

## PEGASO 03 S.R.L.

Società Unipersonale

Sede legale in VIA CAGLIERO N. 3/I-3/L 10041 CARIGNANO (TO)

Capitale sociale Euro 100.000,00 i.v.

Registro delle Imprese n. 08872320018 – Tribunale di Torino

R.E.A. n. 1006893 della C.C.I.A.A. di Torino

Codice fiscale 08872320018

Controllata e coordinata da "Consorzio Valorizzazione Rifiuti 14"  
siglabile CO.VA.R. 14 (Art. 2497 bis c.c.)

### Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2011

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2011 riporta un risultato positivo pari a Euro 36.318,00

#### Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Società svolge la propria attività per la realizzazione di servizi di natura ambientale e territoriale attraverso:

- a) la gestione di Pegaso Customer Care a supporto dei servizi di raccolta e trasporto dei rifiuti organizzato nella forma del Numero Verde – 800639639 che risponde alle domande degli utenti su orari, materiali conferibili, acquisisce le prenotazioni di servizi a richiesta, riceve le segnalazioni di disservizi, cura i rapporti con il CO.VA.R. 14 in merito a tutte le problematiche connesse agli appalti di igiene urbana;
- b) la gestione della tariffa rifiuti istituita dall'art. 49 del D.lgs. 22/1997 provvedendo alla elaborazione dei dati comunicati dagli utenti, alla predisposizione delle liste di carico con gli importi dovuti da ciascun soggetto passivo, elaborazione dati per l'emissione del documento contabile, rendicontazione periodica degli incassi, analisi di problematiche specifiche segnalate dagli utenti o rilevate d'ufficio, coordinamento dei sopralluoghi per la verifica delle condizioni di assoggettamento alla tariffa, aggiornamento del Regolamento consortile per l'applicazione della tariffa, coordinamento con l'area finanziaria del CO.VA.R. 14 relativamente alla fatturazione e alla riscossione della tariffa rifiuti;
- c) la gestione degli ecosportelli per la tariffa rifiuti, che danno informazioni all'utenza e ricevono tutte le comunicazioni degli utenti previste dal Regolamento consortile per la gestione della tariffa;
- d) la conduzione di campagne di comunicazione, per la sensibilizzazione delle utenze ai problemi ambientali;
- e) analisi e verifica delle superfici planimetriche indicate negli elaborati D.Lgs. 3 aprile 2007 n. 152, così come modificato dal D.Lgs. 16.01.2011 n. 4;
- f) avvio attività propedeutiche per la redazione degli atti di accertamento e per il recupero crediti.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Carignano (TO), Via Cagliari 3/i-3/l- sede operativa e sede legale a partire dal 25 ottobre 2007.

Sotto il profilo giuridico, il CO.VA.R, Ente pubblico costituito ai sensi delle vigenti norme nazionali e regionali in tema di gestione dei rifiuti, detiene il 100% delle quote del Capitale Sociale ed a partire dal 24 luglio 2009 è avvenuta una cessione delle quote da parte della E.R.I.C.A. Soc. Coop. con rogito dal Notaio Dott. Andrea Ganelli di Torino e contemporaneamente è stato approvato un nuovo Statuto Societario, vista la nuova compagine societaria totalmente pubblica.

## Andamento della gestione

### Andamento economico generale

Per quanto riguarda la società, l'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo nonostante il generale clima di ristagno dell'economia nazionale. Poiché il mercato di riferimento, stante le incertezze normative nel 2011, è rimasto circoscritto alle attività connesse alle richieste del Socio pubblico CO.VA.R. 14, cercando di sviluppare e specializzare le risorse interne.

