



Relazione sulla gestione al 31 dicembre 2014

(redatta ai sensi dell'art. 2428 e dell'art.
2490 comma 2 del Codice Civile)

Sommario

1. Premessa	1
2. Il rendiconto al 30/09/2014 e il bilancio iniziale di liquidazione all'01/10/2014	2
3. Le principali attività svolte nel periodo 01/10 - 31/12/2014	5
4. Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2014.....	6
5. Il patrimonio netto della Società al 31/12/2014	7
6. L'evoluzione del patrimonio aziendale.....	9
7. Altre informazioni richieste dall'art. 2428 del Codice Civile	22

1. Premessa

L'Assemblea dei soci di Centro Servizi Ambiente S.p.A. ha deliberato in data 10/09/2014 lo scioglimento e la messa in liquidazione della Società, nominando Liquidatore il sottoscritto Alessandro Manetti, Dottore Commercialista e Revisore Legale, con il mandato di compiere tutti gli atti utili per la liquidazione ai sensi dell'art. 2489 comma 1 del Codice Civile e con l'obiettivo di conservare il valore dell'impresa e di garantirne il migliore realizzo, anche mediante l'esercizio provvisorio della stessa.

Il verbale della suddetta Assemblea è stato depositato e iscritto presso il Registro delle Imprese di Arezzo in data 01/10/2014 dal Notaio Roberta Notaro; pertanto, ai sensi dell'art. 2484 comma 3 del Codice Civile, gli effetti dello scioglimento della Società si sono prodotti a partire dal giorno 01/10/2014.

Il Principio contabile n. 5 "Bilanci di liquidazione", pubblicato dall'Organismo Italiano di Contabilità, prevede che lo scioglimento e la messa in liquidazione della Società implica il verificarsi delle seguenti conseguenze:

- a) viene meno la distinzione fra immobilizzazioni ed attivo circolante, poiché tutti i beni e i crediti sono destinati al realizzo diretto sul mercato, nel più breve tempo possibile;
- b) non sono più applicabili i principi generali indicati nell'art. 2423-bis del Codice Civile, primo fra tutti, il postulato della "continuazione dell'attività dell'impresa"; conseguentemente, si deve procedere con le necessarie svalutazioni dei valori d'iscrizione in bilancio degli elementi dell'attivo patrimoniale che non sono in linea con il valore di presunto realizzo sul mercato;
- c) i criteri di rilevazione e correlazione dei costi e ricavi si modificano profondamente;
- d) non si deve più procedere al calcolo degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali.

Pertanto, con la messa in liquidazione della Società il criterio di valutazione delle attività non può più essere il costo storico, bensì il “presunto valore di realizzo”, al netto degli oneri diretti di realizzo. Per quanto riguarda le passività, invece, le stesse devono essere valutate al “valore di estinzione”, al lordo degli eventuali oneri necessari alla loro estinzione.

Tutte le informazioni relative alla gestione del periodo 01/01-30/09/2014 (c.d. “periodo ante liquidazione”), sono riportate nella documentazione consegnata dall’ex Presidente del Consiglio di Amministrazione Emanuele Rappa al sottoscritto Liquidatore in data 20/10/2014 e composta da:

1. libri sociali;
2. situazione contabile al 30/09/2014;
3. bilancio infrannuale al 30/09/2014;
4. nota integrativa al bilancio infrannuale al 30/09/2014;
5. inventario dei cespiti e delle partecipazioni al 30/09/2014.

Copia della documentazione indicata ai punti 3 e 4 verrà inviata ai Soci prima della data fissata per l’approvazione del bilancio al 31/12/2014; la documentazione indicata ai punti 1, 2 e 5 è a disposizione dei Soci presso la sede sociale.

2. Il rendiconto al 30/09/2014 e il bilancio iniziale di liquidazione all’01/10/2014

Secondo l’art. 2487-bis del Codice Civile “...avvenuta l’iscrizione di cui al primo comma gli amministratori cessano dalla carica e consegnano ai liquidatori i libri sociali, una situazione dei conti alla data di effetto dello scioglimento ed un rendiconto sulla loro gestione relativo al periodo successivo all’ultimo bilancio approvato. Di tale consegna viene redatto apposito verbale.”

La consegna al Liquidatore dei libri sociali, della situazione dei conti alla data di effetto dello scioglimento e del rendiconto relativo al periodo precedente alla data di inizio della liquidazione, come già detto, è avvenuta in data 20/10/2014 a cura del precedente organo amministrativo. I valori economico-patrimoniali alla data del 30/09/2014 sono riportati nella tabella riportata al paragrafo “Evoluzione del patrimonio aziendale”.

