

## GISEC S.P.A. A SOCIO UNICO

sede Legale: 81100 - CASERTA - Via Fulvio Renella 98

Capitale Sociale: €1.000.000 i.v.

Codice Fiscale, P.IVA e registro delle imprese di Caserta: 03550730612

REA C.C.I.A.A. Caserta 252955

Società soggetta ad attività di coordinamento e direzione della Provincia di Caserta

Bilancio D'Esercizio al 31/12/2023

Relazione del Revisore Indipendente ai sensi dell'art. 14  
del d.lgs. 27 gennaio 2010, 39

GISEC SPA

SEDE LEGALE: 81 1 00 - CASERTA - Viale Fulvio Renella 98

Capitale sociale e 1.000.000,00

C.F, P.IVA. e registro delle imprese di Caserta 03550730612

REA C.C.I.A.A. Caserta 252955.

Bilancio chiuso ai 31/12/2023

**RELAZIONE DEL REVISORE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39**

All'azionista della GISEC S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Gisec S.p.A. redatto in forma ordinaria e costituito dallo Stato Patrimoniale al 31 12 2023 , dal Conto Economico al 31 12 2023 , dalla Nota Integrativa e la Relazione sulla Gestione al 31 12 2023 . Il fascicolo completo del bilancio si compone altresì del Rendiconto Finanziario e dalla Relazione sul Governo Societario .

A mio giudizio , il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

**Elementi alla base del giudizio**

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione. Sono indipendente rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

**Responsabilità degli Amministratori**

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi

ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

### **Responsabilità del Revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I miei obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il mio giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, ho esercitato il giudizio professionale ed ho mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolta procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare resistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa che in sintesi e per chiarezza si riporta di seguito ;
- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale, tenuto conto delle riflessioni esplicitate a pag. 2 della Nota Integrativa, ed in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, sono tenuto a richiamare l'attenzione nella relazione

di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del mio giudizio. Le mie conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nei suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- ho comunicato ai Responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo Interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, co. 2, lettera e), del d.lgs. 39/10

Gli Amministratori della Società GISEC S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Società GISEC S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori Significativi.

A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del d.lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non ho nulla da riportare.

Richiamo sintetico sugli aspetti caratterizzanti del Bilancio. Si riportano le informazioni rilevanti acquisite dalla Nota Integrativa.

## **INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

### **ATTIVO**

#### **CREDITI VERSO SOCI**

Tali poste non sono presenti in bilancio.

#### **IMMOBILIZZAZIONI**

##### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 4.730.939 (€ 2.120.920 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore iniziale</b>	29.055	15.439	2.968.759	2.984.198
<b>Ammortamenti (Fondoammortamento)</b>	29.055	-13.584	-849.694	863.278
<b>Valore di bilancio</b>	0	<b>1.855</b>	<b>2.119.065</b>	<b>2.120.920</b>
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		0	3.422.237	
<b>Ammortamenti dell'esercizio</b>	0	928	811.290	<b>812.218</b>
<b>Valore finale</b>	29.055	15.439	6.390.996	6.435.490
<b>Ammortamenti (Fondoammortamento)</b>	-29.055	-14.512	-1.660.984	-1.704.551
<b>Valore di bilancio</b>	0	<b>927</b>	<b>4.730.012</b>	<b>4.730.939</b>

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

In relazione a quanto disposto dall'art.2427, punto 3 del Codice Civile, viene esposta nei seguenti prospetti la composizione dei costi di impianto e ampliamento.

#### **Composizione dei costi di impianto e ampliamento:**

Descrizione	Costo storico	Fondo ammortamento	Valore finale
<b>Costi di start-up</b>	23.455	23.455	0
<b>Costi di costituzione</b>	5.600	5.600	0
<b>Totali</b>	<b>29.055</b>	<b>29.055</b>	<b>0</b>

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, in ragione del 20% annuo.

Le capitalizzazioni delle spese per le migliorie, le spese incrementative ed i lavori su beni di terzi (STIR-Siti e Discariche), pari ad euro 6.390.996 (quota anno 2023 euro 3.422.237), sono state iscritte tra le immobilizzazioni immateriali (B.I. 7 "altre immobilizzazioni immateriali) in ossequio a quanto previsto dall'OIC 24 in quanto non separabili dai beni oggetto di manutenzione e privi dunque di una loro autonoma funzionalità.

