

TRUENTUM S.R.L. IN LIQUIDAZIONE

Sede legale: VIA ROMA N. 2 COLONNELLA (TE)
Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI TERAMO
C.F. e numero iscrizione: 00933590671
Iscritta al R.E.A. n. TE 105841
Capitale Sociale sottoscritto € 30.894,00 Interamente versato
Partita IVA: 00933590671
Società unipersonale

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2018

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2018; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

La società nel corso dell'esercizio in rassegna ha conseguito una perdita di esercizio di Euro 92.900,64.

Fatti di particolare rilievo

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione. Il capitale della società è partecipato interamente dal Comune di Colonnella (TE). L'attività è stata sospesa già nell'anno 2012, quando la società a causa di una grave crisi finanziaria è stata costretta ad interrompere i lavori in corso di esecuzione ed arginare le richieste dei creditori. La società, con verbale di assemblea straordinaria datata 22 Novembre 2013 è stata messa in liquidazione. Il Liquidatore, dopo avere eseguito l'inventario di liquidazione e la ricognizione degli elementi dell'attivo e del passivo patrimoniale ha ritenuto doveroso ricorrere ad una procedura concorsuale a causa della parziale incapienza dell'attivo alla copertura dei debiti sociali. Sulle motivazioni della crisi finanziaria della società e sulle operazioni di gestione svolte dagli organi amministrativi nel corso degli anni è stato ampiamente relazionato nella nota integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2013.

In particolare, il bilancio d'esercizio di Truentum S.r.l. al 31/12/2012, registrava un aumento delle perdite rispetto all'anno precedente, oltretutto un notevole indebitamento della società. In particolare, l'indebitamento nell'esercizio 2012 ha raggiunto l'ingente somma di € 4.280.935 di cui € 3.108.613 soltanto nei confronti degli istituti di credito. Purtroppo le perdite relative al 31/12/2012 avevano già azzerato il capitale ed anzi evidenziavano un patrimonio netto negativo di € 670.762.

Oggi la società si trova a rilevare un patrimonio netto negativo di € 3.415.610 e quindi un potenziale incapacità di far fronte nei modi ordinari alle proprie obbligazioni. Al fine di garantire la massima soddisfazione ai creditori sociali, il 25/02/2014 è stata presentata presso il Tribunale sezione fallimentare di Teramo una domanda di Concordato preventivo ai sensi dell'art. 161 L.F. In data 17/03/2014

Il Tribunale di Teramo, con dispositivo del 20 Ottobre 2014 ha dichiarato inammissibile la proposta per motivi di diritto ritenendo che le società in mano pubblica non possano essere ammesse alle procedure di cui al decreto 16 Marzo 1942, n. 267 (legge fallimentare). Sul punto la scrivente, non condividendo l'opinione del Tribunale di Teramo, ha esperito ricorso straordinario per Cassazione al fine di vedere riconosciute le proprie ragioni.

Alla data del 11/06/2018, la suprema corte non aveva ancora fissato l'udienza di discussione, per cui l'organo liquidatorio della società, anche a seguito delle novità legislative nel frattempo intervenute (legge Madia), ha ritenuto opportuno depositare una nuova domanda di concordato preventivo prenotativa (rinunciando al ricorso per Cassazione), istanza che è stata accolta dal Tribunale di Teramo il 12 - 14/06/2018. A riscontro del deposito della proposta e del piano, il 19/7 -

20/7/19 lo stesso Tribunale di Teramo ha ammesso alla procedura la Truentum srl determinando la nomina dei C.C. G.G. e fissando, peraltro, l'adunanza dei creditori per il giorno 28/01/2020...

Attività di direzione e coordinamento

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Comune di Colonnella che nel corso degli anni di vita della società si è manifestata in molteplici atti. Tuttavia, nel corso dell'esercizio 2014, stante la sostanziale inattività della Truentum e del proprio stato di liquidazione, l'ente controllante non ha svolto alcuna attività di direzione e coordinamento. Il Comune di Colonnella ha, peraltro, offerto ai creditori la somma di € 1.330.000,00 a saldo e stralcio delle pretese della Truentum Srl nei confronti dell'Ente ma all'esito dell'omologazione del concordato.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	1.690.492	99,89 %	1.784.479	99,53 %	(93.987)	(5,27) %
Liquidità immediate	21.069	1,24 %	29.064	1,62 %	(7.995)	(27,51) %
Disponibilità liquide	21.069	1,24 %	29.064	1,62 %	(7.995)	(27,51) %
Liquidità differite	42.884	2,53 %	44.420	2,48 %	(1.536)	(3,46) %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	42.884	2,53 %	44.420	2,48 %	(1.536)	(3,46) %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi						
Rimanenze	1.626.539	96,11 %	1.710.995	95,43 %	(84.456)	(4,94) %
IMMOBILIZZAZIONI	1.810	0,11 %	8.472	0,47 %	(6.662)	(78,64) %
Immobilizzazioni immateriali						
Immobilizzazioni materiali			6.662	0,37 %	(6.662)	(100,00) %
Immobilizzazioni finanziarie	1.810	0,11 %	1.810	0,10 %		
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine						
TOTALE IMPIEGHI	1.692.302	100,00 %	1.792.951	100,00 %	(100.649)	(5,61) %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assolute	Variaz. %
------	----------------	---	----------------	---	------------------	-----------