Il bilancio iniziale di liquidazione costituisce la situazione patrimoniale di apertura, da cui prende le mosse l’intera procedura di liquidazione. Esso consta soltanto di una situazione patrimoniale, priva del conto economico, e ha lo scopo di:

- a) individuare la “situazione iniziale” del patrimonio dell’impresa, cioè l’insieme dei rapporti giuridici attivi e passivi iniziali, la cui conoscenza è indispensabile per poter procedere al realizzo delle attività e all’estinzione delle passività;
- b) determinare il valore del “patrimonio netto iniziale di liquidazione” per poter successivamente pervenire alla determinazione del risultato economico dei successivi esercizi, del capitale finale di liquidazione e, quindi, delle quote di riparto dell’attivo netto residuo fra i soci;
- c) stabilire se presumibilmente, e salvo nuovi o più completi accertamenti, i fondi liquidi esistenti all’apertura della liquidazione e gli incassi derivanti dal realizzo delle attività saranno sufficienti per

estinguere le passività e coprire le spese e gli oneri della liquidazione, tenuto conto anche delle sequenze temporali di incassi e pagamenti;

- d) portare a conoscenza dei soci l'esistenza di eventuali criticità che possono influire negativamente sul buon esito della liquidazione.

Il bilancio iniziale di liquidazione all'01/10/2014 è stato predisposto dal Liquidatore nel corso del mese di novembre 2014, inviato ai Soci con la relativa relazione illustrativa in data 05/12/2014 mediante messaggio di posta elettronica certificata e ampiamente illustrato nel corso dell'Assemblea del 12/12/2014. I relativi valori economico-patrimoniali alla data dell'01/10/2014, comprensivi delle svalutazioni/rivalutazioni che si sono rese necessarie anche per effetto dell'apertura della fase liquidatoria, sono riportati nella tabella contenuta nel paragrafo 6.

Il tale sede il Liquidatore aveva iscritto nel patrimonio netto della Società la nuova voce "Rettifiche di liquidazione" per complessivi € -206.281, che accoglie le svalutazioni degli elementi patrimoniali necessarie, al netto delle rivalutazioni, nonché l'accantonamento al "Fondo costi e oneri di liquidazione", che accoglie tutti i presunti costi che la Società dovrà sostenere nel corso della procedura di liquidazione, al netto degli eventuali ricavi conseguibili.

All'01/10/2014 il patrimonio netto risultava composto nel modo seguente:

Voce	Valore contabile al 30/09/2014	Svalutazione	Rivalutazione	Valore rettificato all'01/10/2014
Capitale sociale	1.369.502	-	-	1.369.502
Riserva legale	216.714	-	-	216.714
Riserva straordinaria	1.047.321	-	-	1.047.321
Riserva conversione Euro	-	-	-	-
Riserva per avanzo di fusione	251	-	-	251
Utili portati a nuovo	415.428	-	-	415.428
Rettifiche di liquidazione	-	-	-206.281	-206.281
Utile (perdita) d'esercizio	-124.875	-	-	-124.875
Totale	2.924.341	-	-206.281	2.718.060

Tale voce "Rettifiche di liquidazione" all'01/10/2014 era composta nel modo seguente:

- (-) svalutazione delle immobilizzazioni immateriali: € 63;
- (-) svalutazione delle immobilizzazioni materiali in corso: € 20.800;
- (-) svalutazione dei crediti per imposte anticipate: € 42.909;
- (+) rivalutazione dei crediti tributari: € 4.912;
- (-) rivalutazione dei debiti verso fornitori: € 15.886;
- (-) costituzione del "Fondo costi e oneri di liquidazione": € 131.535.

Il "Fondo costi e oneri di liquidazione" all'01/10/2014 era composto nel modo seguente:

Fondo costi e oneri di liquidazione all'01/10/2014	
Voci	Importo iniziale
Service sede sociale e conservazione documenti	35.220
Sistemazione archivio	500
Servizi contabili	8.640
Spese legali	2.000
Spese tecniche	3.000
Costi per sfalcio erba terreni	3.000
Costi per guardiania e piccole manutenzioni	4.000
Tassa annuale vidimazione libri e registri	645
Diritto annuale iscrizione Registro Imprese	503
Mantenimento dominio pec	70
Assicurazioni	2.000
Contributo di bonifica	182
IMU	4.811
TASI	381
Commissioni e spese bancarie	300
Compensi Collegio Sindacale	15.083
Compenso Liquidatore	49.700
Altri costi generali	2.000
Sopravvenienze passive	-
Minusvalenze patrimoniali	-
IRES	-
IRAP	-
TOTALE COSTI	132.035
Interessi attivi bancari	-500
TOTALE FONDO	131.535

Il bilancio iniziale di liquidazione ha dunque messo in evidenza che, salvo nuovi o più completi accertamenti di attività e passività, i fondi liquidi esistenti all'apertura della liquidazione e i futuri incassi derivanti dal realizzo delle attività dovrebbero essere più che sufficienti ad estinguere le passività ed a coprire tutte le spese della liquidazione. Tuttavia, già in quella sede si richiamava l'attenzione sul fatto che esistono alcuni elementi di criticità che potrebbero condizionare negativamente la procedura di liquidazione, allungandone anche di molto i tempi di conclusione e riducendo, anche in modo consistente, le risorse che potrebbero verosimilmente residuare al termine della procedura. Infatti, gli immobili di proprietà della Società presentano per la maggior parte una destinazione d'uso particolare e di scarsa appetibilità per il mercato, soprattutto in un periodo come quello attuale, che potrebbe portare, da un lato, all'allungamento dei tempi di realizzo, dall'altro, a un incremento dei costi e degli oneri di liquidazione inizialmente ipotizzati, sia in termini di costi per lo svolgimento della procedura, che in termini di costi di manutenzione degli stessi immobili.

