

COPIS
PBF ANDREANI

CERMEC SPA

DUE DILIGENCE CONTABILE
RELATIVA AL BILANCIO ALLA DATA DEL 30 GIUGNO 2010

Prof. Giulio Andreani

Dr. Paolo Bianchi

Massa – DICEMBRE 2010



DUE DILIGENCE CONTABILE

Il Cda di CERMEC Spa, per il tramite del suo Presidente e legale rappresentante Sig. Bosetti Ugo, ha conferito ai sottoscritti Prof. Giulio Andreani e Dr. Paolo Bianchi l'incarico di effettuare una due diligence contabile relativa al bilancio di detta Società alla data del 30 giugno 2010.

Per lo svolgimento del presente incarico, gli scriventi hanno fatto riferimento esclusivamente alla situazione economico-patrimoniale al 30/06/2010 predisposta dall'ufficio amministrativo della società, alla documentazione prodotta da Cermec Spa nel corso degli incontri avuti ed alle informazioni e ai chiarimenti ricevuti dal responsabile amministrativo della Società Sig. Mazzanti. Tutta la documentazione acquisita nel corso delle verifiche effettuate, opportunamente richiamata, ove necessario, nel corso della relazione, al pari di tutte le restanti elaborazioni di supporto, è conservata presso gli studi dei predetti professionisti.

* * *

Obiettivo del presente lavoro è quello di procedere ad una analisi e revisione delle singole poste del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2009, così come approvato dall'assemblea dei soci, e delle singole poste contabili esposte nella situazione economico-patrimoniale al 30/06/2010 predisposta dall'ufficio amministrativo (allegato 1).

In prima analisi, si è proceduto alla rielaborazione, secondo lo schema imposto dalla IV Direttiva CEE, della situazione economica e patrimoniale al 30/06/2010 consegnataci, che qui di seguito si riporta:

ATTIVO	30/06/2010	31/12/2009
ATTIVO IMMOBILIZZATO		
Immobilizzazioni Immateriali	11.485.684	11.553.861
Immobilizzazioni Materiali	9.277.273	9.396.971
Immobilizzazioni Finanziarie	873.588	873.588
Totale Immobilizzazioni	21.636.545	21.824.420
ATTIVO CIRCOLANTE		
Rimanenze finali	347.965	347.965
Crediti Verso Clienti	7.697.522	6.815.763
Crediti Verso Controllate	560.000	815.666
Crediti Verso Controllanti	0	0
Altri crediti	3.425.193	2.474.320
Disponibilità liquide	542.722	520.952
Totale Attivo Circolante	12.573.402	10.974.665
Ratei e risconti	944.004	630.594
TOTALE ATTIVO	35.153.951	33.429.679

PASSIVO	30/06/2010	31/12/2009
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	2.065.840	2.065.840
Riserve	1.051.573	1.049.263
Utili /Perdite	-449.253	-49.899
Totale Patrimonio Netto	2.668.160	3.065.204
FONDI RISCHI ED ONERI e TFR	405.518	401.195
DEBITI		
Debiti verso banche entro 12 mesi	10.216.032	10.056.291
Debiti verso banche oltre 12 mesi	5.471.294	5.656.357
Debiti verso fornitori	12.300.741	10.595.958
Altri debiti	2.600.597	1.978.960
Totale Debiti	30.588.664	28.287.566
Ratel e Risconti Passivi	1.491.609	1.675.714
TOTALE PASSIVO	35.153.951	33.429.679

CONTO ECONOMICO	30/06/2010	31/12/2009
VALORE DELLA PRODUZIONE	7.626.919	15.625.917
COSTI DELLA PRODUZIONE		
Materie prime	77.697	343.836
Servizi	4.186.160	9.368.204
Godimenti beni di terzi	414.230	706.839
Personale	1.949.299	3.010.927
Ammortamenti	488.543	1.084.982
Variazione delle rimanenze	0	5.640
Oneri diversi di gestione	153.120	228.874
Totale costi di produzione	7.269.049	14.749.302
Differenza	357.870	876.615
Saldo gestione finanziaria	-243.900	-660.631
Saldo gestione straordinaria	-511.014	19.373
Imposte di esercizio	0	189.146
Risultato di esercizio	-397.044	46.211

Nel prosieguo della presente relazione viene data illustrazione delle verifiche relative ad alcune poste contabili dell'attivo e del passivo e delle rettifiche che sono state effettuate, così come risultanti dal brogliaccio in cui sono riportate analiticamente le scritture contabili operate.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

La posta in oggetto, riportata nella situazione economica e patrimoniale al 30/06/2010 per complessivi Euro 11.485.684, è stata rettificata dagli scriventi come di seguito illustrato:

- 1) L'importo di euro 10.634.624 iscritto nella voce di bilancio denominata "Immobilizzazioni Immateriali" (appostato nel conto denominato "Bonifica discarica ex inceneritore RSU") è stato riclassificato per essere correttamente ricompreso tra le "Immobilizzazioni Materiali"

alla voce "Terreni e fabbricati"; tale riclassificazione si è resa necessaria in quanto gli scriventi, vista la relazione predisposta dall'Arch. Giorgini, ritengono che il valore delle aree e dei relativi oneri di bonifica debbano essere considerati un tutt'uno inscindibile con il valore dei fabbricati (si vedano, a tal proposito, le illustrazioni evidenziate a commento delle immobilizzazioni materiali per la voce terreni e fabbricati).

