

**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 31.12.2013**

Signori Soci,

sottoponiamo al Vs. esame, per i conseguenti provvedimenti, il Bilancio al 31.12.2013 della Vs. Società, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa.

Il suddetto progetto di bilancio evidenzia un utile di esercizio per euro 8.965, dopo accantonamenti, ammortamenti ed al netto di imposte d'esercizio per euro 41.546.

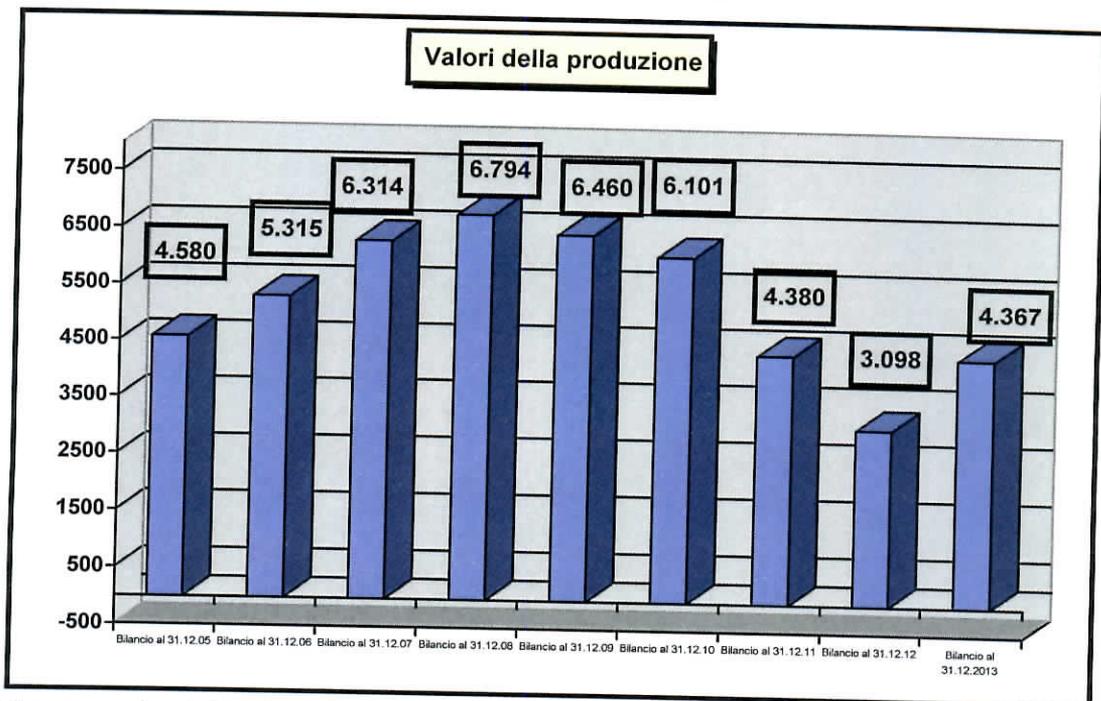
Questo consiglio di amministrazione intende relazionarvi in merito alla gestione dell'esercizio 2013.

Intende, nel contempo, fornirvi il quadro attuale e prospettico della situazione patrimoniale ed economico-finanziaria della vostra società.