3. Le principali attività svolte nel periodo 01/10 - 31/12/2014

Nel corso del periodo compreso fra la data di effetto della liquidazione e il 31/12/2014 l'attività del Liquidatore si è concentrata, come necessario, sulle attività propedeutiche alla vendita di tutti i beni ancora di proprietà della Società e al pagamento dei debiti esistenti; in particolare, nel corso di tale periodo sono state svolte le seguenti attività:

- a) sopralluoghi presso i terreni e fabbricati di proprietà della Società: nel corso del primo sopralluogo è stato rilevato che tali immobili erano in parte utilizzati come strutture di supporto per garantire l'attività di igiene urbana sul territorio del Comune di Montevarchi da parte di SEI Toscana S.r.l., attuale gestore del servizio di igiene urbana dell'ATO Toscana Sud, alla quale C.S.A. S.p.a. ha conferito il proprio ramo d'azienda con efficacia dal 01/10/2013. Constatato che tale utilizzo veniva posto in essere senza alcun titolo giuridico da parte di SEI Toscana S.r.l., si è proceduto a regolamentare la situazione mediante la stipula in data 12/11/2014 di un contratto di comodato, anche per limitare le responsabilità che potrebbero derivare a CSA S.p.A. dall'utilizzo improprio e non autorizzato da parte di terzi dei suddetti immobili. L'alternativa possibilità di concessione in locazione degli immobili, rispetto al comodato, non è risultata praticabile, in quanto la durata minima del contratto di locazione non sarebbe stata compatibile con i tempi della procedura di liquidazione della Società. La durata del comodato è stabilita in tre mesi, con decorrenza dal giorno 01/11/2014 e scadenza il 31/01/2015; il contratto si rinnoverà tacitamente per il medesimo periodo di tempo (tre mesi), e così di volta in volta allo scadere di ogni trimestre, se non sopravviene disdetta da una delle Parti. Con la stipula del contratto di comodato, SEI Toscana S.r.l. si è impegnata, fra l'altro, a custodire i beni secondo la diligenza dovuta dal buon padre di famiglia, a provvedere allo sfalcio periodico dell'erba (sia dei terreni concessi in comodato che degli altri terreni di proprietà della Società) e a realizzare/ripristinare la recinzione di protezione dei fabbricati. Al momento della redazione del presente documento gli impegni assunti da SEI Toscana risultano soddisfatti;
- b) nel mese di ottobre 2014 è stata avviata la procedura per la liquidazione delle quote della Banca di Credito Cooperativo del Valdarno. Tali quote sono state già rimborsate nel 2015 per un valore pari a € 10.328, contro € 10.432 di valore d'iscrizione in bilancio di CSA; pertanto, al 31/12/2014 è stata effettuata una svalutazione di € 114;
- c) nel mese di novembre 2014 è stata riorganizzata la documentazione amministrativa della Società in modo da razionalizzare gli spazi occupati, anche al fine di contenere i costi della locazione della sede sociale;
- d) è stato affidato a CSAI S.p.A. il servizio di assistenza amministrativa, di elaborazione dati e di gestione dei documenti fiscali della Società fino al 31/12/2014 ed è stato stipulato con la stessa un contratto di service con effetto dall'01/01/2015 e fino al 31/12/2015, che prevede la possibilità di mantenere la sede sociale presso gli stessi locali condotti in locazione da tale società, il servizio di segreteria e la conservazione di tutta la documentazione amministrativa e contabile relativa al

periodo 01/01/2000-31/12/2014; le attività di tenuta e aggiornamento della contabilità, invece, dall'01/01/2015 sono state assunte direttamente dal Liquidatore. Complessivamente, le suddette attività hanno portato ad un risparmio di € 8.880,00 annui;

