

## Informazioni societarie

### **LEUCOPETRA S.P.A.**

**Forma giuridica:** SOCIETA' PER AZIONI

**Sede legale:** ERCOLANO (NA) VIA BENEDETTO COZZOLINO 39 cap 80056

**Indirizzo PEC:** POSTACERTIFICATA@PEC-LEUCOPETRA.IT

**Codice fiscale:** 03552021218

**Numero REA:** NA - 611249

**Impresa in fase di aggiornamento**

## Indice del documento

Allegati .....	4
Bilancio .....	4



## Allegati

---

### Bilancio

*Atto* **711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO**  
**Data chiusura esercizio 31/12/2011**  
**LEUCOPETRA S.P.A.**

*Sommario* **Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO**  
**DA XBRL**  
**Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA**  
**Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA**  
**Capitolo 4 - RELAZIONE GESTIONE**  
**Capitolo 5 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE**  
**Capitolo 6 - RELAZIONE SINDACI**

LEUCOPETRA S.P.A.

---

**LEUCOPETRA S.P.A.**

Sede in VIA BENEDETTO COZZOLINO 39 ERCOLANO NA  
Codice Fiscale 03552021218 - Rea NA 611249  
P.I.: 03552021218  
Capitale Sociale Euro 350880 i.v.

**Bilancio al 31/12/2011**

Gli importi presenti sono espressi in Euro

---

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 1 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

LEUCOPETRA S.P.A.

### Stato patrimoniale

	2011-12-31	2010-12-31
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	-	480
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.867	-
5) avviamento	-	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7) altre	57.617	93.977
Totale immobilizzazioni immateriali	61.484	94.457
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	-	-
2) impianti e macchinario	17.839	25.194
3) attrezzature industriali e commerciali	96.194	132.408
4) altri beni	87.518	101.696
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	201.551	259.298
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni		
a) imprese controllate	-	-
b) imprese collegate	-	-
c) imprese controllanti	-	-
d) altre imprese	-	-
Totale partecipazioni	-	-
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	-
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	-	-
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
d) verso altri		

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 2 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

LEUCOPETRA S.P.A.

	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso altri	-	-
	Totale crediti	-	-
3)	altri titoli	40.456	40.456
4)	azioni proprie	-	-
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-
	Totale immobilizzazioni finanziarie	40.456	40.456
	Totale immobilizzazioni (B)	303.491	394.211
C) Attivo circolante			
I - Rimanenze			
1)	materie prime, sussidiarie e di consumo	27.350	7.375
2)	prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3)	lavori in corso su ordinazione	-	-
4)	prodotti finiti e merci	-	-
5)	acconti	-	-
	Totale rimanenze	27.350	7.375
II - Crediti			
1) verso clienti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	1.501.941	1.539.661
	esigibili oltre l'esercizio successivo	1.637.958	1.989.037
	Totale crediti verso clienti	3.139.899	3.528.698
2) verso imprese controllate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso imprese controllate	-	-
3) verso imprese collegate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso imprese collegate	-	-
4) verso controllanti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	3.601.696	2.204.487
	esigibili oltre l'esercizio successivo	641.611	1.164.333
	Totale crediti verso controllanti	4.243.307	3.368.820
4-bis) crediti tributari			
	esigibili entro l'esercizio successivo	42.790	42.725
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti tributari	42.790	42.725
4-ter) imposte anticipate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	256.238	153.114
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale imposte anticipate	256.238	153.114
5) verso altri			
	esigibili entro l'esercizio successivo	130.082	225.777
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso altri	130.082	225.777
	Totale crediti	7.812.316	7.319.134
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
1)	partecipazioni in imprese controllate	-	-
2)	partecipazioni in imprese collegate	-	-
3)	partecipazioni in imprese controllanti	-	-
4)	altre partecipazioni	-	-
5)	azioni proprie	-	-
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-
6)	altri titoli.	-	-

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 3 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

LEUCOPETRA S.P.A.

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	451.605	498.853
2) assegni	-	-
3) danaro e valori in cassa.	2.901	2.868
Totale disponibilità liquide	454.506	501.721
Totale attivo circolante (C)	8.294.172	7.828.230
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	63.921	96.612
Disaggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti (D)	63.921	96.612
Totale attivo	8.661.584	8.319.053
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	350.880	350.880
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	59.952	58.193
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	-	-
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari	-	-
Riserva ammortamento anticipato	35.376	51.202
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
Riserve da condono fiscale:		
Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823;	-	-
Riserva da condono ex L. 7 agosto 1982, n. 516;	-	-
Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413;	-	-
Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.	-	-
Totale riserve da condono fiscale	-	-
Varie altre riserve	661.408	612.177
Totale altre riserve	696.784	663.379
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio.	12.921	35.175
Acconti su dividendi	-	-
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	12.921	35.175
Totale patrimonio netto	1.120.537	1.107.627
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) per imposte, anche differite	12.292	17.926
3) altri	-	-
Totale fondi per rischi ed oneri	12.292	17.926
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.150.382	1.170.717

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 4 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04



LEUCOPETRA S.P.A.

D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni	-	-
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni convertibili	-	-
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	-	-
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.650.306	1.779.181
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso banche	1.650.306	1.779.181
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	90.248
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso altri finanziatori	-	90.248
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale acconti	-	-
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.355.038	1.225.881
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso fornitori	1.355.038	1.225.881
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese controllate	-	-
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese collegate	-	-
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	-	-
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.589.431	1.347.130
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti tributari	1.589.431	1.347.130
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	937.001	713.050
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	937.001	713.050
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	846.597	867.293
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale altri debiti	846.597	867.293
Totale debiti	6.378.373	6.022.783
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	-	-
Aggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti	-	-

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 5 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

LEUCOPETRA S.P.A.

---

Totale passivo	8.661.584	8.319.053
----------------	-----------	-----------

---

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 6 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

LEUCOPETRA S.P.A.

<b>Conti d'ordine</b>		
	<b>2011-12-31</b>	<b>2010-12-31</b>
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale fideiussioni	-	-
Avalli		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale avalli	-	-
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale altre garanzie personali	-	-
Garanzie reali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale garanzie reali	-	-
Altri rischi		
crediti ceduti pro solvendo	-	-
altri	-	-
Totale altri rischi	-	-
Totale rischi assunti dall'impresa	-	-
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	-	-
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	-	-
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	-	-
Totale beni di terzi presso l'impresa	-	-
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	196.129	342.695
Totale conti d'ordine	196.129	342.695

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 7 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

LEUCOPETRA S.P.A.

<b>Conto economico</b>		
	<b>2011-12-31</b>	<b>2010-12-31</b>
<b>A) Valore della produzione:</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.564.890	10.228.120
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	-	-
altri	-	27.540
Totale altri ricavi e proventi	0	27.540
Totale valore della produzione	10.564.890	10.255.660
<b>B) Costi della produzione:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	658.670	600.514
7) per servizi	1.487.192	1.563.741
8) per godimento di beni di terzi	518.136	564.458
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	4.649.603	4.434.320
b) oneri sociali	1.574.956	1.506.649
c) trattamento di fine rapporto	369.931	346.882
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	202.684	205.646
Totale costi per il personale	6.797.174	6.493.497
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	38.773	48.427
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	95.129	116.839
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	428.377	299.267
Totale ammortamenti e svalutazioni	562.279	464.533
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-19.975	19.698
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	83.871	87.580
Totale costi della produzione	10.087.347	9.794.021
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	477.543	461.639
<b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
altri	-	-
Totale proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	263	428
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	42.004	44.775
Totale proventi diversi dai precedenti	42.004	44.775
Totale altri proventi finanziari	42.267	45.203

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 8 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

LEUCOPETRA S.P.A.

17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	114.385	106.745
Totale interessi e altri oneri finanziari	114.385	106.745
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	-72.118	-61.542
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	-	-
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	50	40.125
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
altri	2.921	7.887
Totale proventi	2.971	48.012
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	-	-
imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
altri	23.417	65.843
Totale oneri	23.417	65.843
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	-20.446	-17.831
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	384.979	382.266
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	480.816	428.011
imposte differite	-5.634	-12.102
imposte anticipate	103.124	68.818
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	372.058	347.091
23) Utile (perdita) dell'esercizio	12.921	35.175

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 9 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

## LEUCOPETRA S.P.A.

Sede Legale VIA BENEDETTO COZZOLINO 39 ERCOLANO NA  
Iscritta al Registro Imprese di NAPOLI - C.F. e n. iscrizione 03552021218  
Iscritta al R.E.A. di NAPOLI al n. 611249  
Capitale Sociale Euro 350.880,00 interamente versato  
P.IVA n. 03552021218

Bilancio al 31/12/2011

### NOTA INTEGRATIVA

(Valori in Euro)

#### Introduzione

Signori Soci, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2011. Il Bilancio è stato redatto conformemente a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, opportunamente integrati dai Principi Contabili elaborati dal CNDCeR. La Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte le informazioni da noi ritenute necessarie a fornire una corretta interpretazione del Bilancio. Si precisa che la società non ha effettuato alcun raggruppamento di voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C. Ai sensi dell'art. 2423 ter del C.C. si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili, per cui non è stato necessario adattare alcuna delle voci dell'esercizio precedente. Ai sensi dell'art. 2424 c.c. si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di bilancio. Il bilancio d'esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro in ottemperanza di quanto disposto dal Codice Civile. Gli importi sono stati arrotondati per difetto per valori decimali inferiori a 0,50 centesimi di Euro e per eccesso per valori decimali superiori o uguali a 0,50 centesimi di Euro. La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Nella rappresentazione delle voci dell'attivo e del passivo viene data prevalenza agli aspetti sostanziali su quelli formali. Nella redazione del presente bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo la competenza dell'esercizio indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria (incassi e pagamenti).

#### Attività aziendale

Come per il precedente esercizio la società ha svolto la consueta attività di raccolta e smaltimento rifiuti nella Città di Portici, in regime di convenzione, unitamente ad analogha attività svolta, a seguito di contratto di servizio, nei Comuni di San Sebastiano al Vesuvio e di Massa di Somma. Il piano di raccolta differenziato introdotto nel corso dell'esercizio 2009 a seguito delle disposizioni normative in materia ha permesso alla società di ottenere, anche per il 2011, ottimi risultati.

E' necessario evidenziare che la normativa oggi vigente in tema di affidamento dei servizi pubblici generali, tra i quali anche quello di igiene ambientale, di fatto impedisce, a decorrere dal 01.01.2013, l'affidamento mediante house providing, ed impone agli Enti interessati l'obbligo, da tale data, di espletare specifiche procedure di gara, nel rispetto della normativa Comunitaria vigente.

Pertanto il prosieguo delle attività della Leucopetra, dall'anno 2013 in poi, sarà legato essenzialmente all'esito favorevole delle procedure di gara, alla quali la società potrà partecipare, salvo l'introduzione di norme modificative dell'attuale quadro normativo.

Per maggiori dettagli sull'attività svolta ed ulteriori informazioni si rinvia al contenuto della relazione sulla gestione.

#### Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci del bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del Codice Civile.

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

### 1.B.1 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono iscritte al costo di acquisto o di sostenimento ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista residua utilità futura, ed in funzione della propria capacità di produrre reddito, previo consenso del collegio sindacale ove richiesto.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e' stato operato in conformita' al presente piano prestabilito:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	VOCI	PERIODO
Costi di impianto e di ampliamento	Spese societarie	5 anni quote costanti
Concessioni, licenze e marchi	Software capitalizzato	5 anni quote costanti
Altre immobilizzazioni	Spese manutenzione straordinaria immobile locato	In base al residuo periodo di durata della locazione
	Altre immobilizzazioni immateriali	3 anni quote costanti

### 1.B.2 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Sono iscritte al costo di acquisto. Nel costo sono compresi gli oneri accessori e i costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base della residua possibilità di utilizzo dei beni; le aliquote applicate sono riportate in seguito. I beni materiali di valore modesto sono stati tutti interamente spesi nell'esercizio, in quanto non si ritiene che al termine dell'esercizio possano avere un valore d'uso rilevante nel loro insieme e apprezzabile singolarmente. Gli stessi sono stati riportati tra i cespiti ammortizzabili ed interamente ammortizzati.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, la cui utilizzazione e' limitata nel tempo, e' stato operato in conformita' al presente piano prestabilito:

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	VOCI	Aliquote %
Fabbricati	Costruzioni leggere	10%
Impianti e macchinari	Impianti generici	12%
	Impianti specifici	10%
	Macchinari non automatici	10%
	Macchinari automatici	10%
	Impianto rilevazione presenze	20%
Attrezzature industriali e commerciali	Attrezzatura varia e minuta	40%
	Attrezzature diverse	20%
Altri beni	Mobili e arredi	12%
	Macchine d'ufficio elettriche ed elettroniche	20%
	Elaboratori	20%
	Automezzi	20%
	Autovetture	25%
	Altri beni materiali	20%

Il costo delle immobilizzazioni materiali è stato sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzo.

I beni per il primo esercizio d'acquisizione sono stati ammortizzati applicando un'aliquota ridotta per tenere conto del limitato utilizzo.

### 1.B.3 - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

#### 1.B.3.3 - Altri titoli

I titoli sono iscritti al costo di acquisto ed eventualmente svalutati nel caso di perdite permanenti di valore.

### 1.C.1 - RIMANENZE

#### 1.C.1.1 - Materie prime, sussidiarie e di consumo

Sono iscritte al minore tra il costo medio d'acquisto e il valore di mercato.

#### 1.C.2 - CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

I crediti sono stati esposti in bilancio al presumibile valore di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, n.8 del c.c.; l'adeguamento a tale valore è stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti il cui ammontare e le cui movimentazioni sono dettagliate più avanti nella presente Nota Integrativa.

Nel presente esercizio non sono state effettuate operazioni che abbiano comportato l'iscrizione in bilancio di attività

Nota Integrativa

pagina 2

in valuta estera.

**1.C.4 - DISPONIBILITA' LIQUIDE**

Sono iscritte al valore nominale.

**1.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI**

I ratei e i risconti attivi sono stati iscritti in bilancio secondo la effettiva competenza temporale dei costi e dei ricavi cui si riferiscono.

**2.B - FONDI PER RISCHI E ONERI**

Gli accantonamenti ai fondi rischi ed oneri sono stati effettuati con particolare attenzione ai criteri della prudenza e della competenza relativamente al rischio di probabili passività determinate da oneri potenziali per i quali, alla chiusura dell'esercizio, sono indeterminati l'ammontare e/o la data di sopravvenienza.

**2.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 c.c., tenuto conto delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio.

**2.D - DEBITI**

Nel presente esercizio non sono state effettuate operazioni che abbiano comportato l'iscrizione in bilancio di passività in valuta estera.

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale.

**2.K - CONTI D'ORDINE**

Sono esposti in calce allo Stato Patrimoniale così come richiesto dall' art.2424 co.3 del Codice Civile e sono rappresentati da canoni di leasing a scadere nei prossimi esercizi.

**RICAVI E COSTI**

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza. I ricavi sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte connesse alla vendita di beni e prestazioni di servizi. Anche i costi sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

**IMPOSTE SUL REDDITO**

Le imposte sul reddito sono contabilizzate per competenza sulla base di una realistica previsione degli oneri d'imposta da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale.

**Movimenti immobilizzazioni**

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto del fondo di ammortamento stanziato, conformemente a quanto previsto dalla normativa.

Nei seguenti prospetti, per ciascuna voce delle immobilizzazioni, vengono illustrati i movimenti precedenti all'inizio dell'esercizio, i movimenti dell'esercizio e i movimenti in sede di valutazione di fine esercizio.

**Movimenti immobilizzazioni immateriali**

Il valore delle immobilizzazioni immateriali è passato da euro 94.457 del 2010 ad euro 61.484 del 2011. Maggiori dettagli degli incrementi e dei decrementi sono forniti qui di seguito.

**Spese societarie**

<b>Costo storico</b>	<b>5.400</b>
Precedenti ammortamenti	(4.920)
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>480</b>
Ammortamenti	(480)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>-</b>

La voce si è decrementata per gli ammortamenti dell'esercizio effettuati sulle spese sostenute nel 2007.

