

Informazioni societarie

"CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO" - S.P.A. -

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Sede legale: SALERNO (SA) VIA FUORNI 86 cap 84131

Indirizzo PEC: CENTRALELATTE.SA@PEC.IT

Codice fiscale: 03204280659

Numero REA: SA - 218525

Indice del documento

Allegati	4
Bilancio	4

Allegati

Bilancio

Atto **711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO**
Data chiusura esercizio 31/12/2011
"CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO" -
S.P.A. -

Sommario **Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO**
DA XBRL
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA
Capitolo 3 - NOTA INTEGRATIVA
Capitolo 4 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA
Capitolo 5 - RELAZIONE GESTIONE
Capitolo 6 - RELAZIONE SINDACI

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A.

Sede in Salerno (SA) - Via Fuorni, 86 cap 84131
Codice Fiscale 03204280659 - Rea SA 218525
P.I.: 03204280659
Capitale Sociale Euro 4165916 i.v.
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Bilancio al 31/12/2011

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 1 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO
DA XBRL

Bilancio aggiornato al 31/12/2011

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A.

Stato patrimoniale

	2011-12-31	2010-12-31
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	-	-
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	121.364	1.829
5) avviamento	-	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	7.120	34.719
7) altre	76.120	103.245
Totale immobilizzazioni immateriali	204.604	139.793
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	6.408.241	6.698.483
2) impianti e macchinario	626.344	881.768
3) attrezzature industriali e commerciali	79.994	95.030
4) altri beni	138.514	129.333
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	3.320	18.320
Totale immobilizzazioni materiali	7.256.413	7.822.934
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni		
a) imprese controllate	-	-
b) imprese collegate	-	-
c) imprese controllanti	-	-
d) altre imprese	15.072	10.000
Totale partecipazioni	15.072	10.000
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	-
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	-	-
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
d) verso altri		

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 2 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A.

	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso altri	-	-
	Totale crediti	-	-
3) altri titoli		-	-
4) azioni proprie		-	-
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-
	Totale immobilizzazioni finanziarie	15.072	10.000
	Totale immobilizzazioni (B)	7.476.089	7.972.727
C) Attivo circolante			
I - Rimanenze			
1) materie prime, sussidiarie e di consumo		485.373	426.486
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		-	-
3) lavori in corso su ordinazione		-	-
4) prodotti finiti e merci		280.297	321.753
5) acconti		-	-
	Totale rimanenze	765.670	748.239
II - Crediti			
1) verso clienti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	4.714.647	4.338.475
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso clienti	4.714.647	4.338.475
2) verso imprese controllate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso imprese controllate	-	-
3) verso imprese collegate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso imprese collegate	-	-
4) verso controllanti			
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso controllanti	-	-
4-bis) crediti tributari			
	esigibili entro l'esercizio successivo	1.043.213	898.631
	esigibili oltre l'esercizio successivo	113.793	113.793
	Totale crediti tributari	1.157.006	1.012.424
4-ter) imposte anticipate			
	esigibili entro l'esercizio successivo	9.167	47.305
	esigibili oltre l'esercizio successivo	202.074	143.943
	Totale imposte anticipate	211.241	191.248
5) verso altri			
	esigibili entro l'esercizio successivo	13.393	7.029
	esigibili oltre l'esercizio successivo	8.210	44.232
	Totale crediti verso altri	21.603	51.261
	Totale crediti	6.104.497	5.593.408
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
1) partecipazioni in imprese controllate		-	-
2) partecipazioni in imprese collegate		-	-
3) partecipazioni in imprese controllanti		-	-
4) altre partecipazioni		-	-
5) azioni proprie		-	-
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-
6) altri titoli.		77.520	-

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 3 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A.

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	77.520	-
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.083.905	2.917.542
2) assegni	800	244.031
3) danaro e valori in cassa.	9.287	4.537
Totale disponibilità liquide	2.093.992	3.166.110
Totale attivo circolante (C)	9.041.679	9.507.757
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	32.806	15.009
Disaggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti (D)	32.806	15.009
Totale attivo	16.550.574	17.495.493
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	4.165.916	4.165.916
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	4.407.560	4.407.560
IV - Riserva legale	97.016	97.005
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	434.694	434.495
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari	967.615	967.615
Riserva ammortamento anticipato	-	-
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	1
Riserve da condono fiscale:		
Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823;	-	-
Riserva da condono ex L. 7 agosto 1982, n. 516;	-	-
Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413;	-	-
Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.	-	-
Totale riserve da condono fiscale	-	-
Varie altre riserve	921.221	1.421.777
Totale altre riserve	2.323.530	2.823.888
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio.	11.846	210
Acconti su dividendi	-	-
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	11.846	210
Totale patrimonio netto	11.005.868	11.494.579
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	2.075	9.224
2) per imposte, anche differite	-	-
3) altri	-	-
Totale fondi per rischi ed oneri	2.075	9.224
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.586.645	1.578.144

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 4 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A.

D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni	-	-
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni convertibili	-	-
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	-	-
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	86	23
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso banche	86	23
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso altri finanziatori	-	-
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale acconti	-	-
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.970.382	3.038.756
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso fornitori	2.970.382	3.038.756
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese controllate	-	-
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese collegate	-	-
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.100	200.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	8.100	200.000
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	88.064	274.475
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti tributari	88.064	274.475
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	232.514	236.281
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	232.514	236.281
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	168.200	209.628
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale altri debiti	168.200	209.628
Totale debiti	3.467.346	3.959.163
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	488.640	454.383
Aggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti	488.640	454.383

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 5 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A.

Totale passivo	16.550.574	17.495.493
----------------	------------	------------

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 6 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2011

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO
DA XBRL

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A.

Conti d'ordine		
	2011-12-31	2010-12-31
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale fideiussioni	-	-
Avalli		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale avalli	-	-
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale altre garanzie personali	-	-
Garanzie reali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale garanzie reali	-	-
Altri rischi		
crediti ceduti pro solvendo	-	-
altri	-	-
Totale altri rischi	-	-
Totale rischi assunti dall'impresa	-	-
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	-	-
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	-	-
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	-	-
Totale beni di terzi presso l'impresa	-	-
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	-	-
Totale conti d'ordine	-	-

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 7 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A.

Conto economico

	2011-12-31	2010-12-31
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.788.201	19.493.051
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	1.202	-7.548
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	18.207	18.207
altri	217.509	264.700
Totale altri ricavi e proventi	235.716	282.907
Totale valore della produzione	21.025.119	19.768.410
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.839.661	11.707.868
7) per servizi	3.277.235	3.139.253
8) per godimento di beni di terzi	130.351	150.668
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	2.409.905	2.426.689
b) oneri sociali	850.160	808.007
c) trattamento di fine rapporto	239.991	249.926
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	-	-
Totale costi per il personale	3.500.056	3.484.622
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	76.316	51.946
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	731.341	779.648
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	27.768	45.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	835.425	876.594
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-16.228	83.630
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	169.582	131.010
Totale costi della produzione	20.736.082	19.573.645
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	289.037	194.765
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
altri	-	-
Totale proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	4.273	-
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	35.640	14.373
Totale proventi diversi dai precedenti	35.640	14.373
Totale altri proventi finanziari	39.913	14.373

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 8 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A.

17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	46.753	50.554
Totale interessi e altri oneri finanziari	46.753	50.554
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	-6.840	-36.181
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	-	-
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	-
altri	15.286	35.673
Totale proventi	15.287	35.673
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	-	-
imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	2
altri	80.083	6.140
Totale oneri	80.083	6.142
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	-64.796	29.531
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	217.401	188.115
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	225.548	206.915
imposte differite	-	-
imposte anticipate	19.993	19.010
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	205.555	187.905
23) Utile (perdita) dell'esercizio	11.846	210

Bilancio al 31/12/2011

Pag. 9 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

Reg. Imp. 526078/1996
Rea 218525

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO SPA

Sede in VIA FUORNI 86 - 84131 SALERNO (SA) Capitale sociale Euro 4.165.915,68 I.V.