- Incremento, per l'importo di euro 43.500, del conto "Spese Pluriennali diverse", riclassificato nella voce di bilancio "Altre immobilizzazioni immateriali". La rettifica è stata effettuata al fine di rilevare, secondo il principio della competenza economico temporale, le fatture da ricevere dalla ditta "TESI".
- Decremento, per l'importo di euro 583.384, del conto "Spese di manutenzione da ammortizzare" riclassificato nella voce di bilancio "Altre immobilizzazioni immateriali": la rettifica si è resa necessaria in quanto in detto conto sono stati imputati sia costi di competenza dell'esercizio (che secondo l'applicazione dei principi contabili non avrebbero dovuto essere capitalizzati), sia spese relative ai terreni e fabbricati da riclassificare fra le Immobilizzazioni materiali.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

La posta in oggetto, riportata nella situazione economica e patrimoniale al 30/06/2010 per complessivi Euro 9.277.273, è stata rettificata dagli scriventi come di seguito illustrato:

- 1) Imputazione alla voce di bilancio "Terreni e fabbricati", come si è già precisato in commento alla posta Immobilizzazioni Immateriali, dell'importo iscritto nel conto denominato "Bonifica discarica ex inceneritore RSU", per l'importo di euro 10.634.624.
- 2) Svalutazione, per l'importo di euro 3.629.000, della voce "terreni e fabbricati": la rettifica si è resa necessaria per riallineare il valore dei terreni e fabbricati, anche alla luce della riclassificazione di cui al precedente punto 1), ai valori indicati nella perizia di stima dell'Arch. Lino Giorgini che attribuisce agli immobili iscritti in bilancio un valore complessivo di Euro 12.695.000 così dettagliato:
 - Area Cermec € 2.730.000;
 - Fabbricati Cermec € 6.604.000;
 - Area Erreerre € 1.361.000;
 - Area ex montagna € 2.000.000

Gli scriventi, constatato che il valore attribuito ai terreni e fabbricati è superiore al costo storico di acquisto, per complessivi euro 16.324.000 (di cui € 1.866.000 per Terreni, € 3.705.000 per Fabbricati, € 116.000 per Costruzioni leggere e € 10.637.000 per Oneri di bonifica), sostenuto dalla società, ritengono che il valore attribuito dall'Arch. Giorgini alle aree ed ai fabbricati (comprensivi degli oneri di bonifica) debba essere considerato un tutt'uno inscindibile per le seguenti ragioni:

- a) i terreni, atteso l'attuale utilizzo, al momento della dismissione degli impianti potranno essere difficilmente destinati ad ospitare nuove attività produttive se non previa specifica attività di bonifica;



- b) i terreni non avranno un autonomo valore in quanto è plausibile ritenere che gli oneri da sostenere per la bonifica, ad oggi non quantificabili, risulteranno superiori al loro valore di iscrizione in bilancio;
- c) il valore attribuito al terreno denominato "montagnola" potrà essere iscritto in bilancio solo se, come evidenziato dall'Arch. Giorgini, dette aree saranno acquisite, a costo zero, in proprietà da Cernec e se i competenti organi della Pubblica Amministrazione rilasceranno le necessarie autorizzazioni per l'esercizio di un parco solare fotovoltaico.

Alla luce di quanto detto al precedente punto b), gli scriventi suggeriscono al CdA che è necessario stimare, in ottemperanza alle norme civilistiche in materia di oneri ambientali, i costi che dovranno essere sostenuti al momento della chiusura dell'impianto in modo da rilevare in bilancio in ogni esercizio, nel rispetto del principio di correlazione tra costi e ricavi, un congruo accantonamento a "fondo rischi per spese future".

Tutto ciò premesso, gli scriventi ritengono che:

- il valore massimo di iscrizione in bilancio della voce "terreni e fabbricati", considerata la riclassificazione degli oneri di bonifica di cui al precedente punto 1) ed il valore dell'area denominata "montagnola", non debba essere superiore ad euro 12.695.000, [nell'ipotesi di non comprendere nella voce "terreni e fabbricati" il valore dell'area denominata "montagnola", il valore dei terreni e fabbricati dovrebbe essere pari ad euro 10.695.000, conseguentemente, la svalutazione della voce "terreni e fabbricati" ammonterebbe ad euro 5.629.000];
 - nei bilanci degli esercizi futuri, compreso quello dell'esercizio che si chiuderà al 31/12/2010, dovrà essere appostato un congruo accantonamento per fondi rischi per spese future al fine di tenere conto degli oneri che si renderanno necessari per la bonifica delle aree al momento della dismissione degli impianti;
 - con effetto dal bilancio dell'esercizio che si chiuderà al 31/12/2010, la società dovrà determinare gli ammortamenti tenuto conto sia delle dianzi indicate osservazioni sia della durata utile dell'impianto produttivo.
- 3) Rettifica in diminuzione, per l'importo di euro 884.326, della voce "impianti e macchinari".

Durante le verifiche effettuate presso la Società, gli scriventi hanno acquisito copia del registro dei beni ammortizzabili verificandone la corrispondenza con i dati di bilancio. Dai riscontri effettuati è emerso che per determinati beni, classificati nella voce di bilancio "impianti e macchinari", la società ha provveduto ad effettuare ammortamenti applicando l'aliquota ridotta del 50% rispetto all'aliquota applicata per gli altri beni facenti parte della medesima categoria. Secondo quanto riferito dal responsabile amministrativo della società, detti ammortamenti sono stati effettuati in misura ridotta in funzione del minor utilizzo degli impianti. Il sostenuto minor utilizzo degli impianti non risulta essere supportato da idonea documentazione attestante l'effettiva minor utilizzazione di detti beni rispetto a quella normale di settore né la società ha predisposto per i beni in esame un piano di ammortamento diverso da quello utilizzato per gli altri beni appartenenti alla medesima categoria.

Ciò detto, gli scriventi ritengono che, in conformità a quanto statuito dai principi contabili ed al fine di rispettare il piano di ammortamento predisposto dalla società per i beni appartenenti alla stessa categoria, occorra rideterminare il valore residuo dei beni in questione, attuando una svalutazione degli stessi, al fine di tener conto dei maggiori costi di ammortamento che avrebbero dovuto essere iscritti nei bilanci dei precedenti esercizi. Dalle verifiche effettuate l'importo della svalutazione, fiscalmente non deducibile, è quantificabile in k/€ 800 ca. cui occorre aggiungere il maggior ammortamento per la frazione di esercizio 2010 pari ad k/€ 80 ca.. Per una più esatta quantificazione della svalutazione gli scriventi ritengono che la società debba chiedere ad un professionista la valutazione degli impianti di cui trattasi nonché la stima della loro vita utile residua.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

La posta in oggetto, riportata nella situazione economica e patrimoniale al 30/06/2010 per complessivi Euro 873.588, è stata rettificata in diminuzione, per l'importo di euro 866.999, per considerare la svalutazione della voce "partecipazione in imprese controllate". La svalutazione si è resa necessaria, così come statuito dal principio contabile OIC n. 20, per allineare il valore della partecipazione nella controllata Erreerre SpA al valore del patrimonio netto della partecipata.