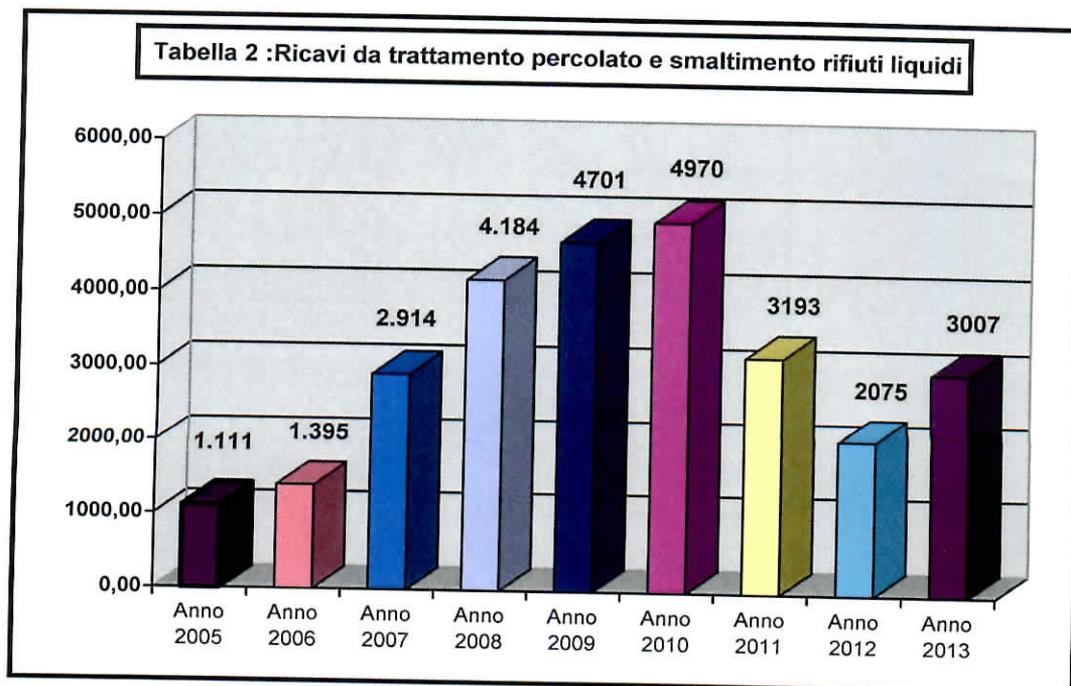
Dalla disamina delle differenti voci di Bilancio si evidenzia, pertanto, che:

□ il complessivo **valore della produzione** del 2013 è stato di 4,367 milioni di euro contro 3.098 milioni di euro del 2012 e 4,380 milioni di euro del 2011. Un dato estremamente 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 2006 al 2010, come è evidenziato nella tabella che segue:

