659

L'importo delle sopravvenienze attive si riferisce principalmente :

1. alla rivalutazione ISTAT canone 2010 A.S.A. S.p.A. E. 4.936;
2. *minori imposte* IRAP Euro 49.852;
3. altre sopravvenienze per E. 7.703.

Le sopravvenienze passive si riferiscono principalmente:

1. differenza su calcolo anni precedenti del totale ferie dipendenti per Euro 43.225
2. rettifica credito INAIL 2010 per Euro 9.998
3. contributi associativi 1.710

IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE ED ANTICIPATE

L'imposta Regionale sulle Attività Produttive, è stata calcolata secondo il metodo ordinario dei cui all'art. 10 del DLGS 461/97 e successive modifiche ed integrazioni. L'accantonamento IRAP 2011 è pari a Euro 120.931.
Per quanto attiene l'accantonamento IRES l'importo ammonta ad Euro 128.475,00.
Nella considerazione che il bilancio d'esercizio deve essere redatto nel rispetto del principio della competenza economica dei costi e dei ricavi, indipendentemente dal momento in cui avviene la manifestazione finanziaria, si è proceduto alla rilevazione della fiscalità differita in quanto anche le imposte sul reddito hanno la natura di oneri sostenuti dall'impresa nella produzione del reddito e di conseguenza sono assimilabili agli altri costi da contabilizzare, in osservanza dei principi di competenza e di prudenza, nell'esercizio in cui sono stati contabilizzati i costi ed i ricavi cui dette imposte differite si riferiscono.
L'art. 85 del D.P.R. 917/86 prevede che il reddito d'impresa sia determinato apportando al risultato economico relativo all'esercizio le variazioni in aumento ed in diminuzione per adeguare le valutazioni applicate in sede di redazione del bilancio ai diversi criteri di determinazione del reddito complessivamente tassato. Tali differenti criteri di determinazione del risultato civilistico da una parte e dell'imponibile fiscale dall'altra, possono generare differenze. Di conseguenza l'ammontare delle imposte dovute, determinato in sede di dichiarazione dei redditi, può non coincidere con l'ammontare delle imposte di competenza dell'esercizio.
In applicazione dei suddetti principi sono state iscritte in bilancio le imposte che, pur essendo di competenza di esercizi futuri, sono esigibili con riferimento all'esercizio in corso (imposte anticipate) e quelle che, pur essendo di competenza dell'esercizio, si renderanno esigibili solo in esercizi futuri (imposte differite).
E' opportuno precisare che l'iscrizione della fiscalità differita è avvenuta in conformità a quanto previsto dai principi contabili nazionali e di conseguenza nel rispetto del principio della prudenza.
La fiscalità differita è stata conteggiata sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno.
In conseguenza di quanto sopra esposto nello stato patrimoniale della società al 31 Dicembre 2011 sono presenti le seguenti voci di bilancio:

- debito per imposte differite per euro 138.126;

Mentre nel conto economico sono presenti:

- reversal imposte anticipate per Euro 69.670;
- reversal imposte differite per Euro 46.042.

In base all'art. 2427 comma 1 n.14 nei prospetti seguenti si evidenziano i valori assunti dal fondo imposte differite e dai crediti per imposte anticipate dell'esercizio in corso:

Descrizione voce stato patrimoniale	Saldo finale	Saldo iniziale
Fondo imposte differite	138.126	184.168
Credito per imposte anticipate IRES	0	69.670

Le imposte relative all'esercizio 2011 sono state calcolate sul risultato di esercizio come determinato a seguito delle variazioni fiscali in aumento ed in diminuzione.

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

Relazione del collegio sindacale

LIVORNO, RETI ED IMPIANTI S.P.A.
15 APR. 2012
Ricevuto Prot. n. 58

L.I.R.I. S.p.A.
Con sede legale in Livorno, Piazza Grande, 38
Capitale sociale € 67.503.105,00
Iscritta al Registro delle Imprese di Livorno al n. 127883

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE CON FUNZIONI ANCHE DI CONTROLLO CONTABILE SUL BILANCIO AL 31.12.2010
ai sensi dell'art. 14, primo comma, lettera c) del D.Lgs n. 39/2010 e 2429 c. c.