A causa del Decreto Legge n. 223 del 04/07/2007, ART. 13, sia le aziende con capitale interamente pubblico sia le aziende con capitale misto pubblico, possono operare esclusivamente con enti costituenti ed affidanti e non possono svolgere prestazioni a favore di altri soggetti pubblici o privati, né con affidamento diretto né con gara. Tale normativa ha annullato le azioni di marketing che la società aveva delineato nell'anno precedente, per la ricerca di nuovi operatori con i quali stabilire sinergie e collaborazioni al fine di applicare la propria esperienza per soddisfare le esigenze di altre realtà.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
valore aggiunto	2.063.882	1.854.073	1.964.783
margine operativo lordo	294.245	205.700	331.145
Risultato prima delle imposte	163.924	124.499	128.616

### Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Valore della produzione	2.826.834	2.479.664	347.170
Costi esterni	762.952	625.591	137.361
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>2.063.882</b>	<b>1.854.073</b>	<b>209.809</b>
Costo del lavoro	1.648.355	1.518.470	129.885
Altri costi	121.282	129.903	8.621
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>294.245</b>	<b>205.700</b>	<b>88.545</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	-131.309	-77.781	-53.528

<b>Risultato Operativo</b>	<b>162.936</b>	<b>127.919</b>	<b>35.017</b>
Proventi diversi	-	-	-
Proventi e oneri finanziari	2.868	-79	2.789
<b>Risultato Ordinario</b>	<b>165.804</b>	<b>127.840</b>	<b>37.964</b>
Componenti straordinarie nette	-1.880	-3.341	-1.416
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>163.924</b>	<b>124.499</b>	<b>39.425</b>
Imposte sul reddito	-127.606	-81.130	46.476
<b>Risultato netto</b>	<b>36.318</b>	<b>43.369</b>	<b>-7.051</b>

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
ROE	0,07	0,20	0,67
ROI	0,13	0,12	3,1
ROS	0,22	0,34	1,8

### **Mezzi propri e indebitamento finanziario netto**

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
Margine primario di struttura	177.801	96.454	13.643
Margine secondario di struttura	554.011	357.499	200.374

### **Informazioni attinenti all'ambiente e al personale**

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

#### **Personale**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

#### **Ambiente**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente e non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Alla società sono state riconfermate in data 14 e 15 febbraio 2011 le seguenti certificazioni:

Iso 9001:2008  
 Iso 14001: 2004

## Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	-
Impianti e macchinari	1.110
Attrezzature industriali e commerciali	10.656
Altri beni	3.322

Non si prevede di effettuare nel corrente esercizio investimenti di rilevante entità.

## Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto delle seguenti informative nel 2011, la Società ha condotto un'attività di ricerca nell'area Informatica, che ha condotto alla realizzazione o miglioramento degli applicativi :

**GITAR** : nel corso dell'anno 2011 sono state realizzate funzionalità nuove per l'emissione dei rimborsi tramite assegno di Traenza e la predisposizione del sistema per la domiciliazione bancaria della bolletta TIA (RID).

Ad integrazione del sistema GI.TA.R. è iniziato lo sviluppo di un database per la gestione degli evasori per la categoria non domestica. Inoltre, grazie ad incrocio di dati con la Camera di Commercio e con le anagrafi dei comuni, è stato possibile estrarre elenchi di probabili evasori e iniziare attività di recupero.

**PIANI FINANZIARI:** E' continuato lo sviluppo dell'applicativo di gestione dei Piani Finanziari del Consorzio Covar 14 .e si è dato supporto nell'avvio dell'emissione dei mandati e delle reversali in formato elettronico.

**PCC:** è stato implementato un sistema per l'abbinamento dei cassonetti rilevati durante il progetto territoriale alle utenze presenti nel data base di GI.TA.R. permettendo il mantenimento delle informazioni relative alle richieste di sostituzione, ritiro e consegna acquisite tramite il Pegaso Customer Care.

**STATISTICHE SVUOTAMENTI:** sono stati inseriti elementi correttivi sugli svuotamenti dei cassonetti trasmessi dalle aziende titolari dell'appalto di raccolta dei rifiuti per recuperare svuotamenti trasmessi con codice ISTAT errato. E' anche stato introdotto un nuovo controllo per evitare doppi svuotamenti e sono stati rivisti alcuni report statistici.

