

## **C.G.S. Salerno - S. r. l. a Socio Unico**

Sede in Via D. Cioffi c/o Impianto di depurazione – 84131 Salerno (SA) -  
Capitale sociale euro 650.000,00 interamente versato

# **RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI BILANCIO AL 31.12.2014**

### **Signor Socio,**

sottoponiamo al Vs. esame, per i conseguenti provvedimenti, il Bilancio al 31.12.2014 della Vs. Società, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa.

Il suddetto progetto di bilancio evidenzia un utile di esercizio per euro 39.671, dopo accantonamenti, ammortamenti ed al netto di imposte d'esercizio per euro 74.225.

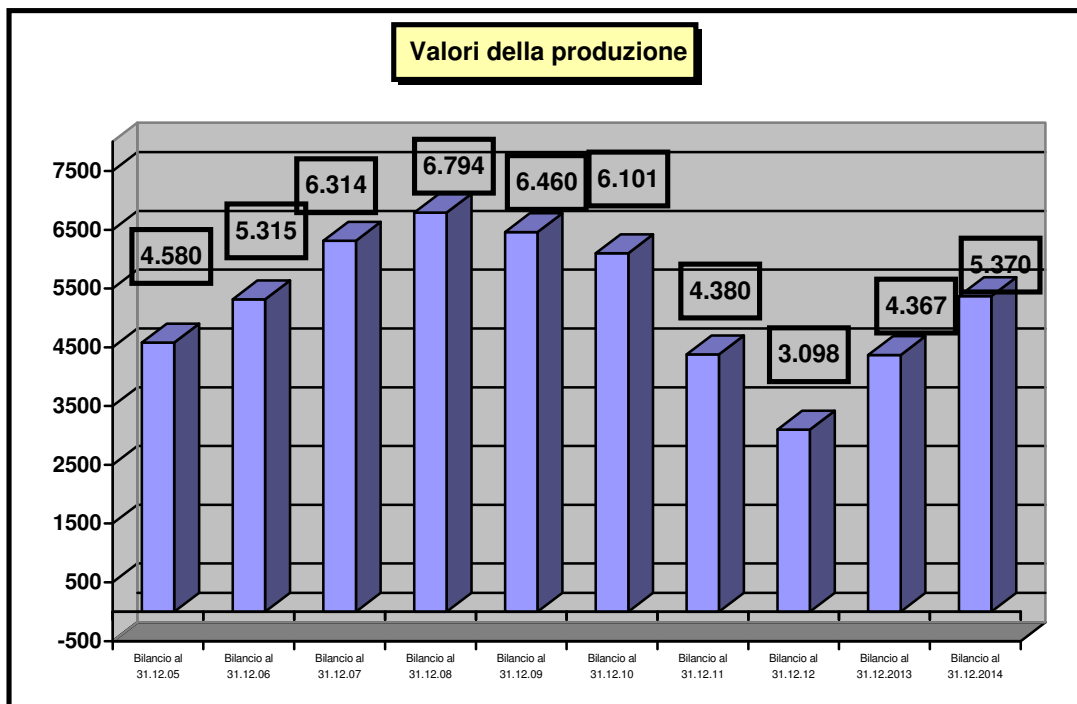
Di seguito questo consiglio di amministrazione Vi relaziona in merito alla gestione dell'esercizio 2014, a tal fine

Vi forniamo il quadro attuale e prospettico della situazione patrimoniale ed economico-finanziaria della vostra società.

