

## 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 31/12/2013

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2013 riporta un risultato positivo pari a Euro 257.050.=.

#### 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 Comunale per la gestione della tariffa;
- d) avvio attività di sperimentazione della riscossione coattiva mezzo ingiunzione fiscale;
- e) analisi e verifica delle superfici planimetriche indicate negli elaborati D.Lgs. 3 aprile 2007 n. 152, così come modificato dal D.Lgs. 16.01.2013 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 Cagliero 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 2013, 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.

	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
valore aggiunto	2.110.061	2.094.837	2.063.882
margine operativo lordo	471.163	462.945	294.245
Risultato prima delle imposte	417.463	402.635	163.924

### Principali dati economici

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

	31/12/2013	31/12/2012	Variazione
Valore della produzione	2.972.645	2.880.133	92.512
Costi esterni	862.584	785.296	77.288
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>2.110.061</b>	<b>2.094.837</b>	<b>15.224</b>
Costo del lavoro	1.591.881	1.552.871	39.010
Altri costi	47.017	79.021	-32.004
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>471.163</b>	<b>462.945</b>	<b>8.218</b>

Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	-61.262	-104.936	-43.674
<b>Risultato Operativo</b>	<b>409.901</b>	<b>358.009</b>	<b>51.892</b>
Proventi diversi	-	-	-
Proventi e oneri finanziari	7.559	5.313	2.246
<b>Risultato Ordinario</b>	<b>417.460</b>	<b>363.322</b>	<b>54.138</b>
Componenti straordinarie nette	3	39.313	39.310
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>417.463</b>	<b>402.635</b>	<b>14.828</b>
Imposte sul reddito	-160.413	-152.961	7.452
<b>Risultato netto</b>	<b>257.050</b>	<b>249.674</b>	<b>7.376</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.

	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
ROE	0,31	0,30	0,07
ROI	0,23	0,25	0,13
ROS	0,10	0,10	0,22

### 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.

	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Margine primario di struttura	707.040	457.477	177.801
Margine secondario di struttura	1.255.525	955.307	554.011

### 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 31 gennaio 2014 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	7.500
Attrezzature industriali e commerciali	26.120
Altri beni	31.479

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 2013, 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 è iniziata una fase di reingegnerizzazione molto importante del Software Gitar.

Nel frattempo si sono implementati nuovi sistemi di rendicontazione in quanto la normativa ha previsto la modalità di pagamento tramite F24 per il tributo relativo alla gestione dei rifiuti.

**PGR**: è stato avviato lo sviluppo del sistema informativo PGR, ovvero il software che gestisce la fase coattiva attraverso l'ingiunzione fiscale.

**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					2.942.164	362.301
<b>Totale</b>					<b>2.942.164</b>	<b>362.301</b>

### Rapporti commerciali e diversi

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

- a) dell'art. 32 del D.Lgs. 163/2007
- b) dell'art. 13 del D.L. 223/2007 convertito dalla L. 248/06;
- c) 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.
- d) dal Disciplinare di Servizio approvato dalle parti il 23 dicembre del 2013 in vigore dal 01/01/2013 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

Nel 2013 l'Ato R ha costituito un gruppo di lavoro per analizzare le attività ed i costi per la gestione integrata del rifiuto nella provincia di Torino.

Dopo un'attenta valutazione ed analisi l'Ato R ha deciso di creare una società unica integrata che si occupi della gestione dei rifiuti. Nella prima fase della creazione verranno confluiti il Cidiu Servizi Spa (di proprietà del Cados) e gli asset del Covar. Tale società unica deterrà il 100% delle quote della Società Pegaso che si occuperà della riscossione per conto di essa.

Nel mese di febbraio 2014 è stato pubblicato un bando di prequalifica dalle stazioni appaltanti Cados e Covar, per accogliere le intenzioni di soggetti privati con determinati requisiti, di partecipare alla gara a doppio oggetto che verrà pubblicata nel mese di luglio del 2014. Entro la fine del 2014 verrà quindi costituita la società unica e contestualmente verrà venduto il 49% al soggetto privato che si aggiudicherà la gara indetta, con un concessione ventennale del servizio della gestione integrata dei rifiuti.

### Evoluzione prevedibile della gestione

In attesa della nuova strategia indetta dall'Ato R, la Società dovrà re ingegnerizzare il più possibile il software Gitar e completare lo sviluppo del PGR.

### Destinazione del risultato d'esercizio

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

<b>utile d'esercizio al 31/12/2013</b>	<b>Euro</b>	<b>257.050</b>
5% a riserva legale	Euro	
ad altre riserve	Euro	137.050
a dividendo	Euro	120.000

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

Carignano, lì 2 aprile 2014

L'Amministratore Unico

(Sig. Massimino Giuseppe)