**Software capitalizzato**



LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

<b>Costo storico</b>	<b>21.431</b>
Precedenti ammortamenti	(21.431)
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>-</b>
Acquisizioni	5.800
Ammortamenti	(1.933)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>3.867</b>

La voce si è incrementata per l'acquisizione di software effettuata nel corso dell'esercizio per euro 5.800 e si è decrementata per gli ammortamenti dell'esercizio effettuati sul software acquisito nel 2008 e nell'anno in corso.

**Altre immobilizzazioni immateriali**

<b>Costo storico</b>	<b>33.350</b>
Precedenti ammortamenti	(33.350)
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>-</b>
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>-</b>

La voce è rappresentata dai costi sostenuti nel corso degli anni 2006 e 2007 per la certificazione di qualità ISO 14001 ed EMAS, ammortizzati sulla base della durata della validità delle stesse (3 anni) e pertanto presenta un saldo pari a zero completamente ammortizzato.

**Spese man. straord. immobile locato**

<b>Costo storico</b>	<b>959.736</b>
Precedenti ammortamenti	(865.759)
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>93.977</b>
Ammortamenti	(36.360)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>57.617</b>

La voce si è decrementata per gli ammortamenti dell'esercizio effettuati sulle spese sostenute nel corso degli anni precedenti, secondo il principio di ripartizione del costo nell'arco della residua durata temporale del contratto di locazione.

**Movimenti immobilizzazioni materiali**

Il valore delle immobilizzazioni materiali è passato da euro 259.298 del 2010 ad euro 201.551 del 2011. Maggiori dettagli degli incrementi e dei decrementi sono forniti qui di seguito.

**Costruzioni leggere**

<b>Costo storico</b>	<b>18.851</b>
Precedenti ammortamenti	(18.851)
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>-</b>
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>-</b>

Affluiscono nella suesposta voce tutti gli acquisti di costruzioni leggere effettuati negli anni passati e al 31.12.2011 completamente ammortizzati.

**Impianti generici**

<b>Costo storico</b>	<b>60.317</b>
Precedenti ammortamenti	(40.269)

Nota Integrativa

pagina 4

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>20.048</b>
Ammortamenti	(6.395)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>13.653</b>

La voce, ad eccezione degli ammortamenti, non registra variazioni nel corso del 2011.

**Impianti specifici**

<b>Costo storico</b>	<b>63.675</b>
Precedenti ammortamenti	(61.110)
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>2.565</b>
Ammortamenti	(1.381)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>1.184</b>

La voce, ad eccezione degli ammortamenti, non registra variazioni nel corso del 2011.

**Macchinari non automatici**

<b>Costo storico</b>	<b>11.900</b>
Precedenti ammortamenti	(10.851)
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>1.049</b>
Ammortamenti	(333)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>716</b>

La voce, ad eccezione degli ammortamenti, non registra variazioni nel corso del 2011.

**Macchinari automatici**

<b>Costo storico</b>	<b>1.603</b>
Precedenti ammortamenti	(400)
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>1.203</b>
Ammortamenti	(160)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>1.043</b>

La voce, ad eccezione degli ammortamenti, non registra variazioni nel corso del 2011.

**Impianto rilevazione presenze**

<b>Costo storico</b>	<b>659</b>
Precedenti ammortamenti	(330)
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>329</b>
Acquisizioni	1.160
Ammortamenti	(247)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>1.242</b>

La voce si è incrementata per euro 1.160, per un acquisto effettuato nel corso dell'esercizio, e si è decrementata di euro 247 per gli ammortamenti.

**Attrezzatura varia e minuta**

<b>Costo storico</b>	<b>6.621</b>
Precedenti ammortamenti	(6.621)

Nota Integrativa

pagina 5

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	-
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	-

La voce non registra variazioni rispetto all'anno precedente e risulta completamente ammortizzata.

**Attrezzature diverse**

<b>Costo storico</b>	<b>467.823</b>
Precedenti ammortamenti	(335.415)
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>132.408</b>
Acquisizioni	6.595
Ammortamenti	(46.067)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>92.936</b>

La voce si è incrementata di euro 6.595 per l'acquisizione, nel corso dell'esercizio, di attrezzature per la raccolta differenziata.

**Attrezzature di valore modesto**

<b>Costo storico</b>	<b>9.483</b>
Precedenti ammortamenti	(9.483)
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>-</b>
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>-</b>

La voce non registra variazioni rispetto all'anno precedente e risulta completamente ammortizzata.

**Attrezzature specifiche**

<b>Costo storico</b>	<b>-</b>
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>-</b>
Acquisizioni	3.620
Ammortamenti	(362)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>3.258</b>

La voce si è incrementata per l'acquisto di un'attrezzatura per euro 3.620 nel corso dell'esercizio e si è decrementata per il relativo ammortamento.

**Mobili ed arredi**

<b>Costo storico</b>	<b>29.042</b>
Precedenti ammortamenti	(22.119)
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>6.923</b>
Ammortamenti	(1.165)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>5.758</b>

La voce, ad eccezione degli ammortamenti, non registra variazioni nel corso del 2011.

**Macchine d'uff.elett.ed elettr.ecc.**

<b>Costo storico</b>	<b>40.037</b>
Precedenti ammortamenti	(24.425)

Nota Integrativa

pagina 6

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>15.612</b>
Acquisizioni	320
Ammortamenti	(4.056)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>11.876</b>

L'incremento della voce si riferisce all'acquisizione di 2 apparecchi elettronici.

**Elaboratori**

<b>Costo storico</b>	<b>14.924</b>
Precedenti ammortamenti	(12.273)
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>2.651</b>
Acquisizioni	3.490
Ammortamenti	(1.053)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>5.088</b>

L'incremento, pari ad euro 3.490, si riferisce all'acquisizione nel corso dell'esercizio di un nuovo server dati.

**Automezzi**

<b>Costo storico</b>	<b>991.438</b>
Precedenti ammortamenti	(916.533)
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>74.905</b>
Acquisizioni	21.908
Ammortamenti	(33.062)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>63.751</b>

L'incremento della voce, pari ad euro 21.908, si riferisce all'acquisizione, attraverso il riscatto del relativo leasing, di uno scooter Honda Fantom, di due spazzatrici e di un minicaricatore Doosan e dell'acquisto di uno scarrabile usato con container.

**Autovetture**

<b>Costo storico</b>	<b>2.750</b>
Precedenti ammortamenti	(2.750)
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>-</b>
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>-</b>

La voce non registra variazioni nel corso dell'esercizio e risulta completamente ammortizzata.

**Telefono cell.**

<b>Costo storico</b>	<b>670</b>
Precedenti ammortamenti	(128)
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>542</b>
Acquisizioni	288
Ammortamenti	(163)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>667</b>

L'incremento si riferisce all'acquisizione, nel corso dell'esercizio, di 4 nuovi telefoni cellulari.

Nota Integrativa

pagina 7

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

**Altri beni materiali**

<b>Costo storico</b>	<b>7.607</b>
Precedenti ammortamenti	(6.544)
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>1.063</b>
Ammortamenti	(685)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>378</b>

La voce, ad eccezione degli ammortamenti, non registra variazioni nel corso del 2011.

**Movimenti immobilizzazioni finanziarie**

**Altri titoli d'investimento**

<b>Costo storico</b>	<b>40.943</b>
Precedenti rivalutazioni	472
Precedenti svalutazioni	(959)
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>40.456</b>
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>40.456</b>

La voce si riferisce ai fondi Eurizon Capital obbligazionari tipo EC F OBBL Eur BT acquistati nel corso dell'esercizio 2008. Al 31 dicembre 2011 tali fondi riportano un valore di mercato pari ad euro 40.710.

**Variazione consistenza altre voci**

Nei seguenti prospetti, per ciascuna voce dell'attivo diversa dalle immobilizzazioni e per i fondi del passivo, vengono illustrati il saldo iniziale, i movimenti dell'esercizio e i movimenti in sede di valutazione di fine esercizio.

**Variazione consistenza voci di patrimonio netto / fondi**

Il dettaglio della consistenza delle voci di patrimonio netto è evidenziato più avanti nella presente Nota Integrativa. Qui di seguito si espone la consistenza dei fondi del passivo.

**Fondo imposte differite Ires**

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>14.080</b>
Utilizzi	(4.352)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>9.728</b>

Il dettaglio delle variazioni intervenute nella voce è evidenziato più avanti nel paragrafo relativo alle Imposte Anticipate e Differite.

**Fondo imposte differite Irap**

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>3.846</b>
Utilizzi	(1.282)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>2.564</b>

Il dettaglio delle variazioni intervenute nella voce è evidenziato più avanti nel paragrafo relativo alle Imposte Anticipate e Differite.

**Fondo T.F.R.**

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>1.132.256</b>
Destinazioni / Incrementi	367.200
Utilizzi	(388.557)

Nota Integrativa

pagina 8

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>1.110.899</b>
---	------------------

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 degli utilizzi del periodo.

Gli incrementi della consistenza del fondo si riferiscono agli accantonamenti effettuati nel corso del 2011. Gli utilizzi del fondo sono principalmente relativi al versamento di parte del T.F.R. accantonato nel corso del 2011 al Fondo Previambiente (Fondo Nazionale Pensione a favore dei lavoratori del settore dell'Igiene Ambientale e dei Settori Affini), a seguito dell'adesione a tale fondo operata da alcuni dipendenti, ai versamenti, secondo l'attuale normativa, al Fondo di Tesoreria Inps, ed all'erogazione di un anticipo sul T.F.R. ad alcuni dipendenti, oltre alla liquidazione di alcuni TFR per cessazione di rapporti di lavoro verificatesi nel corso dell'esercizio 2011.

**T.F.R. su 14/ma maturata al 31.12**

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>7.357</b>
Incrementi	144
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>7.501</b>

Gli accantonamenti del periodo si riferiscono all'effettivo debito maturato al 31/12/2011 per TFR da corrispondere sulla 14a mensilità maturata e non corrisposta.

**T.F.R. su ferie/permessi non corr.31.12**

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>21.688</b>
Incrementi	4.059
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>25.747</b>

Gli accantonamenti del periodo si riferiscono all'effettivo debito maturato al 31/12/2011 per TFR da corrispondere sulle ferie maturate e non corrisposte.

**T.F.R. su indennità**

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>9.416</b>
Decrementi	(3.181)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>6.235</b>

Completano il valore complessivo del Fondo Tfr (pari ad euro 1.150.382) gli accantonamenti al fondo per euro 6.235 effettuati sulla quota di competenza 2011 del premio di produttività.

**Variazione consistenza altre voci**

**Materie prime, sussidiarie e di consumo**

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>7.375</b>
Acquisizioni/incrementi	27.350
Alienazioni/decrementi	(7.375)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>27.350</b>

La voce riguarda le rimanenze di magazzino di prodotti di consumo, ricambi, capi di vestiario e quant'altro necessario per la normale operatività della società, nonché alle confezioni di kit di buste per la raccolta differenziata.

**Crediti verso clienti**

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>3.528.698</b>
Acquisizioni/incrementi	2.571.923
Alienazioni/decrementi	(2.519.078)

Nota Integrativa

pagina 9

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

Svalutazioni	(441.644)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>3.139.899</b>

Qui di seguito si espone il dettaglio della voce:

CO.RE.PLA.	138.817
COMIECO CONSORZIO NAZIONALE RECUPERO E RICICLO DEGLI IMBALL.	51.432
DI GENNARO S.P.A.	620
COMUNE DI TRECASE	147.090
COMUNE DI POGGIOMARINO	1.596.885
S. DOMENICO VETRARIA SPA	8.198
CONSORZIO C.N.A. NAZIONALE PER IL RICICLO ED IMB. ACCIAIO	3.913
CIAL	2.629
CARTOFER S.R.L.	132
SO.RI.ECO. S.R.L.	19.565
COMUNE DI BOSCONTRECASE	288.161
COMUNE DI BOSCOREALE	558.814
AMBIENTE S.R.L.	1.413
ECOSISTEM S.R.L.	58.408
ILSIDE S.R.L.	453
S.E.A. S.R.L.	50
PIAGGIO CENTER DI COMUNALE MIRKO & C S.R.L.	585
RILEGNO	1.069
COMUNE DI SAN SEBASTIANO AL VESUVIO	396.235
COMUNE DI MASSA DI SOMMA	503.752
TRA.MA.EL. S.R.L.	14.574
VETRERIA COOP. PIEGARESE	1.158
MITO S.N.C.	60
OPLONTI SERVICE S.R.L.	6.000
CONSIGLIO REGIONALE DELLA CAMPANIA	82.434
CARTIERA PARTENOPE S.R.L.	5.005
FATTURE DA EMETTERE RELATIVE A SERVIZI	3.101
FATTURE DA EMETTERE CONVENZIONE CO.RE.PLA.	41.995
FATTURE DA EMETTERE CONVENZIONE COMIECO	52.561
FATTURE DA EMETTERE CONVENZIONE CIAL	1.833
FATTURE DA EMETTERE CONVENZIONE CNA	

Nota Integrativa

pagina 10

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

	133-
FATTURE DA EMETTERE COMUNE DI MASSA DI SOMMA	74.226
FATTURE DA EMETTERE COMUNE DI SAN SEBASTIANO	99.218
NOTE DI CREDITO DA EMETTERE	7.298-
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	1.013.057-
<b>Totale</b>	<b>3.139.899</b>

**Crediti verso imprese controllanti**

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>3.368.820</b>
Acquisizioni/incrementi	10.514.654
Alienazioni/decrementi	(9.640.167)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>4.243.307</b>

Qui di seguito si espone il dettaglio della voce:

CREDITI VERSO IL COMUNE DI PORTICI PER FATTURE GIÀ EMESSE	3.157.776
FATTURE DA EMETTERE COMUNE DI PORTICI	1.085.531
<b>Totale</b>	<b>4.243.307</b>

**CREDITI VS. IL COMUNE DI PORTICI**

DESCRIZIONE	FT.	IMPORTO ORIG.	IMPORTO PAG. TO	RESIDUO	NOTE
Ricavi per ribaltamento costi Passaro 2002	145/03	3.864	-	3.864	
Smaltimento ingombranti da nov a dic. 2008	74/09	38.918	-	38.918	
Diserbo 2008	75/09	12.000	-	12.000	Conferenza dei servizi del 23.7.2009 e cessione credito del 9.12.2009
Deiezioni canine 2008	76/09	30.250	-	30.250	
Ulteriore Ribaltamento emergenza 2008	77/09	28.230	-	28.230	
saldo emergenza rifiuti 2008	79/09	372.737	-	372.737	
Ribaltamento costi extra attuazione nuovo piano R.D.	47/10	771.332	89.133	682.198	Conferenza dei servizi del 1.7.2010 e cessione credito del 26.11.2010
Ribaltamento smaltimento ribaltamento costi extra per racc. differenziata (sacchi e buste e distribuzione)	83/10	158.373	-	158.373	
Ribaltamento smaltimento rifiuti da selezione raccolta differenziata	13/11	134.507	-	134.507	Conferenza dei servizi del 29.6.2011
Ribaltamento smaltimento ribaltamento costi extra per racc. differenziata (sacchi e buste e distribuzione)	14/11	147.437	-	147.437	
Ribaltamento extra costi emergenza rifiuti anno 2010	49/11	111.976	-	111.976	
Interessi attivi maturati Conferenza dei servizi del 23.07.2009	124/10	14.550	-	14.550	
ribaltamento ecosistem gennaio 2010	39/11	2.517	-	2.517	
Interessi attivi maturati Conferenza dei servizi del 23.07.2009 e 1/7/2010	48/11	3.552	-	3.552	
canone ottobre	113/11	708.333	300.000	408.333	
canone novembre	125/11	708.333	-	708.333	
integrazione servizi aggiuntivi	129/11	300.000	-	300.000	

<b>TOTALE</b>	<b>3.157.776</b>
---------------	------------------

**CREDITI PER FATTURE DA EMETTERE**

	IMPORTO PAGATO	RESIDUO	NOTE
Canone dicembre	473.419	-	473.419
Adeguamento canone	170.521	-	170.521
Ribaltamento selezione	73.812	-	73.812
Ribaltamento costi extra racc.diff.	279.212	-	279.212

Nota Integrativa

pagina 11



LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

Ribaltamento costi vari extra		47.439	-	47.439
Ribaltamento costi lavori fuori convenzione		10.400	-	10.400
Interessi su conferenze di servizi		30.728	-	30.728

TOTALE	1.085.531
--------	-----------

In data 29.6.2011, nella Conferenza dei servizi con il comune di Portici, è stata fatta una ulteriore ricognizione dei crediti vantati dalla società nei confronti del Comune rispetto a quelle già fatte in occasione della Conferenza dei Servizi del 23.7.2009 e del 1.7.2010. Il Comune - a causa di una temporanea mancanza di liquidità - si è reso disponibile al pagamento, entro il 31.5.2012, di Euro 292.880, in conto delle fatture 83/10-13/11, entro il 31.5.2013 di euro 259.413 a saldo delle fatture 14/11 e 49/11.

