



SEA RISORSE SPA

Sede in Viareggio, Vietta dei Comparini, 186
C.F. e P.IVA 01875990465
Capitale sociale Euro 980.000 i.v.
Iscrizione Registro Imprese di Lucca n. 01875990465
Repertorio Economico Amministrativo di Lucca n. 178212

BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2011 CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL 29 MARZO 2012

CARICHE SOCIALI

Consiglio di Amministrazione

David MARCUCCI	Presidente
Francesco GARRUTO	Amministratore Delegato
Alessia SCAPPINI	Amministratore Delegato

Collegio Sindacale

Riccardo FONTANESI	Presidente
Alberto MATTEUCCI	Sindaco Effettivo
Gustavo GIANI	Sindaco Effettivo
Matteo PULGA	Sindaco Supplente
Nello PARRINI	Sindaco Supplente

SEA RISORSE SPA

Sede in Viareggio, Vietta dei Comparini, 186
C.F. e P.IVA 01875990465
Capitale sociale Euro 980.000 i.v.
Iscrizione Registro Imprese di Lucca n. 01875990465
Repertorio Economico Amministrativo di Lucca n. 178212

Relazione sulla Gestione al 31.12.2011

Valori espressi in EURO (unità)

Signori Azionisti,

il bilancio consuntivo dell'esercizio relativo all'anno 2011, che Vi sottoponiamo per l'approvazione, chiude con un utile di **Euro 396.212** prima delle imposte e con un utile di **Euro 239.863** al netto delle imposte pari a Euro 156.349.

La Società gestisce il servizio di raccolta differenziata nei Comuni di Camaiore e Viareggio con contratto di affidamento del servizio sottoscritto con l'allora Sea Spa oggi Sea Ambiente Spa in data 20 agosto 2003 a seguito di gara europea ad evidenza pubblica. I risultati economici della società derivano principalmente dal contratto con Sea Ambiente Spa, ma anche da attività di libero mercato che la società svolge ormai da diversi anni, raccolta trasporto e smaltimento dei rifiuti industriali prodotti da aziende industriali, artigianali e commerciali site sul nostro territorio, la gestione dell'impianto di compostaggio e la gestione della linea fanghi del depuratore di Viareggio.

Nell'anno appena trascorso, sebbene in un contesto di profonda crisi economica generale, alla fine di ottobre 2011 è stato attivato il servizio di raccolta differenziata con modalità di porta a porta nelle zone di Borbone e Cotone, zona compresa tra il quartiere Ex Campo d'Aviazione e Torre del Lago, e nella zona industriale di Viareggio detta Cotone.

Servizio di particolare rilevanza "strategica" di completamento fra quelli già in essere con cui, l'Amministrazione Comunale di Viareggio, ha dato ulteriore impulso all'incremento della raccolta differenziata, dando la necessaria continuità a questo sistema sviluppatosi negli anni. I risultati ottenuti sono particolarmente significativi per quanto riguarda gli aspetti di rilevanza ambientale e di decoro urbano sia in generale sia in particolare di quest'ultima zona servita. Infatti il risultato, particolarmente atteso e raggiunto, era la riduzione degli abbandoni sistematici di rifiuti attorno ai pochi cassonetti rimasti nonché il controllo dell'utilizzo improprio dei cassonetti per lo smaltimento di rifiuti speciali. Le utenze domestiche interessate sono 503 e le utenze non domestiche interessate sono circa 200.

Alla fine del 2011 gli abitanti del Comune di Viareggio interessati dal sistema porta a porta sono saliti a circa 36.000.

Le percentuali della raccolta differenziata, dove è presente il sistema del porta a porta hanno raggiunto punte di oltre il 75% attestando la percentuale di raccolta differenziata per il Comune di Viareggio intorno al 46%.

Il Comune di Camaiore, ha avviato sperimentalmente la raccolta differenziata porta a porta dal luglio 2008 nel centro storico della città confermando tale tipologia di servizio anche negli anni successivi.

Alla fine del 2011 gli abitanti del Comune di Camaiore interessati da tale sistema sono circa 4.500.

In questo quadro operativo, con questi importanti impegni delle Amministrazioni Comunali è stato possibile attuare uno sviluppo significativo della società per quanto riguarda l'implementazione del fatturato e lo sviluppo in termini di dotazione di attrezzature e incremento occupazionale.

Nel corso dell'esercizio appena trascorso sono stati acquistati 2 automezzi allestiti con attrezzatura compattante e diverse campane per la raccolta stradale di plastica (da collocare nelle colline del territorio comunale di Camaione) oltre che a campane per il vetro e la carta per aumentare il numero di isole ecologiche nei territori comunali.

L'anno 2011 è stato fondamentalmente un anno di assestamento e consolidamento delle attività di raccolta porta a porta già intraprese negli anni precedenti confermandone l'andamento degli anni precedenti.

La frazione dei materiali vegetali conferiti ai nostri impianti (deposito in via degli Aceri e impianto di compostaggio in località La Morina) ha rilevato, invece, un andamento in controtendenza con una diminuzione sensibile delle quantità conferite presumibilmente per l'inizio attività di un impianto limitrofo che utilizza gli scarti verdi a fini energetici.

L'attività del centro di valorizzazione delle frazioni di carta/cartone e plastica in vietta dei Comparini, è stata sospesa nel periodo ottobre – dicembre 2011 perché non ancora completato l'iter autorizzativo e, in accordo con Corepla e Comieco, i materiali sono stati provvisoriamente indirizzati sulla piattaforma Cermec a Massa, senza alcun risvolto negativo sull'attività; si è comunque garantito per tutto l'anno il riconoscimento della fascia di prima qualità secondo gli standard di Comieco e la fascia A2 secondo i parametri di Corepla.

L'attività di selezione e pressatura è stata pienamente ripresa in data 14/12/2011, mediante l'ottenimento di tutte le necessarie autorizzazioni del centro di raccolta.

Le principali attività intraprese nell'anno riguardano i seguenti settori:

Centri di raccolta /stazioni ecologiche

- Bocchette
- Poggio alle Viti
- Vietta dei Comparini

Nei centri di raccolta sono stati effettuati interventi connessi con l'ordinaria gestione degli impianti

Linea fanghi del depuratore

A seguito di verifiche condotte anche dal nostro RSPP, si sono resi necessari interventi di manutenzione straordinaria, consistenti in vari interventi per la messa in sicurezza, nelle seguenti sezioni:

- Sezione di pompaggio fanghi in alimentazione digestore;
- Sezione di pompaggio fanghi in alimentazione disidratazione finale;
- Sezione disidratazione finale.

Generatore

E' stata esperita la gara per l'acquisto di un motore a combustione interna della potenza elettrica producibile netta pari a 60 kW, che è stato consegnato nel settembre 2011.

Il generatore utilizza il biogas prodotto nel digestore anaerobico per produrre energia elettrica da mettere in rete, remunerata con la tariffa agevolata prevista per le fonti rinnovabili.

L'impianto potrà essere in esercizio a piena potenza nei primi mesi del 2012.

Impianto di compostaggio

L'anno 2011 ha visto per l'impianto di compostaggio interventi importanti per la riorganizzazione della gestione. Con l'acquisto di un vaglio triflex della DOPPSTAD è stato possibile velocizzare la preparazione del materiale e razionalizzare i trattamenti delle varie frazioni merceologiche.

Nel settembre 2011 tecnici incaricati dall'Amministrazione Provinciale di Lucca hanno iniziato una campagna di rilevamento per le emissioni odorigene. Al momento nessuna informazione ci è pervenuta in merito alle conclusioni dell'indagine.

Come accennato in precedenza, nell'anno 2011 si è verificato una sensibile diminuzione dei conferimenti del materiale vegetale in connessione con l'inizio di attività di un impianto privato. I conferimenti del 2011, rapportati all'anno precedente, hanno segnato una riduzione degli ingressi pari al 34%.

Nell'anno 2011 l'attività svolta dalla Società ha interessato anche i settori seguenti:

- 1) Attività commerciale in merito ai rifiuti speciali
- 2) Progetto "Erica" (cogenerazione da biomassa legnosa)
- 3) Attività in ambito di salute e sicurezza nei luoghi di lavoro in qualità di RSPP
- 4) Attività connesse all'impianto di compostaggio

Di seguito sono brevemente riportati gli elementi significativi di ciascun argomento.

Attività commerciale

L'attività commerciale dell'azienda nell'ambito dei rifiuti speciali, si è sviluppata nelle seguenti direttrici:

- 1) Ritiro rifiuti speciali (in cassoni scarrabili o in micro raccolta)
- 2) Ritiro legno e nylon (assimilati ad urbani)
- 3) Vendita fusti o big-bags
- 4) Trasporto RAEE a centro di raccolta
- 5) Compilazione registri di aziende esterne

E' da precisare che il servizio di ritiro RAEE dalle sedi degli installatori/rivenditori/manutentori al centro di raccolta di via Comparini è una nuova attività introdotta nel corso dell'anno 2011 in conseguenza dell'entrata in vigore del D.M. n. 65/2010 e all'adesione di Sea Risorse al Consorzio RAEE per tutti i vari raggruppamenti.

L'adesione, tramite Centro di Coordinamento della raccolta dei RAEE, all'attività di raccolta del raggruppamento R3 (Tv e Monitor) ha apportato un notevole risparmio economico in termini di costo di smaltimento/recupero (a fronte di un costo di circa 400 €/tn si è ottenuto un premio di efficienza di circa 55 €/tn) raggiungendo un obiettivo importante in particolare nel mese di ottobre con la conversione al digitale terrestre (il flusso in entrata è quintuplicato).

Da evidenziare nel corso dell'anno 2011 il fatto che si è avuto un aumento dei servizi di micro raccolta, ma in generale si è avuta una importante diminuzione dei contratti e dei servizi di rifiuti speciali nonché difficoltà nella riscossione delle fatture a causa della crisi economica che ha colpito diverse zone e settori, soprattutto la cantieristica navale, l'edilizia e il florovivaismo.

E' stato registrato un calo anche nell'attività di noleggio contenitori (cassoni scarrabili, ceste metalliche e multi benne).

Un impegno importante per la struttura della società è stato nel 2011 l'avvio del Progetto denominato E.RI.CA. (energie rinnovabili e calore) attraverso lo studio delle diverse tecnologie presenti in ambito nazionale ed Europeo con visite ad impianti esistenti e a fiere di settore.

Il progetto ERICA prevede l'attivazione di una filiera virtuosa che parte da una più attenta manutenzione del patrimonio boschivo, attraversa il processo produttivo di energia rinnovabile da biomasse (legna vergine) e genera teleriscaldamento per imprese e utenti pubblici e privati.

L'impianto di cogenerazione e la rete di teleriscaldamento saranno situati nell'area industriale "Cotone" nel Comune di Viareggio.

L'impianto, alimentato esclusivamente a legna, è di dimensioni medio/piccole e rientra nella fascia indicata dalla Regione Toscana: produrrà calore (fino a 3 megawatt termici) per riscaldamento urbano e industriale, e energia elettrica (fino ad 1 megawatt elettrico), da immettere in rete.

L'impianto sarà inserito all'interno di un fabbricato industriale di piccole dimensioni (circa 900 mq), è sicuro, non emette odori né rumori e le sue emissioni sono molto al di sotto dei limiti di legge.

La rete di teleriscaldamento servirà le utenze artigianali, industriali, domestiche e pubbliche in prossimità dell'impianto.

L'utilizzo dell'energia prodotta dal cogeneratore comporterà per le utenze che ne usufruiranno un risparmio in bolletta del 15/20%.

L'impianto "ERICA" è studiato e dimensionato per usare come combustibile esclusivamente cippato di legna ricavato da biomassa lignea vergine proveniente da una filiera locale controllata e tracciabile. L'approvvigionamento annuo di biomassa lignea è stimato in 15.000 tonnellate.