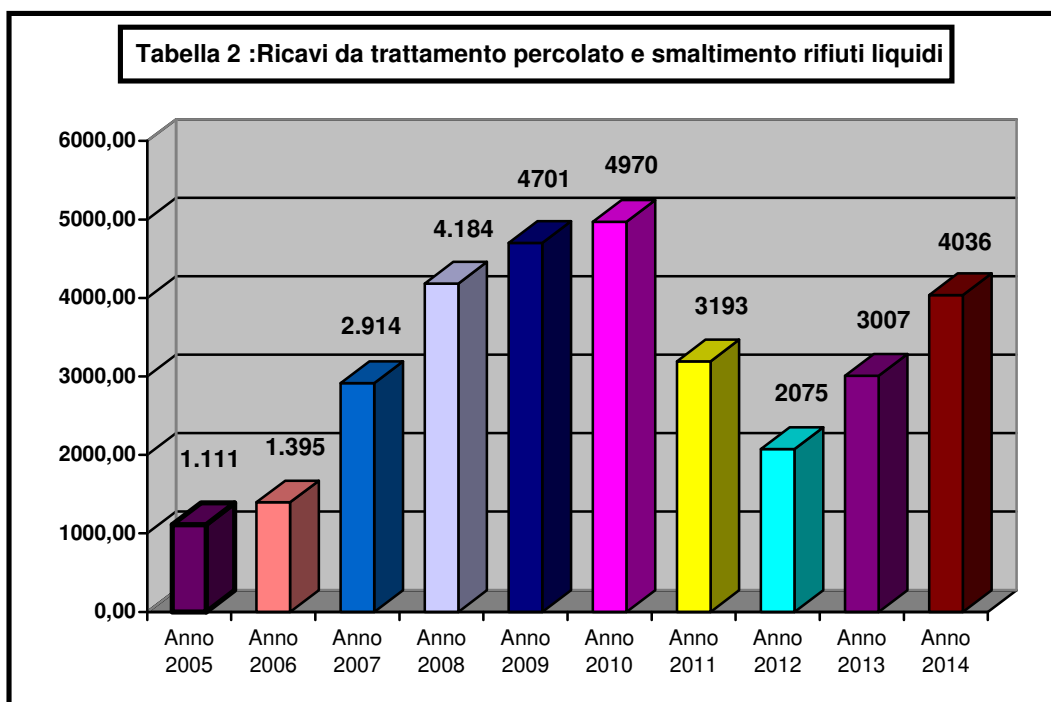
Dalla disamina delle differenti voci di Bilancio si evidenzia, pertanto, che:

□ il complessivo **valore della produzione** del 2014 è stato di 5,370 milioni di euro contro 4,367 milioni di euro del 2013 e 3,098 milioni di euro del 2012.

Un dato ulteriormente positivo rispetto a quello rilevato nell'esercizio precedente ed il linea con quello registrato nell'esercizio 2011, ma ancora al di sotto dei valori registrati dal 2007 al 2010, come è evidenziato nella tabella che segue:

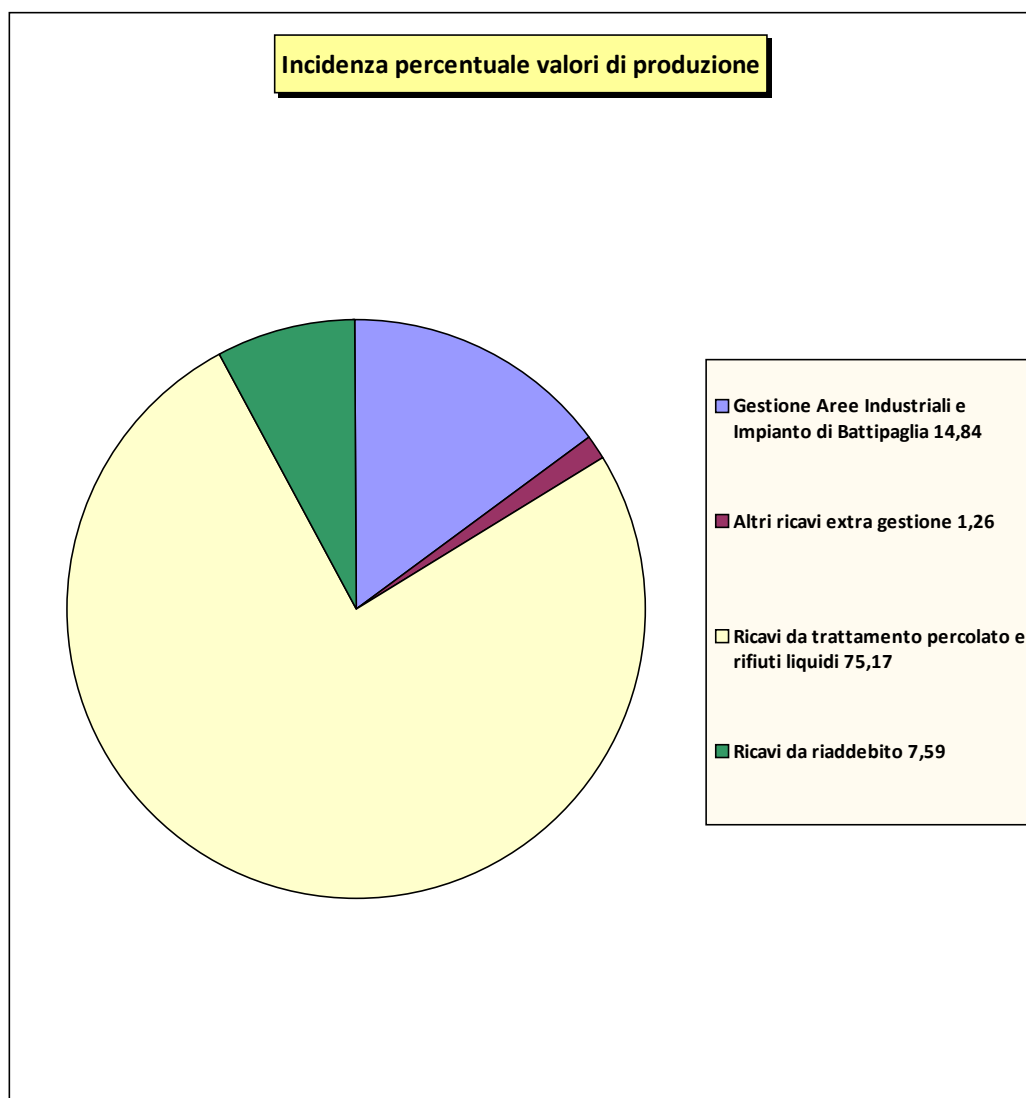


L'incremento del valore della produzione rispetto al 2013, rilevato in euro 1,003 milioni, risente del considerevole ampliamento della attività di smaltimento e trattamento dei rifiuti liquidi che risulta aver prodotto ricavi per 4,036 milioni di euro a fronte di 3,007 milioni di euro dell'esercizio 2013, ovvero un aumento di circa 1,029 milioni euro (tabella seguente).