#### Fondo Svalutazione crediti

Il dettaglio del fondo svalutazione crediti al 31.12.2011 è il seguente:

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/20101	667.935
Utilizzi	(83.255)
Incrementi	428.377
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011	1.013.057

La svalutazione dei crediti è stata effettuata sulla base delle seguenti considerazioni:

#### CREDITI VS. IL COMUNE DI TRECASE

DESCRIZIONE	FATTURA	IMPORTO ORIGINARIO	IMPORTO PAGATO	RESIDUO	CONTENZIOSO	% SVAL.	SVALUTAZIONE
Canone 03	21/03	74.535	-	74.535	Avv. Mazza Appello. Prossima udienza 24.10.2012. Ottime possibilità di recuperare il credito	35,0%	26.087
Canone 03	22/03	6.943	-	6.943		35,0%	2.430
Canone 03	43/04	52.076	44.120	7.957		35,0%	2.785
Canone 03	56/03	52.076	39.553	12.523		35,0%	4.383
Canone 03	103/03	52.076	47.874	4.203		35,0%	1.471
Canone 03	138/03	52.076	45.000	7.076		35,0%	2.477
Canone 03	151/03	52.076	39.684	12.392		35,0%	4.337
Canone 03	3/04	52.076	47.342	4.734		35,0%	1.657
Canone 04	8/04	52.076	47.342	4.734		35,0%	1.657
Canone 04	39/04	52.076	47.342	4.734		35,0%	1.657
Canone 04	44/04	52.076	47.342	4.734		35,0%	1.657
Canone 04	48/04	27.774	25.249	2.525		35,0%	884

TOTALE	147.090
--------	---------

51.482
--------

E' stato ritenuto opportuno effettuare una ulteriore svalutazione del 10% dei crediti affidati al legale in appello.

#### CREDITI VS. IL COMUNE DI POGGIOMARINO

DESCRIZIONE	FT.	IMPORTO	PAG.TO	RESIDUO	CONTENZIOSO	% SVAL.	SVALUT.
Residuo canone 2004	91/04	95.190	84.020	11.171	Legale Avv. Mazza.	62,50%	6.982
Residuo canone 2004	101/04	95.190	84.020	11.171		62,50%	6.982
Residuo canone 2004	107/04	95.190	84.020	11.170		62,50%	6.982
Residuo canone 2004	112/04	100.019	84.020	15.999		62,50%	10.000
Residuo canone 2004	118/04	100.019	84.020	16.000		62,50%	10.000
Residuo canone 2004	125/04	100.019	84.028	15.991		62,50%	9.995
Residuo canone 2004	156/04	100.019	84.028	15.991		62,50%	9.995
Residuo canone dicembre 2004	02/05	100.019	84.020	16.000		62,50%	10.000
Ricavi per adeguamento canone 2005	70/05	15.991	-	15.991		62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2005	71/05	15.991	-	15.991		62,50%	9.995

Nota Integrativa

pagina 12

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

Ricavi per adeguamento canone 2005	72/05	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2005	73/05	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2005	74/05	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2005	76/05	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2005	79/05	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2005	90/05	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2005	94/05	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2005	101/05	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2005	106/05	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2005	04/06	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2006	07/06	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2006	12/06	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2006	45/06	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2006	52/06	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2006	57/06	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2006	82/06	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2006	89/06	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2006	93/06	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2006	97/06	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2006	103/06	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone 2006	121/06	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone dicembre 2006	2/07	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone gennaio 2007	21/07	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone febbraio 2007	26/07	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone marzo 2007	34/07	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone aprile 2007	42/07	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone maggio 2007	60/07	15.991	-	15.991	62,50%	9.995
Ricavi per adeguamento canone giugno 2007	66/07	15.991	-	15.991	62,50%	9.994
Ricavi per adeguamento canone luglio 2007	80/07	15.991	-	15.991	62,50%	9.994
Ricavi per adeguamento canone agosto 2007	84/07	15.991	-	15.991	62,50%	9.994
Ricavi per adeguamento canone settembre 2007	95/07	15.991	-	15.991	62,50%	9.994
Ricavi per adeguamento canone ottobre 2007	112/07	15.991	-	15.991	62,50%	9.994
Ricavi per adeguamento canone novembre 2007	117/07	15.991	-	15.991	62,50%	9.994
Ricavi per adeguamento canone dicembre 2007	03/08	15.991	-	15.991	62,50%	9.994
Ricavi per adeguamento canone gennaio 2008	8/08	15.991	-	15.991	62,50%	9.994
Ricavi per adeguamento canone febbraio 2008	14/08	15.991	-	15.991	62,50%	9.994
Ricavi per adeguamento canone marzo 2008	39/08	15.991	-	15.991	62,50%	9.994
Ricavi per adeguamento canone aprile 2008	50/08	15.991	-	15.991	62,50%	9.994
Ricavi per adeguamento canone maggio 2008	66/08	7.996	-	7.996	62,50%	4.998
Emergenza 2006	56/07	104.697	-	104.697	27,50%	28.792
Fatture per interventi straordinari 2006	21/08	7.150	-	7.150	27,50%	1.966
Fatture per interventi straordinari 2006	22/08	4.400	-	4.400	27,50%	1.210
Fatture per interventi straordinari 2006	23/08	550	-	550	27,50%	151
Fatture per interventi straordinari 2006	24/08	660	-	660	27,50%	182
Fattura da emettere per emergenza 2007	26/08	251.543	-	251.543	27,50%	69.174
Ricavi convenzione aprile 2008	49/08	84.028	-	84.028	27,50%	23.108
Emergenza gen-mar 2008	54/08	96.575	-	96.575	27,50%	26.558
Ribaltamento nolo automezzi	62/08	145.800	-	145.800	27,50%	40.095
Ricavi convenzione maggio 2008	65/08	42.014	-	42.014	27,50%	11.554
Emergenza apr-mag 2008	79/08	22.750	-	22.750	27,50%	6.256
Maggiori costi emergenza rifiuti 2008	161/09	43.014	-	43.014	nessuna azione	5.377
Maggiori costi nolo cassoni 2009	162/09	31.122	-	31.122	nessuna azione	3.890
Maggiori costi nolo cassoni 2010	46/10	1.440	-	1.440	nessuna azione	180
<b>TOTALE</b>		<b>1.596.882</b>				<b>694.205</b>

Sui crediti vantati nei confronti del Comune di Poggiomarino si è ritenuto di effettuare prudenzialmente un ulteriore svalutazione del 12,5% rispetto all'anno precedente. Ciò ha comportato un ulteriore incremento della svalutazione di tale credito per euro 218.517.

Nota Integrativa

pagina 13

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

CREDITI VS. IL COMUNE DI BOSCOTRECASE

DESCRIZIONE	FT	IMPORTO	IMPORTO PAGATO	RESIDUO	CONTENZIOSO	% SVAL.	SVALUTAZIONE
Residuo canone 2003	92/03	61.544	61.544	0	Transazione del 19/10/2009	0,0%	-
Residuo canone 2003	100/03	61.544	61.544	0		0,0%	-
Residuo canone 2003	104/03	61.544	61.544	0		0,0%	-
Residuo canone 2003	139/03	61.544	61.544	0		0,0%	-
Residuo canone 2003	152/03	61.544	61.544	0		0,0%	-
Residuo canone 2003	04/04	61.544	55.950	5.594		0,0%	-
Residuo canone 2004	09/04	61.544	55.950	5.595		0,0%	-
Residuo canone 2004	40/04	61.544	55.950	5.595		0,0%	-
Residuo canone 2004	45/04	61.544	55.950	5.595		0,0%	-
Residuo canone 2004	50/04	32.824	29.840	2.984		0,0%	-
Residuo canone 2004	123/04	64.167	46.667	17.500	In corso giudizio di opposizione a D.l. Prossima udienza 15/11/2012. Parere positivo del legale sulle possibilità di recupero del credito	30,0%	5.250
Residuo canone 2004	157/04	64.167	61.667	2.500		30,0%	750
Residuo canone dicembre 2004	04/05	64.167	61.667	2.500		30,0%	750
Residuo canone gennaio 2005	11/05	83.559	44.917	38.642		30,0%	11.593
Ribaltamento costi nolo autocompattatori 05	19/05	770	-	770		30,0%	231
Residuo canone febbraio 2005	45/05	82.701	61.417	21.284		30,0%	6.385
Residuo canone marzo 2005	48/05	76.944	44.917	32.027		30,0%	9.608
Residuo canone aprile 2005	56/05	108.873	55.833	53.040		30,0%	15.912
Residuo canone maggio 2005	61/05	73.525	55.833	17.691		30,0%	5.307
Residuo canone giugno 2005	62/05	88.989	22.489	66.500		30,0%	19.950
Ricavi per emergenza rifiuti	84/05	10.333	-	10.333	30,0%	3.100	
<b>TOTALE</b>				<b>288.154</b>		<b>78.837</b>	

I crediti vantati nei confronti del Comune di Boscotrecase relativi alle fatture dalla 92/03 alla 50/04 sono stati oggetto di transazione tra le parti in data 19.10.2009 ed il Comune sta facendo fronte agli impegni presi nel versamento delle rate, per cui tali crediti non sono stati svalutati.

Per gli ulteriori crediti relativi al canone per il servizio svolto la società ha ricevuto atto di citazione in opposizione al D.l.. Su tali crediti si è proceduto ad un'ulteriore prudenziale svalutazione del 10%, pur sussistendo il parere positivo del legale incaricato.

CREDITI VS. IL COMUNE DI BOSCOREALE

DESCRIZIONE	FT.	IMPORTO ORIG.	IMPORTO PAGATO	RESIDUO	CONTENZIOSO	% SVAL.	SVALUTAZIONE
Ricavi per canone 2003	52/03	111.253	-	111.253	In data 30.10.2011 è stato concesso il D.l. non opposto nei termini. E' stato notificato l'atto di precetto. Ottime possibilità di recuperare il credito	30,0%	33.376
Ricavi per emergenza rifiuti anno 2004	108/04	33.084	-	33.084	Nel giudizio di opposizione al D.l. il Giudice, nell'udienza del 8.3.2012, si è riservato per i provvedimenti di cui all'art. 183 VI co. C.p.c.. Ottime possibilità di recupero dell'intero credito	30,0%	9.925
Residuo canone ottobre 2004	126/04	145.665	141.259	4.406		90,0%	3.966
Fatture per lavori fuori convenzione 2006	58/07	49.020	-	49.020		25,0%	12.255
Fatture per emergenza 2006	57/07	275.722	-	275.722		25,0%	68.930
Residuo canone marzo 2007	35/07	155.015	152.815	2.200		25,0%	550
Residuo canone aprile 2007	43/07	155.015	148.150	6.865		25,0%	1.716
Residuo canone maggio 2007	62/07	155.015	146.215	8.800		25,0%	2.200
Residuo canone giugno 2007	65/07	155.015	145.115	9.900		25,0%	2.475
Residuo canone luglio 2007	79/07	155.015	152.470	2.545		25,0%	636
Residuo canone agosto 2007	86/07	155.015	139.065	15.950		25,0%	3.988
Residuo canone settembre 2007	94/07	155.015	151.146	3.869	25,0%	967	
Residuo canone ottobre 2007	110/07	155.015	154.465	550	25,0%	138	
Residuo canone gennaio 2008	6/08	155.015	147.965	7.050	25,0%	1.763	
Residuo canone marzo 2008	38/08	155.015	147.015	8.000	25,0%	2.000	

Nota Integrativa

pagina 14

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

Residuo canone luglio 2008	92/08	155.015	153.015	2.000		25,0%	500
Canone settembre 2009	118/09	155.015	137.415	17.600		15,0%	2.640
<b>TOTALE</b>				<b>558.814</b>			<b>148.024</b>

I crediti vantati nei confronti del Comune di Boscoreale, relativi agli anni dal 2003 al 2008, per canoni ordinari non pagati (parzialmente e/o integralmente) e ribaltamento extra costi emergenza rifiuti sono stati prudenzialmente svalutati nelle percentuali indicate nelle precedenti tabelle. La società ha conferito incarico al proprio legale per il recupero coattivo dei predetti crediti. Il legale incaricato si è espresso positivamente in tal senso. Comunque, in via prudenziale, si è ritenuto di dover effettuare un'ulteriore svalutazione del 10% nel corso dell'esercizio.

Per quanto riguarda, infine, il credito vantato nei confronti di Amav Ambiente S.p.A., essendo intervenuta la dichiarazione di fallimento di tale società, si è ritenuto di portare a perdita il credito residuo vantato pari ad euro 83.255. Essendo capiente, è stato utilizzato il fondo svalutazione crediti per euro 83.255.

Sulla base delle precedenti considerazioni, nell'esercizio 2011 è stato effettuato un accantonamento al fondo svalutazione crediti di ulteriori euro 428.377, ed è stato utilizzato tale fondo, come detto prima, per l'importo di euro 83.255 a copertura della perdita sul credito di pari importo vantato nei confronti di Amav Ambiente S.p.A.. Pertanto al 31.12.2011 il predetto fondo è complessivamente pari ad euro 1.013.057. Tale fondo rappresenta ad oggi la migliore stima per far fronte agli eventuali rischi di inesigibilità; solo alla fine dei suddetti contenziosi si potranno con certezza definire le passività a carico della società.

La sentenza del giudizio instaurato per l'opposizione da parte del Commissario di Governo ha riconosciuto come dovuto alla società un importo minore (pari ad € 693.696) rispetto a quello oggetto del decreto ingiuntivo (pari ad € 1.448.909). In particolare, il Tribunale ha riconosciuto dovute alla società solo le somme oggetto di espresso riconoscimento del debito da parte del Commissario di Governo, ritenendo non dovuto il resto per mancanza di un contratto scritto tra le parti. La società ha proposto appello per il pieno riconoscimento delle somme richieste, per il quale si è confidenti, anche a parere dei legali della società, dell'integrale accoglimento, anche e soprattutto in considerazione di recenti orientamenti del Tribunale di Napoli che, per controversie analoghe, ha chiaramente affermato che non è necessario alcun contratto scritto tra il Commissario di Governo e la società affidataria del servizio di smaltimento rifiuti laddove lo stesso Commissario abbia emesso specifiche ordinanze. In ogni caso il giudizio è stato rinviato per la precisazione delle conclusioni a febbraio 2013.

#### Crediti tributari

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>42.725</b>
Acquisizioni/incrementi	65
Alienazioni/decrementi	-
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>42.790</b>

La voce è relativa a ritenute subite su interessi attivi, all'istanza di rimborso Iva autoveicoli presentata nell'esercizio 2007 e al Credito verso l'Erario per rimborso Ires anni precedenti, per il quale è stata presentata specifica istanza all'Agenzia delle Entrate.

#### Imposte anticipate

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>153.114</b>
Acquisizioni/incrementi	109.784
Alienazioni/decrementi	(6.660)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>256.238</b>

I decrementi del periodo si riferiscono:

- per euro 9 al giroconto a costo di competenza dell'esercizio 2011 dell'Irap "anticipata" nell'anno 2007 dovuta alla presenza di spese di rappresentanza;
- per euro 50, al giroconto a costi di competenza dell'esercizio 2011 dell'Ires "anticipata" nell'anno 2007 dovuta alla presenza di spese di rappresentanza; per euro 596 al giroconto a costo di competenza dell'esercizio 2011 dei compensi amministratori del 2010 pagati nel corso del presente esercizio; per euro 6.005 al giroconto a costo di competenza dell'esercizio 2011 di un quinto delle spese di manutenzione superiori al 5% sostenute negli esercizi 2008 e 2009.