Signori Azionisti,
abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio della società al 31 dicembre 2011, redatto dall'Organo amministrativo ai sensi di legge e da questi regolarmente trasmesse al Collegio Sindacale unitamente ai prospetti ed agli allegati di dettaglio. Con la presente relazione Vi diamo conto dei risultati dell'esercizio sociale e dell'attività svolta nell'adempimento dei nostri doveri, anche in qualità di soggetto incaricato del controllo contabile ex art. 14, primo comma, lettera a) del D.Lgs n. 39/2010.

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

1) Sintesi dei dati della bozza di bilancio

In premessa si segnala che nel corso dell'anno 2010 sono state eseguite due importanti operazioni societarie:

- Il conferimento, in data 27/04/2010 con atto rogato De Paola del ramo farmacie e la conseguente costituzione della controllata al 100% Farmalivorno;
- La assegnazione al socio Comune di Livorno della rete fognaria "bianca" con contestuale riduzione volontaria del capitale sociale.

Per quanto riguarda il Bilancio chiuso al 31.12.2011 esso è composto dai prospetti di stato patrimoniale e conto economico e dalla nota integrativa ed è corredato dalla relazione sulla gestione.
Il bilancio si riassume con un utile di esercizio pari ad € 102.625 ed è riassumibile nei seguenti valori:

Immobilizzazioni	Euro	116.947.227		
Attivo circolante	Euro	6.034.247		
Ratei e risconti	Euro	350		
Totale Attivo			*Euro*	122.975.824
Capitale sociale e riserve	Euro	73.237.087		
Fondi per rischi ed oneri	Euro	356.611		
Trattam. fine rapp. lav. subito	Euro	30.307		
Debiti	Euro	49.146.942		
Ratei e risconti	Euro	2.852		
Utile(perdita) dell'esercizio	Euro	102.625		
Totale Passivo			*Euro*	122.975.824
Valore della produzione			Euro	5.294.169
Costi della produzione			Euro	2.478.568
Differenza tra valore e costi della produzione			Euro	2.815.541
Proventi ed oneri finanziari			Euro	(2.446.474)
Rettifiche di valore di attività finanziarie			Euro	
Proventi ed oneri straordinari			Euro	6.292
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, diff. ed anticip.			Euro	(273.734)
Utile (perdita) dell'esercizio			*Euro*	102.625

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

Il nostro esame è stato condotto secondo i Principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio nazionale dei Dottori commercialisti. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Nell'ambito della nostra attività di controllo contabile abbiamo verificato:
— nel corso dell'esercizio e con particolarità di legge, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione;
— la corrispondenza del progetto del bilancio d'esercizio alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti, nonché la conformità dello stesso alle disposizioni di legge.
Il controllo contabile comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'Organo amministrativo.
Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non si sono discostati dai criteri e dalle prescrizioni di cui agli artt. 2423 e *seguenti del Codice Civile, salvo quanto in oggetto; in particolare, non hanno fatto ricorso alla deroga di cui al comma 4* del citato articolo.

3) Giudizio sul bilancio

Lo stato patrimoniale e il conto economico presentano a fini comparativi i valori dell'esercizio precedente. Per il giudizio sul bilancio dell'esercizio precedente si fa riferimento alla nostra relazione emessa in data 15 Aprile 2011.
A nostro giudizio, il bilancio in esame nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della LI.RI. S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, *in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.*
E' opportuno comunque segnalare nuovamente quanto già esposto nelle relazioni ai bilanci chiusi dal 31 dicembre 2008 al 31 dicembre 2010 poiché nella sostanza non è stato ancora raggiunto quanto evidenziato dall'organo di controllo.
Infatti:

- Anche per l'anno 2011 gli ammortamenti degli impianti e macchinari concessi in gestione alla società ASA S.p.A., come avvenuto negli anni precedenti, sono stati calcolati tenendo conto della vita utile stimata nella perizia giurata pervenuta a disposizione del Collegio sindacale nel marzo 2005. Già nella precedente relazione il collegio aveva sottolineato la giustificazione di una vita utile medio molto elevata (oltre 350-400 anni) solo qualora, come previsto dal contratto di gestione, fosse stato programmato e seguito un programma di controllo e manutenzione sia ordinaria che straordinaria con interventi di riconversione e/o adeguamento a standard industriali e/o normativi. Il tavolo tecnico aperto dalla fine del 2006 non ha ancora prodotto alcun risultato concreto. Il Collegio prende atto che si sono svolti alcuni incontri "tecnici", tra la società e l'ASA spa anche alla presenza di rappresentanti del socio Comune di Livorno. Ad oggi non si è comunque raggiunta la firma di un "protocollo d'intesa" mirato a definire le procedure opportune per giungere a ridefinire i comportamenti degli Uffici tecnici comunali e di ASA SPA. Pertanto non risultando ad oggi la ridefinizione dei termini della convenzione stipulata nel 2003 circa la proprietà dei beni nonché il da parte di ASA Spa, quale gestore del servizio idrico integrato, nella sua opera manutentiva ed integrativa degli impianti; non risultando ad avere una procedura di controllo e verifica della puntuale esecuzione da parte di ASA Spa degli interventi eseguiti e non risultando ad avere una rivisitazione e riclassificazione dei beni acquisiti, in sede di valutazione, sono significative le difficoltà nel valutare la congruità dei valori di ammortamento e conseguentemente, nel tempo, anche i valori delle immobilizzazioni.
- Si ritiene opportuno inoltre segnalare che permanono, come già rilevato nella nostra relazione al bilancio chiuso al 31.12.2010 le evidenti difficoltà di ASA spa nel definire un piano di pagamento strutturato e concordato con la LI.RI spa. Alla data di stesura della presente relazione la situazione di debito e credito tra la LI.RI Spa e la società ASA Spa è particolarmente delicata. Si ricorda che già in data 14 aprile 2011 questo collegio ha comunicato al socio unico della LI.RI spa l'esame della situazione debitoria di ASA spa al 31.12.2010 e gli importi che maturavano nell'anno 2011. Il Collegio è al corrente che la posizione viene seguita dal socio Comune di Livorno con la massima attenzione e ne raccomanda una pronta definizione in termini di formazione di atti documentali tesi all'adeguamento certo dei tempi di pagamento delle scadenze e di quanto sarà oggetto di maturazione considerando che per la LI.RI spa l'introito da ASA spa è la fonte primaria di approvvigionamento finanziario. In difetto del raggiungimento della definizione di cui sopra e del conseguente mancato introito delle somme dovute da ASA spa a LI.RI spa è continuità aziendale di quest'ultima potrebbe essere decisamente condizionata.

Per quanto sopra, questo Collegio raccomanda ed invita l'organo amministrativo a monitorare con attenzione la situazione finanziaria della LI.RI. spa sia per le dilazioni di pagamento rispetto alle ordinarie scadenze, sia per le posticipazioni di pagamento dei canoni dovuti dalle deliberazioni di AATO 5, qualora le stesse possano incrementare le condizioni previste dal contratto del comodato d'uso delle reti stipulato con ASA spa. Infatti queste situazioni potrebbero creare un disequilibrio finanziario che se non attentamente gestito potrebbe generare una situazione insostenibile da parte dell'azienda.

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

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

In conformità a quanto richiesto dalla legge, abbiamo verificato la coerenza delle informazioni fornite nella relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio.
A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il progetto di bilancio d'esercizio della L.I.R.I. s.p.a. chiuso al 31 dicembre 2011.