L'iscrizione di tali poste è stata quindi effettuata alle stesse condizioni di quanto previsto dall'OIC 16 par. 32-49.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 2.514.536 (€ 1.991.014 nel precedente esercizio).

Nell'anno 2020 si è proceduto alla rivalutazione di alcune immobilizzazioni materiali, così come previsto dal D.L. 104/2020, legge di conversione 162/2020), optando per una rivalutazione anche con effetti fiscali appostando in tal senso l'imposta sostitutiva pari al 3% sui beni rivalutati. Dal 2021 sono stati effettuati gli ammortamenti sui valori così

come rivalutati.

Descrizione Categoria	Valore Inizio Esercizio (rivalutato)	Incrementi 2023	Fondo amm.to 2023 (rivalutato)	Residuo	Q.ta amm.to 2023
<b>Impianti e Macchinari</b>	1.188.138	75.980	854.645	<b>409.473</b>	120.490
<b>Attrezz. Industriali e Comm.li</b>	1.549.589	523.691	814.522	<b>1.258.758</b>	118.930
<b>ALTRI BENI:</b>					
<b>Automezzi</b>	1.447.591	343.500	1.011.811	<b>779.280</b>	176.402
<b>Autovetture</b>	283.681	0	273.085	<b>10.596</b>	7.052
<b>Mobili e Macchine D'Ufficio</b>	63.503	8.585	50.836	<b>21.252</b>	3.861
<b>Macchine Elettroniche</b>	203.179	10.248	178.251	<b>35.176</b>	11.747
	<b>4.735.681</b>	<b>962.004</b>	<b>3.183.150</b>	<b>2.514.536</b>	<b>438.482</b>

Non ricorrendo i presupposti previsti dall'OIC 9, ovvero indicatori di potenziali perdite di valore, la Società non ha proceduto con l'effettuazione di un apposito "Impairment Test" per la determinazione delle perdite durevoli.

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.701.333 (€ 1.671.254 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	1.671.254	30.079	1.701.333
<b>Totale rimanenze</b>	<b>1.671.254</b>	<b>30.079</b>	<b>1.701.333</b>

### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 56.114.062 (€ 65.071.395 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto

<b>Verso client</b>	66.998.131			20.351.265	46.646.866
<b>Verso controllanti</b>					
<b>Crediti tributari</b>	1.276.138				1.276.138
<b>Imposte anticipate</b>	7.857.854				7.857.854
<b>Verso altri</b>	333.204				333.204
<b>Totale</b>	<b>76.465.327</b>			<b>20.351.265</b>	<b>56.114.062</b>

### Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	55.626.969	-8.980.103	46.646.866	46.646.866	0	0
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	409.210	-409.210			0	0
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	633.569	642.569	1.276.138	1.276.138	0	0
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	7.661.999	195.855	7.857.854	7.857.854		
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	739.648	-406.444	333.204	333.204	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>65.071.395</b>	<b>-8.957.333</b>	<b>56.114.062</b>	<b>56.114.062</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Crediti - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
ITALIA	46.646.866		1.276.138	7.857.854	333.204	<b>56.114.062</b>
<b>Totale</b>	<b>46.646.866</b>		<b>1.276.138</b>	<b>7.857.854</b>	<b>333.204</b>	<b>56.114.062</b>

Al 31.12.2023 si è provveduto al rilascio del “Fondo di svalutazione dei crediti” che al 31.12.2022 risultava pari ad € 1.619.518. Tale estinzione, elaborata sulla base dei dati al 31.12.2023, è da ricondurre sostanzialmente ai seguenti fattori:

- Definizione delle operazioni di cessione dei crediti pro soluto (rientranti nei dissesti finanziari e/o incagliati) vantati nei confronti dei Comuni della Provincia di Caserta in favore della Regione Campania, a titolo di *datio in solutum*, per effetto dell’accordo sottoscritto con la stessa per la definizione del debito maturato dalla Gisec per i conferimenti di FST presso il TMV di Acerra per il periodo 2013-2018;
- Sottoscrizione di specifici accordi di riconoscimento del credito e definizione modalità di pagamento con i Comuni della Provincia di Caserta maggiormente esposti a seguito di procedura di negoziazione assistita ai sensi dell’articolo 5, D.L. n.132/2014 convertito in Legge n.162/2014.