Gli incrementi sono relativi a:

Nota Integrativa

pagina 15

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

- Ires "anticipata" 2011 per complessivi euro 2.873 per imposte di competenza non pagate alla data del 31.12.2011;
- Ires "anticipata" 2011 per complessivi euro 663, per compensi di amministratori anno 2011 non pagati entro il 31.12.2011;
- Ires "anticipata" 2011 per complessivi euro 106.249 per svalutazioni su crediti eccedenti lo 0,5% dei crediti commerciali.

**Crediti verso altri**

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>225.777</b>
Acquisizioni/incrementi	47.991
Alienazioni/decrementi	(143.686)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>130.082</b>

La voce di ammontare pari ad euro 130.082 è relativa a depositi cauzionali per utenze per euro 4.740, a crediti per depositi cauzionali vari per euro 51.735, a interessi su depositi cauzionali per fitto area operativa per euro 4.563, a crediti verso amministratori per anticipo sanzioni per euro 26.044, a crediti per acconto premio produttività per euro 836, a crediti verso Uniqa per euro 34.537 e a crediti vari per euro 7.627.

**Depositi bancari e postali**

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>498.853</b>
Acquisizioni/incrementi	12.949.520
Alienazioni/decrementi	(12.996.768)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>451.605</b>

La voce si riferisce al saldo attivo al 31.12.2011 del c/c presso la Banca Sanpaolo Banco di Napoli, filiale di Portici, per euro 15.033, al saldo attivo del c/c presso la Banca Intesa Sanpaolo per euro 95.596, al saldo attivo del c/c presso la Banca di Credito Popolare di Torre del Greco per euro 318.187, al saldo attivo del c/c presso la Banca Nazionale del Lavoro filiale di Portici, per euro 5.012 e, per il residuo di euro 17.777, alle somme momentaneamente accantonate dal Banco di Napoli per atto di pignoramento ricevuto dalla SEA S.r.l..

**Denaro e valori in cassa**

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>2.868</b>
Acquisizioni/incrementi	33.643
Alienazioni/decrementi	(33.610)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>2.901</b>

La voce è relativa alla giacenza di numerario in cassa al 31.12.2011.

**Altri ratei e risconti attivi**

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>96.612</b>
Acquisizioni/incrementi	63.921
Alienazioni/decrementi	(96.612)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>63.921</b>

Il dettaglio della voce è esposto in seguito.

**Banche c/anticipi**

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>1.779.181</b>
Acquisizioni/incrementi	2.723.235
Alienazioni/decrementi	(2.852.110)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>1.650.306</b>

Nota Integrativa

pagina 16

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

La voce si riferisce, per euro 597.389 alle anticipazioni effettuate su presentazione di fatture presso la Banca di Credito Popolare di Torre del Greco ed ancora accese alla data del 31.12.2011, per euro 219.011 al finanziamento in conto corrente concesso da parte della Banca di Credito Popolare di Torre del Greco a seguito della cessione, pro solvendo, dei crediti vantati nei confronti del Comune di Portici di cui alla Conferenza di servizi del 23.7.2009, per euro 588.004 al finanziamento concesso dalla BNL a fronte della cessione, pro solvendo, dei crediti vantati nei confronti del Comune di Portici di cui alla Conferenza di servizi del 1.7.2010, per euro 245.902 alle anticipazioni effettuate su presentazione di fatture presso la BNL ed ancora accese alla data del 31.12.2011.

**Debiti verso altri finanziatori**

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>90.248</b>
Acquisizioni/incrementi	92.743
Alienazioni/decrementi	(182.991)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>-</b>

La voce si riferisce alla operazione di cessione "pro solvendo" alla società C.B.I. Factor S.p.A., ora Ubi Factor S.p.A., dei crediti residui derivanti dall'atto di transazione del 12.7.2007 intercorso con il Comune di Trecase. Nel corso del 2011 l'operazione si è conclusa con l'incasso dell'ultima rata.

**Debiti verso fornitori**

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>1.225.881</b>
Acquisizioni/incrementi	2.957.161
Alienazioni/decrementi	(2.736.445)
Svalutazioni	(91.559)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>1.355.038</b>

Ammontano ad euro 1.355.038 e risultano composti da debiti verso fornitori di materie prime, merci e servizi per euro 1.078.534 e da debiti per fatture da ricevere per euro 276.504.

**Debiti tributari**

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>1.347.130</b>
Acquisizioni/incrementi	242.301
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>1.589.431</b>

Il debito di euro 1.589.431 comprende ritenute su lavoro dipendente da versare per euro 138.789, ritenute su lavoro autonomo da versare per euro 5.157, Iva in sospensione per euro 721.694, erario c/liquidazione Iva per euro 308.933, debiti tributari per TARSU per euro 17.467, imposta sostitutiva su T.F.R. per euro 294, sanzioni ed interessi su omessi versamenti per complessivi euro 32.589, nonché il debito Ires per euro 240.437 (a detrarre acconti versati per euro 59.817) ed il debito Irap per euro 252.303 (a detrarre acconti versati per euro 68.415).

**Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale**

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>713.050</b>
Acquisizioni/incrementi	2.604.905
Alienazioni/decrementi	(2.326.185)
Svalutazioni	(54.769)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>937.001</b>

La voce, pari ad euro 937.001, comprende debiti verso Inps per euro 249.650, debiti verso Inail per euro 28.248 relativi alle quote di competenza dell'esercizio 2011 al netto degli acconti versati, debiti verso i fondi Previandai/Besusso per euro 2.405, M. Negri per euro 2.331, Associazione A. Pastore per euro 660, Fondo Previambiente per euro 489.769, debiti verso Inps co.co.co. per euro 1.700, debiti verso altri istituti previdenziali per euro 3.915. Si rilevano in tale voce anche i debiti verso Inps relativi al rateo di 14a ed alle ferie maturate e non godute per euro 136.120 e le analoghe competenze a favore dell'Inail per euro 23.018, debiti per contributi Inps su indennità per euro 782 e debiti Inail su indennità per euro 33.

Nota Integrativa

pagina 17

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

**Altri debiti**

<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2011</b>	<b>867.293</b>
Acquisizioni/incrementi	4.052.149
Alienazioni/decrementi	(3.672.796)
Svalutazioni	(400.049)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>846.597</b>

L'importo di euro 846.597 esposto in bilancio è così composto:  
Retribuzioni al personale, per euro 323.162, al netto di acconti per anticipi a dipendenti per euro 65.740, crediti verso personale per indennità per euro 3.609 e crediti verso Co.Co.Co per competenze maturate al 31.12.11 per euro 3.741; debiti verso personale per rateo di 14a maturato al 31.12.11 per euro 108.496 e per ferie maturate e non godute per 372.553; debiti verso finanziarie per cessione V° dello stipendio per euro 83.987; debiti verso sindacati per euro 6.285; debiti per polizze assicurative per euro 6.708; debito per imposta di registro per euro 8.640; altri debiti per euro 9.856 verso amministratori e sindaci.

**Elenco società controllate e collegate**

La società non detiene partecipazioni in imprese controllate o collegate.

**Crediti/debiti**

Non esistono crediti e debiti di durata residua superiore a cinque anni, né debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Nel seguente prospetto sono indicati i crediti verso clienti con indicazione della loro durata residua, con specifica ripartizione secondo le aree geografiche.

**Crediti distinti per durata residua**

**C.2.1 Crediti verso clienti**

	Italia	Altri paesi U.E.	Resto d'Europa	Resto del mondo	TOTALE
Breve termine	1.501.941	-	-	-	1.501.941
Medio termine	1.637.958	-	-	-	1.637.958

**C.2.4 Crediti verso imprese controllanti**

	Italia	Altri paesi U.E.	Resto d'Europa	Resto del mondo	TOTALE
Breve termine	3.601.696	-	-	-	3.601.696
Medio termine	641.611	-	-	-	641.611

**Variazioni nei cambi valutari**

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene debiti o crediti in valuta estera.

**Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

La società nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

**Composizione ratei, risconti, altri fondi**

Nei seguenti prospetti è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

<b>D.2 Altri ratei e risconti attivi</b>	<b>63.921</b>
Risconti attivi	53.289
Risconti attivi Maxicanoni leasing	10.442
Risconti attivi su polizze fudeiussorie	190

Nota Integrativa

pagina 18

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

**A.VII Altre riserve (con distinta indicazione) 696.784**

Altre riserve	413.524
Riserva amm.ti anticipati	35.376
RISERVA ARROTONDAMENTO UNITA' EURO	-3
Riserva invest. Cantiere di Portici	60.000
Riserva non distribuibile	187.887

**Voci di patrimonio netto**

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

Il Patrimonio Netto al 31.12.11 ammonta ad euro 1.120.537, con una variazione in aumento rispetto all'esercizio 2010, pari all'utile dell'esercizio 2011. Si riportano di seguito i prospetti relativi alle singole poste del patrimonio netto:

**Capitale**

COSTITUZIONE	103.291
Aumento di capitale anno 2000	247.899
Conversione in euro del capitale sociale 2002	(310)
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>350.880</b>

Il capitale è detenuto, per il 99%, pari a n. 67.320 azioni da euro 5,16 cadauna, dal socio Comune di Portici, per lo 0,5%, pari a n. 340 azioni da euro 5,16 cadauna, dal socio Comune di San Sebastiano al Vesuvio e, per il restante 0,5%, pari a n. 340 azioni da euro 5,16 cadauna, dal socio Comune di Massa di Somma.

**Riserva legale**

Utili anno 1999	13.053
Utili anno 2000	11.523
Conversione in euro capitale sociale	310
Utili anno 2001	8.834
Utili anno 2002	9.724
Utili anno 2003	7.801
Utili anno 2004	2.408
Utili anno 2005	929
Utili anno 2006	774
Utili anno 2007	1.456
Utili anno 2008	765
Utili anno 2009	616
<b>CONSISTENZA INIZIALE AL 01/01/2011</b>	<b>58.193</b>
Utili anno 2010	1.759
<b>CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011</b>	<b>59.952</b>

La riserva legale è stata incrementata della quota di utile 2010 ad essa destinata ai sensi dell'art. 2430 C.C.

Nota Integrativa

pagina 19



LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

**Altre riserve (con distinta indicazione):**

**Riserva investimenti cantiere di Portici**

Utili anno 2002	60.000
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011	60.000

La riserva investimenti cantiere di Portici si è formata con la quota di utile 2002 accantonata per delibera assembleare. Detta riserva è libera e disponibile ai fini fiscali.

**Riserva straordinaria**

Utili anno 1999	247.981
Aumento capitale sociale anno 2000	(247.899)
Utili anno 2000	136.356
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2001	1.736
Utili anno 2001	557
Distribuzione riserva anno 2002	(80.920)
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2002	6.386
Utili anno 2002	69.150
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2003	62.138
Utili anno 2003	110.494
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2004	69.022
Utili anno 2004	8.716
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2005	57.453
Utile 2005	3.665
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2006	51.867
Riserva vincolata moratoria fiscale	(187.887)
Destinazione riserva amm.ti anticipati 2006	(35.453)
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2007	9.470
Destinazione riserva amm.ti anticipati 2007	(47.583)
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2008	28.270
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2009	34.622
Utile 2008	14.533
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2010	39.907
Utile 2009	11.701
CONSISTENZA INIZIALE AL 01/01/2011	364.282
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2011	15.825
Utile 2010	33.417
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011	413.524

La riserva straordinaria si è incrementata per la destinazione dell'utile del precedente esercizio e per il giroconto dalla riserva ammortamenti anticipati della parte relativa agli ammortamenti civilistici dell'anno, fiscalmente indeducibili, in conseguenza degli ammortamenti anticipati effettuati a suo tempo in Unico. Detta riserva è libera e disponibile.

**Riserva non distribuibile "moratoria fiscale"**

CONSISTENZA INIZIALE AL 01/01/2011	187.887
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011	187.887

La riserva è stata accantonata a copertura dei probabili rischi di recupero da parte dello Stato degli aiuti erogati mediante "moratoria fiscale" a suo tempo previsti dal D. L. 331/93. Allo stato alcuna azione di recupero è stata avviata.

Nota Integrativa

pagina 20

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

**Riserva ammortamenti anticipati**

Ammortamenti ant. in Unico anno 2000	82.630
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2001	(1.736)
Ammortamenti ant. in Unico anno 2001	93.169
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2002	(6.386)
Ammortamenti ant. in Unico anno 2002	55.588
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2003	(62.138)
Ammortamenti ant. in Unico anno 2003	37.708
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2004	(69.022)
Ammortamenti ant. in Unico anno 2004	37.039
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2005	(57.453)
Destinazione utile 2005	13.980
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2006	(51.867)
Destinazione utile 2006	3.097
Destinazione riserva amm.ti anticipati 2006	35.453
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2007	(9.470)
Destinazione utile 2007	5.826
Destinazione riserva amm.ti anticipati 2007	47.583
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2008	(28.270)
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2009	(34.622)
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2010	(39.907)
CONSISTENZA INIZIALE AL 01/01/2011	51.202
Ammortamenti ant. anni prec. indeducibili 2011	(15.825)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2011	35.376

Tale riserva è costituita da ammortamenti anticipati su beni materiali effettuati in dichiarazione dei redditi, come consentito, fino all'esercizio 2007, dall'Art. 102 comma 3 del D.P.R 917/1986.

Al fine di non influenzare l'utile civilistico con valutazioni dettate da ragioni fiscali, si è operato non imputando i predetti ammortamenti a conto economico, così come raccomandato dai Principi contabili di riferimento. In bilancio sono rilevate le imposte differite su tale variazione in diminuzione del reddito imponibile. Pur non essendo più obbligatorio, quale conseguenza del comportamento sopra indicato, l'accantonamento in una specifica riserva indisponibile, si è ritenuto di continuare a riportare separatamente la sopra esposta riserva per una maggiore chiarezza espositiva circa le riserve effettivamente distribuibili, senza influenza fiscale.

La voce si decrementa per l'importo degli ammortamenti civilistici divenuti indeducibili a seguito di ammortamenti anticipati effettuati nell'Unico di anni precedenti.

La riserva è libera e disponibile nei limiti dell'art. 109 TUIR.

**Oneri finanziari imputati all'attivo**

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio.

**Impegni non su Stato Patrimoniale**

I conti d'ordine al 31/12/2011 si riferiscono ai canoni a scadere dei contratti di leasing in corso, secondo il seguente prospetto:

Nota Integrativa

pagina 21

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

SOCIETA'	CONTRATTO	BENI LOCATI	VALORE ATTUALE CANONI A SCADERE	ONERE FINANZIARIO
Iveco Capital	14054098	Adesivi catarifrangenti	3.221	403
Iveco Capital	14054872	Biopattumiere e carrellati	15.565	1.851
Iveco Capital	14050288	Usato Iveco + Rsu Gamma Cursor	41.443	6.894
Iveco Capital	14054097	n. 2 Automezzi Nissan Cabstar	29.504	3.672
Iveco Capital	14051254	Secchi e carrellati	15.442	2.172
Bnp Paribas Lease Group	39300	Minicaricatore Doosan 430 Plus	576	1.608
Iveco Capital	14057068	Bidoni carrellati	20.062	1.858
Iveco Capital	14058199	N. 2 Autocarri Effedi	28.396	2.632
Iveco Capital	14059229	Iveco CKSAC4G + Iveco ML120E22	41.920	3.620
<b>TOTALI</b>			<b>196.129</b>	<b>34.036</b>

**Ripartizione dei ricavi e delle vendite**

Nel seguente prospetto e' illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività. La ripartizione secondo aree geografiche non e' indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici in quanto l'intera attività si è svolta nell'ambito della sola Regione Campania.

**Ripartizioni per attività**

Ricavi raccolta e trasporto rifiuti	7.359.164
Ricavi per contrib.conv.CO.RE.PLA	189.584
Ricavi per noleggi	45.670
Ricavi per contrib.Convenzione COMIECO	139.773
Ricavi per contrib.Convenzione CIAL	4.593
Ricavi raccolta diff. C.N.A.(acciaio)	9.033
Ricavi per adeguamento canone	2.318.974
Ricavi raccolta vetro	39.134
Ricavi per ribaltamento costi vari	81.809

Nota Integrativa

pagina 22

LEUCOPETRA S.P.A. Bilancio al 31/12/2011

Ricavi per lavori fuori convenzione	20.188
Ricavi per conferimento legno	3.954
Ricavi ribaltam.costi racc.differenziata	279.212
Ricavi per ribaltamento selezione	73.812
Ribassi e abbuoni passivi	10-

**Proventi da partecipazioni diversi dai dividendi**

Non esistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425,n. 15,C.C.