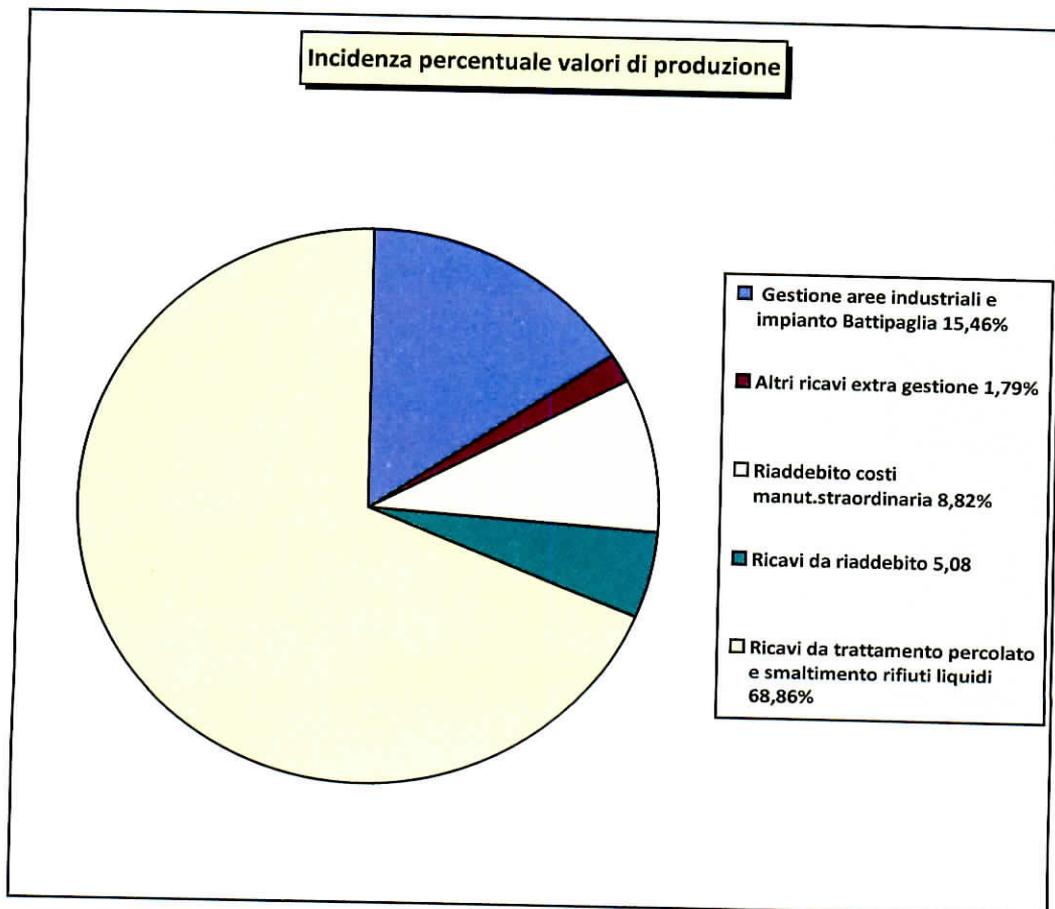


L'incremento del valore della produzione rispetto al 2012, rilevato in euro 1,268 milioni, risente del considerevole ampliamento della attività di smaltimento e trattamento dei rifiuti liquidi che risulta aver prodotto ricavi per 3,007 milioni di euro a fronte di 2,075 milioni di euro dell'esercizio 2012, ovvero un aumento di circa 932mila euro (tabella seguente).

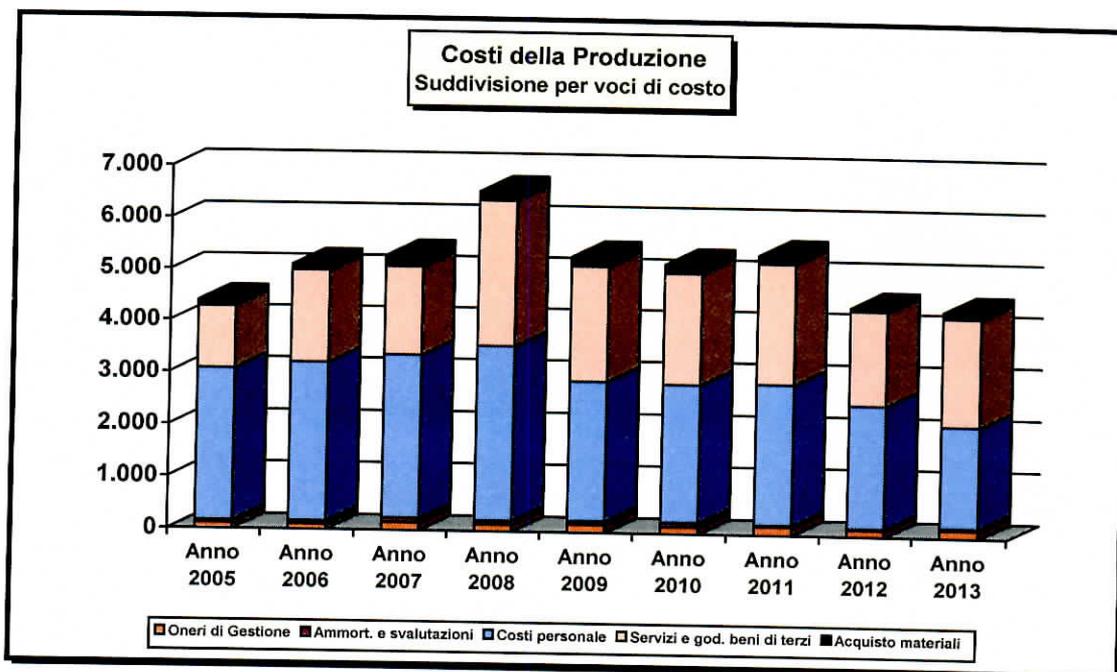


Tale risultato è stato possibile sia a seguito dell'ottenimento delle Autorizzazioni Integrate Ambientali, il 03/04/2013 per l'impianto di Palomonte ed il 24/07/2013 per l'impianto di Buccino, che ci ha permesso di poter riportare la capacità di ricezione degli impianti, sia grazie ad una politica di programmazione delle attività che ha sortito l'effetto di poter sfruttare in modo ottimale le nuove capacità produttive acquisite.

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 675 mila, inferiori di oltre 77 mila euro rispetto agli esercizi precedenti, mentre i ricavi da trattamento del percolato e smaltimento rifiuti liquidi, che oggi fanno registrare una incidenza percentuale di quasi il 70 per cento rispetto al complessivo valore della produzione, rappresentano la principale voce di ricavo anche in seguito al notevole incremento determinato.