### **Composizione Crediti Vs. Clienti**

- **€ 45.396.330** per crediti vantati nei confronti dei Comuni della Provincia di Caserta;
- **€ 128.909** per fatture da emettere nei confronti dei Comuni della Provincia di Caserta, anche titolo di conguaglio tariffario per effetto dell’introduzione del nuovo metodo tariffario ARERA (MTR-2) per il periodo regolatorio 2022-2025;
- **€ 483.785** per crediti vantati nei confronti dei Comuni della Provincia di Benevento;
- **€ 637.842** per crediti vantati nei confronti di altri soggetti; in particolare trattasi di fatture emesse nei confronti di altri clienti in attesa di incasso, tra cui i più rilevanti sono: Samte srl (€ 197.088), e Consorzio Salerno 2 (€ 190.910). Relativamente ai restanti clienti trattasi principalmente di fatture emesse per il recupero delle spese di pubblicazione gare e/o fatture emesse a titolo di penali nei confronti di fornitori inadempienti;
- **€ 20.351.265** per fatture da emettere interessi di mora. Tale importo risulta essere svalutato integralmente.

I crediti nei confronti della Provincia di Caserta, riclassificati tra i crediti verso imprese controllanti (C.II.4.a) al 31.12.2022 e pari ad **€ 409.210**, risultano interamente incassati e/o definiti al 31.12.2023.

### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono pari a € 3.006.041 (€ 5.002.664 nel precedente esercizio).

Trattasi di libretti di depositi a risparmio a capitale garantito sottoscritti presso l’istituto di credito BCC S. Vincenzo De’Paoli di Casagiove. Nel corso del 2023 la Società ha estinto n.1 libretto di deposito a risparmio pari ad euro 2MLN a seguito di scadenza dei termini contrattuali, le cui somme sono confluite nelle disponibilità liquide.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide comprese nell’attivo circolante sono pari a € 14.426.656 (€ 17.197.236 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Depositibancari e postali</b>	14.425.324	-5.444.489	8.980.835
<b>Denaro e altrivalori in cassa</b>	1.332	-688	644
<b>Totaledisponibilitàliquide</b>	<b>14.426.656</b>	<b>-5.445.177</b>	<b>8.981.479</b>

Relativamente al cash out evidenziato nella suddetta tabella, si rappresenta che nell'anno 2023, a seguito della sottoscrizione dell'accordo transattivo tra la Gisec SpA e la SMA Campania, avente ad oggetto la regolazione del debito maturato dalla Società per i conferimenti effettuati presso il TMV di Acerra per il periodo 2018-2020, si è provveduto al pagamento delle rate previste nel suddetto accordo e pari ad euro 3,5MLN circa.

## **RATEI E RISCONTI ATTIVI**

I ratei e risconti attivi sono pari a € 313.485 (€ 358.753 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Ratei e riscontiattivi</b>	358.753	-45.268	313.485
<b>Totaleratei e riscontiattivi</b>	<b>358.753</b>	<b>-45.268</b>	<b>313.485</b>

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

#### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 4.135.892 (€ 3.853.572 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	At-tribuzione di dividendi	Altre desti-nazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Capitale</b>	1.000.000	0	0	0	0	0		1.000.000
<b>Riserva legale</b>	64.843	0	0	0	0			68.704
<b>Riserva di rivalu-tazione</b>	153.076			0				153.076
<b>Riserva straordinaria</b>	1.202.130	0	0	0	0			1.275.497
<b>Versamenti in conto futuro aumento di ca-pitale</b>	1.356.296	0	0	0	0			1.356.296
<b>Totale altre riserve</b>	2.558.426	0	0	0	0			2.631.793
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	77.227	0	0	0	0		282.319	282.319
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>3.853.572</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>282.319</b>	<b>4.135.892</b>

#### Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utiliz-zazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizza-zioni effettuate nei tre precedent esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizza-zioni effettuate nei tre precedent esercizi - per altreragioni
<b>Capitale</b>	1.000.000			0	0	0
<b>Riserva legale</b>	68.704	UTILI	A - B	0	0	0
<b>Riserva di Rivalu-tazione</b>	153.076	UTILI	A - B - C			

<b>Riserva straordinaria</b>	1.275.497	UTILI	A - B - C	100	0	0
<b>Versamenti in conto future aumento di capitale</b>	1.356.296	SOCI	A - B - C	0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	2.631.793			0	0	0
<b>Totale</b>	<b>3.853.572</b>			0	0	0
<b>Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro</b>						

Per quanto concerne la voce "Altre Riserve", pari ad euro 2.631.793, di seguito si rappresenta la relativa composizione alla data del 31.12.2023:

- *Riserva straordinaria pari ad euro 1.275.497* – Trattasi di quote di utili non distribuiti relativi agli esercizi 2013-2014-2015-2016-2017-2018-2020-2021-22, rispettivamente pari ad euro 10.467,00, euro 283.004,00, euro 239.806, euro 192.908, euro 57.377, euro 57.860, euro 82.161, euro 293.207, euro 77.227.
- *Riserva futuro aumento capitale sociale pari ad euro 1.356.296,00* – Trattasi di contributo ricevuto dal Socio Unico nell'anno 2010 a titolo di futuro aumento di capitale sociale determinato ai sensi dell'articolo 11 comma 9 della L.26/10 (euro 1,50 x 904.198 abitanti della Provincia di Caserta).

## FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 10.254.997 (€ 10.617.324 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	0	4.884.303	0	5.370.694	10.254.997
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Altre variazioni</b>	0				
<b>Totale variazioni</b>	0				
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>0</b>	<b>4.884.303</b>	<b>0</b>	<b>5.370.694</b>	<b>10.254.997</b>

Trattasi degli accantonamenti dell'esercizio prudenziali relativi a:

- **Fondo terreni ex Fibe pari ad euro 3.260.953** – In relazione alla posta in esame, nell'anno 2019 si sono verificati i presupposti giuridici che hanno individuato nella Provincia di Caserta l'unico soggetto legittimato alla gestione dei rapporti contrattuali legati a tali terreni.

Alla luce della suddetta individuazione e preso atto degli accantonamenti prudenziali effettuati dalla Società per tale vicenda a decorrere dall'anno 2010, nell'anno 2021 è stato sottoscritto specifico atto ricognitivo tra la Gisec e la Provincia di Caserta con il quale sono state disciplinate le modalità e le tempistiche circa la retrocessione in favore dell'Amministrazione Provinciale di tali somme accantonate nonché da accantonare, in funzione ed in maniera proporzionale agli incassi ricevuti da parte dei Comuni della Provincia di Caserta. Sul punto si rimanda alla nota informativa sottoscritta tra la Gisec ed il Socio Unico per la verifica dei crediti e debiti reciproci tra Enti e Società Partecipate alla data del 31.12.2023 (prot. gisec n. 1583 del 04.05.2024).

- **Fondo chiusura post gestione Maruzzella III pari ad euro 2.109.741.**

Per quanto concerne le informazioni relative alle movimentazioni del "Fondo per imposte differite", si rimanda alla sezione "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate".

## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 62.970.986 (€ 76.171.759 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Acconti</b>	0		0
<b>Debiti verso fornitori</b>	70.283.470	-13.457.185	56.826.285
<b>Debiti Tributarî</b>	675.200	1.011	676.211
<b>Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale</b>	301.379	-49.011	252.368
<b>Altri debiti</b>	4.911.710	304.412	5.216.122
<b>Totale</b>	<b>76.171.759</b>	<b>-13.200.773</b>	<b>62.970.986</b>

## Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
<b>Acconti</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Debiti verso fornitori</b>	70.283.470	-13.457.185	56.826.285	56.826.285	0	0
<b>Debiti tributari</b>	675.200	1.011	676.211	676.211	0	0
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	301.379	-49.011	252.368	252.368	0	0

<b>Altri debiti</b>	4.911.710	304.412	5.216.122	5.216.122	0	0
<b>Totale debiti</b>	<b>76.171.759</b>	<b>-13.200.773</b>	<b>62.970.986</b>	<b>62.970.986</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	Acconti	Debiti verso fornitori	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Totale Debiti
Italia	0	56.826.285	676.211	252.368	5.216.122	<b>62.970.986</b>
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>56.826.285</b>	<b>676.211</b>	<b>252.368</b>	<b>5.216.122</b>	<b>62.970.986</b>

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
<b>Acconti</b>	0	0
<b>Debiti verso fornitori</b>	56.826.285	56.826.285
<b>Debiti tributari</b>	676.211	676.211
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	252.368	252.368
<b>Altri debiti</b>	5.216.122	5.216.122
<b>Totale debiti</b>	<b>62.970.986</b>	<b>62.970.986</b>

In data 21/09/2021, al termine di un'intensa attività ricognitiva e interlocutoria posta in essere con i rappresentanti della Regione Campania, è stato sottoscritto specifico atto transattivo tra la Gisec SpA e la SMA Campania, quest'ultima in qualità di mandataria della Regione Campania, avente ad oggetto la regolazione del debito maturato dalla Società per i conferimenti effettuati presso il TMV di Acerra (euro 43.725.314 alla data del 31/12/2023). Tale atto, prevede sia la definizione transattiva del debito maturato al 31.12.2018 e sia la regolamentazione finanziaria dei debiti maturati per il periodo 2019-2020.