Attualmente è in corso la procedura amministrativa per il rilascio dell'Autorizzazione alle Emissioni in atmosfera, presso le autorità competenti.

Commento ed analisi degli indicatori di risultato finanziari

Di seguito vengono separatamente analizzati l'andamento economico, patrimoniale e finanziario con l'utilizzo di specifici indicatori di risultato, prima finanziari e poi non finanziari.

Gli indicatori di risultato finanziari sono ricavati direttamente dai dati di bilancio, previa sua riclassificazione.

I metodi di riclassificazione sono molteplici.

Quelli ritenuti più utili per l'analisi della situazione complessiva della società sono per lo stato patrimoniale la riclassificazione finanziaria e per il conto economico la riclassificazione a valore aggiunto (o della pertinenza gestionale).

Stato Patrimoniale - Riclassificazione finanziaria

Lo Stato Patrimoniale è stato riclassificato mostrando le voci del capitale investito e le corrispondenti coperture finanziarie. In particolare è stato sommato il valore netto delle attività immobilizzate al valore del circolante netto costituito dalle voci dei crediti correnti, degli altri crediti, delle rimanenze, dei debiti correnti e la parte a breve dei debiti a lungo termine. Il valore ottenuto di capitale investito è confrontato con i corrispondenti valori relativi ai mezzi propri ed alla posizione finanziaria netta evidenziando in tal modo il peso delle coperture.

ATTIVO	31.12.2009	31.12.2010	+/- (%)	31.12.2011	+/- (%)
ATTIVO FISSO	1.981.250	1.989.347	0,4%	2.183.274	9,7%
Immobilizzazioni Immateriali	177.134	175.324	-1,0%	138.497	-21,0%
Immobilizzazioni Materiali	1.791.066	1.800.973	0,6%	2.031.727	12,8%
Terreni e Fabbricati	1.235.985	1.234.326	-0,1%	1.233.969	0,0%
Altre Immobilizzazioni materiali	555.081	566.647	2,1%	797.758	40,8%
Immobilizzazioni Finanziarie	13.050	13.050	0,0%	13.050	0,0%
Partecipazioni	13.050	13.050	0,0%	13.050	0,0%
ATTIVO CORRENTE	7.095.234	9.846.586	38,8%	12.244.371	24,4%
Magazzino/Rimanenze finali	--	7.791	//	--	-100,0%
Anticipi a fornitori	--	7.791	//	--	-100,0%
Crediti	6.696.919	9.389.414	40,2%	11.841.609	26,1%
Disponibilità liquide	291.968	320.671	9,8%	283.405	-11,6%
Altro Attivo Circolante	106.347	128.710	21,0%	119.357	-7,3%
CAPITALE INVESTITO	9.076.484	11.835.933	30,4%	14.427.645	21,9%

PASSIVO	31.12.2009	31.12.2010	+/- (%)	31.12.2011	+/- (%)
MEZZI PROPRI	2.910.449	2.994.648	2,9%	3.248.260	8,5%
<i>di cui Capitale Sociale</i>	980.000	980.000	0,0%	980.000	0,0%
<i>di cui Altre Riserve</i>	1.930.449	2.014.648	4,4%	2.268.260	12,6%
PASSIVITA' A M/L TERMINE	646.831	708.784	9,6%	774.679	9,3%
Fondi per rischi e oneri	354.790	354.790	0,0%	354.790	0,0%
Fondo TFR	292.041	353.994	21,2%	419.889	18,6%
Debiti verso banche	--	--	//	--	//
Altri debiti a M/L termine	--	--	//	--	//
PASSIVITA' CORRENTI	5.519.204	8.132.501	47,3%	10.404.706	27,9%
Debiti verso banche	777.676	1.300.984	67,3%	2.032.885	56,3%
Debiti verso fornitori	4.334.099	6.512.434	50,3%	8.102.920	24,4%
Acconti da clienti	--	--	//	--	//

Altri debiti a breve	407.429	319.083	-21,7%	268.901	-15,7%
CAPITALE ACQUISITO	9.076.484	11.835.933	30,4%	14.427.645	21,9%

La situazione patrimoniale della Società evidenzia un incremento del capitale investito pari al (+21,90%) rispetto all'esercizio precedente che è la risultanza dell'aumento congiunto dell'attivo corrente e dell'attivo fisso.

Per quanto riguarda l'attivo fisso l'incremento non è molto significativo, in quanto di fatto il 2011 è stato un anno sostanzialmente di consolidamento che non ha comportato nuovi rilevanti investimenti.

Relativamente all'attivo corrente si assiste ad un aumento sostanziale dei crediti (+26,10%). L'incremento significativo dei crediti è dovuto essenzialmente alla crescita di quelli nei confronti della società Sea Ambiente Spa che passano da Euro 8.447.287 del 2010 a Euro 10.195.237 del 2011.

Dal lato del passivo si assiste ad un incremento delle passività correnti (+27,90%) dovuto all'aumento sostanziale dei debiti verso le banche e dei debiti verso i fornitori, conseguenti ai maggiori tempi di incasso dei crediti vantati nei confronti di Sea Ambiente Spa.

L'entità dei mezzi propri è sensibilmente aumentata in seguito degli accantonamenti a riserva di parte dell'utile del 2011.

Si rileva inoltre che la struttura patrimoniale e finanziaria della Società non evidenzia passività verso banche con durata superiore all'esercizio.

Conto Economico - Riclassificazione a Valore Aggiunto

	31.12.2009	31.12.2010	+/- (%)	31.12.2011	+/- (%)
RICAVI	9.340.736	8.955.759	-4,1%	9.212.266	2,9%
+ Variazione rimanenze finali e semil.	--	--	//	--	//
+ Variazione lavori in corso	--	--	//	--	//
+ Incrementi di immobil.per lav.int.	--	--	//	--	//
+ Altri ricavi	54.881	473.082	762,0%	345.850	-26,9%
= VALORE DELLA PRODUZIONE	9.395.617	9.428.841	0,4%	9.558.116	1,4%
- Acquisti	425.193	455.578	7,1%	453.408	-0,5%
- Variazione materie prime	--	--	//	--	//
- Spese generali	5.512.354	5.849.562	6,1%	6.147.237	5,1%
= VALORE AGGIUNTO	3.458.070	3.123.701	-9,7%	2.957.471	-5,3%
- Costo del lavoro (escluso accantonamento TFR)	1.727.458	1.988.830	15,1%	2.106.822	5,9%
= MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	1.730.612	1.134.871	-34,4%	850.649	-25,0%
- Accantonamenti	230.698	95.499	-58,6%	106.723	11,8%

- Ammortamenti e svalutazioni	488.154	276.386	-43,4%	303.060	9,7%
= MARGINE OPERATIVO NETTO (MON)	1.011.760	762.986	-24,6%	440.866	-42,2%
+ Proventi (oneri) gestione accessoria	755	26.264	3378,7%	332	-98,7%
= RISULTATO ANTE ONERI FINANZIARI (EBIT)	1.012.515	789.250	-22,1%	441.198	-44,1%
- Oneri (Proventi) Finanziari	20.012	46.478	132,3%	44.962	-3,3%
- Rettifiche di valore di attività finanziarie	--	--	//	--	//
- Oneri (Proventi) straordinari	--	1	//	24	2300,0%
= RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	992.503	742.771	-25,2%	396.212	-46,7%
- Imposte	491.241	328.573	-33,1%	156.349	-56,6%
= REDDITO NETTO (Utile/Perdita d'Esercizio)	501.262	414.198	-17,4%	239.863	-38,8%

I dati della Società relativi all'esercizio 2011 evidenziano una contrazione del risultato netto rispetto al precedente esercizio (-38,80%). Il margine operativo lordo ed il risultato operativo sono anche questi in flessione rispetto all'esercizio precedente. La diminuzione dei margini economici è riconducibile essenzialmente ad un incremento di alcune voci di costo quali il personale e i costi per lo svolgimento del servizio.

I ricavi crescono del 2,9% mentre tutti i margini sono in forte contrazione, ma la presunta crescita di ricavi è solamente da ricondurre al fatto che nel 2010 la società ha ottenuto un finanziamento a fondo perduto di Euro 431.119,34 per il progetto di implementazione del servizio di porta a porta nel Quartiere Varignano e parte Mare Monte Torre del Lago "non restare indifferente - differenziati". Nello stesso anno è stato riconosciuto uno sconto sul servizio di pari importo a Sea Ambiente Spa, nei confronti della quale è stata emessa una nota di credito che andava a ridurre i ricavi della raccolta porta a porta.

Alla luce di ciò si può affermare che i ricavi effettivi del 2010 sarebbero stati maggiori pertanto la si assiste a una contrazione rapportando gli stessi ai quelli del 2011.

Analisi degli indicatori di risultato finanziari

Di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato finanziari scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società. Gli stessi sono suddivisi tra indicatori economici e patrimoniali.

INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
Elasticità degli impieghi	0,78	0,83	0,85
Liquidità capitale investito	0,78	0,83	0,85
Rigidità dei finanziamenti	1,64	1,46	1,39
Indebitamento	3,12	3,95	4,44
Solidità patrimoniale	2,97	3,06	3,31

INDICE DI CICLO FINANZIARIO	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
Rotazione del Capitale Investito	1,04	0,80	0,66

INDICI DI SITUAZIONE ECONOMICA	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
R.O.I - (Return on investments)	11,2%	6,7%	3,1%
R.O.E - (Return on equity)	17,2%	13,8%	7,8%
Tasso costo di indebitamento ("I")	0,3%	0,5%	0,4%

EFFETTO LEVERAGE	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
Positivo se R.O.I > "I" (I=Tasso di indebitamento)	10,8%	6,1%	2,7%

Analisi Equilibrio Strutturale Aziendale	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
Liquidità	1,27	1,19	1,17
Disponibilità	1,27	1,19	1,17
Garanzia	1,47	1,51	1,49
Margine di Tesoreria	1.576.030	1.706.294	1.839.665
Capitale circolante netto	1.691.769	1.807.990	1.960.755
Margine di struttura	929.199	1.005.301	1.064.986

Il quadro generale degli indicatori economici, finanziari e di struttura rispecchia la redditività della gestione e la solidità patrimoniale della Società. Tuttavia gli indicatori di redditività risultano in flessione rispetto al periodo precedente, in particolare il ROI ed il ROE.

Il risultato operativo medio per unità di ricavo (ROS : rapporto tra il risultato operativo netto e i ricavi netti) si attesta per quest'anno sul 4%. La bassa incidenza dell'utile sui ricavi rispetto agli anni precedenti è data prevalentemente dallo svolgimento del servizio pubblico di raccolta rifiuti (circa il 3%) e solo in percentuale minima all'attività di libero mercato (circa l'1%), che a causa del periodo di forte crisi economica ha subito una considerevole contrazione.

Gli alti livelli di redditività degli anni precedenti sono da attribuirsi ad un'incidenza maggiore dei ricarichi praticati sulle attività di raccolta legate al libero mercato rispetto a quelli applicati ai contratti con i Comuni.

Da rilevare anche che la società ha un forte indebitamento a breve con il quale va a finanziare parte dell'attivo fisso, nonostante questo gli indicatori di solidità patrimoniale e di redditività rimangono su buoni livelli e evidenziano lo stato di salute della Società.

Ambiente e personale

Per Sea Risorse Spa la sicurezza sul lavoro è un aspetto fondamentale da tutelare nel pieno rispetto delle normative vigenti, oltre che per migliorare la soddisfazione ed il benessere del proprio personale dipendente.

Tra le politiche di gestione di Sea Risorse Spa assume particolare rilievo la formazione del personale al fine di una maggior qualificazione dello stesso e per la creazione di figure professionali sempre più specializzate nel proprio settore lavorativo, aspetto, quest'ultimo, che rappresenta non solo uno stimolo ed una gratificazione a livello personale ma anche una delle maggiori fonti di successo nello svolgimento delle prestazioni.