RENDICONTO FINANZIARIO 1.1.2011 - 31.12.2011

Operazioni di gestione reddituale

Utile (perdita) dell'esercizio.....	11.846
Ammortamenti.....	807.657
Indennità di anzianità dell'esercizio:	
- Quota.....	239.991
- Pagamenti.....	(231.490)
(plusvalenze)/minusvalenze.....	4.021
(Aumento)/diminuzioni crediti verso clienti.....	(376.172)
(Aumento)/diminuzione crediti tributari e imposte anticipate.....	(164.575)
(Aumento)/diminuzione altri crediti.....	29.658
(Aumento)/diminuzione rimanenze finali.....	(17.431)
(Aumento)/diminuzione ratei e risconti attivi.....	(17.797)
Aumento/(diminuzione) fondi per rischi ed oneri.....	(7.149)
Aumento/(diminuzione) debiti verso fornitori.....	(68.374)
Aumento/(diminuzione) debiti verso controllanti.....	(191.900)
Aumento/(diminuzione) debiti tributari.....	(186.411)
Aumento/(diminuzione) debiti previdenziali.....	(3.767)
Aumento/(diminuzione) altri debiti.....	(41.428)
Aumento/(diminuzione) ratei e risconti passivi.....	34.257
	(179.064)

Attività d'investimento

(Incremento)/decremento immobilizzazioni materiali.....	(169.433)
(Incremento)/decremento immobilizzazioni immateriali.....	(141.127)
(Incremento)/decremento immobilizzazioni finanziarie.....	(5.072)
Vendite di cespiti (prezzo di realizzo).....	593
(Incremento)/decremento attività finanz. che non costituiscono imm.ni.....	(77.520)
	(392.559)

Attività di finanziamento

Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche.....	63
Accensione mutui.....	-
Rimborso mutui.....	-
Dividendi/Riserve distribuiti.....	(500.556)
Aumento di capitale.....	-
	(500.493)

Rettifiche da arrotondamento..... (2)

Flusso di cassa complessivo.....	(1.072.118)
Cassa e banche iniziali.....	3.166.110
Cassa e banche finali.....	2.093.992

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Ugo Carpinelli	.....
Consigliere	Marcello Fasano	.....
Consigliere	Michele Figliulo	.....
Consigliere	Corrado Martinangelo	.....
Consigliere	Mariano Mucio	.....

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Salerno – Autorizzazione numero 14811 del 5/11/2001 emanata dall’Agenzia delle Entrate di Salerno.

Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento è conforme all’originale trascritto e sottoscritto sui Libri sociali della Società.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2011

Insieme con lo stato patrimoniale e il conto economico chiusi al 31.12.2011 viene sottoposta la presente nota integrativa, che, in base all'articolo 2423 del codice civile, costituisce parte integrante del bilancio stesso.

In relazione alla situazione contabile dell'azienda ed al bilancio che viene sottoposto all'approvazione, si forniscono le informazioni e i dettagli esposti nei punti che seguono.

PREMESSA

In sede di redazione del bilancio si è adottata la tecnica dell'arrotondamento dei dati contabili all'unità di euro. I totali di ogni singola categoria sono stati effettuati tenendo conto dei valori già singolarmente arrotondati all'unità di euro.

Anche la nota integrativa espone gli importi all'unità di euro.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Le voci che compaiono nel bilancio sono state valutate seguendo i principi del codice civile.

Tutte le poste indicate corrispondono infatti ai valori desunti dalla contabilità e, inoltre, l'esposizione delle voci di bilancio segue la struttura indicata dall'art. 2423 *ter* e lo schema indicato dagli artt. 2424 e 2425 del Codice Civile rispettivamente per lo stato patrimoniale e per il conto economico.

Gli ammontari delle voci di bilancio sono perfettamente comparabili con quelli dell'esercizio precedente e, pertanto, non è stato necessario procedere ad alcun adattamento previsto dall'art. 2423/*ter*, 5° comma.

Per quanto riguarda in modo specifico le valutazioni, si espongono i criteri che sono stati adottati per le poste più significative.

▪ Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali esposte in bilancio sono iscritte al loro costo di acquisto.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

Il valore delle immobilizzazioni immateriali viene sistematicamente ridotto in relazione alla loro residua possibilità di utilizzo mediante ammortamenti effettuati direttamente in conto secondo le seguenti aliquote:

- conc., licenze, marchi e diritti simili 10 – 10,84 – 6,74 %
- altre 33,33 - 20 %.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

▪ **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte, per quelle presenti al momento del passaggio in S.p.A., al valore di conferimento determinato dal perito in base a relazione giurata di stima e, per quelle acquisite successivamente, al loro valore di acquisto oltre alle manutenzioni straordinarie. L'immobile, inoltre, è stato oggetto di rivalutazione ai sensi del d.l. 185/2008.

Tali valori risultano ridotti attraverso l'appostazione di fondi ammortamento che tengono conto della riduzione dalla residua vita utile dei cespiti.

La riduzione viene determinata attraverso l'applicazione sistematica e costante di aliquote di ammortamento economico-tecniche come sotto rappresentate:

- terreni e fabbricati 4%
- impianti e macchinario 8%, 10%, 16%
- attrezzature industriali e commerciali 20%
- altri beni 10%, 12%, 20%, 25%

Nel primo esercizio di impiego vengono utilizzate aliquote ridotte al 50%.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione è svalutata in misura corrispondente. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione è ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Si evidenzia che per i principali impianti e macchinari generici e specifici, una perizia ne ha determinato una vita utile residua superiore a quella ordinariamente prevista per il nostro settore di attività. Ciò ha determinato per questi beni l'applicazione di specifiche quote di ammortamento.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

Le spese di manutenzione ordinaria sono contabilizzate tra i costi dell'esercizio.
Non sono state fatte rivalutazioni dei beni materiali.

▪ **Immobilizzazioni finanziarie**

Le partecipazioni, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione, rettificato in caso di perdite durevoli di valore.
Esse rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

▪ **Rimanenze**

Le rimanenze sono valutate al minore tra il costo, calcolato con il metodo FIFO, ed il valore di mercato.

▪ **Crediti**

La valutazione dei crediti è avvenuta tenendo conto del valore di presumibile realizzo.

I crediti commerciali risultano esposti al netto di apposito fondo di svalutazione.

L'analisi del valore di presunto realizzo dei crediti è stato condotto tenendo conto di:

- analisi delle singole posizioni;
- condizioni economiche generali, locali e di settore.

Non vi sono crediti in valuta né operazioni che prevedano l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

▪ **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Tali attività sono state valutate al costo di acquisto.

▪ **Disponibilità liquide**

Sono esposte al loro valore nominale.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

▪ **Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi ed oneri esposti in bilancio sono stati stanziati per la copertura di potenziali passività future determinate secondo stime realistiche delle stesse.

▪ **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

E' calcolato in base all'effettivo impegno della Società verso i dipendenti, in osservanza delle norme e dei vigenti contratti collettivi di lavoro.

▪ **Debiti**

I debiti vengono esposti al loro valore nominale.
Non vi sono debiti in valuta.

▪ **Ratei e risconti**

Rappresentano quote di costo e/o ricavo maturate per competenza in ragione temporale e con riferimento a due o più esercizi.

▪ **Costi e ricavi**

I costi ed i ricavi vengono riconosciuti, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento, nel rispetto del principio della competenza economica e temporale e del principio di prudenza e sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

▪ **Imposte dell'esercizio**

Sono state determinate con riferimento al principio della competenza ed in base alla normativa vigente.

Le imposte anticipate (stanziare solo se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad utilizzare) hanno quale contropartita patrimoniale i crediti per imposte anticipate (voce C.4-ter).

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

Le imposte differite (non iscritte solo qualora esistano scarse probabilità che il relativo debito insorga) hanno quale contropartita patrimoniale il fondo imposte differite.

▪ **Altre informazioni**

Il rispetto dei vincoli posti dal legislatore ci ha imposto di tenere conto delle perdite e dei rischi anche se solo stimati alla fine dell'esercizio mentre i componenti positivi del bilancio corrispondono esclusivamente a utili realizzati.

Non sono state effettuate conversioni di valori non espressi all'origine in moneta avente corso legale nello Stato in quanto al 31.12.2010 non vi erano saldi in valuta.

I contributi in c/impianti vengono accreditati gradatamente al conto economico in relazione alla vita utile dei cespiti cui i contributi si riferiscono; la parte residua è rinviata agli esercizi futuri mediante l'iscrizione nei risconti passivi.

Si precisa che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi dell'art. 2423, 4° comma del Codice Civile.

Non vi sono operazioni fuori bilancio.

Non vi sono strumenti finanziari emessi dalla società.

Non vi sono finanziamenti effettuati dai soci.

Non vi sono patrimoni destinati.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

L'intero capitale sociale della Società appartiene al Comune di Salerno. Quest'ultimo, tuttavia, pur titolare del controllo azionario della società e pertanto destinatario dell'esercizio delle competenze ad esso riservate dallo Statuto, sia direttamente che per mezzo dell'Assemblea dei Soci, non esercita in atti o in qualsiasi altra forma alcuna attività che possa qualificarsi di direzione e coordinamento ai sensi e per gli effetti dell'art. 2497 del C.C..