A tal fine, gli scriventi hanno assunto informazioni verbali dal Dott. Piero Perfetti, incaricato della redazione del bilancio della società Erreerre SpA, e dai colloqui intercorsi è emerso che il patrimonio netto della predetta società risulta azzerato, per effetto delle perdite subite dalla partecipata. In attesa di ricevere la relazione del Dott. Perfetti si è ritenuto opportuno procedere alla svalutazione innanzi evidenziata.

RIMANENZE

La posta in oggetto, riportata nella situazione economica e patrimoniale al 30/06/2010 per complessivi Euro 347.965, è stata rettificata dagli scriventi come di seguito illustrato:

- decremento per l'importo di euro 39.593 della voce "Materie prime sussidiarie e di consumo";
- decremento per l'importo di euro 190.349 della voce "Prodotti finiti e merci".

Tali rettifiche sono state attuate per allineare il valore delle rimanenze alla valutazione delle stesse fatta dalla società a seguito di formale richiesta degli scriventi.

CREDITI VERSO CLIENTI

La posta in oggetto, riportata nella situazione economica e patrimoniale al 30/06/2010 per complessivi Euro 7.697.522, è stata rettificata dagli scriventi come di seguito illustrato:

- riclassificazione del conto "Clienti", per l'importo di euro 776.697, dalla voce di bilancio denominata "Crediti verso clienti", alla voce di bilancio "Crediti verso imprese controllate": tale riclassificazione si è resa necessaria per consentire, in ossequio ai principi di redazione del bilancio, una più corretta rappresentazione della situazione patrimoniale della società;
- riclassificazione del conto "Clienti", per l'importo di euro 1.552.354, dalla voce di bilancio denominata "Crediti verso clienti", alla voce di bilancio "Crediti verso controllanti": tale



riclassificazione si è resa necessaria ove consentire, in ossequio ai principi di redazione del bilancio, una più corretta rappresentazione della situazione patrimoniale della società;

- svalutazione, per l'importo di euro 395.854, della voce "crediti verso clienti": per procedere alla valutazione dei crediti verso clienti gli scriventi hanno chiesto alla Società di inviare lettere di "circolarizzazione" ai clienti, per chiedere la conferma o meno dell'importo del credito vantato nei propri confronti dalla Società (la lettera è stata inviata ad un campione di clienti il cui debito nei confronti della Società risultava singolarmente di importo superiore a Euro 10.000). Sulla base delle risposte pervenute, gli scriventi hanno ritenuto di considerare inesigibili sia i crediti per cui i clienti hanno contestato la debenza a seguito del ricevimento della lettera di circolarizzazione sia i crediti sorti ante anno 2005 per i quali i clienti non hanno fornito alcuna risposta.

Per completezza di informazione, si precisa che – al fine di tenere conto della cosiddetta "compensazione legale" - non si è proceduto alla rettifica del valore dei crediti verso quei clienti nei confronti dei quali la Società ha un debito per un importo corrispondente o superiore al credito vantato.

In particolare, si evidenzia che non si è proceduto ad effettuare alcuna svalutazione per i crediti vantati verso la società "DELCA SpA". Gli scriventi ritengono, inoltre, opportuno richiamare l'attenzione del CdA ad una puntuale verifica dello stato del contenzioso del quale Cermec dovrà tener conto nella predisposizione dei bilanci che verranno redatti dalla data odierna.

CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

La posta in oggetto, riportata nella situazione economica e patrimoniale al 30/06/2010 per complessivi Euro 560.000, è stata rettificata in aumento, per l'importo di euro 776.697, al fine di una corretta riclassificazione – come innanzi evidenziato – dell'importo originariamente inserito nella voce di bilancio denominata "Crediti verso clienti".

Si precisa che non si è proceduto alla svalutazione dei crediti vantati nei confronti della controllata ERREERRE SpA (di cui si è detto *supra*) in attesa di verificare le valutazioni che saranno fornite dal Dott. Piero Perfetti e delle quali la stessa Cermec SpA dovrà tener conto nella predisposizione dei bilanci che verranno redatti.

CREDITI VERSO CONTROLLANTI

La posta in oggetto, riportata nella situazione economica e patrimoniale al 30/06/2010 per complessivi Euro 0, è stata rettificata in aumento, per l'importo di euro 1.552.354, al fine di una corretta riclassificazione – come innanzi evidenziato – dell'importo originariamente inserito nella voce di bilancio denominata "Crediti verso clienti" e per l'importo di euro 1.076.823, al fine di una corretta riclassificazione – come innanzi evidenziato – dell'importo originariamente inserito nella voce di bilancio denominata "Altri crediti".

Gli scriventi, evidenziano, che le lettere di circolarizzazione (di cui *supra*) sono state inviate anche ai soci Comune di Massa, Comune di Carrara ed Amministrazione Provinciale di Massa-Carrara; alla data di predisposizione della presente relazione, tuttavia, non sono pervenute le relative lettere di risposta. Allo stato risulta che le somme vantate da Cermec nei confronti dei soci si riferiscono, per la maggior parte, a crediti sorti ante anno 2001; all'uopo è stato ritenuto opportuno, diversamente da quanto effettuato per i crediti vantati verso clienti, non procedere ad alcuna svalutazione, in attesa di formale lettera di risposta alla circolarizzazione effettuata. Si evidenzia

che, qualora ai crediti verso controllanti venissero applicati i medesimi criteri di valutazione utilizzati per i crediti verso clienti, occorrerebbe procedere ad una ulteriore svalutazione dei crediti per un importo di euro 1.737.400 circa. Si invita, pertanto, Cermec a chiedere ai soci di voler confermare la sussistenza dei crediti de quo; del contenuto delle relative risposte Cermec dovrà tener conto nella predisposizione dei bilanci che verranno redatti.