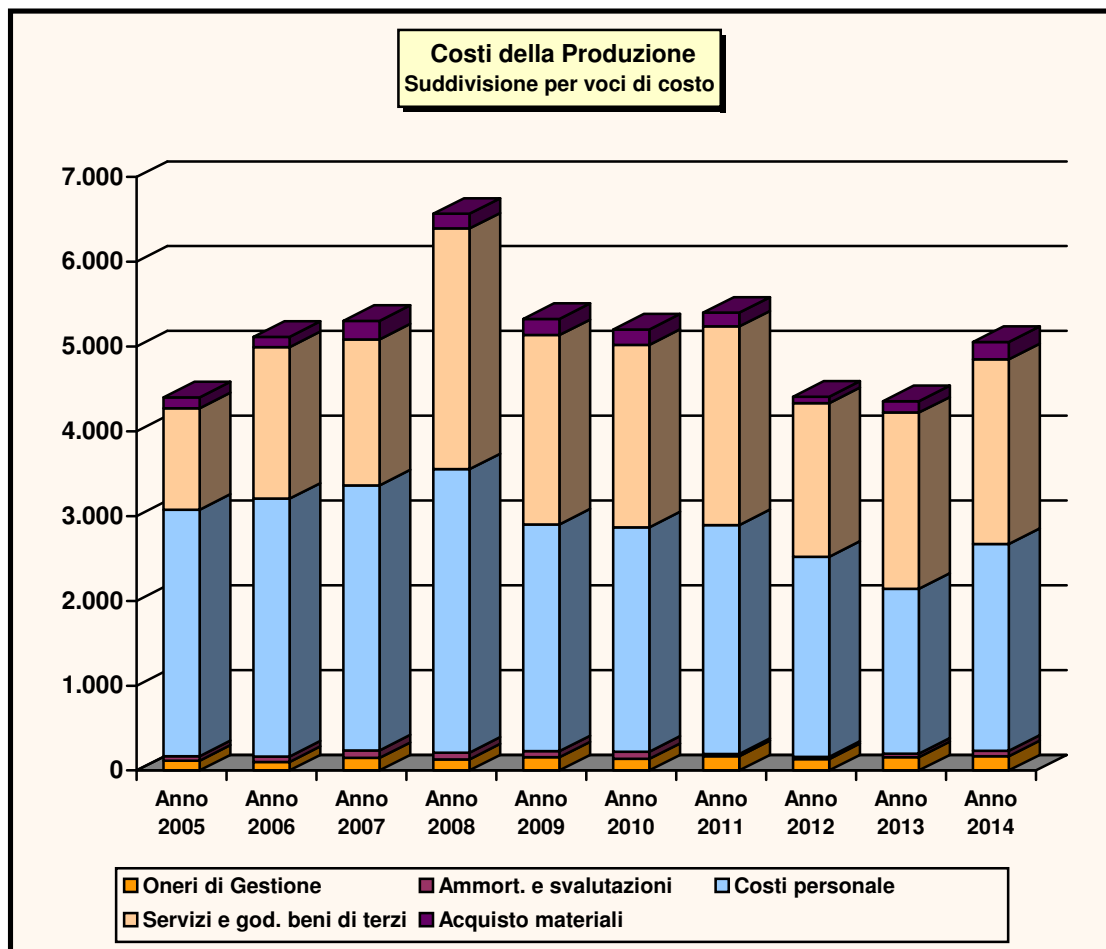


Tale risultato è stato possibile sia a seguito dell'ottenimento delle Autorizzazioni Integrate Ambientali, il 03/04/2013 per l'impianto di Palomonte ed il 24/07/2013 per l'impianto di Buccino, che ci ha permesso di poter riportare a regime la capacità di ricezione dei suddetti impianti per tutto l'anno 2014, sia grazie ad una politica di programmazione delle attività che ha sortito l'effetto di poter sfruttare in modo ottimale le nuove capacità produttive acquisite. I ricavi da trattamento del percolato e smaltimento rifiuti liquidi, che oggi fanno registrare una incidenza percentuale di quasi il 75 per cento rispetto al complessivo valore della produzione, rappresentano la principale voce di ricavo.

L'attività attinente la gestione in convenzione con il Consorzio ASI dei servizi sulle aree industriali di Buccino, Palomonte, Oliveto Citra e Contursi e dell'impianto di depurazione di Battipaglia, ha prodotto ricavi per complessivi euro 797 mila, pari a quasi il 15 per cento del complessivo valore della produzione.



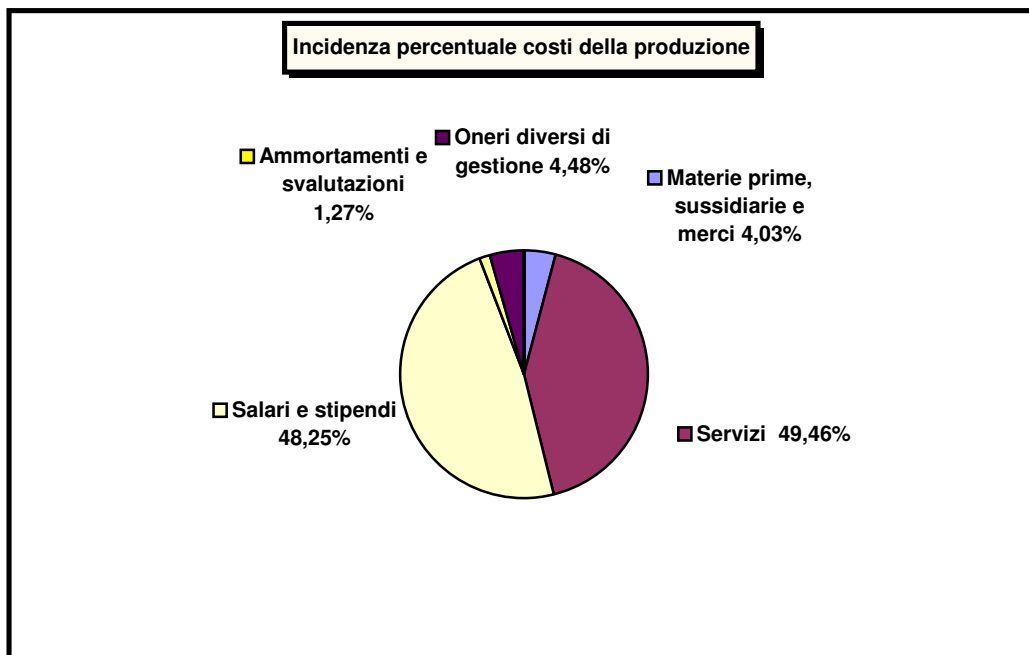
- I **costi di produzione** registrano un aumento rispetto all'esercizio precedente, per circa euro 701 mila, di cui 582 mila solo per aumento del costo del personale.