- I costi di produzione sono in linea rispetto all'esercizio precedente :



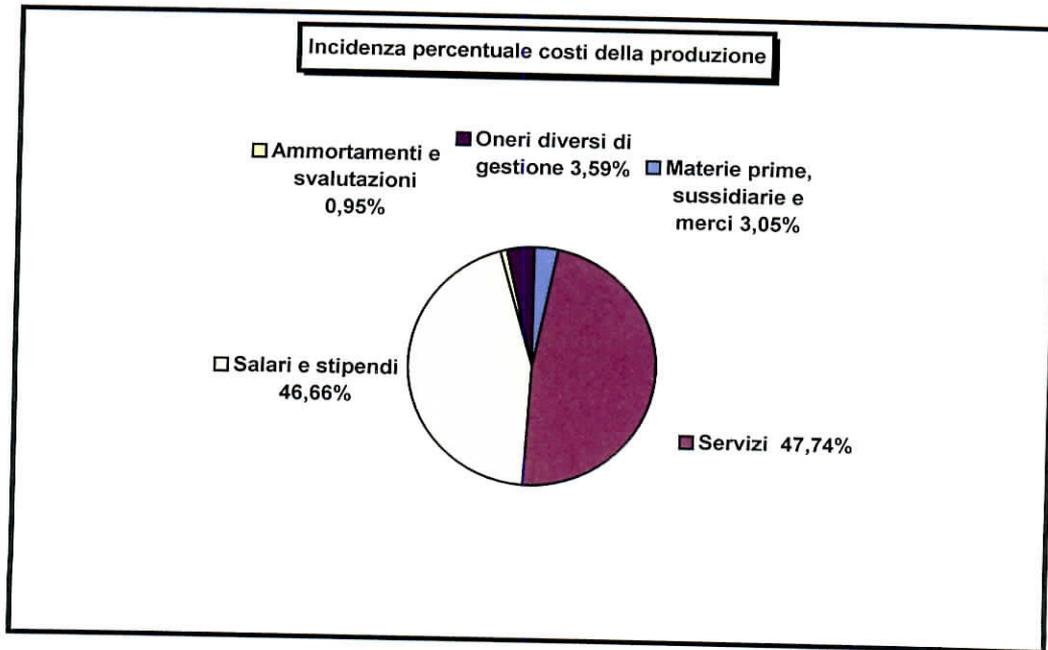
In particolare si evidenzia una ulteriore riduzione del costo del personale.

I contratti di solidarietà, sottoscritti con effetto dal 20 agosto del 2012, hanno prodotto benefici economici nel medesimo anno solo a partire da tale data, nel 2013, invece, hanno inciso favorevolmente su tutto l'esercizio economico.

Ciò risalta, in modo ancor più evidente, in considerazione della incidenza percentuale del costo del lavoro rispetto ai costi complessivi della produzione che, per la prima volta scende sotto il valore del 50 per cento (44,66 % nel 2013, a fronte di una percentuale di incidenza del 52,55 % del 2012).