ALTRI CREDITI

La posta in oggetto, riportata nella situazione economica e patrimoniale al 30/06/2010 per complessivi Euro 3.425.193, è stata rettificata dagli scriventi come di seguito illustrato:

- riclassificazione di alcuni conti, per l'importo di euro 1.076.823, dalla voce di bilancio denominata "Altri crediti", alla voce di bilancio "Crediti verso controllanti": tale riclassificazione si è resa necessaria per consentire, in ossequio ai principi di redazione del bilancio, una più corretta rappresentazione della situazione patrimoniale della società;
- riclassificazione del conto "Note di credito da ricevere", per l'importo di euro 280.000, dalla voce di bilancio denominata "Risconti attivi", alla voce di bilancio "Altri crediti": tale riclassificazione si è resa necessaria per consentire, in ossequio ai principi di redazione del bilancio, una più corretta rappresentazione della situazione patrimoniale della società; in quanto trattasi di crediti vantati nei confronti dei fornitori.
- svalutazione, per l'intero importo di euro 723.000, del conto "contributi da ricevere": la svalutazione è stata operata in considerazione del fatto che per il loro incasso la Società dovrà, ancora, sostenere oneri quantificati dall'Ing. Palla in complessivi Euro 1.240.000, di cui Euro 740.000 per la bonifica del sito ed Euro 500.000 per la costruzione di una rampa. Gli scriventi non ritengono ad oggi sussistere la ragionevole certezza che la società sia in grado di far fronte a tale impegno finanziario. Inoltre, è opportuno evidenziare che, qualora non fossero sostenuti questi ulteriori costi, la Società sarebbe tenuta alla restituzione dei contributi sino ad oggi ricevuti; in detto caso, sarebbe altresì necessario iscrivere in bilancio un congruo accantonamento a fondo rischi per stimare l'onere che verrebbe a gravare sulla società.

RATEI E RISCOINTI ATTIVI

La posta in oggetto, riportata nella situazione economica e patrimoniale al 30/06/2010 per complessivi Euro 944.004, è stata rettificata in diminuzione – come innanzi evidenziato - per l'importo di euro 280.000.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

La posta in oggetto, riportata nella situazione economica e patrimoniale al 30/06/2010 per complessivi Euro 0, è stata rettificata in aumento per euro 600.000, attraverso l'imputazione di un accantonamento alla voce di bilancio "Altri fondi per rischi ed oneri"; tale accantonamento rappresenta il debito per sanzioni ed interessi per IVA, che sulla base delle verifiche condotte dalla società di revisione Mazars, la società potrebbe sostenere in relazione alle possibili contestazioni circa le fatture ricevute dalla società Delca SpA.

DEBITI VERSO FORNITORI

La posta in oggetto, riportata nella situazione economica e patrimoniale al 30/06/2010 per complessivi Euro 12.300.741, è stata rettificata in aumento, per l'importo di euro 564.113, per



rilevare nel conto "fornitori c/to fatture da ricevere", secondo il principio della competenza economico temporale, ulteriori costi di competenza al 30/6/2010 non risultanti iscritti nella situazione economica-patrimoniale consegnata.

ALTRI DEBITI

La posta in oggetto, riportata nella situazione economica e patrimoniale al 30/06/2010 per complessivi Euro 2.600.597, è stata rettificata in aumento, per l'importo di euro 175.679, al fine di rilevare sia l'ammontare delle sanzioni e degli interessi applicabili alla Società sugli omessi versamenti d'imposta sia le maggiori imposte che risultano dovute dalla società, sulla base delle risultanze emerse dall'analisi delle dichiarazioni fiscali presentate, rispetto agli accantonamenti iscritti in bilancio.

* * *

Sulla base delle rettifiche dianzi indicate gli scriventi hanno provveduto alla integrazione della situazione economica-patrimoniale messa a nostra disposizione dall'ufficio amministrativo.

Di seguito, seguendo lo schema imposto dalla IV Direttiva CEE, si riportano i valori aggregati dando evidenza delle rettifiche come sopra illustrate:

ATTIVO	30/06/2010 ante rettifiche	Rettifiche in aumento	Rettifiche in diminuz.	Riclassifica positiva di voci di bilancio	Riclassifica negativa di voci di bilancio	30/06/2010 rettificato
ATTIVO IMMOBILIZZATO						
Immobilizzazioni Immateriali	11.485.684	+43.500	-583.383		-10.637.624	308.177
Immobilizzazioni Materiali	9.277.273		-4.513.326	10.637.624		15.401.571
Immobilizzazioni Finanziarie	873.588		-866.999			6.589
Totale Immobilizzazioni	21.636.545	+43.500	-5.963.708	10.637.624	-10.637.624	15.716.337
ATTIVO CIRCOLANTE						
Rimanenze finali	347.965		-229.942			118.023
Crediti Verso Clienti	7.697.522		-395.854		-2.329.051	4.972.617
Crediti Verso Controllate	560.000		-1	+776.696		1.336.696
Crediti Verso Controllanti	0		-1	+2.635.297		2.635.297
Altri crediti	3.425.193		-723.000	+280.000	-1.076.823	1.905.368
Disponibilità liquide	542.722					542.722
Totale Attivo Circolante	12.573.402		-1.348.798	3.691.993	-3.405.874	11.510.723
Ratei e risconti	944.004				-280.000	664.004
TOTALE ATTIVO	35.153.951	+43.500	-7.312.506	3.691.993	-3.685.874	27.891.064

PASSIVO	30/06/2010 ante rettifiche	Rettifiche in aumento	Rettifiche in diminuz.	Riclassifica positiva di voci di bilancio	Riclassifica negativa di voci di bilancio	30/06/2010 rettificato
PATRIMONIO NETTO						
Capitale sociale	2.065.840					2.065.840
Riserve	1.051.573					1.051.573

Utili /Perdite	-449.253		-8.602.681			-9.051.934
Totale Patrimonio Netto	2.668.160		-8.602.681			-5.934.521
Fondi Rischi e TFR	405.518	600.000				1.005.518
DEBITI						
Debiti verso banche entro 12 mesi	10.216.032					10.216.032
Debiti verso banche oltre 12 mesi	5.471.294					5.471.294
Debiti verso fornitori	12.300.741	564.113				12.864.855
Altri debiti	2.600.597	175.679				2.776.276
Totale Debiti	30.588.664					31.328.458
Ratei e Risconti Passivi	1.491.609					1.491.609
TOTALE PASSIVO	35.153.951	1.339.792	-8.602.681			27.891.064