**Suddivisione oneri finanziari**

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 C.C.

<b>C.17.d Interessi ed altri oneri finanziari verso altri</b>	<b>114.385-</b>
Interessi passivi bancari	99.175-
Interessi dilazioni enti Previdenziali	1.680-
Oneri finanziari diversi	588-
Commissioni di factoring	2.232-
Interessi di factoring	2.481-
Interessi su ravvedimento operoso	4.735-
Interessi passivi su omessi versamenti	824-
Interessi passivi su rateazione imposte	2.670-

**Composizione dei proventi e degli oneri straordinari**

La composizione dei proventi e degli oneri straordinari e' indicata nei seguenti prospetti:

<b>E.20.a Plusvalenze da alienazione</b>	<b>50</b>
Plusv.alien.beni art.54c.5bis DPR 917/86	50
<b>E.20.b Altri proventi straordinari</b>	<b>2.921</b>

Nota Integrativa pagina 23

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

<i>Sopravvenienze attive</i>	2.917
<i>Arrotond.positivi conversione lire/Euro</i>	3
<b>E.21.c Altri oneri straordinari</b>	<b>23.417-</b>
<i>Sopravvenienze passive</i>	3.349-
<i>Spese leg.ed int.decr.ingiunt.</i>	20.068-

**Imposte anticipate e differite**

**Imposte differite**

Ammontano ad euro - 12.292 e sono costituite da Ires per euro - 9.728 e da Irap per euro - 2.564.  
Tale voce si è movimentata nell'esercizio 2011 per la presenza di componenti positivi di reddito conseguenti all'effettuazione ai fini civilistici di ammortamenti indeducibili in conseguenza di precedenti ammortamenti anticipati effettuati sugli stessi beni nell'ambito della dichiarazione dei redditi.  
Di seguito si riporta in dettaglio la movimentazione del fondo:

**F.DO IMPOSTE DIFFERITE IRES**

Descrizione operazione	Importo	Aliq. %	Saldo iniziale F.do	Incrementi Ires	Decrementi Ires	Saldo finale F.do
Ammortamenti anticipati '00	82.630	37%	-	30.573	-	30.573
Ammortamenti anticipati '01	93.169	36%	30.573	33.541	642	63.472
Ammortamenti anticipati '02	55.588	35%	63.472	19.456	2.299	80.629
Ammortamenti anticipati '03	37.708	33%	80.629	12.444	21.117	71.956
Ammortamenti anticipati '04	37.039	33%	71.956	12.223	26.039	58.140
Ammortamenti anticipati '05	13.980	33%	58.140	4.613	18.960	43.793
Ammortamenti anticipati '06	39.324	33%	43.793	12.977	17.116	39.654
Ammortamenti anticipati '07	53.409	27,5%	39.654	14.688	3.125	51.217
G/c competenza Anno 2008		27,5%	51.217	-	16.640	34.577
G/c competenza Anno 2009		27,5%	34.577	-	9.521	25.055
G/c competenza Anno 2010		27,5%	25.055	-	10.975	14.080
G/c competenza Anno 2011		27,5%	14.080	-	4.352	<b>9.728</b>
<b>TOTALE</b>				<b>140.515</b>	<b>130.786</b>	

**F.DO IMPOSTE DIFFERITE IRAP**

Descrizione operazione	Importo	Aliq. %	Saldo iniziale F.do	Incrementi Irap	Decrementi Irap	Saldo finale F.do
Ammortamenti anticipati '00	82.630	4,25%	-	3.512	-	3.512
Ammortamenti anticipati '01	93.169	4,25%	3.512	3.960	74	7.398
Ammortamenti anticipati '02	55.588	4,25%	7.398	2.362	271	9.489
Ammortamenti anticipati '03	37.708	4,25%	9.489	1.603	2.641	8.451
Ammortamenti anticipati '04	37.039	4,25%	8.451	1.574	2.770	7.255
Ammortamenti anticipati '05	13.980	4,25%	7.255	594	2.442	5.407
Ammortamenti anticipati '06	39.324	5,25%	5.407	2.065	2.204	5.268
Ammortamenti anticipati '07	53.409	4,90%	5.268	2.617	497	7.388
G/c competenza Anno 2008		4,82%	7.388	-	1.328	6.060
G/c competenza Anno 2009		4,82%	6.060	-	1.087	4.973

Nota Integrativa

pagina 24

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

G/c competenza Anno 2010		4,97%	4.973	-	1.127	3.846
G/c competenza Anno 2011		4,97%	3.846	-	1.282	<b>2.564</b>
<b>TOTALE</b>				<b>18.287</b>	<b>15.723</b>	

**Imposte anticipate**

Ammontano ad euro 256.238 e sono costituite da Ires per euro 256.238. Di seguito si fornisce dettaglio analitico della loro movimentazione:

**IMPOSTE ANTICIPATE IRES**

Descrizione operazione	Importo iniziale	Aliq. %	Saldo iniziale credito	Incrementi Ires	Decrementi Ires	Saldo finale credito
Rappresentanza 2000	2.264,12	37%		837,72	-	837,72
Rappresentanza 2001	6.164,80	36%	837,72	2.219,33	209,43	2.847,62
Rappresentanza 2002	728,64	35%	2.847,62	255,00	764,26	2.338,36
Rappresentanza 2003	2.646,87	33%	2.338,36	873,47	828,01	2.383,82
Rappresentanza 2004	476,74	33%	2.383,82	157,32	1.046,38	1.494,76
Cassa dep. e prestiti 2000	11.310,45	37%	1.494,76	4.184,86	-	5.679,62
Cassa dep. e prestiti 2001	24.812,23	36%	5.679,62	8.932,40	-	14.612,02
Cassa dep. e prestiti 2002	27.004,00	35%	14.612,02	9.451,00	-	24.063,02
Cassa dep. e prestiti 2003	4.383,00	33%	24.063,02	1.446,00	-	25.509,02
Rischi 2002	46.006,29	35%	25.509,02	16.102,20	-	41.611,22
Rischi 2003	34.964,33	33%	41.611,22	11.538,23	4.446,91	48.702,54
Amministratori 2002	34.685,21	35%	48.702,54	12.139,82	-	60.842,36
Amministratori 2003	42.517,67	33%	60.842,36	14.030,83	12.139,82	62.733,37
Amministratori 2004	34.086,92	33%	62.733,37	11.248,68	14.030,83	59.951,22
Rappresentanza 2005	208,99	33%	59.951,22	68,97	876,29	59.143,90
Amministratori 2005	10.940,31	33%	59.143,90	3.610,30	11.248,68	51.505,52
Rischi 2005	64.390,77	33%	51.505,52	21.248,95	-	72.754,47
Cassa dep e prestiti 2006	67.509,68	35%	72.754,47	-	24.014,26	48.740,21
Amministratori 2006	10.142,33	33%	48.740,21	3.346,93	7220,60	44.866,54
Rappresentanza 2006	473,87	33%	44.866,54	156,38	338,7	44.684,22
Rischi 2007	49.528,40	27,5%	44.684,22	13.620,31	-	58.304,53
Amministratori 2007	4.598,78	27,5%	58.304,53	4.874,96	3346,93	59.832,56
Rappresentanza 2007	720,89	27,5%	59.832,56	198,24	314,03	59.716,77
Amministratori 2008	21.348,91	27,5%	59.716,77	5.870,95	-	65.587,72
Manutenzioni > 5% 2008	77.510,00	27,5%	65.587,72	21.315,25	9.387,88	77.510,00
Amministratori 2009	4.748,00	27,5%	77.510,00	1.305,72	-	78.820,81
Manutenzioni > 5% 2009	31.679,00	27,5%	78.820,81	8.711,61	-	87.532,42
Rischi 2009	25.347,00	27,5%	87.532,42	6.971	10.230,49	84.272,93
Amministratori 2010	2.169,01	27,5%	84.272,93	596,48	-	84.869,41
Rischi 2010	261.626,48	27,5%	84.869,41	71.947,28	-	156.816,69
Imposte non pagate 2010	8.640,00	27,5%	156.816,69	2.376,00	6.087,53	153.105,16
Amministratori 2010	2.169,01	27,5%	153.105,16	-	596,48	152.508,68
Manutenzioni > 5%	21.837,80	27,5%	152.508,68	-	6.005,40	146.503,28
Rappresentanza 2007	180,23	27,5%	146.503,28	-	49,56	146.453,72
Amministratori 2011	2.410,01	27,5%	146.453,72	662,75	-	147.116,47
Rischi 2011	386.359,15	27,5%	147.116,47	106.248,77	-	253.365,24
Imposte non pagate 2011	10.447,00	27,5%	253.365,24	2.872,93	-	<b>256.238,17</b>
<b>TOTALE</b>				<b>369.420</b>	<b>113.182</b>	

**IMPOSTE ANTICIPATE IRAP**

Descrizione operazione	Importo iniziale	Aliq. %	Saldo iniziale credito	Incrementi Irap	Decrementi Irap	Saldo finale credito
Manutenzioni 1999	95.203,02	4,25%		4.046,12	-	4.046,12
Rappresentanza 2000	2.264,12	4,25%	4.046,12	96,23	1.011,53	3.130,82
Rappresentanza 2001	6.164,80	4,25%	3.130,82	262,00	1.035,59	2.357,23

Nota Integrativa

pagina 25

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

Rappresentanza 2002	728,64	4,25%	2.357,23	30,97	1.101,09	1.287,11
Rappresentanza 2003	2.646,87	4,25%	1.287,11	112,49	1.108,83	290,77
Rappresentanza 2004	476,74	4,25%	290,77	20,26	125,42	185,61
Cassa dep. E prestiti 2000	11.310,45	4,25%	185,61	480,69	-	666,30
Cassa dep. E prestiti 2001	24.812,23	4,25%	666,30	1.054,52	-	1.720,82
Cassa dep. E prestiti 2002	27.004,00	4,25%	1.720,82	1.147,65	-	2.868,47
Cassa dep. E prestiti 2003	4.383,00	4,25%	2.868,47	186,36	-	3.054,83
Rappresentanza 2005	208,99	4,25%	3.054,83	8,88	106,43	2.957,28
Cassa dep e prestiti 2006	67.509,68	4,25%	2.957,28	-	2.683,21	274,07
Rappresentanza 2006	473,87	5,25%	274,07	24,88	43,16	255,79
Cassa dep e prestiti 2007	3.542,86	5,25%	255,79	-	186,00	69,79
Amministratori 2007	4.598,78	4,90%	69,79	225,34	-	295,13
Rappresentanza 2007	720,89	4,90%	295,13	35,32	41,64	288,81
G/c competenza Anno 2008		4,82%	288,81	-	248,81	40,00
G/c competenza Anno 2009		4,82%	40,00	-	17,00	23,00
G/c competenza Anno 2010		4,97%	23,00	-	14,00	9,00
G/c competenza Anno 2011		4,97%	9	-	9	0
<b>TOTALE</b>				<b>7.732</b>	<b>7.732</b>	

A completamento dei dati elencati, si precisa che:

- le imposte differite passive sono state calcolate utilizzando le aliquote medie attese nel periodo in cui le differenze temporanee si riverseranno;
- le attività per imposte anticipate, qualora esistenti, sono state iscritte in quanto esiste la ragionevole certezza che nel periodo in cui le differenze temporanee si riverseranno, il reddito imponibile non sarà inferiore a tali differenze.

#### Numero medio dipendenti

Nel seguente prospetto e' indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria:

Numero impiegati	5,00
Numero operai	137,00

Il numero medio dei dipendenti occupati per singola categoria e' stato calcolato considerando la media giornaliera.

#### Compensi amministratori e sindaci

L'ammontare dei compensi spettanti all'Organo Amministrativo e al Collegio Sindacale e' indicato nel seguente prospetto:

<b>Amministratori</b>	
Compensi in misura fissa	83.337
<b>Sindaci</b>	
Emolumenti	40.403

#### Numero e valore azioni della societa'

Nel seguente prospetto e' indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio. Non esistono categorie di azioni diverse da quelle ordinarie.

Descrizione	Numero	Valore nominale
Consistenza iniziale	68.000,00	5,00
Consistenza finale	68.000,00	5,00

#### Azioni di godimento, obbligazioni emesse dalla società ed altri titoli

Nota Integrativa

pagina 26

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

La società non ha emesso azioni di godimento e obbligazioni convertibili in azioni, né titoli o valori similari.

**Altri strumenti finanziari emessi dalla società**

La società non ha emesso altri strumenti finanziari.

**Finanziamenti dei soci alla società**

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte della compagine sociale.

**Informazioni relative ai patrimoni destinati**

Non sussistono alla data di chiusura del bilancio patrimoni destinati ad uno specifico affare.

**Informazioni relative ai finanziamenti destinati**

Non sussistono alla data di chiusura del bilancio finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

**Operazioni di locazione finanziaria**

Nei seguenti prospetti, per ogni bene soggetto a locazione finanziaria vengono fornite tutte le informazioni richieste dall'art.2427 n.22 C.C. integrate dalle nuove disposizioni previste dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC). In particolare, si forniscono 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 metodo patrimoniale seguito in contabilità.

Descrizione bene	Cassonetti-Selmabipiemme Leasing nr. 30105448	Compattatore-Selmabipiemme Leasing nr. 30103365	Spazzatrici-Selmabipiemme Leasing nr. 30109778	Autotelaio Nissan-Selmabipiemme Leasing nr. 30115350	Scooter RSU-Selmabipiemme Leasing nr. 30114395	Adesivi catarifrangenti-Iveco capital nr. 14054098
Importo finanziato	91.000	23.800	90.000	43.000	15.000	8.510
Prezzo di riscatto	910	238	900	430	150	85
Montecanoni	94.170	28.302	101.347	50.278	16.830	10.440
Valore del canone	1.485	439	1.678	978	438	174
Inizio decorrenza	08/11/2006	17/11/2006	01/07/2007	01/01/2008	01/12/2007	14/10/2008
Scadenza	08/11/2011	17/11/2011	01/07/2011	01/01/2012	01/12/2010	13/10/2013
N. rate totali	60	60	48	48	36	60
N. rate residue al 31/12/11	1	0	0	0	0	20
Rate pagate	87.622	28.302	101.347	48.456	20.068	6.960
di cui nell'esercizio	17.821	5.272	20.131	11.739	5.256	2.088
Rate residue	1.485	0	0	0	0	3.480

Descrizione bene	Cassonetti-Selmabipiemme Leasing nr. 30105448	Compattatore-Selmabipiemme Leasing nr. 30103365	Spazzatrici-Selmabipiemme Leasing nr. 30109778	Autotelaio Nissan-Selmabipiemme Leasing nr. 30115350	Scooter RSU-Selmabipiemme Leasing nr. 30114395	Adesivi catarifrangenti-Iveco capital nr. 14054098
Costo storico	91.000	23.800	90.000	43.000	15.000	8.510

Nota Integrativa

pagina 27



LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

Amm.ti precedenti	72.800	19.040	72.000	25.800	10.500	4.255
Amm.to dell'esercizio	18.200	4.760	18.000	8.600	3.000	1.702
F.do amm.to al 31/12/11	91.000	23.800	90.000	34.400	13.500	5.957
Residuo da ammortizzare	0	0	0	8.600	1.500	2.553

Descrizione bene	Biopattumiere e carrellati - Iveco capital nr. 14054872	Usato Iveco + Rsu Gamma Cursor- Iveco capital nr. 14050288	N. 2 Automezzi Nissan Cabstar- Iveco capital nr. 14054097	Secchi e carrellati- Iveco capital nr. 14051254	Minicaricatore Doosan 430 Plus- Bnp Paribas Leas Group n. 39300	Bidoni carrellati Iveco capital nr. 14057068
Importo finanziato	39.330	143.000	78.000	50.950	29.800	48.037
Prezzo di riscatto	393	1.430	780	510	298	480
Montecanoni	48.192	176.040	95.580	61.302	32.972	55.987
Valore del canone	803	2.934	1.593	1.022	579	868
Inizio decorrenza	04/11/2008	22/05/2008	07/10/2008	18/06/2008	08/11/2008	26/03/2009
Scadenza	03/11/2013	21/05/2013	06/10/2013	17/06/2013	07/03/2012	25/03/2014
N. rate totali	60	60	60	60	40	60
N. rate residue al 31/12/11	21	16	21	16	0	25
Rate pagate di cui nell'eserciz.	31.325 9.638	129.096 35.208	62.127 19.116	44.955 12.260	32.393 6.952	13.479 10.410
Rate residue	16.867	46.944	33.453	16.347	0	21.688