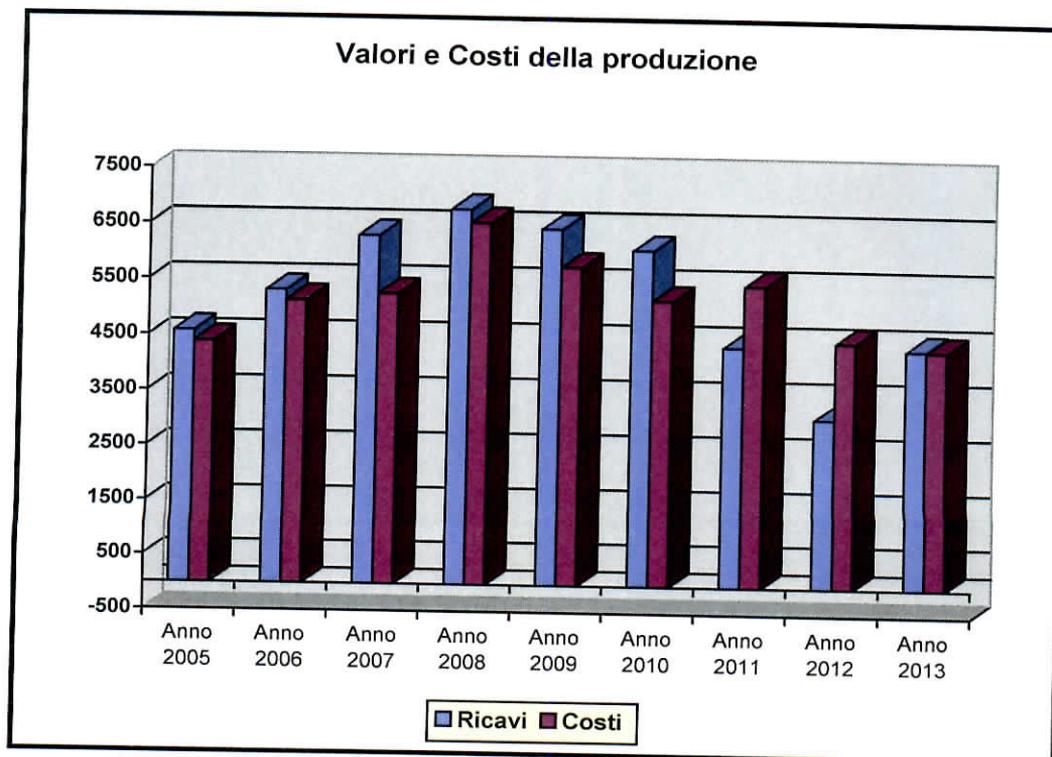
Di contro, la ripresa dell'esercizio di smaltimento e trattamento negli impianti che hanno ottenuto le nuove Autorizzazioni A.I.A. ha fatto registrare un aumento dei costi correlati a tale attività. I costi per lo smaltimento ed il trasporto fanghi passano dai 182 mila euro del 2012, ai 290 mila euro nell'esercizio 2013. La voce di costo per analisi di laboratorio passa dai 23 mila euro circa del 2012 ai 57 mila del 2013.

Tra le altre voci di costo si evidenzia la considerevole riduzione del costo sostenuto per l'energia elettrica. Gli accordi sottoscritti con Enel Energia, che ci hanno permesso di accedere a livelli di tariffe agevolate, a sostanziale parità di consumo hanno portato la spesa per energia da circa un milione di euro del 2012 e 698 mila euro nel 2013.



Analisi del conto economico

La differenza tra valori e costi della produzione risulta essere di nuovo positiva, invertendo il trend registrato negli ultimi due esercizi, 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 31.12.2013.

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 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 31/12/13 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, un aumento di circa 1,139 milioni di euro.

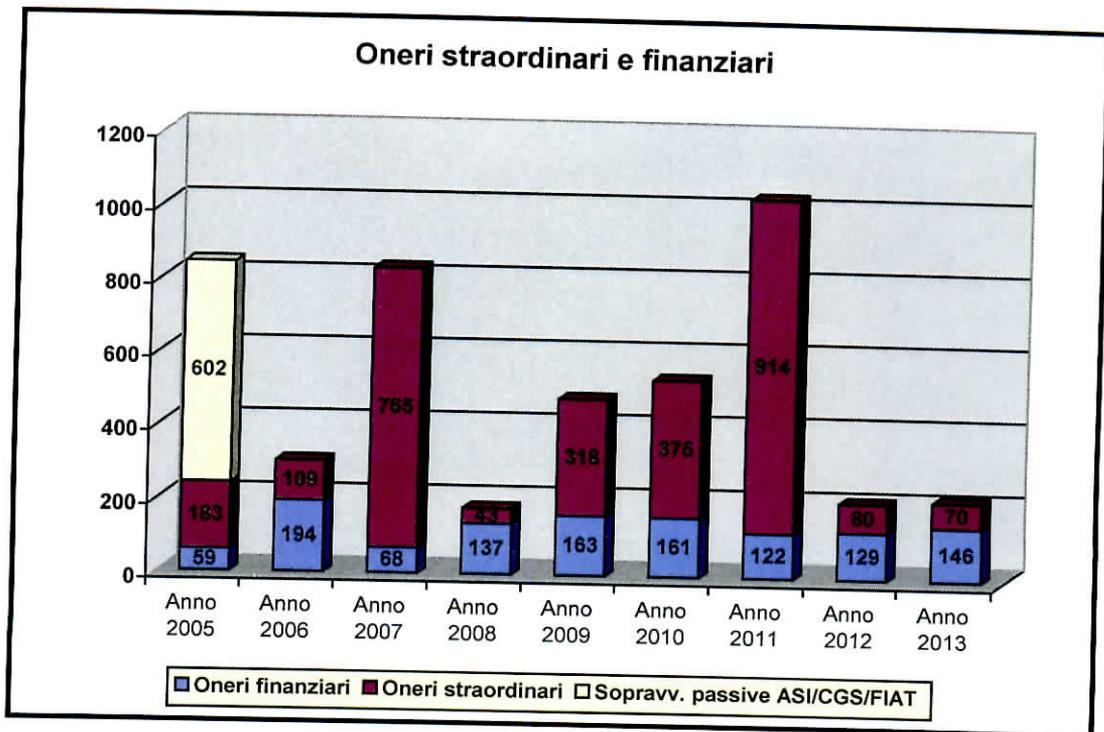
- Le **disponibilità liquide** evidenziate in bilancio non sono significative dello stato di liquidità della società. Esso deve tener conto, infatti, degli impegni a breve a cui l'azienda ha fatto fronte già nei primissimi giorni del 2014, quali, ad esempio, salari e stipendi a dipendenti.