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Nel corso del periodo si sono verificate variazioni nelle voci dell'attivo e del passivo come risultano dal seguente prospetto:

Voce	31.12.2010	Variazione del periodo	31.12.2011
ATTIVO			
Immobilizzazioni immateriali	139.793	64.811	204.604
Immobilizzazioni materiali	7.822.934	(566.521)	7.256.413
Immobilizzazioni finanziarie	10.000	5.072	15.072
Rimanenze	748.239	17.431	765.670
Crediti verso clienti entro l'esercizio	4.338.475	376.172	4.714.647
Crediti tributari entro l'esercizio	898.631	144.582	1.043.213
Crediti tributari oltre l'esercizio	113.793	-	113.793
Imposte anticipate entro l'esercizio	47.305	(38.138)	9.167
Imposte anticipate oltre l'esercizio	143.943	58.131	202.074
Altri crediti entro l'esercizio	7.029	6.364	13.393
Altri crediti oltre l'esercizio	44.232	(36.022)	8.210
Att. finanz. che non costituiscono imm.ni	-	77.520	77.520
Disponibilità liquide	3.166.110	(1.072.118)	2.093.992
Ratei e risconti attivi	15.009	17.797	32.806
TOTALE ATTIVO	17.495.493	(944.919)	16.550.574
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			
Patrimonio netto	11.494.579	(488.711)	11.005.868
Fondi per rischi ed oneri	9.224	(7.149)	2.075
Trattamento fine rapporto	1.578.144	8.501	1.586.645
Debiti verso banche entro l'esercizio	23	63	86
Debiti verso fornitori entro l'esercizio	3.038.756	(68.374)	2.970.382
Debiti verso controllanti entro l'esercizio	200.000	(191.900)	8.100
Debiti tributari entro l'esercizio	274.475	(186.411)	88.064
Debiti previdenziali entro l'esercizio	236.281	(3.767)	232.514
Altri debiti entro l'esercizio	209.628	(41.428)	168.200
Ratei e risconti passivi	454.383	34.257	488.640
TOTALE PASSIVO	17.495.493	(944.919)	16.550.574

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

ATTIVO

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

All'inizio dello scorso esercizio il bilancio dell'azienda presentava immobilizzazioni per un totale di euro 7.972.727. Tale importo era costituito per euro 7.822.934 da immobilizzazioni materiali, per euro 139.793 da immobilizzazioni immateriali e per euro 10.000 da immobilizzazioni finanziarie.

Alla fine dell'esercizio, le immobilizzazioni ammontano complessivamente ad euro 7.476.089.

In base a quanto richiesto dall'articolo 2427, punto 2 del codice civile, per ciascuna voce presentiamo un prospetto dal quale risultano le variazioni subite negli esercizi precedenti nonché i movimenti che si sono verificati nel corso dell'esercizio a cui si riferisce il bilancio.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Il dettaglio delle immobilizzazioni immateriali che figurano in bilancio è dato dai valori contenuti nelle seguenti tabelle:

Costi di impianto e ampliamento

Voce	Costo	Ammortamenti eseguiti	Valore di bilancio
Compenso perito 1999	54.541	54.541	-
Spese notarili 2000	3.575	3.575	-
Totale	58.116	58.116	-

Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità

Voce	Costo	Ammortamenti eseguiti	Valore di bilancio
Progettazione percentili 2004	7.560	7.560	-
Totale	7.560	7.560	-

Trattasi di oneri di progettazione di materiali promozionali.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Voce	Costo	Ammortamenti eseguiti	Valore di bilancio
Marchi 2004	3.179	2.543	636
Marchi 2007	1.459	730	729
Diritti simili 2011	132.570	12.571	119.999
Totale	137.208	15.844	121.364

In tale voce sono stati ricompresi gli oneri sostenuti per la realizzazione ed il deposito del marchio "Campania in tavola" e per il rinnovo del marchio storico.

Gli acquisti dell'anno si riferiscono all'acquisto dalla Translate S.r.l., a seguito di atto di transazione con la stessa sottoscritto, del diritto di collocare sul mercato la zona oggetto di concessione in precedenza assegnata alla stessa Translate. Nel corso del 2011 la zona, prima di competenza della Translate, è stata data nuovamente in concessione mediante la stipula di nuovi contratti ed il diritto acquisito è stato ammortizzato sulla base della durata dei nuovi contratti di concessione.

Avviamento

Voce	Costo	Ammortamenti eseguiti	Valore di bilancio
Avviamento 1999	2.582.285	2.582.285	-
Totale	2.582.285	2.582.285	-

Immobilizzazioni in corso e acconti

Voce	Costo	Valore di bilancio
Nuovo sito web 2011	7.120	7.120
Totale	7.120	7.120

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

Altre

Voce	Costo	Ammortamenti eseguiti	Valore di bilancio
Software 2001	1.394	1.394	-
Software 2002	3.700	3.700	-
Software 2003	9.850	9.850	-
Software 2004	3.935	3.935	-
Software 2005	15.132	15.132	-
Software 2006	1.180	1.180	-
Software 2007	6.492	6.492	-
Software 2008	758	758	-
Software 2009	2.668	2.668	-
Software 2010	235	157	78
Software 2011	1.437	479	958
Software gestionale 2004	57.000	57.000	-
Software gestionale 2005	6.000	6.000	-
Software gestionale 2006	11.290	11.290	-
Sito internet	4.764	4.764	-
Packaging Centrale del Latte	4.800	4.800	-
Packaging Campania in tavola	16.000	16.000	-
Manut. straord. beni terzi	16.312	16.312	-
Realizzo pittogr. del logo	4.200	4.200	-
Perizia 2009	12.500	7.500	5.000
Software gestionale 2010	140.781	93.845	46.936
Software gestionale 2011	34.719	11.572	23.147
Arrotondamento	1	-	1
Totale	355.148	279.028	76.120

L'ammortamento complessivo delle immobilizzazioni immateriali, al 31 dicembre 2011, è stato pari ad euro 76.316 ed è stato classificato alla voce "Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali" del Conto Economico.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Di seguito si riporta la movimentazione, avvenuta nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2011, relativa alle singole voci di bilancio che costituiscono la categoria delle "immobilizzazioni materiali":

Voce di bilancio: terreni e fabbricati

Il decreto legge 223/2006 ha dettato alcune regole per effettuare la stima del valore dei terreni, risolvendo così ogni incertezza circa la deducibilità fiscale dell'ammortamento dei terreni costituenti pertinenze dei fabbricati industriali.

Il valore del terreno, determinato pari al 30% del valore di conferimento del fabbricato industriale, è ritenuto congruo anche ai fini del bilancio e, pertanto, la società non ammortizza più in bilancio i terreni sui quali insistono i fabbricati.

Infine, la legge 244/2007 ha, con norma interpretativa, stabilito che gli ammortamenti pregressi il 2006 siano riferiti proporzionalmente al costo dell'area ed al costo del fabbricato.

Terreni

Costo storico/valore di confer.	882.358	Valore al 1.1.2011	1.546.974
Rivalutazioni	856.589	Acquisizioni	
Ammortamenti	(191.974)	Spostamenti	
Svalutazioni		Alienazioni/dismissioni	
Arrotondamenti	1	Rivalutazioni	
Valore al 31.12.2010	1.546.974	Svalutazioni	
		Ammortamenti	
Rivalutazioni fino al 31.12.2011	856.589	Valore al 31.12.2011	1.546.974

Immobili industriali

Costo storico/valore di confer.	2.869.731	Valore al 1.1.2011	5.140.974
Rivalutazioni	3.674.040	Acquisizioni	30.313
Ammortamenti	(1.402.798)	Spostamenti	
Svalutazioni		Alienazioni/dismissioni	
Arrotondamenti	1	Rivalutazioni	
Valore al 31.12.2010	5.140.974	Svalutazioni	
		Ammortamenti	(323.055)
Rivalutazioni fino al 31.12.2011	3.674.040	Valore al 31.12.2011	4.848.232

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

Costruzioni leggere

Costo storico/valore di confer.	11.729	Valore al 1.1.2011	10.536
Rivalutazioni		Acquisizioni	3.865
Ammortamenti	(1.193)	Spostamenti	
Svalutazioni		Alienazioni/dismissioni	
Arrotondamenti		Rivalutazioni	
Valore al 31.12.2010	10.536	Svalutazioni	
		Ammortamenti	(1.366)
Rivalutazioni fino al 31.12.2011	-	Valore al 31.12.2011	13.035

Gli acquisti dell'esercizio si riferiscono a lavori di manutenzione straordinaria sull'immobile aziendale ed alla realizzazione di una nuova costruzione leggera.