- e) è stato affidato al Geom. Michele Pecora, con studio in Montevarchi (AR), l'incarico per l'aggiornamento catastale per l'attribuzione della categoria F/2 – Unità collabenti ai fabbricati di proprietà della Società situati nel Comune di Montevarchi in frazione Levanella, loc. Buresta II che versano in pessime condizioni, in modo da ridurre il carico IMU e TASI sul conto economico della Società;
- f) in conseguenza del fatto che CSA è una società a partecipazione pubblica maggioritaria e che, pertanto, è tenuta a osservare la disciplina del Codice dei Contratti per l'acquisto di servizi, forniture e lavori, nonché a garantire i principi di trasparenza, pubblicità e imparzialità di cui all'art. 18 comma 2 del D.L. 112/2008, convertito in Legge 133/2008, e successive modifiche e integrazioni per il conferimento di incarichi esterni, nel corso del mese di novembre 2014 sono state elaborate le proposte di *“Regolamento per gli acquisti in economia di beni, servizi e lavori”* e il *“Regolamento per il conferimento di incarichi esterni”*; entrambi i regolamenti sono stati approvati dall'Assemblea del 12/12/2014;
- g) nel corso del mese di dicembre 2014 è stato ricostruito il complicato rapporto con lo Studio Associato STINGEA di Firenze, che nel corso degli ultimi anni aveva effettuato n. 3 progettazioni del centro di raccolta dei rifiuti del Comune di Terranuova Bracciolini. In data 20/11/2014 lo Studio aveva trasmesso alla Società la richiesta di saldo delle competenze spettanti per le suddette progettazioni determinate sulla base dei contratti stipulati con CSA in data 07/02/2011 e 30/05/2012. L'iniziale richiesta economica a saldo di € 24.600,00, oltre cassa di previdenza e IVA ai sensi di legge, è stata al termine della trattativa ridotta a € 12.000,00, oltre cassa di previdenza e IVA ai sensi di legge. La vicenda ha tuttavia permesso di appurare: i) che il debito verso lo Studio Associato Stringea non risultava compreso nel rendiconto relativo al periodo precedente alla data di inizio della liquidazione; ii) che CSA ha svolto una mera attività di stazione appaltante per conto del Comune di Terranuova Bracciolini, al fine di permettere a tale ente locale di beneficiare di contributi a fondo perduto previsti da un bando regionale per l'incremento della raccolta differenziata; iii) che CSA risulta quindi creditrice nei confronti del Comune di Terranuova Bracciolini per complessivi € 25.075,20 (oltre IVA ai sensi di legge), per i compensi corrisposti a titolo di acconto e saldo al suddetto studio professionale.

4. Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2014

Nel periodo intercorrente fra la chiusura dell'esercizio 2014 e la data di redazione della presente relazione sono avvenuti i seguenti fatti di rilievo:

- a) all'inizio del mese di aprile 2015 sono stati pubblicati sul sito internet istituzionale dei Comuni di Montevarchi, S. Giovanni Valdarno e Terranuova Bracciolini n. 3 avvisi pubblici di manifestazione d'interesse alla presentazione di offerte economiche per l'acquisto al valore d'iscrizione in bilancio dei terreni agricoli, delle aree edificabili e dei fabbricati di proprietà della Società. Purtroppo, entro la data stabilita nell'avviso non è pervenuta alcuna manifestazioni d'interesse. Pertanto, il sottoscritto Liquidatore, in attesa che si perfezioni l'incarico da affidare a un professionista per l'aggiornamento del valore di mercato dei suddetti beni, ha ritenuto prudenzialmente necessario procedere a un prima svalutazione in misura pari al 10% del valore d'iscrizione in bilancio degli stessi, così come meglio dettagliato nella Nota integrativa al 31/12/2014;
- b) all'inizio del mese di maggio 2015 è stato pubblicato sul sito internet istituzionale dei Comuni di Montevarchi, S. Giovanni Valdarno e Terranuova Bracciolini un avviso pubblico di manifestazione d'interesse alla presentazione di offerte economiche per l'acquisto al valore d'iscrizione in bilancio delle partecipazioni in C.R.C.M. S.r.l.. Anche in questo caso, entro la data stabilita nell'avviso non è pervenuta alcuna manifestazioni d'interesse. Tuttavia, C.R.C.M. S.r.l., nell'ambito di un'operazione di aumento di capitale sociale, ha fatto recentemente stimare il valore della propria azienda, attività dalla quale è emerso un valore delle quote superiore al nominale. Per tale motivo, il sottoscritto Liquidatore non ha ritenuto necessario effettuare alcuna svalutazione della partecipazione detenuta da CSA in C.R.C.M., ritenendo che per i soci di tale società sussista la convenienza economica ad esercitare il diritto di prelazione loro spettante ad un prezzo almeno pari a quello indicato nel bilancio di CSA, se non addirittura superiore;
- c) come già riportato nel paragrafo 2, la Banca di Credito Cooperativo del Valdarno ha rimborsato in nel 2015 le quote di partecipazione al suo capitale sociale possedute da CSA al valore di € 10.328, contro € 10.432 di valore d'iscrizione in bilancio di CSA;
- d) in data 26/02/2015, per effetto delle somme messe a disposizione da SEI Toscana S.r.l., la Società ha effettuato il rimborso totale dei due mutui che al 31/12/2014 risultavano ancora in essere con la Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio, rispettivamente per € 519.727 e per € 246.849; si trattava di mutui che erano stati compresi nel ramo d'azienda conferito a SEI Toscana S.r.l. in data 26/06/2013, ma nei quali la società conferitaria non era mai subentrata, impegnandosi tuttavia a mettere a disposizione di CSA le somme per il regolare pagamento delle rate semestrali.