- 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**: la sostanziosa perdita sofferta al 31.12.2012, preventivamente coperta con interventi del Socio sul capitale, risulta assorbita dai medesimi fondi, a meno di euro 28.559 che residuano e che possono essere parzialmente ridotti mediante l'utilizzo del benchè minimo risultato economico del 2013, pari ad euro 8.965.

- I **debiti verso banche** evidenziano poste debitorie relative ad oneri maturati al 31/12/2013 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 49 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 2013;
- Tra gli **altri debiti** si rileva la presenza di debiti verso i dipendenti per retribuzioni relative alla mensilità di dicembre 2013 , erogata puntualmente nel mese di gennaio 2014.
Il Consorzio ASI, con Delibera n. 63 del 25.02.2013, ha stabilito di concedere una anticipazione di euro 265.280,00, da destinare ad interventi straordinari da effettuarsi sull'impianto di depurazione di Palomonte, per il regolare svolgimento delle attività, anche alla luce delle prescrizioni A.I.A.
Si è provveduto, pertanto, alla rilevazione del debito nei confronti dell'ASI per l'importo corrispondente all'anticipazione ricevuta in attesa del completamento degli interventi e della loro rendicontazione.
- 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, si è inoltre proceduto a definire alcune posizioni debitorie prescritte e non più opponibili.



Situazione finanziaria della Società

Al 31.12.2013 la situazione finanziaria della Società, in termini di liquidità, evidenzia sufficienti risorse.

La gestione finanziaria prospettica è favorita nel suo miglioramento dalle strategie adottate rispetto ai rapporti con i clienti ed alla correlata dinamica finanziaria.

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 dal punto di vista finanziario.

Gli sforzi profusi in termini di gestione e gli impegni portati a termine sia dalla proprietà che dal management consentono di poter affermare, senza tema di smentita, che la proiezione dei risultati futuri sarà senz'altro favorevole.

Nel corso del 2014 i risultati attinenti l'ampliamento ulteriore della capacità produttiva ad effetto delle nuove autorizzazioni in corso di ottenimento, fanno immaginare concretamente un consolidamento della struttura aziendale sia sul piano economico che finanziario.

Attività di ricerca e sviluppo

Nessuna attività di ricerca e sviluppo è stata intrapresa nel corso dell'esercizio 2013.

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 2013 si sono avviati investimenti di manutenzione straordinaria di particolare rilevanza.

Nel corso del 2014 altro bisognerà fare 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

Diventa sempre più concreto ed assoluto il convincimento che le soluzioni favorevoli, per le quali si è finora alacremente lavorato, daranno, a partire dal 2014, tutte le auspiccate soluzioni in termini di risultati di gestione.

Sedi Secondarie

La Società oltre che nella sede legale di Salerno, alla Via D. Cioffi, ha operato nell'arco del 2013 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, non assume valori di particolare rilievo.

Signori Soci,

il Bilancio a Voi sottoposto rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società e il risultato dell'esercizio 2013.

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.

Infine Vi invitiamo a deliberare in ordine al risultato, proponendoVi di utilizzare tale risorsa per la parziale copertura del residuo perdita 2012.

Vi rinnoviamo i ringraziamenti per la fiducia accordataci.

Salerno, lì