In base a quanto disposto dal D.Lgs. n. 81/2008, Sea Risorse Spa svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente e di igiene e sicurezza sul posto di lavoro.

Inoltre, in osservanza delle disposizioni legislative (art. 18, comma 2 e art. 23 bis comma 10 lettera della L. 133/2008 del 06.08.08 di conversione del D.L. 112 del 25.06.08) che dispongono l'obbligo a carico di Società a totale partecipazione pubblica o di controllo nonché affidatarie di servizi pubblici locali di dotarsi di provvedimenti interni per il reclutamento del personale nel rispetto di principi, anche di derivazione comunitaria, di trasparenza, pubblicità e imparzialità, Sea Risorse Spa ha approvato già dal 2010 il proprio "Regolamento per la Ricerca e Selezione del personale" procedendo alla pubblicazione sul sito internet aziendale.

Nel 2011 il Servizio di Prevenzione e Protezione è stato riorganizzato, affidandone l'incarico di responsabile, ricorrendone i requisiti, a personale dipendente.

Le attività svolte hanno interessato:

- Effettuazione del corso di formazione per lavoratori nuovi assunti (al momento dell'assunzione)
- Aggiornamento della valutazione dei rischi per nuovi assunti
- Aggiornamento del Documento di Valutazione dei Rischi
- Aggiornamento di procedure operative:
 - o Corretto uso e manutenzione dei DPI
 - o Rischio biologico e puntura di ago
 - o Movimentazione manuale dei carichi
 - o Procedura per le lavoratrici in stato di gravidanza.

Informazioni sui principali rischi ed incertezze

La gestione dei rischi ed in particolare quelli di natura finanziaria, è parte integrante della gestione delle attività di Sea Risorse Spa. Essa è svolta centralmente sulla base di linee guida definite dal Consiglio di Amministrazione.

Tali linee guida definiscono le categorie di rischio e per ciascun tipo di transazione e/o strumento, ne specificano modalità e limiti operativi.

a) Rischi strategici connessi alle condizioni generali dell'economia

La situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società è influenzata anche da vari fattori che compongono il quadro macro-economico quali l'incremento o il decremento del prodotto nazionale lordo, l'andamento dei tassi di interesse, il costo delle materie prime e delle fonti energetiche.

Il contesto in cui opera la Società risulta in parte influenzato negativamente da tali fattori, ma nel caso specifico si assiste

ad una crescente attenzione al fenomeno smaltimento del recupero dei rifiuti e quindi la posizione assunta dalla Società di dotarsi di propri impianti per il compostaggio, rappresenta un'azione strategica sicuramente positiva, sia per quanto riguarda il posizionamento sul mercato rispetto a potenziali concorrenti, sia per quanto riguarda le "certezze" in termini di rispetto delle vigenti normative che la Società offre ai propri soci/clienti, produttori di fanghi.

b) Rischio di cambio transattivo

La Società Sea Risorse Spa non è attiva a livello internazionale per quanto riguarda l'approvvigionamento di beni e servizi e pertanto non è esposta al rischio di cambio transattivo.

Inoltre, Sea Risorse Spa non detiene partecipazioni di controllo in società che redigono il bilancio in valute diverse dall'Euro, che è la valuta di riferimento per la Società. Ciò non espone la Società al rischio di cambio traslativo, relativamente alle fluttuazioni nei tassi di cambio di alcune valute rispetto alla valuta di consolidamento che potrebbero comportare variazioni nel valore del patrimonio netto consolidato.

c) Rischio di tasso di interesse

La politica di Sea Risorse Spa è quella di tendere al mantenimento di un corretto rapporto tra indebitamento a tasso fisso e variabile.

Inoltre in base al n. 6-bis c. 3 dell'art. 2428 c.c. si rileva che la Società, non ha fatto ricorso nel 2011 all'utilizzo di strumenti finanziari.

d) Rischio di credito

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione di Sea Risorse Spa a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti sia commerciali che finanziarie. L'esposizione di Sea Risorse Spa a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dai clienti rappresenta il rischio di credito che cerca di limitare effettuando un monitoraggio dei flussi degli incassi attesi e valutando le eventuali azioni di recupero.

Le perdite di valore dei crediti sono calcolate sulla base del rischio di inadempienza della controparte, determinato considerando le informazioni disponibili sulla solvibilità della controparte e i dati storici. Il valore contabile dei crediti è ridotto indirettamente mediante iscrizione di un fondo di svalutazione.

Le singole posizioni significative, per le quali si rileva un'oggettiva condizione di inesigibilità parziale o totale, sono oggetto di svalutazione individuale. L'ammontare della svalutazione tiene conto di una stima dei flussi futuri recuperabili e della relativa data di incasso, degli oneri e spese di recupero e dell'eventuale fair value delle garanzie.

Le posizioni che non sono oggetto di svalutazione individuale sono incluse in gruppi con caratteristiche simili dal punto di vista del rischio di credito e svalutate su base collettiva in base a percentuali crescenti al crescere della fascia temporale di scaduto. La procedura di svalutazione collettiva si applica anche ai crediti a scadere.

Le percentuali di svalutazione sono determinate tenuto conto dell'esperienza storica e di dati statistici.

e) Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti a far fronte alle obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e nelle scadenze prestabiliti. I principali strumenti utilizzati dalle Società per la gestione del rischio di liquidità sono costituiti da piani finanziari triennali e annuali e da piani di tesoreria, per consentire una completa e corretta rilevazione e misurazione dei flussi monetari in entrata e in uscita. Gli strumenti utilizzati da Sea Risorse Spa per la gestione del rischio di liquidità sono costituiti prevalentemente da piani finanziari per effettuare una completa e corretta rilevazione e misurazione dei flussi monetari in entrata e in uscita.

Gli scostamenti tra i piani e i dati consuntivi sono oggetto di costante analisi.

Una gestione prudente del rischio di liquidità implica il mantenimento di un adeguato livello di disponibilità liquide e/o titoli a breve termine facilmente smobilizzabili, la disponibilità di fondi ottenibili tramite un adeguato ammontare di linee di credito e/o la capacità di chiudere posizioni aperte sul mercato. Per la natura dinamica dei business in cui opera, la Società privilegia la flessibilità nel reperire fondi mediante il ricorso a linee di credito.

f) *Rischi connessi al management*

La Società sta completando il proprio processo di consolidamento della struttura organizzativa.

g) *Rischi di contenzioso*

Con riferimento all'eventuale contenzioso per il recupero crediti, per cause di lavoro, o per altre cause, l'organo amministrativo segnala che il medesimo non ha subito aggravamenti di rilievo nel corso del 2011, rispetto all'esercizio precedente.

Compagine societaria

Il Consiglio di amministrazione della Società Sea Ambiente Spa, nell'ambito di un processo di riorganizzazione e valorizzazione della propria partecipata, ha deliberato in data 21 novembre 2011 la cessione della totalità delle azioni di Sea Risorse Spa ai soci di Sea Ambiente Spa nelle proporzioni con cui gli stessi partecipano al capitale società di quest'ultima.

L'atto di cessione è avvenuto con gli atti notarili del 02 Dicembre 2011 redatti dal notaio Fabio Monaco in Viareggio.

Politica ambientale

Le attività di Sea Risorse Spa sono soggette a molteplici norme e regolamenti (nazionali, comunitari, regionali e locali) in materia ambientale e Sea Risorse Spa opera nel continuo adeguamento alla normativa oggetto di revisione in senso restrittivo in molti ambiti.

Dal punto di vista legislativo la "gestione ambientale" dei rifiuti è risultata particolarmente impegnativa per i continui interventi normativi che hanno portato a dover valutare la corrispondenza delle attività svolte alle norme vigenti.

La normale attività istituzionale si è espletata su diverse direttrici:

- compilazione del Mud per le varie unità locali dell'Azienda e per l'attività svolta da Sea Ambiente Spa
- compilazione dei questionari inerenti il Metodo Standard di Certificazione delle Raccolte differenziate predisposti dalla regione Toscana per i Comuni di Viareggio e Camaiore (LR 25/98 e s.m.i.)
- rendicontazione mensile per il Consorzio Comieco

In particolare il reiterarsi delle proroghe dell'entrata in vigore del Sistema di Tracciabilità dei rifiuti (cosiddetto SISTRI) ha portato a proseguire la stampa e la registrazione dei Formulari di Identificazione Rifiuti Trasportati nei registri di Carico e Scarico per un totale di circa 19.760 registrazioni per Sea Risorse Spa (escluso l'impianto di compostaggio) e di circa 1.330 registrazioni per Sea Ambiente Spa.

Ad ogni modo, sebbene vi sia un'incertezza generale in merito al SISTRI, sono stati comunque attivati gli interventi richiesti dalla norma, in particolare:

- è stata organizzata e completata l'installazione delle black box sui mezzi delle raccolte
- sono stati effettuati aggiornamenti costanti dei token Usb e delle procedure informatiche di contabilizzazione dei documenti di trasporto dei rifiuti, acquisendo dal Ministero il Certificato di firma digitale per il SISTRI e

predisponendo l'interoperabilità tra il software Winsmartp della Computer Solution Group (SIS GATE) e il portale SISTRI.

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio la Società non ha capitalizzato né svalutato alcun costo per attività di ricerca e sviluppo.

Strumenti finanziari

In relazione all'utilizzo da parte della Società di strumenti finanziari si precisa che non sono state poste in essere operazioni di gestione che abbiano esposto la società a rischi tali da dover essere coperti con specifici strumenti. Inoltre, la Società non ha in corso operazioni che comportino rischi di prezzo, credito, liquidità o variazione dei flussi finanziari.

Proposta in merito alla destinazione dell'utile dell'esercizio

In merito alla destinazione dell'utile dell'esercizio, il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea dei Soci di accantonare il 5% dell'utile a riserva legale, a norma di legge e di Statuto, e di deliberare in merito alla destinazione della restante parte.

Viareggio, 29 Marzo 2012

L'Amministratore Delegato

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Francesco Garruto)

(David Marcucci)

SEA RISORSE S.P.A.