5. Il patrimonio netto della Società al 31/12/2014

La seguente tabella evidenzia l'evoluzione subita del "patrimonio netto" della Società dalla data della sua messa in liquidazione fino al 31/12/2014 e mette in evidenza l'effetto che hanno avuto le svalutazioni e gli accantonamenti al "Fondo costi e oneri di liquidazione" finora effettuati:

Voce	Valore contabile al 30/09/2014	Svalutaz.	Rivalutaz.	Valore rettificato al 01/10/2014	Svalutaz.	Rivalutaz.	Valore rettificato al 31/12/2014
Capitale sociale	1.369.502	-	-	1.369.502	-	-	1.369.502
Riserva legale	216.714	-	-	216.714	-	-	216.714
Riserva straordinaria	1.047.321	-	-	1.047.321	-	-	1.047.321
Riserva conversione Euro	-	-	-	-	-	-	-
Riserva per avanzo di fusione	251	-	-	251	-	-	251
Utili portati a nuovo	415.428	-	-	415.428	-	-	415.428
Rettifiche di liquidazione	-	-	-206.281	-206.281	-	-117.099	-323.380
Utile (perdita) d'esercizio	-124.875	-	-	-124.875	-	-	-124.875
Totale	2.924.341	-	-206.281	2.718.060	-	-117.099	2.600.961

La voce “**Rettifiche di liquidazione**” al 31/12/2014 è composta nel modo seguente:

- **svalutazioni/rivalutazioni effettuate in sede di bilancio iniziale di liquidazione:**

- (-) svalutazione delle immobilizzazioni immateriali: € 63;
 - (-) svalutazione delle immobilizzazioni materiali in corso: € 20.800;
 - (-) svalutazione dei crediti per imposte anticipate: € 42.909;
 - (+) rivalutazione dei crediti tributari: € 4.912;
 - (-) rivalutazione dei debiti verso fornitori: € 15.886;
 - (-) costituzione del “Fondo costi e oneri di liquidazione”: € 131.535;
- per un totale di € 206.281.

- **svalutazioni/rivalutazioni effettuate al 31/12/2014:**

- (-) svalutazione delle immobilizzazioni materiali: € 138.439;
 - (-) svalutazione delle immobilizzazioni finanziarie: € 104;
 - (+) rivalutazione crediti verso clienti: € 25.075;
 - (+) svalutazione dei debiti verso fornitori e TASI: € 2.109;
 - (-) ulteriori accantonamenti al “Fondo costi e oneri di liquidazione”: € 5.740;
- per un totale di € 117.099.

Nella seguente tabella è riportata la composizione e movimentazione del “Fondo costi e oneri di liquidazione”:

FONDO “COSTI E ONERI DI LIQUIDAZIONE”					
Voci	Importo iniziale al 01/10/2014	Variazione	Importo al 31/12/2014	Costi (ricavi) effettivamente sostenuti (conseguiti)	Saldo al 31/12/2014
Service sede sociale e conservazione documenti	35.220	-	35.220	2.220	33.000
Sistemazione archivio	500	-	500	489	11
Servizi contabili	8.640	-	8.640	2.400	6.240
Consulenze fiscali e amministrative	0	5.040	5.040	5.040	-
Spese legali	2.000	-	2.000	-	2.000
Spese tecniche	3.000	-	3.000	-	3.000
Costi per sfalcio erba terreni	3.000	-	3.000	-	3.000
Costi per guardiana e piccole manutenzioni	4.000	-	4.000	85	3.915
Tassa annuale vidimazione libri e registri	645	-	645	129	516
Diritto annuale iscrizione Registro Imprese	503	-	503	303	201
Mantenimento dominio pec	70	-	70	-	70
Assicurazioni	2.000	-	2.000	-	2.000
Contributo di bonifica	182	-	182	36	146
IMU	4.811	-	4.811	964	3.848
TASI	381	-	381	-	381
Commissioni e spese bancarie	300	700	1.000	500	500
Compensi Collegio Sindacale	15.083	-	15.083	2.764	12.319
Compenso Liquidatore	49.700	-	49.700	-	49.700
Altri costi generali	2.000	-	2.000	114	1.886
IRES	-	-	-	-	-
IRAP	-	-	-	-	-
Arrotondamenti					-2
TOTALE COSTI	132.035	5.740	137.775	15.044	122.731
Interessi attivi bancari	-500	-	-500	-352	-148
TOTALE FONDO	131.535	5.740	137.275	14.692	122.583

6. L'evoluzione del patrimonio aziendale

Nella tabella seguente è riportata l'evoluzione del patrimonio aziendale dal 31/12/2013 al 31/12/2014, con evidenziazione della situazione al 30/09/2014 e all'01/10/2014 (bilancio iniziale di liquidazione), con le relative variazioni.

Evoluzione del patrimonio aziendale

(importi espressi in Euro)

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

	31/12/2013 (a)	30/9/2014 (b)	1/10/2014 (c)	Differenze (c-b)	31/12/2014 (d)	Differenze (d-c)
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI						
<i>(di cui già richiamati)</i>						
B) IMMOBILIZZAZIONI						
I. Immateriali						
1) Costi di impianto e di ampliamento						
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità						
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	250	63		-63		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili						
5) Avviamento						
6) Immobilizzazioni in corso e acconti						
7) Altre						
Totale immobilizzazioni immateriali	250	63		-63		
II. Materiali						
1) Terreni e fabbricati	1.384.387	1.384.387	1.384.387		1.135.948	-248.439
2) Impianti e macchinario						
3) Attrezzature industriali e commerciali						
4) Altri beni	6.950	1.450	1.450		1.450	
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	20.800	20.800	0	-20.800		
Totale immobilizzazioni materiali	1.412.137	1.406.637	1.385.837	-20.800	1.137.398	-248.439