Voce di bilancio: impianti e macchinari

Costo storico /valore di confer.	3.770.120	Valore al 1.1.2011	881.768
Rivalutazioni		Acquisizioni	14.300
Ammortamenti	(2.888.351)	Spostamenti	66.731
Svalutazioni		Alienazioni/dismissioni	(4.132)
Arrotondamenti	(1)	Rivalutazioni	
Valore al 31.12.2010	881.768	Svalutazioni	
		Ammortamenti	(332.323)
Rivalutazioni fino al 31.12.2011	-	Valore al 31.12.2011	626.344

Gli investimenti principali hanno riguardato il completamento di una cabina elettrica di trasformazione e l'acquisto di n.2 serbatoi per lo stoccaggio dei fanghi.

Le cessioni hanno riguardato la vendita di n.2 trasformatori usati.

Voce di bilancio: attrezzature industriali e commerciali

Costo storico/ valore di confer.	340.834	Valore al 1.1.2011	95.030
Rivalutazioni		Acquisizioni	18.390
Ammortamenti	(245.805)	Spostamenti	
Svalutazioni		Alienazioni/dismissioni	(350)
Arrotondamenti		Rivalutazioni	
Valore al 31.12.2010	95.030	Svalutazioni	
		Ammortamenti	(33.077)
Rivalutazioni fino al 31.12.2011	0	Valore al 31.12.2011	79.994

I principali investimenti hanno riguardato l'acquisto di attrezzature industriali e commerciali.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

Voce di bilancio: altri beni

Costo storico/ valore di confer.	450.148	Valore al 1.1.2011	129.333
Rivalutazioni		Acquisizioni	50.834
Ammortamenti	(320.815)	Spostamenti	
Svalutazioni		Alienazioni	(132)
Arrotondamenti		Rivalutazioni	
Valore al 31.12.2010	129.333	Svalutazioni	
		Ammortamenti	(41.521)
		Arrotondamento	
Rivalutazioni fino al 31.12.2011	0	Valore al 31.12.2011	138.514

La voce altri beni accoglie in particolare mobili e arredi, macchine d'ufficio elettroniche e mezzi di trasporto interno.

Il principale investimento ha riguardato la realizzazione di un nuovo sistema di server..

Voce di bilancio: immobilizzazioni in corso e acconti

Costo storico	18.320	Valore al 1.1.2011	18.320
Rivalutazioni		Acquisizioni	51.731
Svalutazioni		Spostamenti	(66.731)
Valore al 31.12.2010	18.320	Arrotondamenti	-
Rivalutazioni fino al 31.12.2011	0	Valore al 31.12.2011	3.320

Le immobilizzazioni in corso al 31.12.2011 si riferiscono esclusivamente alla realizzazione di un impianto di distribuzione per il gasolio. Gli acquisti dell'anno hanno riguardato il completamento di una cabina di trasformazione iscritta poi tra gli impianti macchinari.

L'importo complessivo dell'ammortamento, relativo all'esercizio appena concluso, è stato pari ad euro 731.341. Tale ammortamento, sommato a quelli degli esercizi precedenti, corrisponde al 50,05% del valore contabile delle immobilizzazioni.

Le cessioni avvenute nel corso dell'esercizio hanno riguardato le categorie degli "impianti e macchinari", delle "attrezzature industriali e commerciali" e degli "altri beni". Il dettaglio delle cessioni è riportato nella seguente tabella:

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

Categoria	Costo storico	F.do amm.to	Netto
Impianti e macchinari specifici	10.329	(6.197)	4.132
Attrezzatura varia e minuta	350	-	350
Macchine d'ufficio elettroniche	264	(132)	132
Totale	10.943	(6.329)	4.614

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Voce di bilancio: partecipazioni in altre imprese

Variazioni degli esercizi precedenti		Variazioni dell'esercizio	
Costo storico	10.000	Valore al 1.1.2011	10.000
Rivalutazioni		Acquisizioni	5.072
Svalutazioni		Recesso	
Valore al 31.12.2010	10.000	Rivalutazioni	
		Svalutazioni	
Rivalutazioni fino al 31.12.2011	0	Valore al 31.12.2011	15.072

L'importo al 31.12.2011 si riferisce a n.2 partecipazioni, entrambe rappresentati da una modesta quota del capitale sociale, al "Credito Salernitano-Banca Popolare della Provincia di Salerno", la cui sede è in Salerno alla via Wagner, 8 ed alla "Banca di Salerno Credito Cooperativo", la cui sede è in Salerno alla via Silvio Baratta, 92.

Tali partecipazioni non configurano né ipotesi di controllo e né di collegamento.

RIMANENZE

Le rimanenze finali ammontano ad euro 765.670. Le diverse categorie, gli importi e le relative variazioni rispetto al periodo precedente vengono illustrate nella seguente tabella:

	Variazione		
	31.12.2010	del periodo	31.12.2011
Rimanenze mat. prime, sussid. e di consumo	426.486	58.887	485.373
Rimanenze prodotti finiti e merci	321.753	(41.456)	280.297
TOTALE RIMANENZE	748.239	17.431	765.670

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

CREDITI VERSO CLIENTI

CREDITI VERSO CLIENTI ENTRO L'ESERCIZIO

Il saldo dei crediti verso i clienti risulta, alla data del 31 dicembre 2011, pari ad euro 4.714.647 comprensivo dello stanziamento di euro 53.942 per fatture da emettere. Esso è esposto al netto delle note di credito da emettere, di euro 421.802, e del fondo svalutazione crediti, di euro 285.696.

Nella tabella che segue si mostra la composizione del fondo in discorso:

Voce	F.do svalutazione ex. art. 2426 c.c.	F.do svalutazione ex. art. 106 DPR 917/86	Totale
Saldo al 31.12.2010	265.992	19.704	285.696
Utilizzo nell'esercizio	(8.064)	(19.704)	(27.768)
Accantonamento esercizio	7.163	20.605	27.768
Saldo al 31.12.2011	265.091	20.605	285.696

I crediti vantati verso i 10 principali clienti risultano pari ad euro 3.111.036 e rappresentano circa il 66 % dei crediti.

CREDITI TRIBUTARI

CREDITI TRIBUTARI ENTRO L'ESERCIZIO

Il dettaglio costituente la voce in discorso è evidenziato nella seguente tabella:

	Variazione		
	31.12.2010	del periodo	31.12.2011
IVA c/rimborsi	-	665.427	665.427
IVA c/erario	744.164	(369.979)	374.185
Erario c/ritenute subite	2.649	(2.649)	-
Acconti IRES/IRAP	151.815	(151.815)	-
Credito IRAP	-	3.373	3.373
Altri crediti tributari	3	225	228
Arrotondamento	-	-	-
TOTALE	898.631	144.582	1.043.213

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

Il credito IVA annuale 2011 è oggetto di utilizzo in compensazione degli importi da versarsi mediante mod. F24.

CREDITI TRIBUTARI OLTRE L'ESERCIZIO

Il dettaglio costituente la voce in discorso è evidenziato nella seguente tabella:

	Variazione		
	31.12.2010	del periodo	31.12.2011
Credito d'imposta legge 296/2006	113.793	-	113.793
TOTALE	113.793	-	113.793

Il credito d'imposta ex L.296/2006, generatosi in riferimento ad investimenti effettuati sia nel 2007 che nel 2008, viene esposto tra i crediti oltre il prossimo esercizio in quanto l'utilizzazione dello stesso sarà possibile solo dall'anno 2014.

IMPOSTE ANTICIPATE

Per le modalità di iscrizione e di utilizzazione delle imposte anticipate si rinvia ad un apposito paragrafo intestato alla "posizione fiscale e differenze temporanee".

IMPOSTE ANTICIPATE ENTRO L'ESERCIZIO

Le imposte anticipate entro il prossimo esercizio sono di seguito dettagliate:

	Variazione		
	31.12.2010	del periodo	31.12.2011
IRES/IRAP anticipate su rappresentanza	723	(723)	-
IRES/IRAP anticipate su avviamento	46.582	(37.415)	9.167
TOTALE	47.305	(38.138)	9.167

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

Il saldo della voce in discorso rappresenta la parte delle imposte anticipate generatesi sul recupero fiscale dell'ammortamento dell'avviamento che sarà riversata nel prossimo esercizio.