Sede in Viareggio, Vietta dei Comparini, 186
 C.F. e P.IVA 01875990465
 Capitale sociale Euro 980.000 i.v.
 Iscrizione Registro Imprese di Lucca n. 01875990465
 Repertorio Economico Amministrativo di Lucca n. 1788212

Bilancio al 31.12.2011

Valori espressi in EURO (unità)

Stato patrimoniale attivo		31.12.2011	31.12.2010
A	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	--	--
	(di cui già richiamati --)		
B	Immobilizzazioni		
	I. Immateriali		
	1) Costi di impianto e di ampliamento	--	--
	2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	--	--
	3) Diritti di brevetto ind. e di utilizzo di opere ingegno	--	--
	4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.531	1.912
	5) Avviamento	--	--
	6) Immobilizzazioni in corso e acconti	--	--
	7) Altre	136.966	173.412
	<i>Totale</i>	<i>138.497</i>	<i>175.324</i>
	II. Materiali		
	1) Terreni e fabbricati	1.233.969	1.234.326
	2) Impianti e macchinario	390.720	213.478
	3) Attrezzature industriali e commerciali	218.703	276.714
	4) Altri beni	67.985	76.455
	5) Immobilizzazioni in corso e acconti	120.350	--
	6) Concesse in Locazione finanziaria	--	--
	<i>Totale</i>	<i>2.031.727</i>	<i>1.800.973</i>
	III. Finanziarie		
	1) Partecipazioni in:		
	a) imprese controllate	--	--
	b) imprese collegate	--	--
	c) imprese controllanti	--	--
	d) altre imprese	13.050	13.050
	<i>Totale</i>	<i>13.050</i>	<i>13.050</i>
	2) Crediti		
	a) verso imprese controllate		
	- entro 12 mesi	--	--
	- oltre 12 mesi	--	--
	<i>Totale</i>	<i>--</i>	<i>--</i>
	b) verso imprese collegate		
	- entro 12 mesi	--	--
	- oltre 12 mesi	--	--
	<i>Totale</i>	<i>--</i>	<i>--</i>
	c) verso controllanti		
	- entro 12 mesi	--	--

- oltre 12 mesi	--	--
<i>Totale</i>	--	--
d) verso altri		
- entro 12 mesi	--	--
- oltre 12 mesi	--	--
<i>Totale</i>	--	--
3) Altri titoli	--	--
4) Azioni proprie (valore nominale complessivo --)	--	--
<i>Totale</i>	13.050	13.050
Totale immobilizzazioni	2.183.274	1.989.347
C Attivo circolante		
I. Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	--	--
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	--	--
3) Lavori in corso su ordinazione	--	--
4) Prodotti finiti e merci	--	--
5) Acconti	--	7.791
<i>Totale</i>	--	7.791
II. Crediti		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	11.366.316	9.184.578
- oltre 12 mesi	--	--
<i>Totale</i>	11.366.316	9.184.578
2) Verso imprese controllate		
- entro 12 mesi	--	--
- oltre 12 mesi	--	--
<i>Totale</i>	--	--
3) Verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	--	--
- oltre 12 mesi	--	--
<i>Totale</i>	--	--
4) Verso controllanti		
- entro 12 mesi	--	--
- oltre 12 mesi	--	--
<i>Totale</i>	--	--
4-bis) Crediti tributari		
- entro 12 mesi	124.115	864
- oltre 12 mesi	--	--
<i>Totale</i>	124.115	864
4-ter) Imposte anticipate		
- entro 12 mesi	111.990	--
- oltre 12 mesi	--	--
<i>Totale</i>	111.990	--
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	225.438	203.972
- oltre 12 mesi	--	--
<i>Totale</i>	225.438	203.972
<i>Totale</i>	11.827.859	9.389.414
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi		
1) Partecipazioni in imprese controllate	--	--
2) Partecipazioni in imprese collegate	--	--
3) Partecipazioni in imprese controllanti	--	--
4) Altre partecipazioni	--	--

5) Azioni proprie (valore nominale complessivo --)	--	--
6) Altri titoli	--	--
Totale	--	--
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	282.286	319.527
2) Assegni	--	--
3) Denaro e valori in cassa	1.119	1.144
Totale	283.405	320.671
Totale attivo circolante		
D Ratei e risconti		
- disaggio su prestiti	--	--
- vari	119.357	128.710
Totale	119.357	128.710
Totale attivo	14.413.895	11.835.933

Stato patrimoniale passivo	31.12.2011	31.12.2010
-----------------------------------	-------------------	-------------------

A Patrimonio netto		
I. Capitale	980.000	980.000
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	18.000	18.000
III. Riserva di rivalutazione	--	--
IV. Riserva legale	155.989	135.280
V. Riserve statutarie	--	--
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio	--	--
VII. Altre riserve, distintamente indicate:		
- Riserva straordinaria	--	--
- Versamenti in conto capitale	--	--
- Fondo contributi in c/ capitale art. 55 T.U.	--	--
- Riserva per amm. antic. art.67 T.U.	--	--
- Fondi riserve in sospensione di imposta	--	--
- Riserve da conferimenti agevolati	--	--
- Riserve di cui all'art. 15 d.l. 429/1982	--	--
- Fondi accantonamento plusvalenze	--	--
- Riserva per oneri pluriennali capitalizzati	--	--
- Altre	1.447.170	1.465.170
- Ris. da redaz. bil. in Unità di EURO	--	--
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	393.488	--
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	239.863	414.198
Totale patrimonio netto	3.234.510	2.994.648
B Fondi per rischi e oneri		
1) F.do di trattamento di quiescenza e simili	4.790	4.790
2) Fondo per imposte, anche differite	--	--
3) Altri	350.000	350.000
Totale fondi rischi e oneri	354.790	354.790
C Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	419.889	353.994
D Debiti		
1) Obbligazioni		
- entro 12 mesi	--	--
- oltre 12 mesi	--	--
Totale	--	--

2) Obbligazioni convertibili			
- entro 12 mesi	--	--	--
- oltre 12 mesi	--	--	--
<i>Totale</i>		--	--
3) Debiti verso soci per finanziamenti			
- entro 12 mesi	--	--	--
- oltre 12 mesi	--	--	--
<i>Totale</i>		--	--
4) Debiti verso banche			
- entro 12 mesi	2.032.885	1.300.984	
- oltre 12 mesi	--	--	
<i>Totale</i>		2.032.885	1.300.984
5) Debiti verso altri finanziatori			
- entro 12 mesi	--	--	--
- oltre 12 mesi	--	--	--
<i>Totale</i>		--	--
6) Acconti			
- entro 12 mesi	--	--	--
- oltre 12 mesi	--	--	--
<i>Totale</i>		--	--
7) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	8.102.920	6.512.434	
- oltre 12 mesi	--	--	
<i>Totale</i>		8.102.920	6.512.434
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			
- entro 12 mesi	--	--	--
- oltre 12 mesi	--	--	--
<i>Totale</i>		--	--
9) Debiti verso imprese controllate			
- entro 12 mesi	--	--	--
- oltre 12 mesi	--	--	--
<i>Totale</i>		--	--
10) Debiti verso imprese collegate			
- entro 12 mesi	--	--	--
- oltre 12 mesi	--	--	--
<i>Totale</i>		--	--
11) Debiti verso controllanti			
- entro 12 mesi	--	--	--
- oltre 12 mesi	--	--	--
<i>Totale</i>		--	--
12) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	58.325	- 190.403	
- oltre 12 mesi	--	--	
<i>Totale</i>		58.325	- 190.403
13) Debiti v.so istit. previd. e sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	88.971	80.585	
- oltre 12 mesi	--	--	
<i>Totale</i>		88.971	80.585
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	515	334.996	
- oltre 12 mesi	--	--	
<i>Totale</i>		515	334.996

Totale debiti	10.283.616	8.038.596
E Ratei e risconti		
- aggio sui prestiti (obbligazionari o altro)	--	--
- vari	121.090	93.905
Totale	121.090	93.905
Totale passivo	14.413.895	11.835.933

Conti d'ordine	31.12.2011	31.12.2010
A) Fideiussioni prestate	1.009.834	906.543
B) Avalli prestati	--	--
C) Altre garanzie prestate	--	--
D) Garanzie ricevute	--	--
E) Nostri impegni	--	--
F) Nostri rischi	--	--
G) Beni di terzi presso di noi	1.013.550	500.384
H) Nostri beni presso terzi	--	--
I) Beni in leasing riscattati	1.550	3.794
L) Altri	--	--
Totale conti d'ordine	--	--

Conto Economico	31.12.2011	31.12.2010
A Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.212.266	8.955.759
2) Variaz. rim prod. in lavoraz. semilav. e finiti	--	--
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	--	--
4) Incrementi di immobilizz. per lavori interni	--	--
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	343.705	30.167
- contributi in conto esercizio	2.145	442.915
Totale	345.850	473.082
Totale valore della produzione	9.558.116	9.428.841

B Costi della produzione		
6) Per materie prime, suss., consumo e di merci	453.408	455.578
7) Per servizi	5.598.170	5.361.629
8) Per godimento di beni di terzi	485.547	400.165
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	1.545.981	1.465.850
b) Oneri sociali	537.012	494.818
c) Trattamento di fine rapporto	106.723	95.499
d) Trattamento di quiescenza e simili	--	--
e) Altri costi	23.829	28.162
Totale	2.213.545	2.084.329
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizz. Immateriali	42.437	37.910
b) Ammortamento delle immobilizz. Materiali	202.236	191.267
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	--	--
d) Svalutaz. crediti attivo circolante e disp. liq.	58.387	47.209

	<i>Totale</i>	303.060	276.386
11) Var. rim. mat. prime, suss., di consumo, merci		--	--
12) Accantonamento per rischi		--	--
13) Altri accantonamenti		--	--
14) Oneri diversi di gestione		63.520	87.768
Totale costi della produzione		9.117.250	8.665.855
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)		440.866	762.986

C Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni:			
- da imprese controllate	--	--	--
- da imprese collegate	--	--	--
- altri	--	--	--
	<i>Totale</i>	--	--
16) Altri proventi finanziari:			
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
- da imprese controllate	--	--	--
- da imprese collegate	--	--	--
- da controllanti	--	--	--
- altri	--	--	--
	<i>Totale</i>	--	--
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	--	--	--
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	--	--	--
d) proventi diversi dai precedenti:			
- da imprese controllate	--	--	--
- da imprese collegate	--	--	--
- da imprese controllanti	--	--	--
- altri proventi finanziari	332	26.264	26.264
	<i>Totale</i>	332	26.264
	<i>Totale</i>	332	26.264
17) Interessi e altri oneri finanziari:			
- da imprese controllate	--	--	--
- da imprese collegate	--	--	--
- da controllanti	--	--	--
- altri	44.962	46.478	46.478
	<i>Totale</i>	44.962	46.478
17-bis) Utili e perdite su cambi		--	--
Totale proventi e oneri finanziari		-44.630	-20.214

D Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni:			
a) di partecipazioni	--	--	--
b) di immobilizzazioni finanziarie	--	--	--
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	--	--	--
	<i>Totale</i>	--	--
19) Svalutazioni:			
a) di partecipazioni	--	--	--
b) di immobilizzazioni finanziarie	--	--	--
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	--	--	--
	<i>Totale</i>	--	--
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie		--	--

E Proventi e oneri straordinari

20) Proventi:			
---------------	--	--	--

- plusvalenze da alienazioni	--	--
- varie	27.990	--
- arrot. da redaz. bil. in Unità di EURO	--	-1
<i>Totale</i>	27.990	-1
21) Oneri:		
- minusvalenze da alienazioni	--	--
- imposte esercizi precedenti	--	--
- varie	28.014	--
<i>Totale</i>	28.014	--
Totale delle partite straordinarie	-24	-1
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	396.212	742.771
22) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) Imposte correnti	268.339	328.573
b) Imposte differite	--	--
c) Imposte anticipate	- 111.990	--
d) Proventi (oneri) da consolidato fiscale	--	--
<i>Totale</i>	156.349	328.573
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	239.863	414.198

Viareggio, 29 Marzo 2012

L'Amministratore Delegato

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(*Francesco Garruto*)

(*David Marcucci*)

SEA RISORSE SPA

Sede in Viareggio, Vietta dei Comparini, 186
C.F. e P.IVA 01875990465
Capitale sociale Euro 980.000 i.v.
Iscrizione Registro Imprese di Lucca n. 01875990465
Repertorio Economico Amministrativo di Lucca n. 1788212

Nota Integrativa al Bilancio al 31.12.2011

Valori espressi in EURO (unità)

Signori Soci,

il bilancio chiuso al 31 dicembre 2011, è stato redatto in conformità alla normativa prevista dal Codice Civile agli articoli 2423 e seguenti.

Il bilancio di esercizio è costituito dallo stato patrimoniale (predisposto in conformità allo schema previsto dagli articoli 2424 e 2424 bis del Codice Civile, integrati dall'art. 2423 ter del Codice Civile), dal conto economico (predisposto in conformità allo schema di cui agli articoli 2425 e 2425 bis del Codice Civile, integrati dall'art. 2423 ter del Codice Civile), e dalla presente nota integrativa, che fornisce le informazioni richieste dall'articolo 2427 del Codice Civile, nonché dalle altre norme che richiamano informazioni e notizie che devono essere inserite nella nota integrativa stessa.