Descrizione bene	Biopattumiere e carrellati - Iveco capital nr. 14054872	Usato Iveco + Rsu Gamma Cursor- Iveco capital nr. 14050288	N. 2 Automezzi Nissan Cabstar- Iveco capital nr. 14054097	Secchi e carrellati- Iveco capital nr. 14051254	Minicaricatore Doosan 430 Plus- Bnp Paribas Leas Group n. 39300	Bidoni carrellati Iveco capital nr. 14057068
Costo storico	39.330	143.000	78.000	50.950	29.800	48.037
Amm.ti precedenti	19.665	71.500	39.000	25.475	14.900	14.411
Amm.to dell'esercizio	7.866	28.600	15.600	10.190	5.960	9.607
F.do amm.to al 31/12/11	27.531	100.100	54.600	35.665	20.860	24.018

Nota Integrativa

pagina 28

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

Residuo da ammortizzare	11.799	42.900	23.400	15.285	8.940	24.019
----------------------------	--------	--------	--------	--------	-------	--------

Descrizione bene	N. 2 Autocarri Effedi - Iveco capital nr. 14058199	Iveco CKSAC4G + Iveco ML120E22- Iveco capital nr. 14059229
Importo finanziato	68.000	93.500
Prezzo di riscatto	680	935
Montecanoni	79.259	110.669
Valore del canone	1.228	1.689
Inizio decorrenza	31/03/2009	08/05/2009
Scadenza	30/03/2014	07/05/2014
N. rate totali	60	60
N. rate residue al 31/12/11	26	29
Rate pagate di cui nell'esercizio	47.328	60.010
Rate residue	14.737	20.264
	31.931	48.971

Descrizione bene	N. 2 Autocarri Effedi - Iveco capital nr. 14058199	Iveco CKSAC4G + Iveco ML120E22- Iveco capital nr. 14059229
Costo storico	68.000	93.500
Amm.ti precedenti	20.400	28.050
Amm.to dell'esercizio	13.600	18.700
F.do amm.to al 31/12/11	34.000	46.750
Residuo da ammortizzare	34.000	46.750

**Informazioni sul fair value degli strumenti finanziari**

La società non ha sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.  
 Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

**Immobilizzazioni finanziarie**

Descrizione	Valore contabile	Fair value
Altri titoli	40.456	40.456

Nota Integrativa

pagina 29

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

**Rivalutazioni monetarie**

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, N.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni tuttora esistenti in patrimonio non e' stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

**Situazione e movimentazioni delle azioni proprie**

Ai sensi degli artt. 2435bis e 2428 C.C., si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

**Informativa sull'attività di direzione e coordinamento di società**

Ai sensi dell'art. 2497 bis 4° comma del C.C., si riportano i dati salienti dell'ultimo rendiconto della gestione approvato dal Comune di Portici con deliberazione di C.C. n. \_\_ del \_\_.2012, che esercita attività di direzione e coordinamento della società:

<b>RENDICONTO DELLA GESTIONE ESERCIZIO 2011</b>		
*****		
<b>APPROVATO CON DELIBERAZIONE DI C.C.</b>		
<b>N. __ DEL __ APRILE 2012</b>		
<b>QUADRO GENERALE RIASSUNTIVO DELLE ENTRATE</b>		
TIT. I	ENTRATE TRIBUTARIE	25.667.914,29
TIT. II	ENTRATE DA TRASFERIMENTI	2.147.218,86
TIT. III	ENTRATE EXTRATRIBUTARIE	3.299.108,10
TIT. IV	ENTRATE DA TRASF. C/CAPITALE	155.625,45
	<b>TOTALE ENTRATE FINALI</b>	<b>31.269.866,70</b>
TIT. V	ENTRATE DA ACC. DI PRESTITI	46.289.667,23
TIT. VI	ENTRATE DA SERV. PER CONTO DI TERZI	5.172.940,29
	<b>TOTALE COMPLESSIVO ENTRATE</b>	<b>82.732.474,22</b>
<b>QUADRO GENERALE RIASSUNTIVO DELLE SPESE</b>		
TIT. I	SPESE CORRENTI	31.429.140,45
TIT. II	SPESE IN C/CAPITALE	443.366,49
	<b>TOTALE SPESE FINALI</b>	<b>31.872.506,94</b>
TIT. III	SPESE PER RIMBORSO DI PRESTITI	45.992.908,34
TIT. IV	SPESE PER SERV. PER CONTO DI TERZI	5.101.653,06
	<b>TOTALE COMPLESSIVO SPESE</b>	<b>82.967.068,34</b>
	DISAVANZO DI AMMINISTRAZIONE	234.594,12

**Considerazioni finali**

Signori Soci, Vi confermiamo infine che il presente Bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e corrisponde alle scritture contabili, e vi invitiamo ad approvare il progetto di Bilancio al 31/12/2011 così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Nota Integrativa

pagina 30

LEUCOPETRA S.P.A.

Bilancio al 31/12/2011

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.  
Ercolano, 23/04/2012

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Raffaele De Felice

*Il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.*

*Il sottoscritto dott. Mario Mariano, ai sensi dell'art.31, comma 2-quinquies, della legge 340/00, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.*

*Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di Napoli autorizzazione n. 38220/80 Bis del 22/10/2001.*

---

Nota Integrativa

pagina 31

**LEUCOPETRA S.p.A.**

con sede in ERCOLANO (NA) Via Benedetto Cozzolino n. 39

\* \* \* \* \*

**Verbale di assemblea ordinaria del 07.06.2012**

L'anno 2012, il giorno 07 del mese di giugno in Ercolano (NA), alle ore 15.00 presso la sede sociale della società, in via Benedetto Cozzolino n. 39, si è riunita, in seconda convocazione essendo andata deserta la prima convocazione del giorno 31.05.2012, l'assemblea ordinaria dei soci della società Leucopetra S.p.A., per discutere e deliberare sul seguente:

**Ordine del giorno**

- 1) Esame ed approvazione del Bilancio al 2011;
- 2) Nomina Consigliere di Amministrazione.

Alle ore 16,00 sono presenti:

Per il socio Comune di Portici il Sindaco Vincenzo Cuomo.

Per il Consiglio di Amministrazione:

- Raffaele De Felice - Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- Panzariello Dario Rosario - Consigliere

Per il Collegio Sindacale:

- Acerra Antonio - Presidente del Collegio Sindacale;
- Fontanarosa Giuseppe - Sindaco effettivo
- Imperatore Carmelo - Sindaco effettivo;

Risultano assenti il socio Comune di Massa di Somma e il socio Comune di San Sebastiano al Vesuvio.

Partecipa all'assemblea il Dott. Amedeo Stangherlin, consulente della società.

Assume la presidenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione De Felice e viene chiamato a fungere da segretario, su unanime designazione degli intervenuti, il consulente Amedeo Stangherlin.

Il Presidente, constatate le presenze indicate e in relazione ad esse, dichiara l'assemblea validamente costituita ed atta a deliberare sul predetto ordine del giorno.

**Punto 1 all'Odg**

Sul primo punto all'O.d.g. prende la parola il Presidente De Felice il quale, descrivendo il bilancio 2011 e gli accantonamenti effettuati al fondo rischi su crediti, provvede a comunicare ai presenti gli aggiornamenti sui contenziosi in corso per il recupero dei crediti vantati dalla società.

Quindi il Presidente del Consiglio di Amministrazione De Felice illustra che il miglioramento del risultato economico ha consentito di effettuare maggiori appostazioni prudenziali rispetto ai precedenti esercizi in termini di svalutazione crediti. Il Sindaco Cuomo da atto di quanto sopra.

Il Consiglio di Amministrazione rileva che le raccomandazioni effettuate dal sindaco Cuomo nella precedente assemblea per l'approvazione del bilancio 2010 trovano riscontro nelle percentuali di svalutazione dei singoli crediti, analiticamente indicate nella nota integrativo al bilancio 2011.

Prende la parola il Presidente De Felice il quale da lettura della relazione sulla gestione al bilancio 2011 e a seguire il Presidente del Collegio Sindacale con funzioni di revisione legale Dott. Acerra da lettura della relazione redatta dall'organo di controllo sul bilancio al 31.12.2011.

Successivamente prende la parola il Dott. Stangherlin, consulente della società, che da lettura della relazione di revisione volontaria al bilancio della società Pricewaterhouse & Coopers S.p.A.

Prende quindi la parola il Sindaco Cuomo, il quale nel prendere atto delle intervenute dimissioni del Consigliere Furente, a suo tempo nominato dal Consiglio di Amministrazione amministratore delegato, esprime apprezzamento per l'operato da lui svolto, rammaricandosi per le dimissioni presentate.

Nel contestualizzare alla intera società Leucopetra l'apprezzamento per i buoni risultati conseguiti nell'anno 2011, in termini di efficienza dei servizi e di performance per la raccolta differenziata, esprime un atto di indirizzo al Consiglio di Amministrazione affinché possano deliberare in seduta consiliare, un riconoscimento premiale all'Amministratore Delegato dimissionario, nei limiti delle rinvenienze dell'utile di esercizio 2011, e sulla base di preventive e apposite verifiche contabili-giuridico-amministrative.

Dopo approfondita discussione, il socio Comune di Portici, in funzione di quanto espresso nella relazione sulla gestione, nella relazione del Collegio Sindacale e dei Revisori, e nella relazione di revisione volontaria della citata società Pricewaterhouse & Coopers S.p.A., anche in funzione di quanto riferito dal Consiglio di Amministrazione e dal Collegio Sindacale, che hanno dato atto all'accantonamento al fondo rischi sui crediti è la migliore stima possibile alla luce dell'attuale stato dei contenziosi in essere,

delibera

- di approvare il bilancio al 31.12.2011 unitamente alla proposta di destinazione dell'utile;
- di esprimere l'atto di indirizzo al Consiglio di Amministrazione sopra formulato in ordine al riconoscimento di una premialità al Consigliere ed Amministratore Delegato dimissionario Giovanni Furente.

**Punto 2 all'Odg**

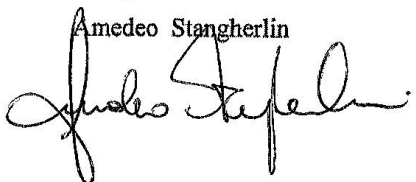
A causa di improrogabili impegni assunti dal Sindaco Cuomo il secondo punto all'ordine del giorno viene rinviato ad una nuova assemblea.

Non essendovi altro su cui discutere e deliberare l'assemblea si scioglie alle ore  
18:36.

Del che è verbale.

Il Segretario

Amedeo Stangherlin



Il Presidente

Raffaele De Felice



Il sottoscritto dott. Mario Mariano, ai sensi dell'art.31, comma 2-quinquies, della legge 340/00, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di Napoli autorizzazione n. 38220/80 Bis del 22/10/2001.



**LEUCOPETRA S.P.A.**

*Sede Legale VIA BENEDETTO COZZOLINO 39 ERCOLANO NA  
Iscritta al Registro Imprese di NAPOLI - C.F. e n. iscrizione 03552021218  
Iscritta al R.E.A. di NAPOLI al n. 611249  
Capitale Sociale 350.880 interamente versato  
P.IVA n. 03552021218*

**RELAZIONE SULLA GESTIONE**

*ai sensi dell'art. 2428 c.c.*

**Bilancio al 31/12/2011**

Signori Soci,

preliminarmente si evidenzia che ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del bilancio previsto dall'art. 2364 c.c. e dall'art. 10 del vigente statuto. Ciò al fine di ottenere, così come specificato nel C.d.A. del 30.3.2012, la preventiva approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione dell'accordo stipulato con le rappresentanze sindacali in data 27.04.2011.

Nella Nota Integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2011; nella presente relazione, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 C.C., Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione.

Nell'esercizio 2011 la società ha proseguito la consueta attività nel Comune di Portici, in regime di convenzione, e gli affidamenti in house providing per gli altri Comuni soci (San Sebastiano al Vesuvio e Massa di Somma).

Come è ben noto, nel corso dell'esercizio non si sono presentate in modo sistematico situazioni di "emergenza rifiuti", e la società è riuscita ad operare in situazioni di maggiore normalità nello smaltimento e nello svolgimento del servizio. Tuttavia, si sono comunque dovute registrare alcune punte di criticità, legate ai numerosi episodi di contrasto da parte dei cittadini all'utilizzo dei siti di conferimento individuati dalle autorità competenti. Ciò spesso ha ostacolato ed impedito la chiusura del ciclo in ordine alla fase di smaltimento, costringendo la società all'utilizzo di ore di straordinario.

Comunque, grazie a tale relativa normalizzazione, e grazie agli investimenti realizzati ed allo sforzo ed alla disponibilità delle maestranze, la società ha dedicato maggiore attenzione alle modalità di raccolta differenziata con il sistema porta a porta.

Inoltre la società ha rilevato il raggiungimento di una maggiore stabilità dei dati percentuali di raccolta differenziata, grazie alla creazione di una unità operativa rivolta, da un lato, alla rimozione quotidiana dei rifiuti depositati in modo selvaggio al di fuori dei giorni e delle ore stabilite, avendo dedicato a ciò e con operatività flessibile automezzi e personale, dall'altro, al supporto alle azioni di contrasto allo sversamento selvaggio, programmate dal Nucleo di Polizia Ambientale dei Vigili Urbani.

Al riguardo si evidenzia che i risultati appaiono più che soddisfacenti, essendo stata raggiunto un picco massimo di raccolta differenziata, pari al 64,3%, per il Comune di Portici, nel mese di settembre 2011, ed una media annua del 62,6%.

La Leucopetra S.p.A., inoltre, nel corso del 2011, è stata impegnata anche in varie attività fuori convenzione, tra le quali le più significative sono rappresentate dalla pulizia degli arenili e dell'area portuale.

Sulla base delle indicazioni a suo tempo ricevute dal socio Comune di Portici nell'assemblea dei soci ed in

pagina 1

funzione del comportamento prudentiale adottato dall'Organo amministrativo, è stato ulteriormente incrementato, in modo significativo, il fondo svalutazione crediti, sulla base delle indicazioni ottenute dai legali della società, e si è avviata e proseguita ogni azione giudiziaria per accelerare la procedura per il recupero delle somme creditizie vantate.

L'Organo amministrativo ha dedicato la consueta attenzione al miglioramento della situazione finanziaria, operando i necessari solleciti per l'ottenimento dei pagamenti arretrati da parte degli altri comuni serviti, ed ha proseguito nel contenimento dei principali costi diretti ed indiretti, nonostante le difficoltà al riguardo scaturenti dall'incremento dei principali costi diretti.

Al riguardo si evidenzia che i ritardi dei pagamenti registratisi nel 2011 da parte dei Comuni soci San Sebastiano al Vesuvio e Massa di Somma, hanno creato non poche difficoltà di gestione finanziaria, con un conseguente incremento dei costi per interessi passivi. Ove il protrarsi di tali situazioni dovesse proseguire anche per l'esercizio in corso, la società si troverà ad essere costretta, già nell'immediato, a dismettere il servizio nei predetti Comuni.

Come già riferito nel precedente esercizio la società è certificata Emas per le attività di "Raccolta dei rifiuti, cod. NACE 38.1" e di "Attività di risanamento ed altre attività di gestione dei rifiuti, cod. NACE 39.0", ed Iso 9000-14001. Nel corso dell'esercizio si sono avviate le pratiche per l'ottenimento della certificazione "SA 8000", relativa al "Sistema di gestione della responsabilità sociale", e "BS OH SAS 18001:2007" relativa al "Sistema di gestione della sicurezza".