In particolare, per il debito maturato fino al 31.12.2018 pari ad euro 48.215.311,76, la Regione Campania con la sottoscrizione dell'atto in discorso ha concesso alla Gisec uno stralcio del 25% sulle somme dovute al 31.12.2018 e pari ad euro 12.053.828, la cui imputazione sul bilancio della Società sarà in misura proporzionale al debito effettivamente sal-

dato, a fronte di un piano di estinzione del credito transatto (euro 36.161.483,82) come di seguito riepilogato:

- Euro 25.587.625,64 da riconoscere mediante cessione pro soluto dei crediti vantati dalla Gisec SpA nei confronti dei Comuni della Provincia di Caserta (*datio in solutum*);
- Euro 10.573.858,17 da riconoscere mediante il pagamento mensile di n.180 rate (15 anni) pari ad euro 58.743,66.

Ciò posto la Società, in via preliminare e strettamente funzionale alle successive operazioni di cessione del credito, ha posto in essere tutte le attività necessarie finalizzate alla sottoscrizione di specifici atti di ricognizione ed attestazione dei crediti vantati nei confronti dei Comuni serviti.

Quanto alle richiamate rate da riconoscere con cadenza mensile, e pari ad euro 58.743,66, si rappresenta che in data 30.09.2021 è stato effettuato il pagamento della prima rata; successivamente si provvederà al pagamento delle rate in scadenza l'ultimo giorno di ogni mese (estinzione prevista 31.08.2036).

Relativamente alla regolamentazione finanziaria prevista per i debiti maturati dal 01.01.2019 al 30.06.2020, e pari ad euro 12.388.126,63, la Regione Campania ha concesso alla Società il seguente piano di estinzione:

- N.70 rate mensili a decorrere dal mese di Dicembre 2021 pari ad euro 159.275,91;
- Euro 619.406,33 per la rata in scadenza il 31.12.2021 (maxi rata 1);
- Euro 619.406,33 per la rata in scadenza il 31.12.2022 (maxi rata 2).

Per quanto concerne, invece, le somme dovute dalla Gisec per i conferimenti presso il TMV di Acerra per il secondo semestre 2020, preso atto che alla data di sottoscrizione dell'atto transattivo la Regione Campania non aveva ancora emesso le suddette fatture, è stato concordato di saldare gli importi afferenti al terzo e quarto trimestre 2020 come di seguito indicato:

- N..4 rate trimestrali di pari importo scadenti il 15 del trimestre di riferimento, a decorrere dal mese successivo a quello in cui sarà emessa la fattura relativa al quarto trimestre 2020.

### **Composizione della voce "Altri debiti"**

La voce "Altri debiti" pari a € 5.216.122 è così composta:

<b>Dettaglio</b>	<b>Altri debiti</b>
Debiti ristori ambientali STIR (da compensare)	4.630.071
Enti bilaterali previamambiente	33.089
Enti bilaterali Alleata Previdenza	559
Debiti per trattenute sindacali	49.762
Debito per trattenute cessione V	25.195
Altri debiti - FASDA	14.895
Debiti v/dipeden.ratei maturati	454.444
Debiti per acc.ti pign. dipeden.	7292
Debiti vs collaboratori - stage	815
<b>Totale altri debiti</b>	<b>5.216.122</b>

## RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	0	0	0
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### VALORE DELLA PRODUZIONE

#### Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
<b>Prestazioni di servizi</b>	37.340.778
<b>Totale</b>	<b>37.340.778</b>

Il fatturato complessivo dell'anno 2023 ammonta ad **euro 37.340.778**, come di seguito composto:

- **Euro 35.835.459** per ricavi trattamento rsu da parte dei Comuni della Provincia di Caserta → la Gisec ha trattato nell'anno 2023 tonn. 176.837, rispetto alle tonn. 186.825 lavorate nell'anno 2022; risulta una netta flessione dei conferimenti in ingresso rispetto all'anno precedente di circa 10.000 tonnellate, motivo per cui il fatturato registra un decremento di euro 2MLN circa;
- **Euro 25.460** per ricavi vendita materiale ferroso;
- **Euro 1.475.621** per ricavi conferimento rsu da parte dei Comuni della Provincia di Benevento e di Avellino presso l'impianto STIR di SMCV per effetto delle 6.702 tonnellate trattate,
- **Euro 4.237** per abbuoni attivi e arrotondamenti vari.

## Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	37.340.778
<b>Totale</b>	<b>37.340.778</b>

## Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 7.141.363 ( € 7.405.908 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Altri ricavi e proventi</b>	7.405.908	-264.545	7.141.363
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>7.405.908</b>	<b>-264.545</b>	7.141.363

La voce altri ricavi e proventi risulta così suddivisa:

- **Euro 47.469** per altri ricavi – trattasi in particolare di rimborsi pervenuti da parte delle Compagnie Assicuratrici a seguito della chiusura dei sinistri relativi ad annualità precedenti. Tale posta accoglie altresì gli importi relativi al risarcimento dei danni ricevuti a seguito di contenziosi instaurati con terzi;
- **Euro 1.619.518** per rilascio del fondo svalutazione crediti al 31.12.2022, così come sopra dettagliato nella sezione “Crediti”;
- **Euro 4.459.181** per iscrizione della falcidia (parziale) del debito maturato nei confronti della Regione Campania e riconosciuta, per effetto dell'accordo sottoscritto con la SMA Campania così come riportato a pagina 16, in maniera proporzionale ai pagamenti effettuati nell'anno 2023 (relativamente all'estinzione del debito al 31.12.2018), sia tramite rimesse finanziarie (euro 646.181) che tramite cessione dei crediti (euro 12.731.363); sul punto si specifica che la Gisec nel mese di dicembre 2023 ha formalizzato il secondo atto di cessione crediti pro soluto in favore della Regione Campania a titolo di *datio in solutum*, per i seguenti Comuni : (n.8):

*1 Comune di Alife euro 254.478,12;*

*2 Comune di Cancellò ed Arnone euro 2.476.534,93;*

*3 Comune di Carinola euro 897.683,22;*

*4 Comune di Frignano euro 427.525,13;*

*5 Comune di Portico di Caserta euro 286.608,03;*

*6 Comune di San Felice a Cancellò euro 839.366,25;*

*7 Comune di Villa di Briano euro 619.830,67;*

*8 Comune di Villa Literno euro 6.929.336,35.*

Sul punto si rappresenta che nel mese di Aprile 2022 è stata formalizzata la prima operazione di cessione crediti pro soluto in favore della Regione Campania per un importo di euro 12.855.228.

- **Euro 1.015.195** per iscrizione di contributi in conto esercizio non fiscalmente imponibili come di seguito specificato :
  - ✚ *Bonus acquisto beni strumentali nuovi (ordinari e 4.0) L.208/2015, L.178/2020, L.234/2021 – importo agevolazione euro 508.645;*
  - ✚ *Contributo Fondo Nuove Competenze per il rimborso del costo delle ore di lavoro destinate alla frequenza dei percorsi di sviluppo delle competenze dei lavoratori, secondo le modalità stabilite dal D.I. del 22 settembre 2022. Le ore di stipendio del personale impiegate per la formazione sono a carico del Fondo, grazie ai contributi dello Stato e del Fse - Pon Spao, gestito da Anpal - importo contributo riconosciuto euro 506.550 relativo a 31.600 ore di lavoro in ri-modulazione per 158 lavoratori.*

## **COSTI DELLA PRODUZIONE**

### **Spese per materie prime, sussidiarie, di consumo**

Le spese per materie prime, sussidiarie, di consumo sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 2.621.609 (€ 2.674.306 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita

<b>Dettaglio</b>	<b>Spese per materie prime, sussidiarie, di consumo</b>
Materiali elettrici	72.375
Materiale di Consumo	292.507
Materiale di Manutenzione	233.811
Film Plastico	314.770
Materiale di Imballaggio Rifiuti	176.210
Materiale di Sanificazione	44.137
Cancelleria	61.485
Gasolio Siti Stoccaggio	63.983
Gasolio STIR	421.529
Carburante Automezzi	3.506
Oli e Grassi	54.322
Materiale Antinfortunistico	305.618
Materiali Per Manutenzioni Edili	383.262
Ricambi meccanici	153.431

materiale informatico	40.663
<b>Totale spese per materie prime, sussidiarie, di consumo</b>	<b>2.621.609</b>