Vengono inoltre fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

I dati patrimoniali ed economici sono comparati con quelli di chiusura del precedente esercizio. Secondo l'articolo 2423 ter del Codice Civile, le voci dello stato patrimoniale e del conto economico del precedente esercizio sono state riclassificate per renderle comparabili con quelle dell'esercizio in oggetto.

La nota integrativa, come lo stato patrimoniale ed il conto economico, è stata redatta in unità di euro, senza cifre decimali, come previsto dall'art 2423, comma 5 del Codice Civile. Il bilancio sottopostoVi è redatto in forma ordinaria.

Attività svolte

La Società gestisce il servizio di raccolta differenziata nei Comuni di Camaiore e Viareggio con contratto di affidamento del servizio sottoscritto con Sea Ambiente S.p.A. I risultati economici della società derivano principalmente da attività di libero mercato che la società svolge ormai da diversi anni, raccolta trasporto e smaltimento dei rifiuti industriali prodotti da aziende industriali, artigianali e commerciali site sul nostro territorio, la gestione dell'impianto di compostaggio e la gestione della linea fanghi del depuratore di Viareggio.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

L'anno appena trascorso è stato caratterizzato da un contesto di profonda crisi economica generale, che si è ripercosso anche sull'attività di libero mercato della Sea Risorse Spa. Sebbene l'anno sia stato caratterizzato da una congiuntura economica negativa, alla fine di ottobre 2011 è stato attivato il servizio di raccolta differenziata con modalità porta a porta nelle zone di Borbone e Cotone, zona compresa tra il quartiere Ex Campo d'Aviazione e Torre del Lago, e nella zona industriale di Viareggio detta Cotone.

Alla luce di ciò si può sicuramente affermare che il 2011 è stato fondamentalmente un anno di assestamento e consolidamento delle attività di raccolta porta a porta già intraprese negli anni precedenti.

Un fatto di rilievo intervenuto nell'esercizio appena concluso si ha nella compagine sociale della Sea Risorse Spa. In data 02 dicembre 2012 con atti del notaio Franco Monaco, sono state trasferite le azioni detenute in Sea Risorse Spa da Sea Ambiente Spa direttamente ai soci di Sea Ambiente Spa nella stessa proporzione di partecipazione.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente Nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio. Non si sono verificati fatti eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4° e all'art. 2423 bis comma 2° del codice civile.

Nella redazione del bilancio è stato seguito quanto previsto dal OIC 1 del 25 ottobre 2004 "I Principali effetti della riforma del diritto societario sulla redazione del bilancio di esercizio".

Conformemente al disposto dell'art. 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31.12.2011 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

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).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione effettuata tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma – obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio – consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Non sono presenti crediti e/o debiti espressi in moneta non avente corso legale nello Stato, pertanto non si rileva alcun effetto valutario verificatosi nel corso del 2011, avente un rilevante impatto sul conto economico.

Tutti i valori sono espressi in unità di Euro, senza tener conto delle cifre decimali (art. 16 comma 7 e comma 8 lett. A) del D. Lgs. N. 213/98). Le eventuali differenze di arrotondamento, sono state imputate ad una riserva del patrimonio netto (Principio Contabile n. 27, capitolo secondo, paragrafo 7), riclassificata nella voce A VII) Altre Riserve. Questa impostazione è conforme anche al dispositivo della Circolare 106/E del 21 dicembre 2001 dell'Agenzia delle Entrate.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento, i costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo, se presenti, con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Sono stati iscritti in bilancio negli altri costi ad utilità pluriennale i costi sostenuti per la realizzazione e l'adeguamento della stazione ecologica "Poggio alle Viti", che saranno ammortizzati all'aliquota del 20%.

Inoltre, sono stati iscritti in bilancio tra le immobilizzazioni immateriali le manutenzioni eccedenti il 5% del valore dei beni strumentali.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- terreni e fabbricati: 10%
- impianti e macchinari: 10%
- attrezzature: 10%
- macchine elettroniche da ufficio: 20%
- automezzi: 20%
- autovetture: 25%
- mobili ed arredi da ufficio: 12%

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing) Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In una apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Crediti Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

Debiti Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti	<p>Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.</p> <p>Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.</p>
Partecipazioni	<p>Quelle in società controllate e collegate e altre che si intendono detenere durevolmente sono iscritte</p> <ul style="list-style-type: none">al costo d'acquisto o sottoscrizione,al patrimonio netto. <p>Le altre sono iscritte</p> <ul style="list-style-type: none">al costo d'acquisto o sottoscrizione, <p>nel rispetto del principio del minore tra il costo ed il loro valore di mercato.</p> <p>Le partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie rappresentano un investimento permanente e strategico da parte della società. Nell'attivo circolante sono invece iscritte le partecipazioni che non si ritiene costituiscano un investimento duraturo.</p>
Fondi per rischi e oneri	<p>Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.</p> <p>Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.</p> <p>Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.</p>
Fondo TFR	<p>Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.</p> <p>Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli accordi erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.</p>
Imposte sul reddito	<p>Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:</p>

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni delle aliquote o dell'istituzione di nuova imposte intervenute nel corso dell'esercizio.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi relativi a lavori in corso su ordinazione sono riconosciuti in proporzione all'avanzamento dei lavori.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Impegni, garanzie, rischi

Gli impegni e le garanzie sono indicati nei Conti d'ordine al loro valore contrattuale.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono iscritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella Nota integrativa senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

Adempimenti ex D.Lgs. 5/2003 e D.Lgs. 6/2003

La società ha adeguato il proprio statuto ai richiamati decreti legislativi in data 10 maggio 2005 con atto del Notaio Marzio Villari (Raccolta 7.309 – Repertorio 42.736).

Il bilancio, pertanto, è sottoposto a revisione legale ai sensi del D.Lgs. 39/2010 dalla società di revisione Bompani Audit S.r.l. e la relativa relazione, sarà depositata presso la sede sociale e presso il Registro delle Imprese di Lucca, unitamente al bilancio di esercizio.

Adempimenti ex D.Lgs. 231/2002

In osservanza all'entrata in vigore del richiamato decreto, si precisa che l'azienda non ha effettuato alcun stanziamento attivo di interessi di ritardato pagamento, nella considerazione, anche per i sopraggiunti accordi tra le parti, del normale rispetto delle condizioni di pagamento.

Gli stanziamenti per interessi moratori passivi sono stati dedotti fiscalmente secondo il cosiddetto criterio di cassa, ai sensi dell'art. 109 comma 7 del TUIR.

Dati sull'occupazione

L'organico aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

<i>Organico</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>Variazioni</i>
Dirigenti	0	0	0
Impiegati	10	10	0
Operai	43	44	1
Altri	0	0	0
	53	54	1

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello dei servizi ambientali rinnovato a giugno 2011 in accordo con i sindacati di categoria.

Il personale della società è stato incrementato rispetto al precedente esercizio ed alla chiusura dell'esercizio consta di 54 unità di personale dipendente.

Le maggiori variazioni intervenute sono relative all'area amministrativa dove dal 1 agosto 2011 la gestione amministrativa del personale, prima svolta con contratto di service da Sea Ambiente Spa, è stata acquisita direttamente da Sea Risorse Spa con l'assunzione di una unità di personale a tempo indeterminato tramite cessione individuale di contratto da Sea Ambiente Spa a Sea Risorse Spa.

Nel corso dell'esercizio, in virtù dell'incremento del porta a porta, si è provveduto a stipulare contratti a tempo determinato per 8 elementi addetti alla raccolta e la trasformazione a tempo indeterminato alla fine dell'anno di un operatore.

ATTIVITA'**B) Immobilizzazioni*****I. Immobilizzazioni immateriali***

Saldo al 31.12.2011	Euro	138.497
	(unità)	
Saldo al 31.12.2010	Euro	175.324
	(unità)	
Variazioni	Euro	-36.827
	(unità)	

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Totale movimentazione delle immobilizzazioni immateriali

<i>Descrizione costi</i>	<i>Valore 31.12.2010</i>	<i>Incrementi esercizio</i>	<i>Decrementi esercizio</i>	<i>Ammortamento esercizio</i>	<i>Valore 31.12.2011</i>
Impianto e ampliamento	--	--	--	--	--
Ricerca, sviluppo e pubblicità	--	--	--	--	--
Diritti brevetti industriali	1.912	287	--	-668	1.531
Concessioni, licenze, marchi	--	--	--	--	--
Avviamento	--	--	--	--	--
Immobilizzazioni in corso e acconti	--	--	--	--	--
Altre	173.412	5.323	--	-41.769	136.966
Totale	175.324				138.497

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto.

<i>Descrizione costi</i>	<i>Costo storico</i>	<i>Fondo ammortamento</i>	<i>Rivalutazioni</i>	<i>Svalutazioni</i>	<i>Valore netto</i>
Impianto e ampliamento	2.844	-2.844		--	--
Ricerca, sviluppo e pubblicità	--	--		--	--
Diritti brevetti industriali	--	--		--	--
Concessioni, licenze, marchi	6.416	-4.504		--	1.912
Avviamento	--	--		--	--
Immobilizzazioni in corso e acconti	--				--
Altre	222.199	-48.787		--	173.412
Totale	231.459	-56.135		--	175.324

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31.12.2011	Euro (unità)	2.031.727
Saldo al 31.12.2010	Euro (unità)	1.800.973
Variazioni	Euro (unità)	230.754

Terreni e fabbricati

<i>Descrizione</i>	<i>Importo</i>
Costo storico	1.238.265
Ammortamenti esercizi precedenti	-3.939
Svalutazione esercizi precedenti	--
Saldo al 31.12.2010	1.234.326
Acquisizione dell'esercizio	1.370
Svalutazione dell'esercizio	--
Cessioni dell'esercizio	--
Ammortamenti dell'esercizio	-1.727
Saldo al 31.12.2011	1.233.969

Impianti e macchinari

<i>Descrizione</i>	<i>Importo</i>
Costo storico	556.207
Ammortamenti esercizi precedenti	-342.729
Saldo al 31.12.2010	213.478
Acquisizione dell'esercizio	211.220
Svalutazione dell'esercizio	--
Cessioni dell'esercizio	--
Ammortamenti dell'esercizio	-33.978
Saldo al 31.12.2011	390.720

Gli impianti e macchinari si riferiscono all'acquisizione dell'impianto di compostaggio e degli impianti specifici della società.

L'incremento degli impianti e macchinari per l'anno 2011 è dovuto all'acquisto del vaglio DOPPSTAD per un importo di Euro 190.000 per migliorare il ciclo produttivo dell'impianto di compostaggio esistente.

Attrezzature industriali e commerciali

<i>Descrizione</i>	<i>Importo</i>
Costo storico	1.230.696
Ammortamenti esercizi precedenti	-953.982
Saldo al 31.12.2010	276.714
Acquisizione dell'esercizio	79.384
Svalutazione dell'esercizio	--
Cessioni dell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	-137.395
Saldo al 31.12.2011	218.703

Altri beni

<i>Descrizione</i>	<i>Importo</i>
Costo storico	429.834
Ammortamenti esercizi precedenti	-353.379
Saldo al 31.12.2010	76.455
Acquisizione dell'esercizio	14.372
Svalutazione dell'esercizio	--
Cessioni dell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	-22.842
Saldo al 31.12.2011	67.985

Immobilizzazioni in corso e acconti

<i>Descrizione</i>	<i>Importo</i>
Saldo al 31.12.2010	37.500
Acquisizione dell'esercizio	120.350
Cessioni dell'esercizio	-37.500
Saldo al 31.12.2011	120.350

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31.12.2011	Euro (unità)	13.050
Saldo al 31.12.2010	Euro (unità)	13.050
Variazioni	Euro (unità)	--

Partecipazioni

<i>Descrizione</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>Incremento</i>	<i>Decremento</i>	<i>31.12.2011</i>
Imprese controllate	--	--	--	--
Imprese collegate	--	--	--	--
Imprese controllanti	--	--	--	--
Altre imprese	13.050	--	--	13.050
Totale	13.050			13.050

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente.