#### Situazione patrimoniale e finanziaria:

Lo stato patrimoniale risulta così riassumibile in termini finanziari:

ATTIVITA'	31/12/2011	31/12/2010	Variazione %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>6.078.524</b>	<b>4.771.472</b>	27,39
<b>Liquidità immediate</b>	<b>454.506</b>	<b>501.721</b>	9,41-
Disponibilità liquide	454.506	501.721	9,41-
<b>Liquidità differite</b>	<b>5.596.668</b>	<b>4.262.376</b>	31,30
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	5.532.747	4.165.764	32,81
Ratei e risconti attivi	63.921	96.612	33,84-
<b>Rimanenze</b>	<b>27.350</b>	<b>7.375</b>	<b>270,85</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>2.583.060</b>	<b>3.547.581</b>	<b>27,19-</b>
Immobilizzazioni immateriali	61.484	94.457	34,91-
Immobilizzazioni materiali	201.551	259.298	22,27-
Immobilizzazioni finanziarie	40.456	40.456	-
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	2.279.569	3.153.370	27,71-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>8.661.584</b>	<b>8.319.053</b>	<b>4,12</b>

PASSIVITA'	31/12/2011	31/12/2010	Variazione %
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>6.378.373</b>	<b>6.022.783</b>	5,90
Debiti a breve termine	6.378.373	6.022.783	5,90
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>1.162.674</b>	<b>1.188.643</b>	2,18-
Fondi per rischi e oneri	12.292	17.926	31,43-
TFR	1.150.382	1.170.717	1,74-
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.120.537</b>	<b>1.107.627</b>	<b>1,17</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>1.120.537</b>	<b>1.107.627</b>	<b>1,17</b>

pagina 2

Capitale sociale	350.880	350.880	-
Riserve	756.736	721.572	4,87
Reddito netto	12.921	35.175	63,27-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>8.661.584</b>	<b>8.319.053</b>	<b>4,12</b>

Dai dati sopra esposti si possono derivare i seguenti indicatori:

Indici della situazione patrimoniale (importi in %)	31/12/2011	31/12/2010
Copertura immobilizzazioni	369,22	280,97
Banche su circolante	19,90	22,73
Indice di indebitamento	673,00	651,00
Quoziente di indebitamento finanziario	147,28	168,78
Mezzi propri su capitale investito	12,94	13,31
Oneri finanziari su fatturato	1,08-	1,04-
Indice di disponibilità	95,30	79,22
Indice di tesoreria primario	94,87	79,10
Indice di copertura primario	369,22	280,97
Indice di copertura secondario	752,32	582,50
<b>Margini della situazione patrimoniale</b>		
Capitale circolante netto	299.849-	1.251.311-
Margine di struttura primario	817.046	713.416
Margine di struttura secondario	1.979.720	1.902.059
Margine di tesoreria primario	327.199-	1.258.686-

#### Situazione economico-reddituale

Per quanto riguarda la situazione reddituale, Vi riportiamo i seguenti dati di sintesi derivati dal Conto Economico.

	31/12/2011	31/12/2010	Variazione %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>10.564.890</b>	<b>10.255.660</b>	3,02
- Consumi di materie prime	638.695	620.212	2,98
- Spese generali	2.005.328	2.128.199	5,77-
<b>= VALORE AGGIUNTO</b>	<b>7.920.867</b>	<b>7.507.249</b>	5,51
- Altri ricavi	-	27.540	-
- Costi del personale	6.797.174	6.493.497	4,68
<b>= MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>1.123.693</b>	<b>986.212</b>	13,94
- Ammortamenti e svalutazioni	562.279	464.533	21,04
<b>= RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>561.414</b>	<b>521.679</b>	7,62
+ Altri ricavi e proventi	-	27.540	-
- Oneri diversi di gestione	83.871	87.580	4,23-
<b>= REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>477.543</b>	<b>461.639</b>	3,45
+ Proventi finanziari	42.267	45.203	6,50-
<b>= RISULTATO OPERATIVO (Margine corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>519.810</b>	<b>506.842</b>	2,56
+ Oneri finanziari	114.385-	106.745-	7,16
<b>= REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)</b>	<b>405.425</b>	<b>400.097</b>	1,33
+ Proventi e oneri straordinari	20.446-	17.831-	14,67
<b>= REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>384.979</b>	<b>382.266</b>	0,71
+ Imposte sul reddito dell'esercizio	372.058-	347.091-	7,19
<b>= REDDITO NETTO</b>	<b>12.921</b>	<b>35.175</b>	63,27-

pagina 3

Dai dati sopra esposti si possono derivare i seguenti indicatori di redditività:

Indici della situazione economica (importi in %)	31/12/2011	31/12/2010
R.O.E.	1,16	3,23
R.O.I.	5,65	5,29
R.O.S.	4,52	4,51
R.O.A.	5,51	5,55
<b>Margini intermedi di reddito</b>		
E.B.I.T. Normalizzato	519.810	506.842
E.B.I.T. Integrale	499.364	489.011

### Indici di Bilancio al 31/12/2011

(In Euro)

COMPOSIZIONE IMPIEGHI	Al 31/12/2011	Al 31/12/2010
IMMOBILIZZAZIONI SU TOTALE IMPIEGHI	3,50	4,74
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI SU TOT. IMPIEGHI	0,71	1,14
IMMOBILIZZ. IMMATERIALI SU TOT. IMMOBILIZZAZIONI	20,26	23,96
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI SU TOT. IMPIEGHI:	2,33	3,12
IMMOBILIZZ. MATERIALI SU TOT. IMMOBILIZZAZIONI:	66,41	65,78
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE SU TOT. IMPIEGHI:	0,47	0,49
IMMOBILIZZ. FINANZIARIE SU TOT. IMMOBILIZZAZIONI:	13,33	10,26
CAPITALE CIRCOLANTE LORDO:	6.078.524	4.771.472
CAPITALE CIRCOLANTE LORDO SU TOTALE IMPIEGHI	70,18	57,36
LIQUIDITA' DIFFERITE:	5.596.668	4.262.376
LIQUIDITA' DIFFERITE SU TOTALE IMPIEGHI:	64,61	51,24
LIQUIDITA' DIFFERITE SU CAPITALE CIRCOLANTE LORDO:	92,07	89,33
LIQUIDITA' IMMEDIATE SU TOTALE IMPIEGHI:	5,25	6,03
LIQUIDITA' IMMEDIATE SU CAPITALE CIRCOLANTE LORDO:	7,48	10,52
MAGAZZINO SU TOTALE IMPIEGHI:	0,32	0,09
MAGAZZINO SU CAPITALE CIRCOLANTE LORDO:	0,45	0,15
<b>COMPOSIZIONE FONTI</b>	<b>Al 31/12/2011</b>	<b>Al 31/12/2010</b>

pagina 4

CAPITALE PROPRIO SU TOTALE FONTI	12,94	13,31
PASSIVITA' CONSOLIDATE	1.162.674	1.188.643
PASSIVITA' CONSOLIDATE SU TOTALE FONTI	13,42	14,29
PASSIVITA' CONSOLIDATE SU TOTALE DEBITI:	15,42	16,48
PASSIVITA' CORRENTI:	6.378.373	6.022.783
PASSIVITA' CORRENTI SU TOTALE FONTI	73,64	72,40
PASSIVITA' CORRENTI SU TOTALE DEBITI:	84,58	83,52
INDICE DI INDEBITAMENTO	673,00	651,00
<b>MARGINI ED INDICI DI STRUTTURA</b>	<b>Ai 31/12/2011</b>	<b>Ai 31/12/2010</b>
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	299.849-	1.251.311-
MARGINE DI STRUTTURA PRIMARIO:	817.046	713.416
INDICE DI COPERTURA PRIMARIO	369,22	280,97
MARGINE DI STRUTTURA SECONDARIO:	1.979.720	1.902.059
INDICE DI COPERTURA SECONDARIO:	752,32	582,50
<b>MARGINI ED INDICI DI TESORERIA</b>	<b>Ai 31/12/2011</b>	<b>Ai 31/12/2010</b>
MARGINE DI TESORERIA PRIMARIO:	327.199-	1.258.686-
INDICE DI DISPONIBILITA':	95,30	79,22
MARGINE DI TESORERIA SECONDARIO:	5.923.867-	5.521.062-
INDICE DI LIQUIDITA'	7,13	8,33
<b>INDICI DI ROTAZIONE</b>	<b>Ai 31/12/2011</b>	<b>Ai 31/12/2010</b>
ROTAZIONE CAPITALE INVESTITO:	1,22	1,23
ROTAZIONE GIACENZA MEDIA MAGAZZINO:	608,49	593,83
ROTAZIONE DEI CREDITI COMMERCIALI:	3,17	2,66
<b>ANALISI DEL RISULTATO D'ESERCIZIO</b>	<b>Ai 31/12/2011</b>	<b>Ai 31/12/2010</b>
R.O.E. (Return on Equity)	1,16	3,23
REDDITIVITA' DELLA PRODUZIONE:	5,65	5,29
ONEROSITA' MEDIA DEI FINANZIAMENTI:	1,84	1,65
<b>ANALISI DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE</b>	<b>Ai 31/12/2011</b>	<b>Ai 31/12/2010</b>

pagina 5

COPERTURA IMMOBILIZZAZIONI:	369,22	280,97
BANCHE SU CIRCOLANTE:	19,90	22,73
RAPPORTO DI INDEBITAMENTO:	87,06	86,69
QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO FINANZIARIO:	147,28	168,78
ONERI FINANZIARI SU FATTURATO:	1,08-	1,04-
RAPPORTO CORRENTE:	95,30	79,22
INDICE DI TESORERIA PRIMARIO:	94,87	79,10

ANALISI DELLA SITUAZIONE ECONOMICA	Ai 31/12/2011	Ai 31/12/2010
R.O.S.:	4,52	4,51
R.O.A.:	5,51	5,55
M.O.L. (MARGINE OPERATIVO LORDO):	1.123.693	986.212
E.B.I.T. NORMALIZZATO:	519.810	506.842
E.B.I.T. INTEGRALE:	499.364	489.011

#### Informativa sulla Privacy

In relazione agli adempimenti previsti dal D. Lgs. 196/2003 e successive modifiche si precisa che il documento programmatico della sicurezza, già redatto al momento della prima applicazione della normativa, è stato oggetto di revisione e adeguamento.

#### Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si rende noto che la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Portici.

#### Effetti dell'attività di direzione e coordinamento

Si attesta che l'attività di direzione e coordinamento non ha prodotto particolari effetti sull'attività di impresa e sui suoi risultati.

#### Decisioni influenzate dall'attività di direzione e coordinamento

Si attesta che non vi sono state decisioni, influenzate dall'Ente che svolge attività di direzione e coordinamento, che richiedano un'indicazione delle ragioni e degli interessi che hanno inciso sulle stesse.

#### Informazioni ex art 2428 C.C.

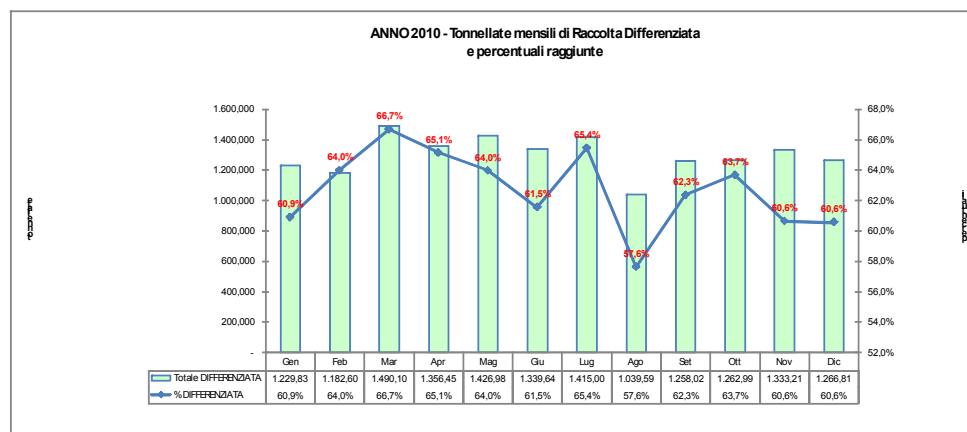
#### Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

pagina 6

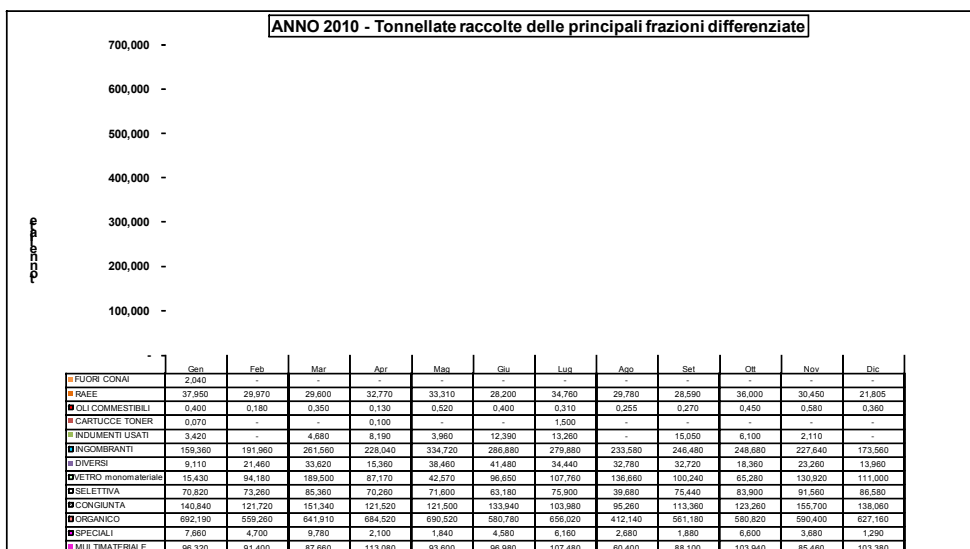
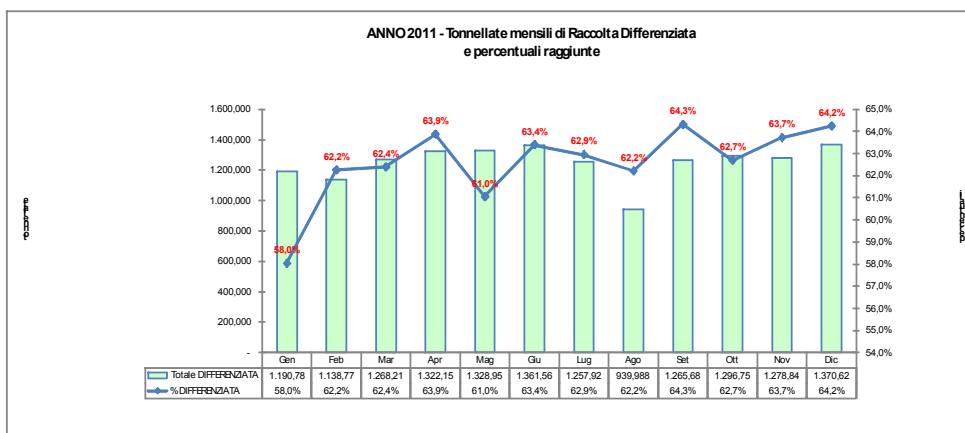
Non si rilevano particolari rischi ed incertezze alle quali risulta esposta la società. In particolare non esistono rischi di mercato, ovvero non sussistono possibilità che variazioni dei tassi di cambio, dei tassi di interesse, o dei prezzi delle commodity, possano influire negativamente sul valore delle attività, delle passività o dei flussi di cassa attesi; non esiste alcun rischio di credito derivante dalla inesistenza di possibilità di default di una controparte al quale non si sia fatto fronte con gli accantonamenti effettuati; non esiste alcun rischio di liquidità derivante dalla mancanza di risorse finanziarie per far fronte agli impegni finanziari a breve termine. E' però necessario evidenziare che la normativa oggi vigente in tema di affidamento dei servizi pubblici generali, tra i quali anche quello di igiene ambientale, di fatto impedisce, a decorrere dal 01.01.2013, l'affidamento mediante in house providing, ed impone agli Enti interessati, l'obbligo, da tale data, di espletare specifiche procedure di gara, nel rispetto della normativa Comunitaria vigente. Pertanto il prosieguo delle attività della Leucopetra, dall'anno 2013 in poi, sarà legato essenzialmente all'esito favorevole delle procedure di gara, alla quali la società potrà partecipare, salvo l'introduzione di norme modificative dell'attuale quadro normativo.