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 31.227.034 ( € 34.676.257 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

<b>Dettaglio</b>	<b>Spese servizi</b>
Servizi generali	4.060.406
Gestione trasporto e smaltimento rifiuti	25.991.768
Servizi per organi sociali	196.928
Servizi di manutenzione	301.199
Servizi di assicurazione	188.394
Servizi per il personale	488.339
<b>Totale spese per servizi</b>	<b>31.227.034</b>

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.027.361 (€ 787.957 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

<b>Dettaglio</b>	<b>Spese per godimento beni di terzi</b>
<b>Noli a freddo</b>	687.300
<b>Noleggior bagnar chimici</b>	7.360
<b>Noleggior gruppo elettrogeno</b>	193.700
<b>Noleggior Trituratore esterno</b>	139.000
<b>Totale spese per godimento beni di terzi</b>	<b>1.027.361</b>

Nel mese di Agosto 2023 la Società, ha seguito di un fulmine che ha colpito la cabina di alta tensione dello STIR provocandone la rottura del trasformatore, ha dovuto noleggiare per un determinato periodo un gruppo elettrogeno (ad elevato amperaggio) capace di alimentare i sistemi produttivi dell’Impianto onde scongiurare il relativo fermo. Inoltre, a causa dei lavori straordinari effettuati sui trituratori dello STIR, è stato necessario noleggiare un trituratore esterno al fine di consentire il normale svolgimento delle attività aziendali. Il Revisore a fronte dei costi sostenuti per Noli a Freddo , consiglia visto gli incentivi fiscali e le future assunzioni di autisti, l’acquisto di beni oggetto di noleggio ,al fine della riduzione di tali costi.

### Spese per il personale

Le spese per il personale sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 8.211.036 (€ 7.906.712 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

<b>Dettaglio</b>	<b>Spese per il personale</b>
Salari e stipendi	5.882.560

Contributi INPS c/ditta	1.206.841
Contributi INPS c/ditta co.co.co.	5.614
Trattamento fine rapporto	364.325
Inail	155.574
Costo Lavoro Interinale	471.698
Previambiente c/ditta	68.700
Contributi FASDA	47.173
Ratei ferie e permessi maturati	(8.105)
Alleata Previdenza c/ditta	1.056
Rimborsi welfare	15.602
<b>Totale spese per il personale</b>	<b>8.211.036</b>

Nell'anno 2023 è stato necessario il ricorso al personale in somministrazione a seguito di specifiche esigenze tecniche legate soprattutto al comparto "autisti" a seguito dell'internalizzazione del servizio trasporto rifiuti. Il revisore ravvisa la necessità della riduzione del costo del lavoro interinale ,procedendo alle assunzioni necessarie per tali posizioni.

### **Ammortamenti**

Per una chiara lettura delle quote di ammortamento di competenza dell'esercizio 2023, si rinvia alle tabelle riportate nella sezione delle immobilizzazioni immateriali-materiali.

### **Svalutazioni**

Nell'anno 2023 non sono state effettuate svalutazioni su crediti.

Per quanto concerne l'informativa degli stessi, si rinvia a quanto sopra riportato nella sezione attivo circolante-crediti. Il revisore in merito allo svincolo del fondo al 31/12/2022, integralmente , ha verificato le condizioni e le rilevazioni contabili opportune come per legge , (negoziazioni assistite con i Comuni e cessioni crediti pro soluto).

### **Oneri diversi di gestione**

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 99.820 (€ 171.895 nel precedente esercizio).

Nella voce "oneri competenza anni precedenti", a seguito dell'eliminazione dell'area straordinaria così come prevista dal D.lgs. 139/2015, sono stati contabilizzati oneri non di competenza dell'esercizio.

## **PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

### **Altri proventi finanziari**

Gli altri proventi finanziari si riferiscono principalmente alla rilevazione degli interessi attivi su depositi bancari e libretti di risparmio pari ad euro 13.225.

### **Interessi ed altri oneri finanziari**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 12 del Codice Civile viene esposta di seguito la suddivisione della

voce "interessi ed altri oneri finanziari":

- € 1.422 per interessi passivi per dilazionamento pag. imposte e contributi;

## **IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE**

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	<b>Imposte correnti</b>	<b>Imposte relative a esercizi precedenti</b>	<b>Imposte differite</b>	<b>Imposte anticipate</b>	<b>Proventi (Oneri) trasparenza</b>
<b>IRES</b>	0			(-195.856)	
<b>IRAP</b>	0				
<b>Totale</b>		<b>0</b>		<b>(-195.856)</b>	0

Si precisa che le imposte differite contengono anche i riversamenti relativi alle rilevazioni iniziali del 'Fondo imposte differite' che hanno interessato direttamente il patrimonio netto.