La voce è rappresentativa della partecipazione della società a due consorzi:

- Toscana Ricicla Società Consortile a Responsabilità Limitata
- Consorzio Italiano Compostatori.

In precedenza, la partecipazione a tali Consorzi era detenuta dalla Società Controllante Sea S.p.A., oggi Sea Ambiente S.p.A., ma, con la costituzione della Sea Risorse S.p.A. e l'assunzione da parte della stessa dell'attuale ruolo industriale, la partecipazione a tale consorzi ha assunto, per quest'ultima, un ruolo strategico.

Alla data di chiusura del bilancio non sono intervenute variazioni nelle partecipazioni detenute e gli amministratori non sono a conoscenza di fatti o circostanze tali da ritenere che queste partecipazioni possano aver subito perdite durevoli di valore.

Crediti

In bilancio al 31/12/2011 non sono iscritti crediti tra le immobilizzazioni finanziarie

Altri titoli

In bilancio al 31/12/2011 non sono detenuti titoli appartenenti a tale posta riclassificata tra le immobilizzazioni finanziarie.

Azioni proprie

In bilancio al 31/12/2011 non sono detenute dalla società azioni proprie.

C) Attivo circolante

Prima di procedere all'analisi delle singole voci dettagliamo nel prospetto che segue la composizione e la comparazione dell'attivo circolante nei due esercizi considerati.

<i>Descrizione</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>Variazioni</i>
Rimanenze	7.791	--	-7.791
Crediti verso clienti	9.184.578	11.366.316	2.181.738
Verso imprese controllate	--	--	--
Verso imprese collegate	--	--	--
Verso controllanti	--	--	--
Crediti tributari	864	124.115	123.251
Imposte anticipate	--	111.990	111.990
Crediti verso altri	203.972	225.438	21.466

Attività finanziarie non immobiliz.	--	--	--
Disponibilità Liquide	320.671	283.405	-37.266
Totale	9.717.876	12.111.264	2.393.388

I. Rimanenze

Saldo al 31.12.2011	Euro (unità)	--
Saldo al 31.12.2010	Euro (unità)	7.791
Variazioni	Euro (unità)	-7.791

II. Crediti

Saldo al 31.12.2011	Euro (unità)	11.841.609
Saldo al 31.12.2010	Euro (unità)	9.389.414
Variazioni	Euro (unità)	2.452.195

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

<i>Descrizione</i>	<i>Entro 12 mesi</i>	<i>Oltre 12 mesi</i>	<i>Oltre 5 anni</i>	<i>Totale</i>
Verso clienti	1.171.079	--	--	1.171.079
Verso Sea Ambiente Spa	10.195.237	--	--	10.195.237
Verso imprese controllate	--	--	--	--
Verso imprese collegate	--	--	--	--
Verso controllanti	--	--	--	--
Crediti tributari	124.115	--	--	124.115
Imposte anticipate	111.990	--	--	111.990
Verso altri	225.438	--	--	225.438
Totale	11.827.859	--	--	11.827.859

I crediti di ammontare rilevante al 31/12/2011 sono così costituiti:

<i>Descrizione</i>	<i>Importo</i>
Clienti	11.448.615
Fatture da Emettere	261.582
Note di Credito da Emettere	-32.773

- Fondo Svalutazione Crediti Commerciali	-311.829
Totale	11.365.595

In relazione alla significativa esposizione dei crediti verso i clienti si precisa che gli stessi sono prevalentemente nei confronti della società Sea Ambiente Spa (Euro 10.195.237) e che, comunque, la posizione creditoria se pur rilevante, non presenta situazioni particolari di inesigibilità.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

<i>Descrizione</i>	<i>F.do svalutazione ex art. 2426 c.c.</i>	<i>Totale</i>
Saldo al 31/12/2010	257.232	257.232
Utilizzo nell'esercizio	- 3.790	- 3.790
Accantonamento esercizio	58.387	58.387
Saldo al 31/12/2011	311.828	311.828

Gli amministratori ritengono che il fondo svalutazione crediti sia congruo rispetto alla reale possibilità di incasso dei crediti verso clienti e che da eventuali controversie non dovrebbero derivare ulteriori oneri rispetto agli stanziamenti effettuati. Questi ultimi rappresentano la migliore stima possibile sulla base degli elementi oggi a disposizione.

I crediti verso altri, al 31/12/2011, pari a Euro 225.438, sono relativi per Euro 10.050 a un credito vantato nei confronti dell'INAIL per rimborsi inerenti alle malattie dei dipendenti, per Euro 2.550 a un credito vantato nei confronti della Sea Ambiente SpA per conguagli relativi al distacco di personale intervenuto nel 2011, per Euro 7.456 per un credito vantato nei confronti dell'INPS relativo al versamento del TFR di un dipendente, per Euro 2.400,00 a un credito vantato nei confronti di un dipendente per un prestito accordatogli dalla società e per la restante parte di Euro 202.982 a quota parte di contributi a fondo perduto deliberati, ma ancora non erogati per il 20% dell'importo. Tali contributi risultano così costituiti:

<i>Descrizione</i>	<i>Importo</i>
Crediti Vs Regione Toscana	37.234
Crediti Vs ATO 2	79.525
Crediti Vs ATO Toscana Costa	86.223
Totale	202.982

Il contributo deliberato nel 2007 dalla Regione Toscana a fronte di investimenti effettuati per i "Servizi di raccolta differenziata con modalità porta a porta nel Comune di Viareggio, in aree residenziali caratterizzate esclusivamente da condomini" era pari a Euro 109.788,90 e si riferiva sia a costi dell'esercizio sia agli oneri sostenuti a fronte di immobilizzazioni acquisite con contratti di leasing o in proprietà.

Nel 2009 la società, nell'ambito del Bando di selezione progetti di incremento della raccolta differenziata di cui all'art. 1 dell'all. A della Delibera della G.R.T. n. 234 del 31/03/2008 dell'ATO 2 Lucca, ha ricevuto un contributo a fondo perduto per il progetto di implementazione del servizio di porta a porta nel Quartiere Torre del Lago per un importo pari a Euro 239.862 e per l'attivazione del porta a porta nel Centro storico di Camaiore un importo di Euro 157.761.

Nel 2010 la società, nell'ambito del Bando di selezione progetti di incremento della raccolta differenziata di cui alla DGRT 234/08 e DGRT 631/08 dell'ATO Toscana Costa, ha ricevuto un contributo a fondo perduto per il progetto di implementazione del servizio di porta a porta nel Quartiere Varignano e parte Mare Monte Torre del Lago "non restare indifferente - differenziati" per un importo pari a Euro 431.119,34.

III. Attività finanziarie

Alla data di redazione del bilancio non sono presenti poste riclassificate nelle attività finanziarie dell'attivo circolante.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31.12.2011	Euro (unità)	283.405
Saldo al 31.12.2010	Euro (unità)	320.671
Variazioni	Euro (unità)	<u>-37.266</u>

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
Depositi bancari e postali	282.286	319.527
Denaro e altri valori in cassa	1.119	1.144
Totale	283.405	320.671

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide alla data di redazione del bilancio, come si evince dalla tabella l'importo rilevato è rappresentato da depositi bancari.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31.12.2011	Euro (unità)	119.357
Saldo al 31.12.2010	Euro (unità)	128.710
Variazioni	Euro (unità)	<u>-9.353</u>

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Al 31/12/2011 non sussistono ratei e risconti attivi aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è totalmente rappresentata da risconti attivi.

PASSIVITA'

A) Patrimonio netto

Saldo al 31.12.2011	Euro (unità)	3.248.260
Saldo al 31.12.2010	Euro (unità)	2.994.648
Variazioni	Euro (unità)	<u>253.612</u>

La società ha iscritto nel proprio bilancio riserva da sovrapprezzo azioni e riserva da conferimento che si sono formate, nel corso dell'esercizio 2003, per effetto rispettivamente dei conferimenti del 15 ottobre 2003 e dei conferimenti del 06 novembre 2003, quale differenza tra il valore conferito e la parte dello stesso imputata a capitale sociale.

La società ha, poi, iscritto nel proprio bilancio, a norma di legge e dello Statuto, la riserva leale pari al 5% degli utili conseguiti e anche una riserva volontaria, formatasi con l'accantonamento, in quota parte di tali utili.

Descrizione	31.12.2007	Incrementi al				Decrementi al				31.12.2011
		31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	
Capitale	980.000	--	--	--	--	--	--	--	--	980.000
Riserva da sovrapprezzo azioni	18.000	--	--	--	--	--	--	--	--	18.000
Riserva legale	74.844	15.001	20.371	25.064	20.709	--	--	--	--	155.989
Riserva per amm.ti art. 67 T.U.	17.113	--	--	--	--	--	17.113	--	--	--
Altre riserve ...	1.076.947	95.007	129.017	146.199	--	--	--	--	--	1.447.170
Riserva da redaz. bil. in Unità di EURO	--	--	1	--	--	--	--	-1	--	--
Utili portati a nuovo	--	--	--	--	393.488	--	--	--	--	393.488
Utile (perdita) dell'esercizio	300.023	107.399	93.840	--	--	--	--	87.064	160.585	253.613
Totale										3.248.260

Le riserve del patrimonio netto possono inoltre essere così classificate:

Riserva	Importo	Possibilità di utilizzazione			Quota disponibile
		Aumento capitale (A)	Copertura perdite (B)	Distribuzione ai soci (C)	
Capitale	980.000				
Riserva da sovrapprezzo azioni	18.000	A	B		
Riserva legale	155.989		B		
Altre Riserve	1.840.658	A	B	C	1.840.658
Totale	2.994.648	-----	-----	-----	1.447.170
Quota non distribuibile	173.989	-----	-----	-----	-----
Residua quota distribuibile	1.840.658	-----	-----	-----	-----

Il capitale sociale è così composto.

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale
Ordinarie	9.800	100
Privilegiate		
Di risparmio		
Quote		
Totale	9.800	100

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31.12.2011	Euro	354.790
	(unità)	
Saldo al 31.12.2010	Euro	354.790
	(unità)	
Variazioni	Euro	--
	(unità)	

Descrizione	31.12.2010	Incrementi	Decrementi	31.12.2011
Per trattamento di quiescenza	4.790	--	--	4.790
Per imposte, anche differite	--	--	--	--
Altri	350.000	--	--	350.000
Totale	354.790			354.790

La voce Fondi per rischi ed oneri relativa ad accantonamenti fatti negli esercizi precedenti non ha subito variazioni rispetto, per Euro 350.000 è relativa ad accantonamenti nella voce "altri fondi" così composta:

- Euro 300.000 come Fondo rischi e oneri futuri stanziato a fronte degli eventuali oneri futuri relativi allo smaltimento del materiale eventualmente non riutilizzabile per l'impianto di compostaggio.

- Euro 50.000 come Fondo rischi e oneri futuri stanziato a fronte di un contenzioso con l'Ente preposto alla Riscossione per il Comune di Viareggio per l'imposta comunale sugli immobili (ICI) sul terreno posto in Poggio alle Viti.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31.12.2011	Euro	419.889
	(unità)	
Saldo al 31.12.2010	Euro	353.994
	(unità)	
Variazioni	Euro	65.895
	(unità)	

La variazione è così costituita.

<i>Variazioni</i>	<i>Importo</i>
Incremento per accantonamento dell'esercizio	106.723
Decremento per utilizzo dell'esercizio	- 40.828
	65.895

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31.12.2011 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti e dell'imposta di rivalutazione prevista dal D.L. 47/2001.