Tale incremento del costo della forza lavoro nel 2014 è effetto del mancato rinnovo, alla loro scadenza nel mese di agosto del 2014, dei contratti di solidarietà e, conseguentemente, dalla perdita dei relativi benefici.

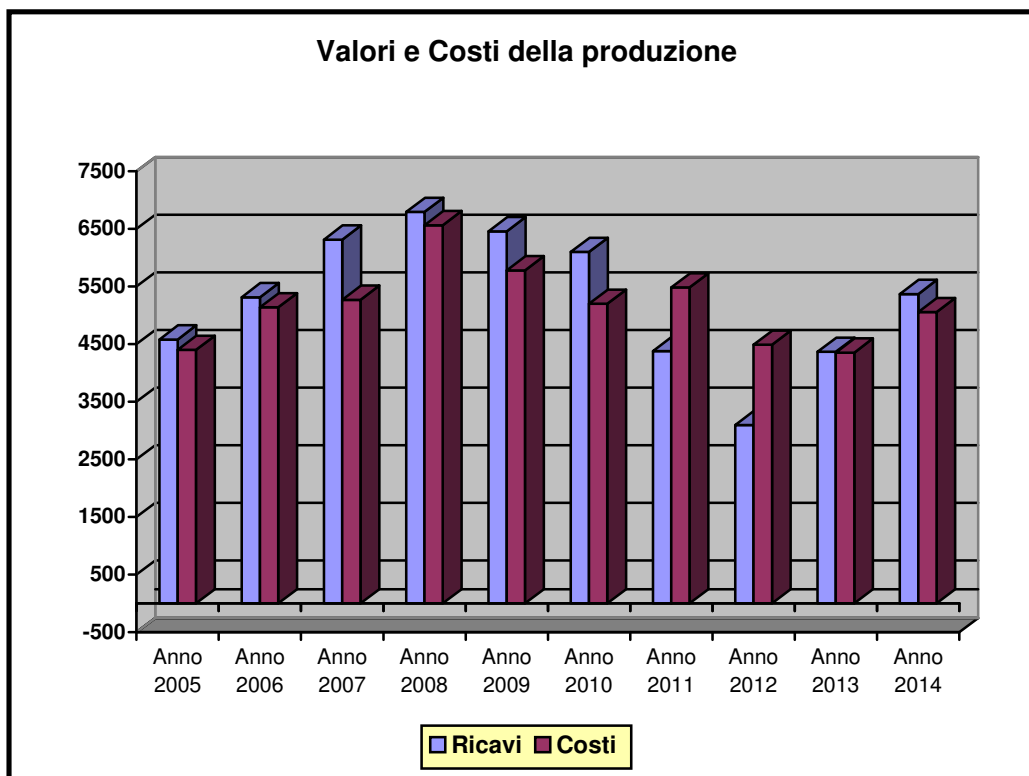
Al tempo stesso la assorbente attività relativa allo smaltimento ed al trattamento di percolato e rifiuti liquidi negli impianti che hanno ottenuto le nuove Autorizzazioni A.I.A. ha fatto registrare un aumento dei costi correlati. I costi per lo smaltimento ed il trasporto fanghi passano dai 290 mila euro del 2013 ai 370 mila euro nell'esercizio 2014, la voce di costo per analisi di laboratorio passa dai 57 mila euro circa del 2013 ai 68 mila del 2014 e il costo per acquisto reagenti chimici passa da circa 31 mila euro del 2013 a quasi 74 mila euro nel 2014..