#### Principali indicatori non finanziari

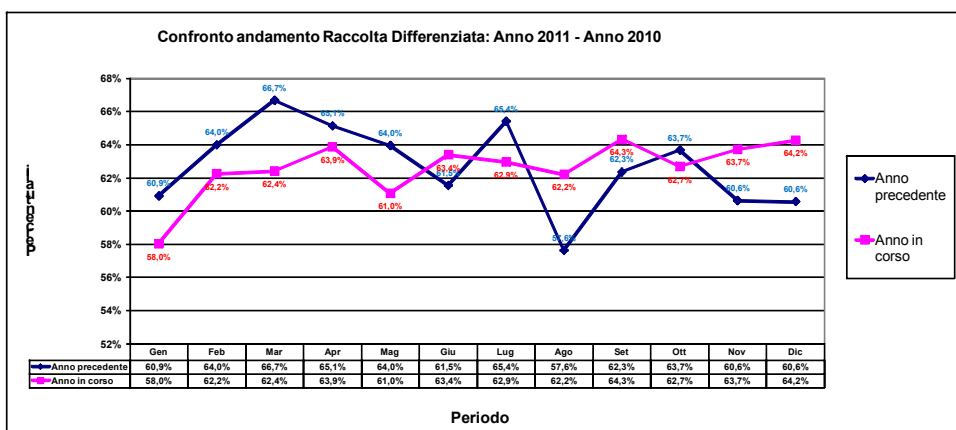
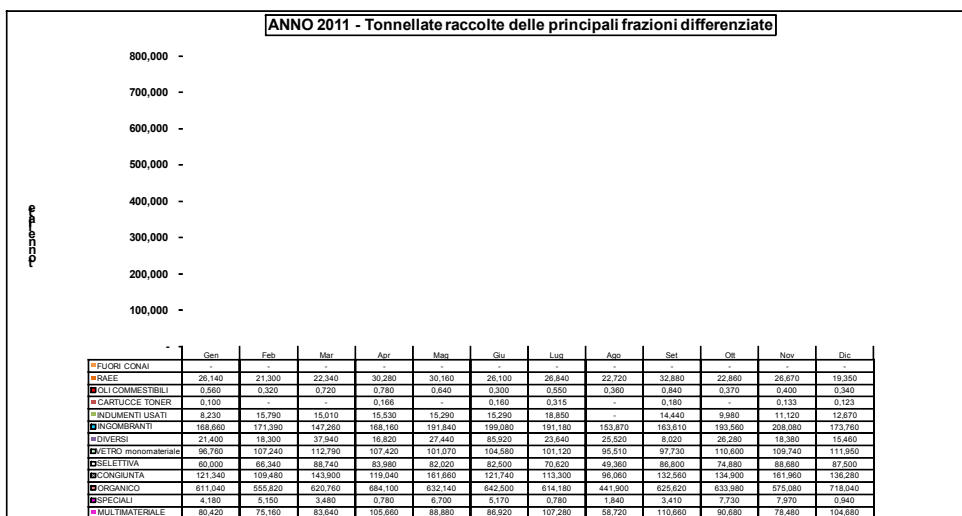
Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, ai fini di una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, si forniscono, nel seguito, alcuni indicatori non finanziari inerenti l'attività specifica della società. In particolare, visto il settore di intervento, si è ritenuto opportuno fornire i dati relativi all'andamento della raccolta differenziata, che, anche alla luce della situazione Campana e delle recenti norme in materia, rappresenta uno degli obiettivi di primario interesse per la società. I sottostanti prospetti sono relativi al servizio svolto nel Comune di Portici, ove la società intrattiene direttamente i rapporti con i consorzi Conai ed è pertanto tempestivamente informata dei risultati raggiunti.



pagina 7







**Informazioni sull'ambiente**

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta. In particolare si segnala che la predetta attività è soggetta ad una normativa di settore alla quale la società si è attenuta con particolare attenzione.

**Informazioni sul personale**

Non si segnalano informazioni di rilievo in merito alla gestione del personale. Dopo la chiusura dell'esercizio, in data 16.04.2012, si è ridefinita la durata dell'accordo stipulato in data 27.04.2011, limitandone la durata al 31.12.2012.

### 1) Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio non vi è stato svolgimento di attività di ricerca e sviluppo.

### 2) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

I rapporti esistenti con le società consociate possono essere riassunti come segue:

#### Comune di Portici

Crediti- Fatture emesse	3.157.776
Crediti- Fatture da emettere	1.085.531
Costi – Noleggio automezzi comunali	10.000
Ricavi- Servizi igiene urbana	8.000.000
Ribaltamento altri costi	402.203

### 3) Azioni proprie

La società non detiene azioni proprie e/o del controllante Comune di Portici, stante la natura di Ente pubblico del socio di maggioranza.

### 4) Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio. Si è detto in precedenza circa la modifica dell'accordo con le rappresentanze sindacali.

### 5) Evoluzione prevedibile della gestione

Come si è detto nel precedente esercizio e ribadito nella odierna relazione, il superamento della lunga e cronicizzata fase di emergenza rifiuti non ha comportato il venir meno di significative incertezze rispetto al sistema rifiuti campano nel suo complesso.

Purtroppo le predette incertezze, unitamente alle significative modifiche del quadro normativo di riferimento anche per l'igiene ambientale, di cui si è detto in precedenza, hanno frenato la società nella realizzazione degli obiettivi di maggior penetrazione del mercato, non consentendo, tra l'altro, la realizzazione di una programmazione per ulteriori investimenti.

In funzione di quanto sopra, l'Organo amministrativo ha operato ulteriori sforzi per addivenire ad una politica di contenimento dei costi del servizio e razionalizzazione della spesa, al fine di garantirsi una ancor maggiore competitività nell'ottica di partecipazione alle gare da indirsi.

Pertanto, già nel 2012, sarà necessario perseguire ulteriori azioni di contenimento dei costi di gestione.

In merito ai rapporti con gli Enti serviti, si ribadisce ancora una volta la cronica lentezza nei pagamenti.

Anche per il Comune di Portici si registrano ritardi, non solo in ordine agli adeguamenti canonici ed al ribaltamento costi, ma anche per i canoni del servizio corrente. Tale situazione si registra, in modo più sensibile, anche per gli altri comuni serviti, in particolare per Massa di Somma.

E' bene comunque evidenziare che la società ha tenuto, con i rappresentanti del Comune di Portici, in data 20.03.2012, una conferenza dei servizi con la quale, si sono definiti tutti i crediti vantati dalla Leucopetra nei confronti del Comune di Portici per le attività espletate fuori convenzione, alla data del 31.12.2011.

pagina 10

**6) Strumenti finanziari**

La società non detiene strumenti finanziari derivati.

**7) Sedi secondarie**

La società non ha sedi secondarie.

\* \* \*

Signori Soci,

alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, vi proponiamo di destinare l'utile di esercizio, pari a Euro 12.921 , come segue:

- a riserva legale: Euro 646 pari al 5% dell'utile d'esercizio;
- alla riserva Utili riportati a nuovo: Euro 12.275.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Raffaele De Felice

*Il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.*

*Il sottoscritto dott. Mario Mariano, ai sensi dell'art.31, comma 2-quinquies, della legge 340/00, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.*

*Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di Napoli autorizzazione n. 38220/80 Bis del 22/10/2001.*

pagina 11



**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE**  
**LEUCOPETRA SPA**  
**BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2011**



## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Al Consiglio di Amministrazione della  
Leucopetra SpA

1 Abbiamo svolto la revisione contabile volontaria del bilancio d'esercizio della Leucopetra SpA chiuso al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della Leucopetra SpA. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, la revisione contabile ex articolo 2409-bis del Codice Civile è stata svolta da altro soggetto, diverso dalla scrivente società di revisione.

2 Ad eccezione di quanto riportato nel paragrafo successivo, il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 14 giugno 2011.

3 Gli amministratori nella nota integrativa indicano che i crediti, anche per importi rilevanti, sorti in esercizi precedenti nei confronti di alcuni Comuni per attività svolte prevalentemente nell'ambito dell'emergenza rifiuti, sono stati affidati a legali esterni per il loro recupero. Gli amministratori ritengono che il fondo svalutazione crediti rappresenti la migliore stima del rischio di inesigibilità alla data di chiusura dell'esercizio, sebbene solo alla fine dei contenziosi in essere si potranno definire con certezza le passività a carico della società. Dagli elementi probativi acquisiti nello svolgimento del nostro incarico non è stato possibile verificare l'adeguatezza e la ragionevolezza delle svalutazioni effettuate dalla società.

### *PricewaterhouseCoopers SpA*

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. 3.754.400,00 Euro i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n. 43 dell'Albo Consob - Altri Uffici: **Bari** 70124 Via Don Luigi Guanella 17 Tel. 0805640211 - **Bologna** Zola Predosa 40069 Via Tevere 18 Tel. 0516186211 - **Brescia** 25123 Via Borgo Pietro Wuhrer 23 Tel. 0303697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - **Genova** 16121 Piazza Dante 7 Tel. 01029041 - **Napoli** 80121 Piazza dei Martiri 58 Tel. 08136181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - **Parma** 43100 Viale Tanara 20/A Tel. 0521242848 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - **Trento** 38122 Via Grazioli 73 Tel. 0461237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001

[www.pwc.com/it](http://www.pwc.com/it)



- 4 A nostro giudizio, ad eccezione delle possibili rettifiche connesse ai rilievi evidenziati nel precedente paragrafo 3, il bilancio d'esercizio della Leucopetra SpA al 31 dicembre 2011 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.
- 5 La società, come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio dell'ente che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento: il nostro giudizio sul bilancio della Leucopetra SpA non si estende a tali dati.

Napoli, 5 giugno 2012

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Pier Luigi Vitelli', written in a cursive style.

Pier Luigi Vitelli  
(Revisore legale)

Il sottoscritto dott. Mario Mariano, ai sensi dell'art.31, comma 2-quinquies, della legge 340/00, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di Napoli autorizzazione n. 38220/80 Bis del 22/10/2001.

LEUCOPETRA SPA

## LEUCOPETRA SPA

Sede in VIA BENEDETTO COZZOLINO 39 - 80056 ERCOLANO (NA)  
Iscritta al Registro delle Imprese di Napoli al numero 03552021218-REA numero 611249  
Capitale sociale Euro 350.880,00 I.V.

### Relazione del Collegio Sindacale esercente attività di revisione legale dei conti

Agli Azionisti della LEUCOPETRA SPA

#### Parte prima

#### Relazione ai sensi dell'art. 14, primo comma, lettera a) del D.Lgs n. 39/2010

a) abbiamo svolto la revisione legale dei conti del bilancio d'esercizio della società LEUCOPETRA SPA chiuso al 31/12/2011. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete all'organo amministrativo della società LEUCOPETRA SPA. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione legale dei conti.

b) Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione legale dei conti. In conformità ai predetti principi, la revisione legale dei conti è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione legale dei conti è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 31/05/2011.

c) Gli Amministratori nella Nota Integrativa indicano che i crediti ,anche per importi rilevanti ,sorti negli esercizi precedenti nei confronti di alcuni Comuni ,sono affidati ai legali esterni per il loro recupero. Nell'esercizio 2011 e' stato effettuato un accantonamento al fondo svalutazione crediti di ulteriori Euro 428.377. Pertanto al 31/12/2011 il predetto fondo e' complessivamente pari ad Euro 1.013.057. Il Collegio concorda con gli amministratori che tale fondo rappresenta ,ad oggi, la migliore stima per far fronte agli eventuali rischi di inesigibilità'. Solo alla fine dei suddetti contenziosi si potranno con certezza definire le passività' a carico della società'.

Gli Amministratori riportano ,inoltre, in nota integrativa l'esito della sentenza di primo grado del giudizio instaurato da parte del Commissario di Governo , la quale ha condannato il Commissario di Governo al pagamento della minor somma (pari ad Euro 693.695,73) oltre interessi, rispetto a quella oggetto del decreto ingiuntivo (pari ad Euro 1.448.908,84). In particolare il Tribunale ha riconosciuto dovute alla società' somme oggetto di espresso riconoscimento del debito da parte del Commissario di governo, ritenendo non dovuto il resto per mancanza di un contratto tra le parti in forma scritta. La società' ha proposto appello alla suddetta sentenza. Il legale che cura il contenzioso ha espresso che ampie e fondate motivazioni poste a supporto dell'atto di appello portano a ritenere che vi siano buone probabilità' di un esito vittorioso del giudizio, anche in considerazione di recenti orientamenti del Tribunale di Napoli, che per controversie analoghe ,ha chiaramente affermato che non e' necessario alcun contratto scritto tra il Commissario di Governo e la società' affidataria del servizio di smaltimento rifiuti laddove lo stesso Commissario abbia emesso specifiche ordinanze. Il giudizio e' stato rinviato per la precisazione delle conclusioni a Febbraio 2013.

LEUCOPETRA SPA

Al momento non e' possibile prevedere se ed in quale misura dalla definizione dei contenziosi in essere possano emergere passivita' a carico della societa'.

Nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione, gli Amministratori, evidenziano che la normativa oggi vigente in tema di affidamento dei servizi pubblici generali, impedisce, a decorrere dall'01/01/2013, l'affidamento mediante "house providing", ed impone agli Enti interessati, l'obbligo, da tale data, di espletare specifiche procedure di gara, nel rispetto della normativa Comunitaria vigente. Pertanto il prosieguo delle attivita' della Leucopetra, dall'anno 2013 in poi, sono legate all'esito favorevole delle procedure di gara.

d) A nostro giudizio, ad eccezione delle possibili rettifiche connesse all'esito dei contenziosi indicati nel precedente paragrafo c), il sopramenzionato bilancio nel suo complesso e' conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto e' redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della societa' LEUCOPETRA SPA per l'esercizio chiuso al 31/12/2011.

e) La responsabilita' della redazione della relazione sulla gestione in conformita' a quanto previsto dalle norme di legge compete agli Amministratori della Leucopetra SPA. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'articolo 14 comma 2, lettera e) del D.lgs. n. 39/2010. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione legale dei conti n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. A nostro giudizio, la relazione sulla gestione e' coerente con il bilancio d'esercizio della LEUCOPETRA SPA chiuso al 31/12/2011.

#### Parte seconda Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2011 la nostra attivita' e' stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.
2. In particolare:
  - Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
  - Gli Amministratori nella Relazione sulla Gestione hanno indicato le ragioni che hanno reso necessario il differimento del maggior termine per l'approvazione del bilancio previsto dall'art. 2384 c.c. e dell'art. 10 del vigente Statuto sociale. Tale differimento, hanno illustrato gli amministratori, e' stato necessario per ottenere la preventiva approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione dell'accordo stipulato con la rappresentanza sindacale in data 27/04/2012.
  - Abbiamo partecipato a n.1 assemblea dei soci e a n. 6 adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrita' del patrimonio sociale.
  - Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della societa', anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
3. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione. Possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrita' del patrimonio sociale.

Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea dei soci.

Pagina 2



LEUCOPETRA SPA

4. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate .
5. Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile
6. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.
7. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
8. Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2011, che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art. 2429 c.c. Per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31/12/2011 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs. n. 39/2010 rimandiamo alla prima parte della nostra relazione.
9. Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.
10. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro 12.921 e si riassume nei seguenti valori:

11.	Attività	Euro	8.661.584
	Passività	Euro	7.541.047
	- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	1.107.616
	<b>- Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>12.921</b>
	Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	196.129

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

	Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	10.564.890
	Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	10.087.347
	<b>Differenza</b>	<b>Euro</b>	<b>477.543</b>
	Proventi e oneri finanziari	Euro	(-) 72.118
	Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	0
	Proventi e oneri straordinari	Euro	(-) 20.446
	<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>Euro</b>	<b>384.979</b>
	Imposte sul reddito	Euro	372.058
	<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>12.921</b>

12. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.
13. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2011, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dall'Organo Amministrativo per la destinazione dell'utile di esercizio.

LEUCOPETRA SPA

ERCOLANO LI 14/05/2012

**Il Collegio Sindacale**

dott. Antonio Acerra

dott. Giuseppe Fontanarosa

dott. Carmelo Imperatore

Il sottoscritto dott. Mario Mariano, ai sensi dell'art.31, comma 2-quinquies, della legge 340/00, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.  
Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di Napoli autorizzazione n. 38220/80 Bis del 22/10/2001.

Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea dei soci.

Pagina 4