D) Debiti

Saldo al 31.12.2011	Euro	10.283.616
	(unità)	
Saldo al 31.12.2010	Euro	8.038.596
	(unità)	
Variazioni	Euro	2.245.020
	(unità)	

Prima di procedere all'analisi delle singole voci dettagliamo nel prospetto che segue la composizione e la comparazione dei debiti nei due esercizi considerati.

<i>Descrizione</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>Variazioni</i>
Obbligazioni	--	--	--
Obbligazioni convertibili	--	--	--
Debiti verso soci per finanziamenti	--	--	--
Debiti verso banche	1.300.984	2.032.885	731.901
Debiti verso altri finanziatori	--	--	--

Acconti	--	--	--
Debiti verso fornitori	6.512.434	8.102.920	1.590.486
Debiti costituiti da titoli di credito	--	--	--
Debiti verso imprese controllate	--	--	--
Debiti verso imprese collegate	--	--	--
Debiti verso controllanti	--	--	--
Debiti tributari	-190.403	58.325	248.728
Debiti verso istituti di previdenza	80.585	88.971	8.386
Altri debiti	334.996	515	-334.481
Totale	8.038.596	10.283.616	2.245.020

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa.

<i>Descrizione</i>	<i>Entro 12 mesi</i>	<i>Oltre 12 mesi</i>	<i>Oltre 5 anni</i>	<i>Totale</i>
Obbligazioni	--	--	--	--
Obbligazioni convertibili	--	--	--	--
Debiti verso soci per finanziamenti	--	--	--	--
Debiti verso banche	2.032.885	--	--	2.032.885
Debiti verso altri finanziatori	--	--	--	--
Acconti	--	--	--	--
Debiti verso fornitori	7.833.745	--	--	7.833.745
Verso Sea Ambiente Spa	269.175	--	--	269.175
Debiti costituiti da titoli di credito	--	--	--	--
Debiti verso imprese controllate	--	--	--	--
Debiti verso imprese collegate	--	--	--	--
Debiti verso controllanti	--	--	--	--
Debiti tributari	58.325	--	--	58.325
Debiti verso istituti di previdenza	88.971	--	--	88.971
Altri debiti	515	--	--	515
Totale	10.283.616	--	--	10.283.616

Si precisa che i debiti più rilevanti al 31.12.2011 risultano essere quelli di fornitura e che nel corso dell'esercizio la società non ha emesso strumenti finanziari.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Il saldo del debito verso banche al 31.12.2011, pari a Euro 2.032.885 è rappresentato esclusivamente dal conto anticipi fatture emesse nei confronti della società Sea Ambiente S.p.A.

La voce "Debiti tributari" accoglie le passività per imposte certe e determinate al netto degli acconti versati, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvivenza iscrivibili nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte) non presenti in bilancio.

La voce "Debiti V/istituti previdenziali" accoglie le passività nei confronti degli istituti previdenziali.

La voce "Altri Debiti" è una voce residuale e accoglie i debiti relativi all'utilizzo della carta di credito per Euro 270 e alla cessione del quinto dello stipendio trattenuta in busta paga ai dipendenti che ne hanno fatto richiesta e non ancora versata al soggetto creditore per Euro 245.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31.12.2011	Euro (unità)	121.090
Saldo al 31.12.2010	Euro (unità)	93.905
Variazioni	Euro (unità)	27.185

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Sussistono, al 31/12/2011, risconti passivi aventi durata superiore a cinque anni, relativi a un contributo in conto capitale ricevuto dalla Regione Toscana a fondo perduto nel 2007, che è stato ripartito in 10 anni in base all'ammortamento dei costi sostenuti per l'acquisizione di impianti a cui il contributo è riferito.

La voce comprende Ratei Passivi relativi a Ratei Ferie e Permessi per i dipendenti, Risconti Passivi per bolli automezzi, maxi canone leasing, assicurazioni e, come già precedentemente detto, per un contributo in c/capitale della Regione Toscana

Conti d'ordine

In merito alle annotazioni in calce allo stato patrimoniale si precisa quanto segue:

- Sea Risorse S.p.A. non ha prestato fidejussioni, avalli, od altre garanzie personali o reali nei confronti di terzi, società controllate o collegate nonché controllanti o sottoposte a controllo di queste ultime;
- Sea Risorse S.p.A. non ha sottoscritto nel corso dell'esercizio impegni derivanti della stipula di contratti a prestazioni corrispettive che rientrano nell'ambito dei normali impegni assunti dall'impresa nell'esercizio della propria attività, ad eccezione dei contratti di leasing di cui si riporta, nei conti d'ordine il valore dei canoni a scadere e del valore di riscatto, al netto dell'IVA.

<i>Descrizione</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>Variazioni</i>
Fideiussioni prestate	906.543	1.009.834	103.291
Avalli prestatati	--	--	--

Altre garanzie prestate	--	--	--
Garanzie ricevute	--	--	--
Nostri impegni	--	--	--
Nostri rischi	--	--	--
Beni di terzi presso di noi	500.384	1.013.550	513.166
Nostri beni presso terzi	--	--	--
Beni in leasing riscattati	3.794	1.550	2.244
Altri	--	--	--
Totale	1.410.721	2.024.934	618.701

Per quanto concerne le fidejussioni prestate dalla Società a favore di terzi, l'importo iscritto in bilancio al 31 dicembre 2011 è relativo a:

- ATO Toscana Costa - importo garantito mediante polizza fideiussoria Euro 344.895,79 per il periodo dal 27/05/2010 al 27/05/2011 - Premio pagato Euro 4.140,00
- Provincia di Lucca – Servizio Ambiente - importo garantito mediante polizza fideiussoria Euro 561.646,88 per il periodo dal 30/04/2010 al 27/01/2022 - Premio pagato Euro 35.000,00
- Ministero dell'Ambiente – importo garantito mediante polizza fideiussoria Euro 103.291,38 per il periodo dal 07/07/2011 al 07/07/2018

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31.12.2011	Euro (unità)	9.558.116
Saldo al 31.12.2010	Euro (unità)	9.428.841
Variazioni	Euro (unità)	129.275

<i>Descrizione</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>Variazioni</i>
Ricavi vendite e prestazioni	9.212.266	8.955.759	256.507
Variazioni rimanenze prodotti	--	--	--
Variazioni lavori in corso su ordinazione	--	--	--
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	--	--	--
Altri ricavi e proventi	345.850	473.082	-127.232
	9.558.116	9.428.841	129.275

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione, pertanto il 2011 per la società è stato fondamentalmente un anno di assestamento e consolidamento sia sulle attività di raccolta porta a porta già intraprese negli anni precedenti, sia sulle attività di raccolta e trasporto di rifiuti industriali di libero mercato, che a causa della crisi di sono fortemente ridotte.

Da una prima analisi potremmo ipotizzare un incremento dei ricavi delle prestazioni di Euro 256.507 dall'anno precedente, ma andando ad analizzare le varie componenti di ricavo dobbiamo sottolineare il fatto che i ricavi effettivi del 2010 sarebbero stati maggiori, in effetti sono stati ridotti da una nota di credito emessa a favore di Sea Ambiente Spa pari all'importo ottenuto dalla società Sea Risorse Spa, nell'ambito del Bando di selezione progetti di incremento della raccolta differenziata di cui alla DGRT 234/08 e DGRT 631/08 dell'ATO Toscana Costa, per il progetto di implementazione del servizio di porta a porta nel Quartiere Varignano e parte Mare Monte Torre del Lago "non restare indifferente - differenziati" per un importo pari a Euro 431.119,34.

Essendo la società Sea Risorse Spa affidataria del servizio da parte della Sea Ambiente Spa, ha deciso di cedere l'intero importo del contributo al gestore titolare di affidamento diretto dei Comuni.

B) Costi della produzione

Saldo al 31.12.2011	Euro (unità)	9.117.250
Saldo al 31.12.2010	Euro (unità)	8.665.855
Variazioni	Euro (unità)	451.395

<i>Descrizione</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>Variazioni</i>
Materie prime, sussidiarie e merci	453.408	455.578	-2.170
Servizi	5.598.170	5.361.629	236.541
Godimento di beni di terzi	485.547	400.165	85.382
Salari e stipendi	1.545.981	1.465.850	80.131
Oneri sociali	537.012	494.818	42.194
Trattamento di fine rapporto	106.723	95.499	11.224
Trattamento quiescenza e simili	--	--	--
Altri costi del personale	23.829	28.162	-4.333
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	42.437	37.910	4.527
Ammortamento immobilizzazioni materiali	202.236	191.267	10.969
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	--	--	--
Svalutazioni crediti attivo circolante	58.387	47.209	11.178
Variazione rimanenze materie prime	--	--	--
Accantonamento per rischi	--	--	--
Altri accantonamenti	--	--	--
Oneri diversi di gestione	63.520	87.768	-24.248
	9.117.250	8.665.855	451.395

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti relativi alle immobilizzazioni immateriali, questi sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono calcolati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. Mentre per gli ammortamenti relativi alle immobilizzazioni materiali, si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Altre svalutazioni delle immobilizzazioni

Non sono state rilevate svalutazione sulle immobilizzazioni

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

I crediti verso clienti sono esposti in bilancio al netto del fondo svalutazione crediti di natura di cui all'art. 2446 c.c. pari ad Euro 311.829. L'accantonamento al fondo in oggetto per l'esercizio 2011 è stato effettuato per un importo pari ad Euro 58.387.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31.12.2011	Euro (unità)	-44.630
Saldo al 31.12.2010	Euro (unità)	-20.214
Variazioni	Euro (unità)	<u>-24.416</u>

<i>Descrizione</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>Variazioni</i>
Da partecipazione	--	--	--
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	--	--	--
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	--	--	--
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	--	--	--
Proventi diversi dai precedenti	332	26.264	-25.932
(Interessi e altri oneri finanziari)	44.962	46.478	-1.516
Utili (Perdite) su cambi	--	--	--
Totale	-44.630	-20.214	-24.416

Tale importo è relativo agli interessi attivi e passivi relativi a rapporti di conto corrente con gli istituti bancari nel corso dell'esercizio. Tra gli interessi attivi figurano anche gli interessi di mora che sono stati addebitati ai clienti per i ritardati pagamenti.

Proventi da partecipazioni

Non sono stati rilevati proventi da partecipazioni nel corso dell'esercizio

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Nel corso dell'esercizio non sono intervenute rettifiche di valore delle attività finanziarie

E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31.12.2011	Euro (unità)	-24
Saldo al 31.12.2010	Euro (unità)	-1
Variazioni	Euro (unità)	<u>-23</u>

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31.12.2011	Euro (unità)	156.349
Saldo al 31.12.2010	Euro (unità)	328.573
Variazioni	Euro (unità)	<u>-172.214</u>

Imposte	Saldo al 31.12.2011	Saldo al 31.12.2010	Variazioni
Imposte correnti:	268.339	328.573	-60.234
IRES	160.135	214.941	
IRAP	108.204	113.632	
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate):	- 111.990	--	- 111.990
IRES	- 111.990		
IRAP			
Imposte sostitutive			
	156.349	328.573	-172.214

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del Codice civile si evidenzia che non sono intervenute rettifiche di valore operate esclusivamente in applicazione di norme tributarie, pertanto, in conformità alle norme tributarie vigenti, al fine di usufruire

dei vantaggi fiscali ottenibili, nella prospettiva di rafforzamento e razionalizzazione dell'apparato produttivo, la società non ha ritenuto necessario destinare fondi alla costituzione (alimentazione) di riserve o fondi diversi da quelli evidenziati precedentemente.