CONTO ECONOMICO	30/06/2010	Rettifiche in aumento	Rettifiche in diminuz.	Riclassifica positiva di voci di bilancio	Riclassifica negativa di voci di bilancio	30/06/2010 rettificato
VALORE DELLA PRODUZIONE	7.626.919	6.120	-190.350			7.442.689
COSTI DELLA PRODUZIONE						
Materie prime	77.697	28.882				106.579
Servizi	4.186.160	491.734				4.677.894
Godimenti beni di terzi	414.230	0				414.230
Personale	1.949.299					1.949.299
Ammortamenti	488.543	83.869				572.412
Svalutazioni	0	6.198.238				6.198.237
Variazione delle rimanenze	0	39.593				39.593
Oneri diversi di gestione	153.120	175.679				328.799
Totale costi di produzione	7.269.049	7.017.995				14.287.043
Differenza	357.870	-7.011.875	-190.350			-6.844.354
Saldo gestione finanziaria	-243.900					-660.631
Saldo gestione straordinaria	-511.014	-1.400.457				-1.911.472
Imposte di esercizio	0					0
Risultato di esercizio	-397.044	-8.412.332	-190.350			-8.999.726

NOTE E CONCLUSIONI

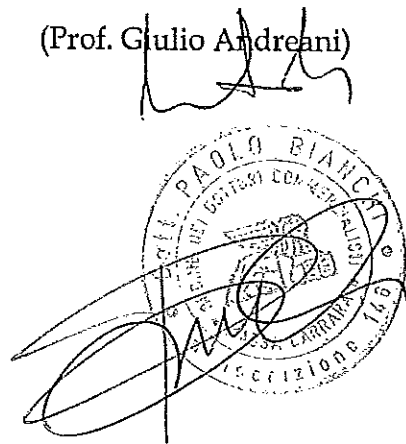
Sulla base del lavoro svolto emerge che il patrimonio netto contabile della Società alla data del 30 giugno 2010 è negativo per un importo di Euro 5.934.521, con una rettifica in diminuzione rispetto al patrimonio netto riportato nella situazione patrimoniale fornita dalla Società pari ad Euro 8.602.681.

Appare, inoltre, opportuno sottolineare i seguenti aspetti critici meritevoli di ulteriori approfondimenti/valutazioni da parte del CdA, già in parte evidenziati nel corso della nostra relazione, anche alla luce degli effetti che potrebbero riflettersi negativamente sia sulla situazione contabile al 30/6/2010 che sui bilanci dei futuri esercizi:

1. fatture emesse dalla società DELCA SpA e presentate allo sconto: effetti

- economici/patrimoniali degli importi richiesti a CERMEC dalle società di factoring;
2. quantificazione delle spese legali e delle competenze professionali al 30/6/2010, nonché degli oneri connessi al contenzioso in essere (il management non ci ha fornito la documentazione richiesta);
 3. realizzo dei crediti nei confronti della controllata Società ERREERRE Spa, come innanzi evidenziato, nonché della necessità di ricostituzione del capitale della stessa;
 4. realizzo dei crediti vantati nei confronti delle controllanti che, come indicato al punto 5), devono essere puntualmente confermati dai soci oppure svalutati secondo quanto risulterà dalle comunicazioni effettuate dai soci stessi;
 5. ammontare dei compensi erogati ai dirigenti ed agli impiegati: dalle verifiche condotte dagli scriventi è emerso la corresponsione di compensi per un ammontare non in linea con quanto rilevato contabilmente nello stesso periodo dell'anno precedente;
 6. interessi passivi relativi ai debiti bancari a breve termine, per i quali gli istituti di credito applicano un tasso d'interesse variabile (nel lungo periodo ed in ipotesi di inflazione è meglio pattuire un tasso debitore fisso oppure un variabile con cap).

(Prof. Giulio Andreani)