IMPOSTE ANTICIPATE OLTRE L'ESERCIZIO

Le imposte anticipate oltre il prossimo esercizio sono di seguito dettagliate:

	Variazione		
	31.12.2010	del periodo	31.12.2011
IRES/IRAP anticipate amm.to avviamento	9.167	(9.167)	-
IRES/IRAP anticipate amm.to marchi	314	67	381
IRES/IRAP anticipate amm.to riv.ne 2008	134.462	67.231	201.693
TOTALE	143.943	58.131	202.074

Il saldo della voce in discorso rappresenta la parte delle imposte anticipate generatesi sul rinvio delle deduzioni fiscali degli ammortamenti dei marchi e della rivalutazione dell'immobile, nell'esercizio 2011 e nei precedenti e che sarà riversata negli esercizi successivi al 2012.

ALTRI CREDITI

ALTRI CREDITI ENTRO L'ESERCIZIO

Gli altri crediti entro l'esercizio sono di seguito dettagliati:

	Variazione		
	31.12.2010	del periodo	31.12.2011
Creiti v/INAIL	5.434	(5.434)	-
Acconti a fornitori	-	12.000	12.000
Crediti diversi	1.595	(202)	1.393
TOTALE	7.029	6.364	13.393

ALTRI CREDITI OLTRE L'ESERCIZIO

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

Gli altri crediti oltre l'esercizio sono di seguito dettagliati:

	Variazione		
	31.12.2010	del periodo	31.12.2011
Credito per anticipo 2% T.F.R.	43.606	(36.023)	7.583
Cauzioni	626	-	626
Arrotondamento	-	1	1
TOTALE	44.232	(36.022)	8.210

ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Il dettaglio della voce in discorso viene esposta nella seguente tabella:

	Variazione		
	31.12.2010	del periodo	31.12.2011
BOT scadenza 31.5.2012	-	77.520	77.520
TOTALE	-	77.520	77.520

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono formate dalle seguenti voci:

	Variazione		
	31.12.2010	del periodo	31.12.2011
Banche	2.917.542	(833.637)	2.083.905
Cassa assegni	244.031	(243.231)	800
Cassa	4.537	4.750	9.287
TOTALE	3.166.110	(1.072.118)	2.093.992

PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

Il patrimonio netto della Società al 31 dicembre 2011 risulta essere così composto:

	Patrimonio al 31.12.2010	Aumenti	Decrementi	Patrimonio al 31.12.2011
I. Capitale sociale	4.165.916	-	-	4.165.916
III. Riserva da rivalutazione dl.185/08	4.407.560	-	-	4.407.560
IV. Fondo riserva legale	97.005	11	-	97.016
V. Fondo riserva straordinaria	434.495	199	-	434.694
VII. Altre riserve:				
- Fondo rinnovo impianti	967.615	-	-	967.615
- Fondo finanz. e sviluppo investim.	1.217.804	-	(500.556)	717.248
- Fondo contrib. in c/capitale per inv.	203.969	-	-	203.969
- Riserva da conferimento	4	-	-	4
- Rettifiche da arrotondamento	1	-	(1)	-
IX. Utile (perdita) esercizio	210	11.846	(210)	11.846
TOTALE	11.494.579	12.056	(500.767)	11.005.868

Il decremento del "Fondo finanziamento e sviluppo investimenti" è rappresentativo di una parziale distribuzione dello stesso avvenuta a seguito di delibera assembleare del 12.12.2011.

Ai sensi dell'art. 2427, n. 7-bis) del c.c. di seguito si fornisce un prospetto relativo alle voci di patrimonio netto circa la loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei tre precedenti esercizi:

Natura/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogò utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
--------------------	---------	---------------------------------	----------------------	---

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

				Copertura perdite	Altre ragioni
Capitale sociale	4.165.916	B			
RISERVE DI CAPITALE:					
Riserva da conferimento	4	A,B	-	-	-
Fondo contr. in c/capitale per invest.	203.969	A,B	-	-	-
Fondo rinnovo impianti	123.110	A,B	-	-	-
Riserva da rivalutazione d.l. 185/08	4.407.560	A,B	-		
RISERVE DI UTILI:					
Riserva legale	97.016	B	-	-	-
Riserva straordinaria	434.694	A,B,C	434.694	-	-
Fondo rinnovo impianti	844.505	A,B,C	844.505	-	-
Fondo finanz.to e sviluppo invest.	717.248	A,B,C	717.248	-	-
Utili (perdite) portati a nuovo	-	-	-	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio	11.846	A,B,C	11.846	-	-
TOTALE			2.008.293		
Quota non distribuibile			-		
Residua quota distribuibile			2.008.293		

Leggenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

Il "fondo rinnovo impianti", risulta collocato sia tra le riserve di capitale che tra quelle di utili. Ciò deriva dalla circostanza che, in sede di approvazione del bilancio al 31.12.2000, l'assemblea ha deliberato l'accantonamento a patrimonio del 50% del contributo ex L.488/92 (euro 123.110,16), incassato nel 2000, sotto forma di destinazione della riserva in discorso. Pertanto, il fondo rinnovo impianti risulta, per volontà sociale, in parte pienamente disponibile e distribuibile ed in parte in sospensione d'imposta utilizzabile liberamente solo per la copertura di perdite.

La riserva di rivalutazione d.l. 185/2008, rappresentante il saldo della rivalutazione effettuata sull'immobile di proprietà, è assoggettata allo stesso regime vincolistico cui è soggetto il capitale sociale. Si ricorda, infatti, che la riserva può essere ridotta soltanto con l'osservanza dell'art.2445, commi 2 e 3, c.c. ed in caso di utilizzazione della riserva a copertura di perdite di esercizio, non è possibile dar luogo a distribuzione di utili fino a quando la riserva non è reintegrata o ridotta in misura corrispondente con deliberazione dell'assemblea straordinaria.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

FONDI PER RISCHI ED ONERI

La movimentazione intervenuta nella composizione dei fondi per rischi ed oneri è la seguente:

Voce	Valore al 31.12.2010	Accant.ti	Utilizzi	Valore al 31.12.2011
Fondi trattamento di quiescenza ed obblighi simili	9.224	2.075	(9.224)	2.075
TOTALE	9.224	2.075	(9.224)	2.075

Si ricorda che la Comunità Europea ha obbligato l'Italia a procedere al recupero degli aiuti di stato relativi al periodo di moratoria fiscale di cui hanno goduto le S.p.A. a partecipazione pubblica maggioritaria costituite ai sensi della legge 142/90.

A tale riguardo, la società ha ancora in corso un contenzioso, giunto in Cassazione e del quale se ne attendono ancora gli esiti, avverso il recupero già effettuato dall'Agenzia delle Entrate ai sensi dell'art.1, legge 15.2.2007, n.10, demandata a richiedere indietro i benefici fiscali, goduti dalla società nell'anno 1999, relativi al suddetto periodo di moratoria fiscale.

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

La movimentazione intervenuta nella composizione del Fondo Trattamento di Fine Rapporto, rispetto all'esercizio precedente, viene riportata nella seguente tabella:

Voce	Valore al 31.12.2010	Accant.ti	Utilizzi	Valore al 31.12.2011
Fondo Trattamento Fine Rapporto	1.578.144	238.895	(230.394)	1.586.645

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

Gli utilizzi si riferiscono, oltre che a liquidazioni ed anticipazioni a favore di dipendenti, anche ai versamenti relativi alla parte di TFR versata sia ai fondi di previdenza complementare che all'Erario quale imposta sostitutiva.

DEBITI VERSO BANCHE

DEBITI VERSO BANCHE ENTRO L'ESERCIZIO

I debiti bancari scadenti entro il prossimo esercizio si sono movimentati secondo quanto esposto nella seguente tabella:

Voce	31.12.2010	Variazione del periodo	31.12.2011
Banche e Poste c/c	23	63	86
TOTALE	23	63	86

DEBITI VERSO FORNITORI

DEBITI VERSO FORNITORI ENTRO L'ESERCIZIO

Il saldo dei debiti verso i fornitori risulta, alla data del 31 dicembre 2011, pari ad euro 2.970.382 e comprende lo stanziamento di 1.618.396 euro per fatture da ricevere.

Il saldo complessivo risulta al netto di note di credito da ricevere per euro 156.720.