Anche il costo sostenuto per l'energia elettrica è passato da 698 mila euro nel 2013 a 817 mila euro nel 2014.



**Analisi del conto economico**

La differenza tra valori e costi della produzione risulta essere positiva, permanendo il trend registrato nel precedente esercizio, come si evidenzia nella seguente tabella grafica dei Valori e Costi della Produzione:



- Le **immobilizzazioni immateriali e materiali** hanno subito un decremento derivante dagli ammortamenti calcolati al 31.12.2014.

In ordine agli incrementi di tali valori, vi è da dire che nel corso dell'esercizio si è proceduto ad appostare tra le immobilizzazioni immateriali gli ulteriori oneri sostenuti per l'ottenimento delle autorizzazioni A.I.A. relative agli impianti di Buccino e di Palomonte, e tra le immobilizzazioni materiali i costi sostenuti, e rimasti a nostro esclusivo carico, per opere di straordinaria manutenzione degli impianti in nostra gestione.

- Le **rimanenze di magazzino**, rappresentate dal valore di materiali vari e reagenti chimici, evidenziano il valore delle giacenze presenti al 31/12/14 valutate al costo medio;

- Il valore dei **crediti**, attesa la naturale dinamica data dagli incassi di partite precedenti e dalla registrazione di nuovi crediti per effetto delle competenze maturate, al lordo del relativo fondo svalutazione, ha subito, in termini assoluti, una riduzione di circa 636 mila euro.

- Le **disponibilità liquide** evidenziate in bilancio non sono significative dello stato di liquidità della società. Esso deve tener conto, infatti, degli impegni a breve a cui l'azienda ha fatto fronte già nei primissimi giorni del 2015, quali, ad esempio, salari e stipendi a dipendenti.

- Il valore dei **risconti attivi** deriva dall'applicazione del principio di competenza temporale all'atto dell'imputazione al conto economico dei relativi oneri e proventi.

- Il **patrimonio netto**: il risultato di esercizio prodotto nel 2013, in uno a quello del 2014, hanno integrato le risorse presenti nel capitale netto. Tali elementi possono essere utilizzati parzialmente a copertura del residuo della perdita registrata nell'esercizio 2012, nonché, per gli ulteriori importi, formare riserve di capitale.

- I **debiti verso banche** evidenziano poste debitorie relative ad oneri maturati al 31/12/2014 e da addebitarci. Nessuna linea di credito bancario è accesa o utilizzata dalla società.

- I **debiti verso fornitori** hanno subito una riduzione in termini di valori assoluti, nella misura di euro 9 mila circa.

- I **debiti tributari** evidenziano, le partite attuali: la specifica per singole voci è ben rappresentata in nota integrativa che qui si intende riportata.