III. Finanziarie

1) Partecipazioni in:

- a) imprese controllate
- b) imprese collegate
- c) imprese controllanti
- d) altre imprese

817.870	817.870	817.870	817.766	-104
817.870	817.870	817.870	817.766	-104

2) Crediti

- a) verso imprese controllate
 - entro 12 mesi
 - oltre 12 mesi

- b) verso imprese collegate
 - entro 12 mesi
 - oltre 12 mesi

- c) verso controllanti
 - entro 12 mesi
 - oltre 12 mesi

- d) verso altri
 - entro 12 mesi
 - oltre 12 mesi

81.157	81.157	81.157
81.157	81.157	81.157

3) Altri titoli

4) Azioni proprie

(valore nominale complessivo)

Totale immobilizzazioni finanziarie	817.870	899.027	899.027	898.923	-104
--	----------------	----------------	----------------	----------------	-------------

TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	2.230.257	2.305.727	2.284.864	-20.863	2.036.321	-248.543
--------------------------------	------------------	------------------	------------------	----------------	------------------	-----------------

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I. Rimanenze

- 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo
- 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati
- 3) Lavori in corso su ordinazione
- 4) Prodotti finiti e merci
- 5) Acconti

Totale rimanenze

II. Crediti

- 1) Verso clienti
- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

824.266				18.207	18.207
---------	--	--	--	--------	--------

824.266				18.207	18.207
----------------	--	--	--	---------------	---------------

- 2) Verso imprese controllate
- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

- 3) Verso imprese collegate
- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

- 4) Verso controllanti
- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

4-bis) Crediti tributari

- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

217.668	157.175	162.087	4.912	90.487	-71.600
---------	---------	---------	-------	--------	---------

217.668	157.175	162.087	4.912	90.487	-71.600
----------------	----------------	----------------	--------------	---------------	----------------

4-ter) Imposte anticipate

- entro 12 mesi
- oltre 12 mesi

42.909	42.909		-42.909		
--------	--------	--	---------	--	--

42.909	42.909		-42.909		
---------------	---------------	--	----------------	--	--

- 5) Verso altri

- entro 12 mesi	401.816	1.240.060	1.240.060	1.041.557	-198.503
- oltre 12 mesi	1.218.591				
	1.620.407	1.240.060	1.240.060	1.041.557	-198.503

Totale crediti	2.705.250	1.440.144	1.402.147	-37.997	1.150.251	-251.896
-----------------------	------------------	------------------	------------------	----------------	------------------	-----------------

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
(valore nominale complessivo)
- 6) Altri titoli

Totale attività finanziarie non immobilizzate

IV. Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	684.526	354.208	354.208	344.320	-9.888
2) Assegni					
3) Denaro e valori in cassa	629	122	122	18	-104
Totale disponibilità liquide	685.155	354.330	354.330	344.338	-9.992

TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	3.390.405	1.794.474	1.756.477	-37.997	1.494.589	-261.888
---------------------------------	------------------	------------------	------------------	----------------	------------------	-----------------

D) RATEI E RISCONTI

- disaggio su prestiti					
- vari	920	432	432		-432
TOTALE RATEI E RISCONTI	920	432	432		-432

TOTALE ATTIVO	5.621.582	4.100.633	4.041.773	-58.860	3.530.910	-510.863
----------------------	------------------	------------------	------------------	----------------	------------------	-----------------

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

	31/12/2013 (a)	30/9/2014 (b)	1/10/2014 (c)	Differenze (c-b)	31/12/2014 (d)	Differenze (d-c)
A) PATRIMONIO NETTO (DI LIQUIDAZIONE)						
<i>I. Capitale</i>	1.369.502	1.369.502	1.369.502		1.369.502	
<i>II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>						
<i>III. Riserva di rivalutazione</i>						
<i>IV. Riserva legale</i>	194.849	216.714	216.714		216.714	
<i>V. Riserva per azioni proprie in portafoglio</i>						
<i>VI. Riserve statutarie</i>						
<i>VII. Altre riserve</i>						
Riserva straordinaria	1.047.321	1.047.321	1.047.321		1.047.321	
Riserva per ammortamenti anticipati						
Riserva per conversione in EURO						
Riserva per avanzo di fusione	251	251	251		251	
Altre riserve	-1					
Utili esercizio preceente portati a nuovo		415.428	415.428		415.428	
Rettifiche di Liquidazione			-206.281	-206.281	-323.380	-117.099
<i>di cui da rettifiche di attività e passività</i>			-74.746	-74.746	-186.105	-111.359
<i>di cui da accantonamenti al Fondo per costi e oneri di liquidazione</i>			-131.535	-131.535	-137.275	-5.740
<i>IX. Utile (perdita) d'esercizio</i>	437.293	-124.875	-124.875		-124.875	
TOTALE PATRIMONIO NETTO (DI LIQUIDAZIONE)	3.049.215	2.924.341	2.718.060	-206.281	2.600.961	-117.099
B) FONDI PER RISCHI E ONERI						
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili						
2) Fondi per imposte, anche differite						
3) Altri	176.034	176.034	307.569	131.535	122.583	-184.986
<i>di cui, Fondo per costi e oneri di liquidazione</i>			131.535	131.535	122.583	-8.952
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	176.034	176.034	307.569	131.535	122.583	-184.986

**C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO
SUBORDINATO**

TOTALE T.F.R.