I debiti verso i 10 principali fornitori ammontano ad euro 1.650.045 e rappresentano circa il 56 % del totale delle esposizioni.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

DEBITI VERSO CONTROLLANTE

DEBITI VERSO CONTROLLANTE ENTRO L'ESERCIZIO

Di seguito si riporta il dettaglio della voce in discorso:

Voce	31.12.2010	Variazione del periodo	31.12.2011
Debito per utili	200.000	(200.000)	-
Acconto su futura cessione terreno	-	8.100	8.100
TOTALE	200.000	(191.900)	8.100

DEBITI TRIBUTARI

DEBITI TRIBUTARI ENTRO L'ESERCIZIO

La composizione dei debiti tributari scadenti entro il prossimo esercizio e la relativa movimentazione viene riportata nella tabella che segue:

Voce	31.12.2010	Variazione del periodo	31.12.2011
IRES	75.829	(59.866)	15.963
IRAP	135.916	(135.916)	-
Imposta sostitutiva su TFR	1.406	921	2.327
Ritenute su lavoro dipendente	48.678	16.046	64.724
Ritenute su lavoro autonomo	5.825	(2.194)	3.631
Imposta sostitutiva DL 93/2008	6.821	(5.401)	1.420
Arrotondamento	-	(1)	(1)
TOTALE	274.475	(186.411)	88.064

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE

DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE ENTRO L'ESERCIZIO

La composizione della voce relativa ai debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale viene esposta nella seguente tabella:

Voce	31.12.2010	Variazione	
		del periodo	31.12.2011
Debiti v/INPS	55.701	1.129	56.830
Debiti v/INPS – gestione separata	2.187	(388)	1.799
Debiti v/INPDAP	121.401	(2.935)	118.466
Debiti v/PREVINDAI	5.166	1.582	6.748
Debiti v/INAIL	-	946	946
Fondi integrativi	25.327	(665)	24.662
Contributi su ferie non godute	26.500	(3.436)	23.064
Arrotondamento	(1)	-	(1)
TOTALE	236.281	(3.767)	232.514

ALTRI DEBITI

ALTRI DEBITI ENTRO L'ESERCIZIO

Il saldo degli altri debiti risulta essere, al 31 dicembre 2011, pari a 168.200 euro.

La relativa composizione viene riportata nella tabella che segue:

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

Voce	31.12.2010	Variazione	
		del periodo	31.12.2011
Debiti v/dipendenti per salari e stipendi	78.834	(25.760)	53.074
Collaboraz.ni coordinate e continuative	13	-	13
Operai per ferie non godute	40.897	(11.038)	29.859
Impiegati/dirigenti per ferie non godute	44.009	(130)	43.879
Debiti v/grande distribuzione	33.757	(218)	33.539
Cauzioni	5.868	(21)	5.847
Debiti diversi	6.250	(4.261)	1.989
Arrotondamento	-	-	-
TOTALE	209.628	(41.428)	168.200

Gli importi relativi alle ferie non godute sono rappresentativi del debito nei confronti dei dipendenti per le ferie maturate fino alla fine dell'esercizio e ancora non fruiti.

CREDITI E DEBITI DI DURATA SUPERIORE AI 5 ANNI

I crediti di durata superiore all'esercizio e che si ritiene possano essere incassati oltre i prossimi 5 esercizi, dell'importo complessivo di euro 324.077, si riferiscono alle "cauzioni", versate ad alcune aziende in applicazione delle normali condizioni contrattuali previste per tali tipi di contratti, al credito verso l'erario per l'anticipato versamento a titolo di acconto di ritenute sul T.F.R., al credito per imposte anticipate in riferimento alla mancata deduzione dell'ammortamento sulla rivalutazione dell'immobile ed al credito d'imposta ex L.296/2006 utilizzabile solo dall'esercizio 2014.

Per ciò che riguarda i debiti, questi risultano pagabili interamente entro il prossimo esercizio.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

COMPOSIZIONE DELLE VOCI RATEI E RISCONTI ATTIVI E PASSIVI

Nelle tabelle che seguono si forniscono i dettagli relativi alle voci ratei e risconti attivi e passivi:

Ratei e risconti attivi	2011
Risconto assicurazioni	16.327
Risconto contratti di assistenza	6.176
Risconto polizze fideiussorie	3.442
Risconto costi lungonoleggio	2.490
Risconto costi pubblicità e propaganda	3.637
Altri risconti	734
TOTALE	32.806

Ratei e risconti passivi	2011
Rateo 14^ mensilità	26.028
Altri ratei passivi	2.406
Risconto credito d'imposta L.296/2006	47.895
Risconto ricavi pubblicitari	21.279
Risconto diritti di concessione	390.570
Altri risconti passivi	462
TOTALE	488.640

IMPEGNI E CONTI D'ORDINE

Non sono presenti in bilancio conti d'ordine però, ai fini di un maggiore dettaglio delle informazioni fornite nella presente nota integrativa, si rappresenta che la società ha in essere alcune polizze fideiussorie, in prevalenza a garanzia di crediti IVA richiesti a rimborso, per l'importo complessivo di euro 742.666. Trattasi di polizze fideiussorie a favore di terzi nell'interesse della nostra società.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

Altre polizze fideiussorie sono relative alla copertura del rischio di insolvenza di alcuni nostri clienti. L'importo garantito è relativo a n.16 clienti ed ammonta complessivamente ad euro 855.391. Trattasi di polizze a favore della nostra società e nell'interessi di terzi.

E' necessario evidenziare che per tali tipologie di garanzie, in ossequio al Principio Contabile n. 22 del CNDCEC, non viene richiesta l'esposizione tra gli impegni ed i conti d'ordine in bilancio ma unicamente la segnalazione in nota integrativa.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

La produzione si concretizza in diversi prodotti di cui i principali sono rappresentati da: latte fresco, latte a lunga conservazione (UHT), crema di latte ed, inoltre, uova, yogurt, burro, panna, pasta fresca, verdure e prodotti a base di latte di bufala.

Il fatturato complessivo dell'esercizio 2011, pari ad euro 20.788.201, ha mostrato un incremento rispetto al precedente esercizio pari al 6,6%.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Per ciò che riguarda i costi della produzione, pari a complessivi euro 20.736.082, si rileva un incremento degli stessi di circa il 6% rispetto all'esercizio precedente a fronte di un aumento del valore della produzione del 6,3%.

Da ciò discende un miglioramento del margine operativo che ha registrato un incremento del 48,4% passando da euro 194.765 del 2010 ad euro 289.037 del 2011.

Di seguito si fornisce il dettaglio delle principali voci di costo:

Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Costi	2011	2010
Acquisto latte fresco	8.902.837	7.983.896
Acquisto prodotti commercializzati	2.583.334	2.376.348
Altri	18.704	15.258
Acquisto contenitori a perdere	1.244.566	1.264.018
Prodotti chimici per analisi	35.928	39.833
Imballaggi	949	1.220
Ricambi	12.570	9.082
Materiali di consumo	43.640	28.870
Omaggi da fornitori	(2.866)	(10.658)
Arrotondamenti	(1)	1
TOTALE	12.839.661	11.707.868

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

I costi di questa categoria risultano aumentati rispetto all'esercizio precedente di circa il 10%.

Servizi		
Costi	2011	2010
Trasporti su vendite	1.005.834	940.167
Trasporti su acquisti	22.949	22.939
Energia elettrica	209.928	182.048
Acqua, gas-metano	173.595	171.383
Smaltimento rifiuti industriali	25.239	24.472
Derattizzazione e disinfestazione	7.349	7.196
Carburanti e lubrificanti	10.948	13.168
Controlli sul latte e su altri prod.	33.456	32.973
Assicurazioni	17.954	21.360
Pulizia locali	72.432	69.030
Servizio di vigilanza	59.201	72.226
Variazioni impianti di stampa	42.125	30.636
Contratti di manut. e assistenza	30.260	88.881
Manutenzione e riparazione	122.709	137.651
Spese di spedizione	524	943
Pubblicità e propaganda	186.015	175.282
Articoli promozionali	395.164	308.101
Campagna promozionale	194.495	157.548
Contributi promoz. e pubblicitari	74.638	84.072
Servizio di facchinaggio	35.139	15.302
Missioni e trasferte	5.973	3.228
Spese postali	1.586	1.353
Consulenze	195.800	205.320
Vigilanza sanitaria	13.486	5.288
Consiglio di amministrazione	120.728	140.845

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

Contributi inps gestione separata	16.943	19.370
Contributi inail su collaborazioni	202	196
Prestazioni occasionali	7.320	4.200
Compenso collegio sindacale	46.628	50.373
Telefoniche	16.779	20.456
Polizze fideiussorie	3.785	3.310
Buoni pasto	93.267	93.430
Spese per mantenimento certific.	2.451	2.019
Servizio trasporti valori	1.880	2.200
Spese e servizi vari amministr.	-	783
Provvigioni passive	6.146	6.600
Altri	24.303	24.907
Arrotondamenti	4	(3)
TOTALE	3.277.235	3.139.253

Il costo complessivo per servizi ha subito un incremento rispetto al 2010, pari a circa il 4%.