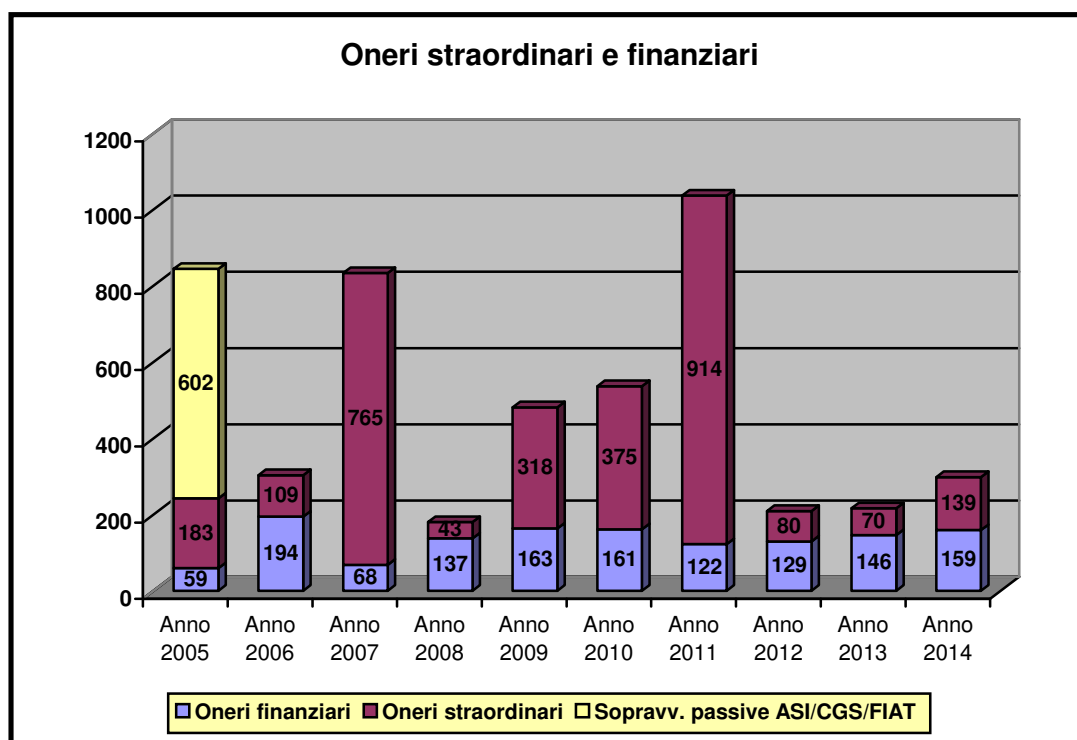
- Per quanto riguarda i **debiti verso istituti di previdenza** attengono a quote di contributi a carico dell'azienda per INPS Dm/10 e ritenute INPS relative al mese di dicembre 2014;

- Tra gli **altri debiti** si rileva la presenza di debiti verso i dipendenti per retribuzioni relative alla mensilità di dicembre 2014 , erogata puntualmente nel mese di gennaio 2014.

- I **proventi ed oneri finanziari e i proventi ed oneri straordinari** continuano ad avere una certa incidenza sui risultati di esercizio.

- tra i proventi finanziari si rilevano gli interessi di mora calcolati sui crediti verso beneficiari anni 1994-1999, tra gli oneri finanziari si evidenziano gli oneri per sanzioni, interessi e compensi per la riscossione addebitatici dalla Agenzia delle Entrate e da Equitalia Sud, in seguito alla emissione di cartelle esattoriali:

- tra gli oneri straordinari si sottolineano le sopravvenienze passive da esercizi precedenti e gli oneri di riscossione di Equitalia di cui si è già detto in precedenza, tra i proventi straordinari si evidenziano le insussistenze di passivo derivanti dagli accordi transattivi sottoscritti con fornitori.



### **Situazione finanziaria della Società**

Al 31.12.2014 la situazione finanziaria della Società, in termini di liquidità, evidenzia limitate risorse.

La gestione finanziaria prospettica deve essere ulteriormente attenta ai flussi rispetto ai rapporti con i clienti ed alla correlata dinamica.

### **Situazione generale della Società**

Alla luce delle attività portate finora a termine da parte di questa Amministrazione, si può certamente affermare che la situazione generale della Società ha visto migliorare le proprie condizioni, sia sotto l'aspetto economico che in ordine alle prospettive finanziarie.

Nel corso del 2015 si auspica l'ampliamento ulteriore della capacità produttiva ad effetto delle nuove autorizzazioni da ottenersi.

L'effetto immediatamente riscontrabile sarà senz'altro manifesto in tutto gli aspetti della gestione e dei risultati.

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

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si fornisce, di seguito, una descrizione dei principali rischi e incertezze a cui la società è esposta:

La società non è sottoposta ai rischi valutari per paese.

In riferimento ai rapporti commerciali si ritiene assolutamente poco significativo il peso dei rischi di default sulla gestione, attesa la personalità dei clienti, la natura delle relazioni commerciali intrattenute e le specificità particolarmente favorevoli in termini di sviluppo positivo dei rapporti economici.