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

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 abbiamo svolto il nostro incarico in base a quanto prescritto dall'art. 2403 e seguenti del codice civile.
a. abbiamo partecipato periodicamente agli incontri con l'Amministratore Unico ed alle assemblee dell' Azionista verificando il rispetto delle norme legislative e statutarie disciplinanti il loro funzionamento e accertando che le decisioni adottate fossero a loro volta conformi alla legge ed allo statuto sociale e non palesemente imprudenti, azzardate o in conflitto di interessi o tali da poter compromettere l'integrità del patrimonio della Vostra Società;
b. le informazioni richieste dall'art. 2381, quinto comma, del codice civile, sono state fornite con periodicità anche superiore al minimo stabilito di sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni periodiche, sia negli incontri infrannuali;
c. abbiamo incontrato i responsabili delle varie funzioni al fine di garantire l'adeguatezza dell'assetto organizzativo e, al riguardo, non si evidenziano elementi da segnalare;
d. abbiamo accertato l'adeguatezza del sistema amministrativo contabile e la sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione sia attraverso l'esame dei documenti aziendali, sia mediante l'acquisizione di informazioni dai responsabili delle funzioni aziendali; in merito, non risultano segnalazioni da riferire;
e. nel corso dell'attività di vigilanza non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione;
f. il Collegio prende atto di quanto riferito dall'organo amministrativo in merito alla recente unilaterale della delegazione di pagamento bancaria stipulata con la Banca di Roma, oggi Unicredit. In presenza del contratto di servizio ASAP.LIRI, raccomanda che l'organo amministrativo persista nella richiesta di ripristino od in alternativa nella acquisizione di una garanzia equivalente.
g. non sono state presentate denunce ex art. 2408 Cod. Civ. così come non sono emerse omissioni, fatti censurabili, irregolarità, eccezioni o irregolarità tali da richiedere una menzione nella presente relazione.
Con riferimento ai documenti di cui si compone il bilancio e alla relazione sulla gestione, diamo atto che gli stessi sono redatti nel rispetto delle disposizioni del Codice Civile e contengono le informazioni da esso richieste.

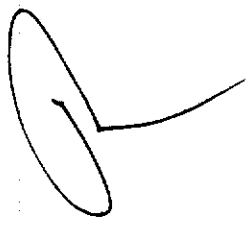
CONCLUSIONI

Alla luce dell'attività di vigilanza e di controllo contabile svolta durante le riunioni collegiali e sulla base dei documenti sottoposti dall'Organo amministrativo:
- a nostro giudizio e salvo i possibili effetti di quanto rilevato al punto 3) della presente relazione, il progetto di bilancio della "L.I.R.I. S.p.A." per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, nel suo complesso, è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della stessa, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio;
- riteniamo che non sussistano ragioni ostative all'approvazione, da parte Vostra, del predetto progetto di bilancio d'esercizio;
- concordiamo con la proposta dell'Organo amministrativo sulla destinazione del risultato d'esercizio.

Livorno, 15 Aprile 2012.

Il Collegio sindacale

Presidente	Bagnoli Alessandro	.....
Sindaco effettivo	Grimoldi Giovanni	.....
Sindaco effettivo	Valenti Stefano	.....

Prospetti riepilogativi immobilizzazioni materiali al 31.12.2011

Gruppo	Sottogruppo	Costo originario 2010	Alienazioni 2011	Acquisizioni 2011	Costo originario 2011	Fondo Amm.to 2010	Fondo amm.to 2010 su alienazioni 2011	Quota amm.to 2011	Valore residuo al 31/12/2011
IMPIANTI	Autoveicoli di servizio	-							-
	Impianti	22.568.963			22.568.963	1.231.674		101.069	21.236.219
	Macchinari	49.333			49.333	4.398		493	44.442
	Pozzi e serbatoi acqua	2.884.926			2.884.926	74.527		7.212	2.803.187
	Reti	83.722.961			83.722.961	1.905.757		166.092	81.651.112
Totale IMPIANTI		**109.226.182**	**-**	**-**	**109.226.182**	**3.216.356**	**-**	**274.867**	**105.734.960**
MOBILI, CED E ATTREZZATURE	Attrezzature tecniche	3.390			3.390	1.581		394	1.415
	Centro elaborazione dati	9.954			9.954	5.415		1.409	3.129
	Mobili e macchine d'ufficio	25.215			25.215	13.208		3.635	8.371
Totale MOBILI, CED E ATTREZZATURE		**38.559**	**-**	**-**	**38.559**	**20.204**	**-**	**5.438**	**12.916**
TERRENI E FABBRICATI	Fabbricati civili	7.889.642			7.889.642	1.599.108		204.806	6.085.728
	Fabbricati industriali	3.528.505			3.528.505	81.192		8.168	3.439.144
	Terreni	1.047.844			1.047.844				1.047.844
Totale TERRENI E FABBRICATI		**12.465.990**	**-**	**-**	**12.465.990**	**1.680.300**	**-**	**212.974**	**10.572.716**