Personale

Il costo relativo al personale per l'anno 2011 risulta sostanzialmente in linea con quanto registrato nell'esercizio precedente

Ammortamento e svalutazioni

Gli ammortamenti, di complessivi euro 807.657, hanno registrato un decremento rispetto all'esercizio precedente. In particolare, quelli riferiti alle immobilizzazioni immateriali risultano incrementati a seguito del completamento e messa a regime del nuovo software gestionale. Gli ammortamenti materiali registrano, invece, una riduzione per la conclusione del periodo di ammortamento di alcuni impianti e macchinari che, pertanto, risultano ormai completamente ammortizzati.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

Oneri diversi di gestione		
Costi	2011	2010
Tasse automobilistiche	23	23
Cancelleria e stampati	9.919	10.427
Quote associative	9.970	8.470
Imposte e tasse	45.630	36.577
ICI	20.314	18.714
Abbonam. e acquisti libri e riv.	3.119	3.383
Concessioni governative	1.080	1.297
Spese di rappr./omaggi a clienti	52.790	25.003
Omaggi a dipendenti	2.477	1.700
Indumenti da lavoro	5.094	7.839
Costi indeducibili	7.611	11.857
Minusvalenze	4.107	-
Altri	7.447	5.721
Arrotondamenti	1	(1)
TOTALE	169.582	131.010

Gli oneri diversi di gestione registrano un incremento di circa il 29% rispetto all'esercizio precedente.

PROVENTI DA PARTECIPAZIONI

Nell'esercizio appena concluso non è scaturito alcun provento da partecipazione.

INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI

Per quanto riguarda gli interessi passivi ed altri oneri finanziari sostenuti fino alla data del 31 dicembre 2011, che ammontano complessivamente ad euro 46.753, questi sono ricapitolati nella seguente tabella.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

<hr/>	
Voce	31.12.2011
<hr/>	
Interessi passivi	841
Commissioni su c/c bancari e postali	2.030
Sconti e abbuoni a clienti	43.882
Arrotondamento	-
	<hr/>
TOTALE	46.753
	<hr/>

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

Dall'analisi del bilancio sono emersi sia componenti positivi che componenti negativi attribuibili alla gestione straordinaria.

Gli importi esposti si riferiscono esclusivamente a sopravvenienze attive e passive.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

ALTRE INFORMAZIONI

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI

Il numero medio dei dipendenti dell'esercizio, suddiviso per singola categoria, è presentato nella tabella che segue:

Categoria	Numero medio
Dirigenti	1,00
Impiegati	24,00
Operai	27,67
MEDIA TOTALE	52,67

COMPENSI SPETTANTI AD AMMINISTRATORI E SINDACI

Ai sensi del punto 16 dell'art. 2427 c.c. si precisa che i compensi spettanti agli organi societari per le funzioni compiute nell'esercizio sono i seguenti:

Organo	Emolumenti
Consiglio di Amministrazione:	
Presidente	52.578
Consiglieri	68.150
TOTALE	120.728
Collegio Sindacale:	
Presidente	21.070
Componenti	25.558
TOTALE	46.628

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

I compensi annui al Collegio Sindacale, per l'esercizio appena trascorso, così come gli emolumenti al Consiglio di Amministrazione sono stati determinati con delibera dell'Assemblea dei soci del 29.6.2011.

NUMERO E VALORE NOMINALE DI CIASCUNA CATEGORIA DI AZIONI

La nostra società ha emesso in passato unicamente azioni ordinarie.

Dalla tabella che segue è possibile rilevare il numero e il valore nominale di ciascuna categoria di azioni.

<u>Azioni ordinarie</u>			
	Numero	Valore nominale	Totale
Inizio esercizio	807.348	5,16	4.165.916
Emissione	-	-	-
Fine esercizio	807.348	5,16	4.165.916

ALTRI TITOLI EMESSI

L'azienda non ha emesso titoli diversi da quelli di cui si è relazionato nel paragrafo precedente.

ONERI FINANZIARI CAPITALIZZATI

Nessun onere è stato imputato, nel periodo in esame, ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.

DEROGHE NELLE VALUTAZIONI

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, 4° comma e dall'art. 2423/bis, 2° comma.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

POSIZIONE FISCALE E DIFFERENZE TEMPORANEE

A carico dell'esercizio sono state addebitate le imposte IRES ed IRAP.

La contabilizzazione in bilancio della fiscalità corrente è avvenuta nel seguente modo:

- Imposte correnti a carico dell'esercizio:
 - IRES € 93.005;
 - IRAP € 132.543.

Quanto alla differenze temporanee che hanno determinato l'utilizzo di imposte anticipate e differite iscritte nei precedenti esercizi, nonché la contabilizzazione di nuove imposte anticipate ed esposte alle voci "22 b)" e "22 c)" del Conto Economico, si rimanda alla seguente tabella:

Prospetto di determinazione delle imposte anticipate/differite al 31.12.2011 ed al 31.12.2010

	31.12.2011		31.12.2010	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale 32,47%	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale 32,47%
Imposte anticipate:				
Ammortamento rivalutazione immobile	207.053	67.231	207.053	67.231
Ammortamento marchi	206	67	206	67
"reversal" su spese di rappresen.za stanziata in prec.ti esercizi	(2.224)	(723)	(7.714)	(2.494)
"reversal" su ammortamento avviamento	(143.460)	(46.582)	(143.460)	(46.367)
Variazione aliquote		-	381.728	573
Totale		19.993		19.010
Imposte differite:				
Variazione aliquote	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-
Imposte differite (anticipate) nette (a)		19.993		19.010
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio (b)		0		0
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio precedente (c)		0		0
Totale (a) + (b) + (c)		19.993		19.010

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

PROSPETTO DELLE RIVALUTAZIONI

Di seguito si riporta il dettaglio delle rivalutazioni eseguite sui beni che figurano nel patrimonio della società.

Beni: Terreni e Fabbricati industriali

Voce	Importo
Costo storico	3.797.997
Rivalutazione anno 2008 ex D.L. 185/2008	4.530.630
Totale	8.328.627

RISULTATO DELL'ESERCIZIO

Il risultato economico dell'esercizio registra un utile di euro 11.846 per la distribuzione del quale si rinvia a quanto proposto nella relazione sulla gestione.

Il presente bilancio, composto dallo Stato Patrimoniale, Conto economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Salerno, 20 aprile 2012

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Ugo Carpinelli	.....
Consigliere	Marcello Fasano	.....
Consigliere	Michele Figliulo	.....
Consigliere	Corrado Martinangelo	.....
Consigliere	Mariano Mucio	.....

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Salerno – Autorizzazione numero 14811 del 5/11/2001 emanata dall'Agenzia delle Entrate di Salerno.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A. Bilancio al 31 dicembre 2011

Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento è conforme all'originale trascritto e sottoscritto sui Libri sociali della Società.

Il sottoscritto amministratore dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Reg. Imp. 526078/1996

Rea.218525

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO SPA

Sede in VIA FUORNI 86 - 84131 SALERNO (SA) Capitale sociale Euro 4.165.915,68 i.v.

Verbale n. 2/2012 - Assemblea Ordinaria

L'anno 2012 (duemiladodici) il giorno 22 (ventidue) del mese di maggio alle ore 10,30 presso la sede della Centrale del Latte di Salerno S.p.A. in Via Fuorni 86, si è tenuta, giusta convocazione dell'11.05.2012, prot. n. 2239, l'Assemblea generale ordinaria dalla Società per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Comunicazioni del Presidente;
2. Progetto di Bilancio relativo all'esercizio sociale 2011: provvedimenti;

Nel luogo e all'ora indicata risultano fisicamente presenti i signori:

Ugo Carpinelli	Presidente del Consiglio di Amministrazione
Michele Figliulo	Consigliere
Corredo Martinangelo	Consigliere
Mariano Mucio	Consigliere
Sabatino Capo	Presidente del Collegio Sindacale
Luca Savastano	Sindaco effettivo
Vincenzo d'Alessandro	Sindaco effettivo

E' assente il consigliere Marcello Fasano, il quale ha comunicato la propria indisponibilità per sopraggiunti impegni professionali.

E' assente il Direttore Generale per sopravvenuti e improcrastinabili impegni aziendali presso la Regione Campania.