BROGLIACCIO MOVIMENTI		DITTA : CERMEC SPA 228 VIA G.PASCOLI 33 54100 MASSA		MS	PART.IVA: 00595760455 COD-FISC: 00595760455	PAGINA NR : 1/2010 DAL 30/06/10 AL 30/06/10	
N.PR.	DATA	COD.CONTO	DESCRIZIONE	N.DOC.	DT. DOC.	DARE	AVERE
1	30/06/10	69/10/020/G	SOPRAVVENIENZE PASSIVE DA AUDIT RILEVATA SVAL IMPIANTI E MACH. X ADEGUAMENTO ALIQ. CESP 2004 AL 10% CONTRO ADOTTATO 5%			800.457,30	
2	30/06/10	43/11/520/G	FONDO SVAL AUDIT IMP. SPECIFICI RILEVATA SVAL IMPIANTI E MACH. X ADEGUAMENTO ALIQ. CESP 2004 AL 10% CONTRO ADOTTATO 5%				800.457,30 *
3	30/06/10	66/11/050/G	AMM. IMPIANTI E MACCHINARI RILEVATA SVAL IMPIANTI E MACH. X ADEGUAMENTO ALIQ. CESP 2004 AL 10% CONTRO ADOTTATO 5%			80.045,73	
4	30/06/10	43/11/520/G	FONDO SVAL AUDIT IMP. SPECIFICI RILEVATA SVAL IMPIANTI E MACH. X ADEGUAMENTO ALIQ. CESP 2004 AL 10% CONTRO ADOTTATO 5%				80.045,73 *
5	30/06/10	66/11/050/G	AMM. IMPIANTI E MACCHINARI RILEVATA SVAL IMPIANTI E MACH. X ADEGUAMENTO ALIQ. CESP 2004 AL 10% CONTRO ADOTTATO 5%			1.602,93	
6	30/06/10	43/11/520/G	FONDO SVAL AUDIT IMP. SPECIFICI RILEVATA SVAL IMPIANTI E MACH. X ADEGUAMENTO ALIQ. CESP 2004 AL 10% CONTRO ADOTTATO 5%				1.602,93 *
7	30/06/10	66/11/080/G	AMM. ATTREZZATURE INDUSTRIALI RILEVATO ADEG. AMMORTAMENTI ANNO 2010 ALL'ALIQUEUTE DI CUI AL PIANO DI AMMORT ORIGINALE			1.286,44	
8	30/06/10	43/12/520/G	FONDO SVAL DA AUDIT ATTREZZATURE RILEVATO ADEG. AMMORTAMENTI ANNO 2010 ALL'ALIQUEUTE DI CUI AL PIANO DI AMMORT ORIGINALE				1.286,44 *
9	30/06/10	66/11/100/G	AMM. MOBILI E ARREDI RILEVATO ADEG. AMMORTAMENTI ANNO 2010 ALL'ALIQUEUTE DI CUI AL PIANO DI AMMORT ORIGINALE			146,34	
10	30/06/10	43/13/510/G	FONDO SVAL DA AUDIT MOB. E ARR. RILEVATO ADEG. AMMORTAMENTI ANNO 2010 ALL'ALIQUEUTE DI CUI AL PIANO DI AMMORT ORIGINALE				146,34 *
11	30/06/10	66/11/120/G	AMM. MACCHINE ELETTRONICHE D'UFF RILEVATO ADEG. AMMORTAMENTI ANNO 2010 ALL'ALIQUEUTE DI CUI AL PIANO DI AMMORT ORIGINALE			202,26	
12	30/06/10	43/13/530/G	FONDO SVAL DA AUDIT MACC. Elett. RILEVATO ADEG. AMMORTAMENTI ANNO 2010 ALL'ALIQUEUTE DI CUI AL PIANO DI AMMORT ORIGINALE				202,26 *
13	30/06/10	66/11/040/G	AMM. COSTRUZIONI LEGGERE RILEVATO ADEG. AMMORTAMENTI ANNO 2010 ALL'ALIQUEUTE DI CUI AL PIANO DI AMMORT ORIGINALE			584,72	
14	30/06/10	43/10/540/G	FONDO SVAL COSTR. LEGGERE RILEVATO ADEG. AMMORTAMENTI ANNO 2010 ALL'ALIQUEUTE DI CUI AL PIANO DI AMMORT ORIGINALE				584,72 *
15	30/06/10	66/13/010/G	SVALUTAZIONE DIV DELLE IMMOBILIZ RILEVATA SVAL. IMM.IMM. SPESE MAN DA AMM.			411.898,90	
16	30/06/10	42/19/510/G	FONDO SVAL DA AUDIT ALT IMM IMM RILEVATA SVAL. IMM.IMM. SPESE MAN DA AMM.				411.898,90 *
17	30/06/10	66/13/010/G	SVALUTAZIONE DIV DELLE IMMOBILIZ RILEVATA SVAL. IMM.IMM. SPESE PLURIENNALI DIVERSE			171.485,00	
18	30/06/10	42/19/510/G	FONDO SVAL DA AUDIT ALT IMM IMM RILEVATA SVAL. IMM.IMM. SPESE PLURIENNALI DIVERSE				171.485,00 *
19	30/06/10	66/13/010/G	SVALUTAZIONE DIV DELLE IMMOBILIZ RILEVATA SVAL. TERRENI E FABBRICA IN IPOTESI PERZIA GIORGINI COMPRES MONTAGNOLA			3.629.000,00	
20	30/06/10	42/18/510/G	FONDO SVAL DA AUDIT IMM. IN CORS RILEVATA SVAL. TERRENI E FABBRICA IN IPOTESI PERZIA GIORGINI COMPRES MONTAGNOLA				3.629.000,00 *
21	30/06/10	66/13/010/G	SVALUTAZIONE DIV DELLE IMMOBILIZ RILEVATA SVAL. PARTECIPAZIONE ERREERRE - SOLO VALORE PATRIMONIO				
TOTALI PROGRESSIVI :						5.096.709,62	5.096.709,62