D) DEBITI

1) Obbligazioni

- entro 12 mesi

- oltre 12 mesi

2) Obbligazioni convertibili

- entro 12 mesi

- oltre 12 mesi

3) Debiti verso soci per finanziamenti

- entro 12 mesi

- oltre 12 mesi

4) Debiti verso banche

- entro 12 mesi

- oltre 12 mesi

816.056	176.745	961.630	784.885	766.576	-195.054
920.185	784.885		-784.885		
1.736.241	961.630	961.630		766.576	-195.054

5) Debiti verso altri finanziatori

- entro 12 mesi

- oltre 12 mesi

6) Acconti

- entro 12 mesi

- oltre 12 mesi

7) Debiti verso fornitori

- entro 12 mesi

- oltre 12 mesi

375.484	37.328	53.214	15.886	40.790	-12.424
375.484	37.328	53.214	15.886	40.790	-12.424

8) Debiti rappresentati da titoli di credito							
- entro 12 mesi							
- oltre 12 mesi							
<hr/>							
9) Debiti verso imprese controllate							
- entro 12 mesi							
- oltre 12 mesi							
<hr/>							
10) Debiti verso imprese collegate							
- entro 12 mesi							
- oltre 12 mesi							
<hr/>							
11) Debiti verso controllanti							
- entro 12 mesi							
- oltre 12 mesi							
<hr/>							
12) Debiti tributari							
- entro 12 mesi	236.948	1.190	1.190				-1.190
- oltre 12 mesi							
	236.948	1.190	1.190				-1.190
<hr/>							
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale							
- entro 12 mesi	1.400						
- oltre 12 mesi							
	1.400						
<hr/>							
14) Altri debiti							
- entro 12 mesi	21.790						
- oltre 12 mesi							
	21.790						
<hr/>							
TOTALE DEBITI	2.371.863	1.000.148	1.016.034	15.886	807.366		-208.668

E) RATEI E RISCONTI

- aggio sui prestiti						
- vari	24.470	109	109			-109
TOTALE RATEI E RISCONTI	24.470	109	109			-109

TOTALE PASSIVO	5.621.582	4.100.633	4.041.773	-58.860	3.530.910	-510.863
-----------------------	------------------	------------------	------------------	----------------	------------------	-----------------

Conti d'ordine

	31/12/2013 (a)	30/9/2014 (b)	1/10/2014 (c)	Differenze (c-b)	31/12/2014 (d)	Differenze (d-c)
1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi						
2) Sistema improprio degli impegni						
3) Sistema improprio dei rischi	361.520	361.520	361.520		361.520	
4) Raccordo tra norme civili e fiscali						
Totale conti d'ordine	361.520	361.520	361.520		361.520	

CONTO ECONOMICO

	31/12/2013 (a)	30/9/2014 (b)	1/10/2014 (c)	Differenze (c-b)	31/12/2014 (d)	Differenze (d-c)
A) Valore della produzione						
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.311.728					
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti						
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione						
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni						
5) Altri ricavi e proventi:	585.628	15.551	15.551		25.203	9.652
- vari	392.520	15.551	15.551		25.203	9.652

- contributi	193.108				
Totale valore della produzione	11.897.356	15.551	15.551	25.203	9.652
B) Costi della produzione					
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	758.320	2	2	164	162
7) Per servizi	6.270.744	121.578	121.578	129.431	7.853
8) Per godimento di beni di terzi	228.359	6.906	6.906	9.126	2.220
9) Per il personale	3.194.177				
a) Salari e stipendi	2.442.295				
b) Oneri sociali	614.687				
c) Trattamento di fine rapporto	128.469				
d) Trattamento di quiescenza e simili	8.726				
e) Altri costi					
10) Ammortamenti e svalutazioni					
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	87.347	188	188	188	
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	445.198	2.021	2.021	2.021	
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni					
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide					
	532.545	2.209	2.209	2.209	
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci					
12) Accantonamento per rischi	20.000				
13) Altri accantonamenti					
14) Oneri diversi di gestione	119.746	8.316	8.316	8.086	-230
Totale costi della produzione	11.123.891	139.011	139.011	149.016	10.005
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	773.465	-123.460	-123.460	-123.813	-353

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- altri

16) Altri proventi finanziari:

a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da controllanti
- altri

13.659	22.487	22.487	22.839	352
13.659	22.487	22.487	22.839	352

b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni

c) da titoli iscritti nell'attivo circolante

d) proventi diversi dai precedenti:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da controllanti
- altri

17) Interessi e altri oneri finanziari:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da controllanti
- altri