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	5.060.042	299,00 %	5.121.056	285,62 %	(61.014)	(1,19) %
Passività correnti	4.221.124	249,43 %	4.086.320	227,91 %	134.804	3,30 %
Debiti a breve termine	4.221.124	249,43 %	4.086.320	227,91 %	134.804	3,30 %
Ratei e risconti passivi						
Passività consolidate	838.918	49,57 %	1.034.736	57,71 %	(195.818)	(18,92) %
Debiti a m/l termine						
Fondi per rischi e oneri	838.918	49,57 %	1.034.736	57,71 %	(195.818)	(18,92) %
TFR						
CAPITALE PROPRIO	(3.367.740)	(199,00) %	(3.328.105)	(185,62) %	(39.635)	(1,19) %
Capitale sociale	30.984	1,83 %	30.984	1,73 %		
Riserve	(214.450)	(12,67) %	(303.031)	(16,90) %	88.581	29,23 %
Utili (perdite) portati a nuovo	(3.056.058)	(180,59) %	(2.425.822)	(135,30) %	(630.236)	(25,98) %
Utile (perdita) dell'esercizio	(128.216)	(7,58) %	(630.236)	(35,15) %	502.020	79,66 %
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	1.692.302	100,00 %	1.792.951	100,00 %	(100.649)	(5,61) %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	(186.062,98) %	(39.283,58) %	(373,64) %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Banche su circolante			
= D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante	200,44 %	189,88 %	5,56 %
L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario			
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	(1,50)	(1,54)	2,60 %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito +	(1,01)	(1,02)	0,98 %

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto			
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	(199,00) %	(185,62) %	(7,21) %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
Oneri finanziari su fatturato			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)			
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
Indice di disponibilità			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	40,05 %	43,67 %	(8,29) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (inclusendo quindi il magazzino)			
Margine di struttura primario			
= [A) Patrimonio Netto - (B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	(3.369.550,00)	(3.336.577,00)	(0,99) %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura primario			
= [A) Patrimonio Netto] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	(1.860,63)	(392,84)	(373,64) %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
Margine di struttura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e	(2.530.632,00)	(2.301.841,00)	(9,94) %

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] - [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]			
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	(1.397,14)	(270,70)	(416,12) %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
Capitale circolante netto			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	(2.530.632,00)	(2.301.841,00)	(9,94) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
Margine di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	(4.157.171,00)	(4.012.836,00)	(3,60) %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
Indice di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro	1,52 %	1,80 %	(15,56) %

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]			
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

Conto Economico

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	(84.456)	100,00 %	1.806	100,00 %	(86.262)	(4.776,41) %
- Consumi di materie prime						
- Spese generali	40.970	(48,51) %	18.001	996,73 %	22.969	127,60 %
VALORE AGGIUNTO	(125.426)	148,51 %	(16.195)	(896,73) %	(109.231)	(674,47) %
- Altri ricavi			1.806	100,00 %	(1.806)	(100,00) %
- Costo del personale						
- Accantonamenti						
MARGINE OPERATIVO LORDO	(125.426)	148,51 %	(18.001)	(996,73) %	(107.425)	(596,77) %
- Ammortamenti e svalutazioni						
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	(125.426)	148,51 %	(18.001)	(996,73) %	(107.425)	(596,77) %
+ Altri ricavi			1.806	100,00 %	(1.806)	(100,00) %
- Oneri diversi di gestione	5.239	(6,20) %	5.615	310,91 %	(376)	(6,70) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	(130.665)	154,71 %	(21.810)	(1.207,64) %	(108.855)	(499,11) %
+ Proventi finanziari						
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	(130.665)	154,71 %	(21.810)	(1.207,64) %	(108.855)	(499,11) %
+ Oneri finanziari			(608.738)	(33.706,42) %	608.738	100,00 %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	(130.665)	154,71 %	(630.548)	(34.914,06) %	499.883	79,28 %
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria	2.448	(2,90) %	312	17,28 %	2.136	684,62 %
REDDITO ANTE IMPOSTE	(128.217)	151,82 %	(630.236)	(34.896,79) %	502.019	79,66 %

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assolute	Variaz. %
- Imposte sul reddito dell'esercizio						
REDDITO NETTO	(128.217)	151,82 %	(630.236)	(34.896,79) %	502.019	79,66 %

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
R.O.E.			
= 23) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	3,81 %	18,94 %	(79,88) %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
R.O.I.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	(7,41) %	(1,00) %	(641,00) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.S.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)			
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
R.O.A.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	(7,72) %	(1,22) %	(532,79) %
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria			
E.B.I.T. NORMALIZZATO			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17a) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie (quota ordinaria)]	(130.665,00)	(21.810,00)	(499,11) %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area			

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
finanziaria, al netto degli oneri finanziari.			
E.B.I.T. INTEGRALE			
= [A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17a) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie + E) Proventi e oneri straordinari]	(128.216,00)	(21.498,00)	(496,41) %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.			

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Le previsioni di liquidazione della società sono incentrate sul piano di concordato rigettato dal Tribunale di Teramo su cui è stato promosso ricorso straordinario per cassazione. Le incertezze sono legate all'esito del giudizio. In caso di rigetto del ricorso la Truentum Srl dovrà rielaborare un nuovo piano di liquidazione.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

Informativa sull'ambiente

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile si sottolinea che la società non detiene alcun tipo di rapporto di cui alla presente fattispecie.

Evoluzione prevedibile della gestione

Come già accennato, la società scrivente ha avviato un percorso di risoluzione della crisi attraverso lo strumento della procedura di concordato preventivo. Il buon fine di detta iniziativa dipenderà peraltro dall'esito dell'adunanza dei creditori e dall'adesione di questi ultimi. Se la procedura sarà omologata, verrà nominato un liquidatore giudiziale che si occuperà di portare a compimento il predisposto piano di liquidazione che prevede, tra le altre cose, la falcidia pari all'80% dei crediti chirografari.

Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla realtà aziendale.

Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, Vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Colonnella, 12/07/2019