BROGLIACCIO MOVIMENTI		DITTA : CERMEC SPA 228 VIA G.PASCOLI 33 54100 MASSA		MS	PART.IVA: 00595760455 COD-FISC: 00595760455	PAGINA NR : 2/2010 DAL 30/06/10 AL 30/06/10	
N.PR.	DATA	COD.CONTO	DESCRIZIONE	N.DOC.	DT. DOC.	DARE	AVERE
			NETTO - ATT A FIN IN FR E CR COMM			866.999,00	
22	30/06/10	42/20/510/G	FONDO SVAL DA AUDIT IMM. FINANZ				866.999,00 *
			RILEVATA SVAL PARTECIPAZIONE				
			ERREERRE - SOLO VALORE PATRIMONIO				
			NETTO - ATT A FIN IN FR E CR COMM				
23	30/06/10	13/10/030/G	MATERIE DI CONSUMO				
			GIROCONTO R/I DA COMPLETARE				97.615,56
24	30/06/10	13/11/010/G	CARTA E CARTONE				
			GIROCONTO R/I DA COMPLETARE				2.994,48
25	30/06/10	13/11/020/G	PLASTICA				
			GIROCONTO R/I DA COMPLETARE				12.355,42
26	30/06/10	13/11/030/G	COMPOST DI QUALITA'				
			GIROCONTO R/I DA COMPLETARE				235.000,00
27	30/06/10	80/12/010/G	VARIAZ RIMAN. PRODOTTI DA COMM			250.349,90	
47	30/06/10	66/12/010/G	GIROCONTO R/I DA COMPLETARE				
			VARIAZIONE RIM. MAT. DI CONSUMO			97.615,56	*
48	30/06/10	80/12/010/G	GIROCONTO R/I DA COMPLETARE				
			VARIAZ RIMAN. PRODOTTI DA COMM				60.000,00
49	30/06/10	13/11/010/G	CARTA E CARTONE				
			GIROCONTO R/I DA COMPLETARE			4.000,00	
50	30/06/10	13/11/020/G	PLASTICA				
			GIROCONTO R/I DA COMPLETARE			11.000,00	
51	30/06/10	13/11/030/G	COMPOST DI QUALITA'				
			GIROCONTO R/I DA COMPLETARE			45.000,00	*
65	30/06/10	13/10/030/G	MATERIE DI CONSUMO				
			GIROCONTO R/I DA COMPLETARE				
			VEDASI EMAIL MAZZANTI/TONARELLI				
			DEL 30/11/2010			58.023,00	
66	30/06/10	66/12/010/G	VARIAZIONE RIM. MAT. DI CONSUMO				
			GIROCONTO R/I DA COMPLETARE				
			VEDASI EMAIL MAZZANTI/TONARELLI				
			DEL 30/11/2010				58.023,00 *
28	30/06/10	66/13/020/G	SVALUTAZIONE DIV DELL'ATT. CIRC				
			RILEVATA SVAL. CREDITI A SEGUITO				
			AUDIT			849.116,15	
29	30/06/10	66/13/020/G	SVALUTAZIONE DIV DELL'ATT. CIRC				
			RILEVATA SVAL. CREDITI A SEGUITO				
			AUDIT			207.323,25	
30	30/06/10	41/19/030/G	FONDO SVALUTAZIONE CREDITI AUDIT				
			RILEVATA SVAL. CREDITI A SEGUITO				
			AUDIT				1.056.439,40 *
31	30/06/10	15/10/020/G	CRED. COMM. V/IMPR. CONTROLLANTI				
			GIROCONTO CREDITI VERSO				
			CONTROLLANTI			791.259,43	
32	30/06/10	14/00001/C	CLIENTI				
			GIROCONTO CREDITI VERSO				
			CONTROLLANTI				791.259,43 *
33	30/06/10	41/19/040/G	FONDO SVAL. CRED. CONT.NTI AUDIT				
			GIROCONTO CREDITI VERSO				
			CONTROLLANTI				505.993,32
34	30/06/10	41/19/030/G	FONDO SVALUTAZIONE CREDITI AUDIT				
			GIROCONTO CREDITI VERSO				
			CONTROLLANTI			505.993,32	*
35	30/06/10	15/12/040/G	CLIENTI C/FT.DA EM.V.SO CONT.NTI				
			GIROCONTO CREDITI VERSO				
			CONTROLLANTI			761.094,76	
36	30/06/10	15/12/010/G	CLIENTI C/FATTURE DA EMETTERE				
			GIROCONTO CREDITI VERSO				
			CONTROLLANTI				761.094,76 *
37	30/06/10	15/10/010/G	CRED. COMM. V/IMPR. CONTROLLATE				
			GIROCONTO CREDITI VERSO				
			CONTROLLANTI			409.984,42	
38	30/06/10	14/00001/C	CLIENTI				
			GIROCONTO CREDITI VERSO				
			CONTROLLANTI				409.984,42 *
39	30/06/10	41/19/050/G	FONDO SVAL. CRED. CONT.TE AUDIT				
			GIROCONTO CREDITI VERSO				
			CONTROLLANTI				0,50
40	30/06/10	41/19/030/G	FONDO SVALUTAZIONE CREDITI AUDIT				
			GIROCONTO CREDITI VERSO				
			CONTROLLANTI			0,50	*
41	30/06/10	15/12/050/G	CLIENTI C/FT.DA EM.V.SO CONT.TE				
			GIROCONTO CREDITI VERSO				
			CONTROLLANTI			366.712,65	
42	30/06/10	15/12/010/G	CLIENTI C/FATTURE DA EMETTERE				
			GIROCONTO CREDITI VERSO				
			CONTROLLANTI				366.712,65 *
43	30/06/10	41/19/050/G	FONDO SVAL. CRED. CONT.TE AUDIT				
			GIROCONTO CREDITI VERSO				
TOTALI PROGRESSIVI :						10.321.181,56	10.321.181,56

BROGLIACCIO MOVIMENTI		DITTA : CERMEC SPA 228 VIA G.PASCOLI 33 54100 MASSA		MS	PART.IVA: 00595760455 COD-FISC: 00595760455	PAGINA NR : 3/2010 DAL 30/06/10 AL 30/06/10	
N.PR.	DATA	COD.CONTO	DESCRIZIONE	N.DOC.	DT. DOC.	DARE	AVERE
44	30/06/10	41/19/030/G	CONTROLLANTI FONDO SVALUTAZIONE CREDITI AUDIT GIROCONTO CREDITI VERSO CONTROLLANTI			0,50	0,50
45	30/06/10	41/19/010/G	FONDO SVAL CREDITI OLTRE AUDIT GIROCONTO CREDITI VERSO CONTROLLANTI			0,50	*
46	30/06/10	41/19/030/G	FONDO SVALUTAZIONE CREDITI AUDIT GIROCONTO CREDITI VERSO CONTROLLANTI			45.022,20	45.022,20
52	30/06/10	41/19/040/G	FONDO SVAL. CRED. CONT.NTI AUDIT GIROCONTO CREDITI VERSO CONTROLLANTI			45.022,20	*
53	30/06/10	41/19/030/G	FONDO SVALUTAZIONE CREDITI AUDIT GIROCONTO CREDITI VERSO CONTROLLANTI				154.590,75
54	30/06/10	41/19/040/G	FONDO SVAL. CRED. CONT.NTI AUDIT GIROCONTO CREDITI VERSO CONTROLLANTI			154.590,75	*
55	30/06/10	66/13/020/G	-ATT SVAL SOSP IN ATT CONF- SVALUTAZIONE DIV DELL'ATT. CIRC GIROCONTO CREDITI VERSO CONTROLLANTI			660.584,07	
59	30/06/10	66/13/020/G	-ATT SVAL SOSP IN ATT CONF- SVALUTAZIONE DIV DELL'ATT. CIRC RILEVATO ACC.TO F.DO SPESE FUTURE ONERI COMPLETAMENTO BONIFICA III L MAGGIORI DEL CREDITO PER CONTRIBUT				660.584,07
60	30/06/10	41/19/060/G	FONDO SVAL. ALTRI CRED. AUDIT RILEVATO ACC.TO F.DO SPESE FUTURE ONERI COMPLETAMENTO BONIFICA III L MAGGIORI DEL CREDITO PER CONTRIBUT			723.000,00	
61	30/06/10	69/10/030/G	ONERI PER IMPOSTE FUTURE RILEVATO ACC.TO A FONDO RISCHI PER SANZIONI SU INDEBITA COMPENSAZ VEDASI RELAZIONE MAZARS				723.000,00
62	30/06/10	46/13/070/G	ERARIO C/IVA PER SANZIONI AUDIT RILEVATO ACC.TO A FONDO RISCHI PER SANZIONI SU INDEBITA COMPENSAZ VEDASI RELAZIONE MAZARS			600.000,00	
63	30/06/10	15/19/060/G	FORNITORI C/N.C. DA RICEVERE GIROCONTO PER ERRATA IMPUTAZIONE RISCONTO SU FT ERREERRE N. 1 EMESSA PER OPER.INESISTENTE				600.000,00
64	30/06/10	17/10/010/G	RISCONTI ATTIVI GIROCONTO PER ERRATA IMPUTAZIONE RISCONTO SU FT ERREERRE N. 1 EMESSA PER OPER.INESISTENTE			280.000,00	
67	30/06/10	67/13/140/G	SPESE VARIE RILEVATE IN AUDIT RILEVATE FT DA RICEVERE BELVEDERE				280.000,00
68	30/06/10	67/13/140/G	SPESE VARIE RILEVATE IN AUDIT RILEVATE FT DA RICEVERE FINLOR			97.887,89	
69	30/06/10	67/13/140/G	SPESE VARIE RILEVATE IN AUDIT RILEVATE FT DA RICEVERE AMIA			3.000,00	
70	30/06/10	10/19/040/G	SPESE PLURIENNALI DIVERSE RILEVATE FT DA RICEVERE TESI			12.453,93	
71	30/06/10	67/13/140/G	SPESE VARIE RILEVATE IN AUDIT RILEVATE FT DA RICEVERE			43.500,00	
72	30/06/10	46/11/040/G	FORNITORI C/FATT DA RICEVERE RILEVATE FT DA RICEVERE			35.858,00	
73	30/06/10	67/10/010/G	PENALITA' MULTE DA AUDIT RILEVATE SANZ. SU OMESSO VERS.TO IMPOSTE ANNI PRECEDENTI IVA				192.697,82
74	30/06/10	67/10/010/G	PENALITA' MULTE DA AUDIT RILEVATE SANZ. SU OMESSO VERS.TO IMPOSTE ANNI PRECEDENTI IRE DIPENDENTI			75.414,00	
75	30/06/10	67/10/010/G	PENALITA' MULTE DA AUDIT RILEVATE SANZ. SU OMESSO VERS.TO IMPOSTE ANNI PRECEDENTI IRAP			2.333,00	
76	30/06/10	67/10/010/G	PENALITA' MULTE DA AUDIT RILEVATE SANZ. SU OMESSO VERS.TO IMPOSTE ANNI PRECEDENTI IRES			30.517,00	
77	30/06/10	46/16/020/G	F.DO RISCHI SANZIONI TRIB. AUDIT RILEVATE SANZ. SU OMESSO VERS.TO IMPOSTE ANNI PRECEDENTI			67.415,00	
						175.679,00	*
TOTALI PROGRESSIVI :						13.152.755,90	13.152.755,90