109.019	20.706	20.706	20.706
109.019	20.706	20.706	20.706

17-bis) Utili e perdite su cambi

- utili su cambi
 - perdite su cambi
-

Totale proventi e oneri finanziari	-95.360	1.781	1.781	2.133	352
---	----------------	--------------	--------------	--------------	------------

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni:

- a) di partecipazioni
 - b) di immobilizzazioni finanziarie
 - c) di titoli iscritti nell'attivo circolante
-

19) Svalutazioni:

- a) di partecipazioni
 - b) di immobilizzazioni finanziarie
 - c) di titoli iscritti nell'attivo circolante
-

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie

E) Proventi e oneri straordinari

20) Proventi:

- plusvalenze da alienazioni					
- varie	57.602	1.427	1.427	1.428	1
	<u>57.602</u>	<u>1.427</u>	<u>1.427</u>	<u>1.428</u>	<u>1</u>

21) Oneri:

- minusvalenze da alienazioni					
- imposte esercizi precedenti					
- varie	1.743	4.623	4.623	4.623	
	<u>1.743</u>	<u>4.623</u>	<u>4.623</u>	<u>4.623</u>	

Totale delle partite straordinarie	55.859	-3.196	-3.196	-3.195	1
---	---------------	---------------	---------------	---------------	----------

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	733.964	-124.875	-124.875	-124.875	0
--	----------------	-----------------	-----------------	-----------------	----------

22) *Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti differite e anticipate*

a) Imposte correnti	137.865			
b) Imposte differite (anticipate)	158.806			
	<hr/>			
	296.671			

23) Utile (Perdita) dell'esercizio **437.293** **-124.875** **-124.875** **-124.875**

7. Altre informazioni richieste dall'art. 2428 del Codice Civile

Si riportano di seguito le altre informazioni obbligatorie previste dall'art. 2428 del Codice Civile.

Informazioni sul personale

Nel corso dell'esercizio 2014 la Società non ha intrattenuto né istaurato alcun rapporto dipendente.

Attività di ricerca e di sviluppo

Nel corso dell'esercizio 2014 non sono stati contabilizzati investimenti in attività di ricerca e sviluppo.

Partecipazioni in altre società

Nel corso dell'esercizio 2014 la Società ha detenuto solo le partecipazioni in S.E.I. Toscana S.r.l, C.R.C.M. S.r.l. e in Banca di Credito Cooperativo del Valdarno, come meglio dettagliato nella Nota integrativa.

Sedi secondarie

Nel corso dell'esercizio 2014 la Società non ha avuto sedi secondarie.

Rischi connessi all'utilizzo di strumenti finanziari

Nel corso dell'esercizio 2014 la Società non ha fatto uso di strumenti diversi dall'utilizzo del denaro contante, dei depositi bancari e dei servizi connessi a questi ultimi; in particolare, nel corso dell'esercizio, la Società non ha sottoscritto contratti finanziari derivati (contratti a termine, *futures*, *forward*), opzioni, *swaps*, derivati su merci.

Attività di direzione e coordinamento

La Società non è stata nell'esercizio 2014, né è attualmente soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di alcun soggetto pubblico o privato.

Rapporti con gli Enti controllanti

Nel corso dell'esercizio 2014 la Società è stata soggetta al controllo "congiunto" degli Enti locali soci della stessa.

Principali rischi ed incertezze dell'attività

Trovandosi in stato di liquidazione, il principale rischio per la Società è rappresentato dalla circostanza di non riuscire a liquidare tutti gli elementi che costituiscono ad oggi l'attivo patrimoniale, ovvero, di liquidare tali elementi in tempi non brevi.

Attualmente non sussistono rischi operativi, di mercato, di credito, di liquidità, di non conformità alla normativa vigente, di immagine e di contagio infragruppo.

L'evoluzione prevedibile della gestione

Si prevede che nel corso dei prossimi mesi si riesca a completare la cessione delle partecipazioni in S.E.I. Toscana S.r.l. e in C.R.C.M. S.r.l.; come già detto, alla data di stesura della presente relazione, la

partecipazione in Banca di Credito Cooperativo del Valdarno è già stata rimborsata. Invece, sussistono maggiori incertezze circa i tempi di conclusione del procedimento di cessione delle immobilizzazioni materiali, con particolare riferimento alle aree e fabbricati siti in località Levanella nel Comune di Montevarchi, stante la particolare destinazione d'uso di tali beni e l'attuale situazione del mercato immobiliare, che non consentono per il momento di intravedere concrete possibilità di cessione a breve termine, se non a prezzi eccessivamente bassi rispetto a quelli di iscrizione in bilancio. Ciò vale soprattutto con riferimento all'area di trasformazione, che il vigente Regolamento Urbanistico denomina come "Deposito" (AT_P9), composta da terreni e fabbricati sulla quale è prevista la possibilità di edificazione di sole opere di urbanizzazione secondaria. Per tali ragioni, il Liquidatore sta perfezionando l'incarico ad un professionista indipendente per la stima dell'effettivo valore di mercato di tali beni, in modo da operare, se si renderà necessario, ulteriori svalutazioni.

Terranuova Bracciolini, 25 maggio 2015

Il Liquidatore
Alessandro Manetti