In riferimento ai rapporti commerciali intrattenuti, in relazione a particolari evenienze di modesta entità, si è utilizzato l'accantonamento a fondo svalutazione crediti a copertura di insussistenze su crediti accertate. Si è quindi poi proceduto al reintegro degli accantonamenti correlati all'ammontare dei crediti residui.

### **Informativa sull'ambiente**

La Società si è dotata di Certificazione Ambientale ISO 14000, con riferimento agli impianti di depurazione di Buccino e di Palomonte, oggetto del provvedimento di rinnovo delle Autorizzazioni A.I.A.

Attività ulteriori verranno poste in essere man mano che vengano autorizzati gli altri impianti.

### **Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Non vi sono fatti di rilievo di particolare importanza intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che debbano essere riferiti in questa sede.

### **Attività di ricerca e sviluppo**

Nessuna attività di ricerca e sviluppo è stata intrapresa nel corso dell'esercizio 2014.

### **Rapporti con l'ente controllante.**

La nostra società, interamente partecipata dal Consorzio Area Sviluppo Industriale di Salerno, intrattiene con lo stesso un rapporto convenzionale di prestazione di servizi



attinente la gestione delle aree industriali e degli impianti di depurazione di Buccino, Palomonte, Contursi, Oliveto Citra e dell'impianto di depurazione di Battipaglia .

### **Gli investimenti**

Nel corso del 2014 si sono intrapresi ulteriori investimenti di manutenzione straordinaria di rilievo.

Nel corso del 2015 bisognerà fare ancora altro in ordine agli impianti oggetto di nuova A.I.A. ad alle prescrizioni che ne dovessero derivare dagli organi competenti.

### **L'attenzione ai nuovi prodotti**

Vincoli economici, strutturali ed istituzionali non ci hanno consentito, fin ora, di prestare attenzione allo sviluppo di nuove attività – servizi – prodotti.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Sicuramente si è registrato nel corso del 2014 un positivo trend di miglioramento dei risultati. La gestione del 2015 riuscirà a far registrare crescenti successi sul piano gestionale e risultati ancor più soddisfacenti.

### **Sedi Secondarie**

La Società oltre che nella sede legale di Salerno, alla Via D. Cioffi, ha operato nell'arco del 2014 con continuità nei siti operativi di Buccino, Contursi, Oliveto Citra, Palomonte e Battipaglia.

### **Informazioni finali di bilancio**

I beni sociali non sono oggetto di rivalutazioni legali o volontarie, come emerge dalla Nota Integrativa al Bilancio, che, tra l'altro, evidenzia le relative movimentazioni dei conti.

Per quanto, inoltre, dovuto in questa sede in ottemperanza a disposizioni civilistiche e fiscali in materia, non senza rinviare alla nota integrativa per quanto specificamente già esposto nella medesima, si precisa quanto segue:

- La società non possiede né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti nemmeno per tramite di società fiduciaria o per interposta persona;
- Nessuna quota propria o azione e/o quota di società controllante è stata alienata né direttamente, né per il tramite di terzi, nel corso dell'esercizio.
- Il netto patrimoniale evidenziato nel bilancio in esame comprende oltre al capitale sociale, la residua perdita 2012 che, già rettificata dei fondi destinati alla copertura e già deliberati in assemblea, può essere coperta con gli utili 2013 e 2014.

Signor Socio,

il Bilancio a Voi sottoposto rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società e il risultato dell'esercizio 2014.

Confidiamo di aver presentato alla Vs. attenzione una situazione chiara ed ordinata dello stato in cui si trova la Vs. Società, in ciò anche aiutati dalle voci e poste in bilancio e dai dettagli contabili contenuti nella Nota Integrativa che, con evidenza, pongono in luce i fattori di incidenza ed evoluzione della operatività aziendale e del suo assetto patrimoniale, finanziario ed economico.

Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di Bilancio al 31.12.2014 ed a deliberare in ordine alla destinazione del risultato, in uno a quello dell'esercizio 2013, proponendovi di utilizzare tale risorsa in parte a copertura della perdita 2012 e, per il residuo, alla formazione delle riserve di legge e straordinaria .

Vi rinnoviamo i ringraziamenti per la fiducia accordataci.

Salerno, lì