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del codice civile.

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita', sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate', sulla composizione delle differenze temporanee imponibili che hanno originato 'Passività per imposte differite' e l'informativa sull'utilizzo delle perdite fiscali. Sono inoltre specificate le differenze temporanee per le quali non è stata rilevata la fiscalità differita.

### **B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 la mia attività, esercitata in sinergia con il collegio sindacale, è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale ed ai principi della Revisione Legale emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

#### **B1) Attività di vigilanza ai sensi degli art. 2403 e ss. c.c.**

Ho vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla

Società e sul suo concreto funzionamento.

Ho partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Ho partecipato, come detto, alle assemblee dei soci e mi sono incontrato, anche in quella occasione, con il Presidente del Consiglio di Amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non ho rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Ho acquisito dall'organo amministrativo, anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di

maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e, in base alle informazioni acquisite, non ho osservazioni particolari da riferire.

Ho acquisito informazioni dal preposto al sistema di controllo interno e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Ho acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Ho acquisito conoscenza e ho vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento e in ordine alle misure adottate dall'organo amministrativo per affrontare eventuali conseguenze riconducibili alla ripresa post pandemica ed alla difficile congiuntura economica derivante dalla guerra in Ucraina, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo ho osservazioni particolari da riferire.

Ho acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di mia competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, anche con riferimento ai residuali impatti derivanti dell'emergenza sanitaria dovuta alla pandemia da Covid-19 sui sistemi informatici e telematici, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non ho osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Non sono state presentate denunce al Tribunale ex art. 2409 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'esercizio non ho effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021 0 ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 e non sono pervenute segnalazioni da parte dei creditori pubblici qualificati ex art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 0 ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-sexies d.l. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021. n. 233, e successive modificazioni.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

## **B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Per quanto a mia conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

Il CdA il 29 Marzo 2023 ha deliberato, ai sensi di quanto disposto dall'art. 2364 c.c. ed in considerazione dell'espressa previsione statutaria, di convocare l'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio entro il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

## **B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

E' rilevante ed apprezzabile sottolineare come nella Relazione sulla Gestione si evidenzino responsabilmente le medesime criticità e carenze strutturali e fisiologiche registrate e rappresentate negli anni precedenti e che caratterizzano il settore di appartenenza dell'attività aziendale . Il revisore ravvisa la necessita della riduzione del costo del lavoro interinale ,procedendo alle assunzioni necessarie per tali posizioni. Il Revisore a fronte dei costi sostenuti per Noli a Freddo , consiglia visto gli incentivi fiscali e le future assunzioni di autisti ,l'acquisto di beni oggetto di noleggio ,al fine della riduzione di tali costi.

La situazione della gestione dei rifiuti solidi nella Provincia di Caserta è efficacemente descritta .Nella Relazione sulla Gestione si fa riferimento al vertiginoso aumento dei costi dell'energia e delle materie prime e vengono indicate le attività poste in essere per razionalizzare tali aumenti .In riferimento alla situazione finanziaria della Società , a fronte di una diminuzione delle disponibilità liquide per la riduzione del debito con la Regione Campania , è stata realizzata una forte ristrutturazione del debito nei confronti della stessa , oltre ad una serie di sottoscrizioni di convenzioni di negoziazioni assistete con i Comuni della Provincia di Caserta , che ha consentito un riequilibrio per ridurre l'esposizione debitoria ed assicurare il riequilibrio della situazione finanziaria.Il Revisore consiglia ,visto il monte crediti suggerisce, inoltre, di perdurare nelle attività finalizzate al recupero della massa creditoria nei confronti dei Comuni (esplicitate in relazione con apposite tabelle differenziate sulla base delle capacità di incasso) . Considerando le risultanze dell'attività da me svolta, non rilevo motivi ostativi all'approvazione da parte dei soci, del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023,così come redatto dagli Amministratori. Il sottoscritto concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio nota integrativa.

Mondragone ,li 16/05/2024

IL REVISORE LEGALE  
DR ALESSANDRO PAGLIARO



PAGLIARO  
ALESSANDRO  
16.05.2024  
17:50:26  
GMT+00:00