CALCOLO IMPOSTE SEA RISORSE SPA - ANNO 2011

RISULTATO BILANCIO ANTI IMPOSTE **396.212,27**

DETERMINAZIONE IRES	
VARIAZIONI IN AUMENTO	195.665,11
VARIAZIONI IN DIMINUZIONE	9.571,10
BASE IMPONIBILE IRES	582.306,28
	27,50%
IRES ESERCIZIO	160.134,23

DETERMINAZIONE IRAP	
BASE IMPONIBILE IRAP NETTA	2.774.440,88
	3,90%
IRAP ESERCIZIO	108.203,19

RISULTATO BILANCIO	
RISULTATO ANTI IMPOSTE	396.212,27
IMPOSTE ANTICIPATE	111.990,00
IRAP DA LIQUIDARE	- 108.204,00
IRES DA LIQUIDARE	- 160.135,00
TOTALE RISULTATO DI BILANCIO	239.863,27

Determinazione dell'imponibile IRES

VARIAZIONI IN AUMENTO			
VOCE DI BILANCIO	IMPORTO BILANCIO	% INDEDUC.TA'	IMPORTO INDEDUCIBILE
Altri acquisti indeducibili	2.014,14	100,00%	2.014,14
Pedagi autostradali	43,00	100,00%	43,00
Pedagi autostradali	720,26	60,00%	432,16
Ammortamento auto indeducibile	819,98	100,00%	819,98
Ammortamento macchine elettroniche indeducibile	25,24	100,00%	25,24
Ammortamento beni inferiori al milione elettroniche indeducibile	40,79	100,00%	40,79
spese parcheggi	130,20	100,00%	130,20
assicurazione RC Auto	2.434,71	60,00%	1.460,83

altre spese auto	373,28	60,00%	223,97
Spese telefoniche	748,53	20,00%	149,71
Spese Cellulari	14.520,95	20,00%	2.904,19
carburante auto	3.206,19	60,00%	1.923,71
altri servizi indeducibili	173,90	100,00%	173,90
Noleggio auto aziendali	1.880,47	60,00%	1.128,28
Spese di rappresentanza deducibili	2.613,51	100,00%	2.613,51
ICI	8.866,00	100,00%	8.866,00
Multe e ammende	748,77	100,00%	748,77
Sopravvenienza passiva indeducibile	27.688,24	100,00%	27.688,24
Interessi passivi indeducibili	733,82	100,00%	733,82
manutenzioni e riparazioni eccedenti il 5%	107.233,69	100,00%	107.233,69
compenso Bompani 2010	5.074,71	100,00%	5.074,71
compenso collegio 2010	5.949,85	100,00%	5.949,85
compenso presidente CDA	10.000,00	100,00%	10.000,00
imposte e tasse indeducibili	15.286,43	100,00%	15.286,43
Totale variazioni in aumento	211.326,66		195.665,11

VARIAZIONI IN DIMINUZIONE			
VOCE DI BILANCIO	IMPORTO BILANCIO	% INDEDUC.TA'	IMPORTO INDEDUCIBILE
deduzione 10% IRAP	95.711,00	10%	9.571,10
Totale variazioni in diminuzione			9.571,10

Determinazione dell'imponibile IRAP

RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	9.212.266,00
VARIAZIONE RIMANENZE PRODOTTI IN CORSO LAV.	-
VARIAZIONE LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE	-
INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI	-
ALTRI RICAVI E PROVENTI	345.851,00
TOTALE COMPONENTI POSITIVI	9.558.117,00
COSTI PER MATERIE PRIME SUSSIDIARIE DI CONSUME E MERCI	453.408,00
COSTI PER SERVIZI	5.598.170,00
COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI	485.547,00
AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	202.236,00

AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	42.437,00
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE MATERIE PRIME SUSS. E CONS.	-
ONERI DIVERSI DI GESTIONE	63.520,00
TOTALE COMPONENTI NEGATIVI	6.845.318,00
VARIAZIONI IN AUMENTO	
compensi cococo	13.349,77
compenso amministratore se reddito assimilato a quello di lav. dipendente	117.135,65
COSTI COMPENSI E UTILI DI CUI ART. 11 COMMA 1 LETT B	130.485,42
INTERESSI CANONI DI LEASING	23.739,89
ICI	8.866,00
ALTRE VARIAZIONI IN AUMENTO	-
TOTALE VARIAZIONI IN AUMENTO	163.091,31
VARIAZIONI IN DIMINUZIONE	
UTILIZZO FONDI RISCHI ED ONERI DEDUCIBILI	-
MINUSVALENZE DA CESSIONI DI IMMOBILI NON STRUMENTALI	-
ALTRE VARAZIONI IN DIMINUZIONE	-
TOTALE VARIAZIONI IN DIMINUZIONE	-
VALORE DELLA PRODUZIONE LORDA	2.875.890,31
assicurazioni obbligatorie contro gli infortuni sul lavoro (INAIL)	69.192,55
DEDUZIONE ART. 11 COMMA 1 LETT. A) DLGS 446/97	69.192,55
DEDUZIONI PER COOPERATIVE SOCIALI	-
QUOTA DEL VALORE DELLA PRODUZIONE REALIZZATA ALL'ESTERO	-
QUOTA VALORE DELLA PRODUZIONE ATTRIBUITA DAL GEIE	
fino a 180.759,71 -- > 7.350	-
da 180.759,91 a 180.839,91 --> 5.500	-
da 180.839,91a 180.919,91 --> 3.700	-
da 180.919,91 a 180.999,91 --> 1.850	-
ULTERIORI DEDUZIONI	
spese apprendisti disabili contratto formazione lavoro addetti a ReS	32.256,88
ALTRE DEDUZIONI PER LAVORO DIPENDENTE	32.256,88
TOTALE DEDUZIONI	101.449,43
VALORE PRODUZIONE NETTA	2.774.440,88

Fiscalità differita / anticipata

Ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del Codice civile si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata.

Alla chiusura dell'esercizio 2011 non è stata rilevata fiscalità differita.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

ANNO 2011	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
Imposte anticipate:		
Eccedenza al 5% deducibile per manutenzioni	107.234	29.490
Fondi per rischi ed oneri	300.000	82.500
Totale imposte anticipate		- 111.990
Imposte differite:		
...		
Totale imposte differite	--	--
Imposte differite (anticipate) nette		- 111.990

Informazioni relative ai patrimoni destinati ad uno specifico affare e ai finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La società non ha destinato patrimoni ad uno specifico.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società ha in essere n. 11 contratti di locazione finanziaria per i principali dei quali, ai sensi del n. 22 dell'articolo 2427 si forniscono le seguenti informazioni:

1)

Contratto di leasing n. 973002 del 10/02/2006 ora n. M31968 ;

durata del contratto di leasing 60 mesi;

bene utilizzato PRESSA MAC 105 CON NASTRO;

costo del bene in Euro 155.000,00;

maxicanone pari a Euro 50.000,00;

valore di riscatto Euro 1.550,00;

2)

Contratto di leasing n. 6261 del 12/02/2008;
durata del contratto di leasing 48 mesi;
bene utilizzato MITSUBISHI CANTER 7C15;
costo del bene in Euro 55.000,00;
maxicanone pari a Euro 1294,61;
valore di riscatto Euro 550,00;

3)

Contratto di leasing n. 6408 del 12/06/2008;
durata del contratto di leasing 48 mesi;
bene utilizzato CABINATO MITSUBISHI CON ATTREZZATURA CITYPAC;
costo del bene in Euro 53.000,00;
maxicanone pari a Euro 1247,44;
valore di riscatto Euro 530,00;

4)

Contratto di leasing n. 270332 del 17/06/2009;
durata del contratto di leasing 60 mesi;
bene utilizzato AUTOCARRO ISUZZO Q75Y07;
costo del bene in Euro 53.723,30;
maxicanone pari a Euro 4.948,00;
valore di riscatto Euro 494,80;

5)

Contratto di leasing n. 270333 del 17/06/2009;
durata del contratto di leasing 60 mesi;
bene utilizzato AUTOCARRO ISUZZO Q75Y07;
costo del bene in Euro 53.723,30;
maxicanone pari a Euro 4.948,00;
valore di riscatto Euro 494,80;

6)

Contratto di leasing n. 270334 del 17/06/2009;
durata del contratto di leasing 60 mesi;
bene utilizzato AUTOCARRO ISUZZO Q75Y07;
costo del bene in Euro 53.723,30;
maxicanone pari a Euro 4.948,00;
valore di riscatto Euro 494,80;

7)

Contratto di leasing n. 341753/1 del 24/06/2009;
durata del contratto di leasing 60 mesi;

bene utilizzato AUTOCARRO IVECO 100E18;

costo del bene in Euro 86.900,00;

maxicanone pari a Euro 8.690,00;

valore di riscatto Euro 869,00;

8)

Contratto di leasing n. 341754/1 del 24/06/2009;

durata del contratto di leasing 60 mesi;

bene utilizzato AUTOCARRO ISUZU Q5Y07;

costo del bene in Euro 49.480,00;

maxicanone pari a Euro 4.948,00;

valore di riscatto Euro 494,80;

9)

Contratto di leasing n. 97836 del 01/03/2007 subentro il 01/10/2010 in un contratto del 01/03/2007;

durata del contratto di leasing 60 mesi;

bene utilizzato TRITURATORE KOMBI USATO;

costo del bene in Euro 350.000,00;

maxicanone pari a Euro 35.000,00;

valore di riscatto Euro 35.000,00;

10)

Contratto di leasing n. 301195 del 14/07/2011;

durata del contratto di leasing 60 mesi;

bene utilizzato AUTOCARRO MITSUBISHI CARTE;

costo del bene in Euro 51.500,00;

maxicanone pari a Euro 0,00;

valore di riscatto Euro 510,00;

11)

Contratto di leasing n. 301194 del 14/07/2011;

durata del contratto di leasing 60 mesi;

bene utilizzato AUTOCARRO MITSUBISHI CARTE;

costo del bene in Euro 51.500,00;

maxicanone pari a Euro 0,00;

valore di riscatto Euro 510,00;

Conformemente alle indicazioni fornite dal documento OIC 1 – **“I principali effetti della riforma del diritto societario sulla redazione del bilancio d'esercizio”**, nella tabella seguente sono fornite le informazioni sugli effetti che si sarebbero prodotti sul Patrimonio Netto e sul Conto Economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al criterio cosiddetto patrimoniale dell'addebito al Conto Economico dei canoni corrisposti.

Effetti sul Patrimonio Netto	
a) Attività	
Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti complessivi pari a Euro 354.311 alla fine dell'esercizio precedente	557.241
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio Euro	103.000
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	-107.300
+ / - Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	-
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi pari a Euro 461.611	552.941
b) Beni riscattati	
Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	79.324
c) Passività	
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro 148.631 scadenti da 1 a 5 anni Euro 189.629 e Euro 0 scadenti oltre i 5 anni)	338.296
+ Debiti impliciti sorti nell'esercizio	103.000
- Riduzioni per rimborso delle quote capitale e per riscatti nel corso dell'esercizio	-163.671
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro 138.052 scadenti da 1 a 5 anni Euro 139.440 e Euro 0 scadenti oltre i 5 anni)	277.589
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)	252.363
e) Effetto netto fiscale	- 23.138
f) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (d-e)	40.793
Effetti sul Conto Economico	
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	190.016
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	11.006
Rilevazione di	
- quote di ammortamento	-107.176
- su contratti in essere	-107.300
- su beni riscattati	124
- rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	-
Effetto sul risultato prima delle imposte	76.864
Rilevazione dell'effetto fiscale	- 26.720
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	25.011

Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione

La società non ha posto in essere operazioni di finanziamento con la cessione temporanea di beni e operazioni di prestito di beni dietro deposito a titolo cauzionale di una somma di denaro.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori, ai membri del Collegio sindacale e al soggetto Revisore legale dei conti (articolo 2427, primo comma, n. 16 e 16-bis, C.c.).

<i>Qualifica</i>	<i>Compenso</i>
Amministratori	91.000
Collegio sindacale	28.000
Revisore legale dei conti	6.500

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

Viareggio, 29 Marzo 2012

L'Amministratore Delegato

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Francesco Garruto)

(David Marcucci)