Infine il 24/03/2011 è stata inviata la richiesta allo Studio Jacobacci & Partners di registrare i softwares GI.TA.R. e P.C.C. presso la SIAE. Il 20/09/2011 perveniva alla Società la comunicazione che la registrazione era avvenuta l' 8 giugno 2011

di entrambi i softwares.

### Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllanti:

Covar 14, che dal 24 luglio 2009 detiene il 100% delle quote, che utilizza Pegaso 03 srl come società strumentale di Consorzio di Comuni (art. 32 del D.Lgs. 163/2007 e art 13 del D.L. 223/2007 convertito dalla L. 248/06);

La società ha intrattenuto i seguenti rapporti con le società del gruppo

Società	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Vendite	Acquisti
Covar 14					2.759.209	263.209
<b>Totale</b>						

### Rapporti commerciali e diversi

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato ai sensi:

- dell'art. 32 del D.Lgs. 163/2007
- dell'art. 13 del D.L. 223/2007 convertito dalla L. 248/06;
- della procedura ristretta esperita dal Covar 14 per la cessione di quote del Capitale Sociale di Pegaso 03 srl aggiudicata in data 16/12/2004 alla Società Cooperativa Erica A.r.l.
- dal Disciplinare di Servizio approvato dalle parti il 23 dicembre del 2011 in vigore dal 01/01/2011 fino al 31/12/2016.

### Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La società non possiede alcuna partecipazione azionaria né possiede quote di altre società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

### Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis,

## del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono i seguenti: valutazione del benchmark di mercato per i tassi di interesse, attenzione alla liquidità con costante controllo degli incassi, valutazione di possibili forme di copertura del rischio finanziario alternativo compatibilmente con le esigenze aziendali.

Ricerca di altre banche per diversificare il rischio di credito compatibilmente con la mole di crediti in essere.

Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

### **Rischio di credito e di liquidità**

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia, essendo crediti garantiti che hanno come debitore un Ente pubblico. L'ammontare che rappresenta adeguatamente la massima esposizione, senza prendere in considerazione le garanzie collaterali o altri elementi che migliorano la qualità del credito, è pari a euro 150.000,00 corrispondente al massimo credito ottenibile dalla CRS – Cassa di Risparmio di Savigliano.

Inoltre si segnala che:

- la società non possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità consistenti in una linea di credito mista (fido di cassa e anticipo fatture) per un credito massimo ottenibile di euro 150.000,00;
- la società non possiede attività finanziarie per le quali non esiste un mercato liquido ma dalle quali sono attesi flussi finanziari (capitale o interesse) che saranno disponibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- la società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- non esistono differenti fonti di finanziamento;
- esistono ancora concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento rappresentate dalla presenza dell'unico cliente CO.VA.R. 14.

## Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non sono avvenuti fatti di rilievo dopo la chiusura di esercizio.

## Evoluzione prevedibile della gestione

Con delibera n. 74 del 14/12/2011 il Co.va.r 14 ha deciso di attivare il progetto

sperimentale di riscossione TIA mediante ingiunzione fiscale, definendo, dopo un'attenta analisi, tale attività di competenza della Pegaso. Pertanto la Società dovrà attivarsi per reperire risorse ed attivare le nuove procedure come previsto ai sensi di legge vigente.

### Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

<b>utile d'esercizio al 31/12/2011</b>	<b>Euro</b>	
5% a riserva legale	Euro	-
a riserva straordinaria	Euro	36.318.=
a dividendo	Euro	-

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come predisposto.

Carignano, lì 12 Marzo 2012

Il Consiglio di Amministrazione

(Sig. Battilana Mario)

(Sig. Pognante Carlo)

(Sig. Massimino Giuseppe)