BROGLIACCIO
MOVIMENTIDITTA : CERMEC SPA
228 VIA G.PASCOLI 33
54100 MASSA

MS

PART.IVA: 00595760455
COD-FISC: 00595760455

PAGINA NR : 4/2010

DAL 30/06/10 AL 30/06/10

N.PR.	DATA	COD.CONTO	DESCRIZIONE	N.DOC.	DT. DOC.	DARE	AVERE
78	30/06/10	66/13/020/G	SVALUTAZIONE DIV DELL'ATT. CIRC RILEVATA SVAL ALTRI CREDITI PER DICHIARATA INESIGIBILITA' SOCI -ATT SCR SOSP IN ATT DI CONF-			225.796,11	
79	30/06/10	66/13/020/G	SVALUTAZIONE DIV DELL'ATT. CIRC RILEVATA SVAL ALTRI CREDITI PER DICHIARATA INESIGIBILITA' SOCI -ATT SCR SOSP IN ATT DI CONF-			235.055,33	
80	30/06/10	66/13/020/G	SVALUTAZIONE DIV DELL'ATT. CIRC RILEVATA SVAL ALTRI CREDITI PER DICHIARATA INESIGIBILITA' SOCI -ATT SCR SOSP IN ATT DI CONF-			380.580,18	
81	30/06/10	66/13/020/G	SVALUTAZIONE DIV DELL'ATT. CIRC RILEVATA SVAL ALTRI CREDITI PER DICHIARATA INESIGIBILITA' SOCI -ATT SCR SOSP IN ATT DI CONF-			235.392,21	
82	30/06/10	41/19/040/G	FONDO SVAL. CRED. CONT.NTI AUDIT RILEVATA SVAL ALTRI CREDITI PER DICHIARATA INESIGIBILITA' SOCI -ATT SCR SOSP IN ATT DI CONF-				1.076.823,83 *
83	30/06/10	66/13/020/G	SVALUTAZIONE DIV DELL'ATT. CIRC RILEVATA SVAL ALTRI CREDITI PER DICHIARATA INESIGIBILITA' SOCI -ATT SCR SOSP IN ATT DI CONF-				1.076.822,83
84	30/06/10	41/19/040/G	FONDO SVAL. CRED. CONT.NTI AUDIT RILEVATA SVAL ALTRI CREDITI PER DICHIARATA INESIGIBILITA' SOCI -ATT SCR SOSP IN ATT DI CONF-			1.076.822,83	
85	30/06/10	61/10/070/G	TRASP E SMALTIMENTO CER 191212				*
86	30/06/10	60/12/010/G	RIL.FT. DA RIC BELVEDERE X DIFF PRODOTTI DA COMMERCIO			342.535,92	
87	30/06/10	60/12/010/G	RIL.FT. DA RIC LEVANO 1° SEM 2010 PRODOTTI DA COMMERCIO			10.390,46	
88	30/06/10	80/11/060/G	RIL.FT. DA RIC CARRARA 1° S. 2010 RICAVI PER RACCOLTA DIFF.			18.490,66	
89	30/06/10	15/12/040/G	RIL.FT. DA RIC CLIENTI C/FT.DA EM.V.SO CONT.NTI				6.120,20
90	30/06/10	46/11/040/G	RIL.FT. DA RIC FORNITORI C/FATT DA RICEVERE			6.120,20	
91	30/06/10	10/10/021/G	RIL.FT. DA RIC BONIFICA DISCARICA EX INC. RSU GIROCONTO SPESE DI BONIFICA COME DA RELAZIONE ARC. GIORGINI				371.417,04 *
92	30/06/10	10/10/040/G	BONIFICA DISCARICA EX INC. RSU GIROCONTO SPESE DI BONIFICA COME DA RELAZIONE ARC. GIORGINI			10.637.623,94	
TOTALI PROGRESSIVI :						26.321.563,74	26.321.563,74