E' presente per il Comune di Salerno, unico azionista, rappresentante l'intero Capitale sociale costituito da numero 807.348 azioni, l'Assessore Giovanni Savastano, come da delega a firma del Sindaco, qui allegata.

Ai sensi dello Statuto, assume la presidenza il dott. Ugo Carpinelli, Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Svolge la funzione di Segretario il Sig. Bernardo Santoro.

Costituito così l'ufficio di presidenza, il Presidente fa constatare che l'assemblea deve ritenersi valida essendo presenti i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei Revisori,

l'unico azionista rappresentante l'intero Capitale sociale costituito da numero 807.348 azioni ed essendo l'assemblea stata convocata nei modi e nei termini previsti dall'articolo 14 dello Statuto.

Si passa quindi allo svolgimento dell'ordine del giorno.

Il Presidente chiede se qualcuno intende dichiararsi non informato sugli argomenti all'ordine del giorno e, ottenuto il consenso alla trattazione dell'argomento, dichiara la seduta atta a deliberare.

Il Presidente chiede ai partecipanti la comunicazione dell'esistenza di situazioni impeditive del diritto di voto e nessuno interviene.

Con riferimento al punto 1° dell'ordine del giorno il Presidente non fornisce comunicazioni.

Il Presidente passa alla trattazione del 2° punto dell'ordine del giorno e distribuisce ai presenti copia di:

- Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2011;
- Nota Integrativa relativa al Bilancio chiuso il 31/12/2011;
- Relazione sulla gestione al Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2011;
- Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2011;

Il Presidente dà lettura della Relazione sulla Gestione e della Nota Integrativa relative al Bilancio dell'esercizio chiuso il 31.12.2011.

Il Presidente del Collegio Sindacale dott. Sabatino Capo dà lettura della Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio relativa all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2011.

Apertasi la discussione, il Presidente illustra i punti salienti che hanno caratterizzato le risultanze del bilancio 2011 e risponde sui vari quesiti proposti, fornendo i chiarimenti richiesti.

L'Assessore Savastano esprime il proprio apprezzamento al Consiglio di Amministrazione per il risultato raggiunto.

Dopo ampia discussione, il Presidente mette ai voti l'argomento in discussione invitando l'Azionista ad esprimere le proprie determinazioni in merito alla destinazione degli utili di esercizio, dedotta la quota del 5% da accantonare, ai sensi dell'art. 31 dello Statuto, a riserva legale.

L'assemblea all'unanimità dei presenti:

delibera

- di prendere atto della Relazione del Collegio Sindacale al bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2011;
- di approvare il Bilancio, la Nota Integrativa e la Relazione sulla Gestione, relativi all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2011, così come predisposto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, che evidenzia un risultato positivo di Euro 11.846,00.
- di approvare la seguente destinazione del risultato di esercizio:

Utile di esercizio al 31.12.2011	€ 11.845,77	
5% al fondo di riserva legale	€ 592,29	
Fondo di riserva straordinaria	€ 11.253,48	

- di conferire ampia delega al Presidente del Consiglio di Amministrazione, per tutti gli adempimenti di legge connessi.
Dopo di che null'altro essendovi a deliberare, e nessun altro chiedendo la parola, la seduta è tolta alle ore 11,05 previa lettura e unanime approvazione del presente verbale.

Il Segretario
Bernardo Santoro

Presidente
Ugo Carpinelli

**Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Salerno –
Autorizzazione numero 14811 del 5/11/2001 emanata dall’Agenzia delle Entrate di Salerno.**

**Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento è conforme all’originale
trascritto e sottoscritto sui Libri sociali della Società.**

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A.

Bilancio al 31 dicembre 2011

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio che sottoponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione testimonia un sostanziale pareggio dei flussi economici con un utile netto d'esercizio € 11.846 al netto degli oneri fiscali per un importo di € 205.555.

Nel quadro di una congiuntura generale, anche un risultato di sostanziale pareggio può essere considerato come segnale positivo, di una tenace capacità dell'azienda di operare con equilibrio nelle condizioni di straordinaria avversità che continuano a tenere in tensione le dinamiche industriali del nostro paese e dell'intera Europa.

La Vs. azienda, pur nelle condizioni richiamate, ha visto rafforzare la solidità della propria presenza commerciale ed ha potuto contare sulla "resistenza" della sua efficienza economica, riuscendo ad assorbire l'effetto negativo di tipo macroeconomico

L'Azienda, dunque, pur in una fase di sofferenza economica generalizzata, con forti riflessi anche sulla contrazione dei consumi di base, in un mercato ad altissima competitività che si è ulteriormente incattivito con il ricorso a campagne aggressive basate esclusivamente sul ribasso dei prezzi al dettaglio, ha confermato la propria posizione di leader nella zona di competenza, ha mantenuto un trend crescente nei volumi di vendita del latte e dei commercializzati ma si è anche ulteriormente caratterizzata per l'attenzione e la sensibilità verso le istanze e le aspettative che la comunità di riferimento pone ed attribuisce alla "mission" anche sociale di un'azienda che è a totale capitale pubblico.

La Vs. azienda continua a coniugare, con risultati soddisfacenti, gli imperativi di mantenere un solido equilibrio patrimoniale e finanziario e di salvaguardare una propria efficienza economica che preservi la sua estraneità a logiche di sussidio, con la valorizzazione della propria natura di azienda di comunità che concorre attivamente alla riaffermazione dei valori umani, sociali ed economici del territorio.

Su queste premesse – e fermo l'orientamento di perseguire un equilibrio economico che rifugga da politiche commerciali orientate al solo profitto e che, soprattutto, scongiuri perdite di ricchezza per l'azionista – questo Consiglio di Amministrazione permane nel convincimento che è proprio la valorizzazione della natura di azienda di comunità, con il beneficio di radicamento nel mercato e con il valore aggiunto dell'affidabilità che ne conseguono, a sostenere un crescente successo di vendite e con esso un altrettanto crescente valore commerciale dell'azienda.

La Vs. azienda continua, infatti, in un trend positivo che dura da circa un decennio, a creare lavoro, profitto e valore. Il Patrimonio Netto si attesta, alla fine del 2011, a € 11,6 milioni; i volumi di latte venduto sono passati a 17,9 milioni ca. di litri al netto dei resi; l'azienda è stata interamente rinnovata da un punto di vista impiantistico e, tuttora, in coerenza con un percorso mai interrotto o deviato, non ha nessuna esposizione debitoria di carattere finanziario e vanta un solido equilibrio patrimoniale e di liquidità.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A.

Bilancio al 31 dicembre 2011

L'attività di vendita prosegue assecondando anche la diversificazione tra prodotti già concretizzatasi negli anni scorsi, ma è positivo rilevare che la quota di vendita delle referenze prodotte dall'azienda (latte e panna fresca) si mantenga intorno all'84%:

Valori al lordo della scontistica

Prodotti	fatturato 2011	fatturato 2010	% su tot. 2011	% su tot. 2010
latte fresco, panna e crema di latte	18.243.268	17.088.616	83,65	83,56
prodotti commercializzati	3.496.970	3.280.791	16,03	16,04
ricavi da Punto vendita aziendale	31.677	24.939	0,14	0,12
altri ricavi non caratteristici	39.685	57.094	0,18	0,28
	21.811.600	20.451.440	100,00	100,00

Il 2011 evidenzia un aumento del fatturato che è dovuto prevalentemente all'aumento del prezzo del latte fresco al pubblico di € 0,05 dall'1.06.2011 e di € 0,10 dall'1.09.2011 e all'ulteriore crescita del latte fresco da 1 litro, che anche per il 2011 si è verificata nelle vendite del prodotto cosiddetto "a prezzo economico", della confezione, cioè, che grazie alle economie dovute al minor costo del contenitore (privo di tappo) ed all'assenza dei "punti" per la raccolta premi, ha consentito all'azienda di porre a disposizione dei consumatori una riduzione di prezzo pari a 15 centesimi sulla confezione da litro. Questa scelta produttiva/commerciale, maturata già alla fine del 2008 e che offre ai consumatori, in alternativa alla classica confezione da 1 litro con il tappo e con i "punti" della raccolta premi, una confezione più "sobria" ad un prezzo inferiore ma di pari qualità di contenuto, si è rivelata particolarmente felice in quanto ha intercettato non solo la preferenza del pubblico non interessato agli arricchimenti funzionali della confezione ma anche – ed in misura vistosamente crescente – la scelta di pura convenienza indotta nel consumatore tradizionale dal noto e perdurante peggioramento delle condizioni e degli orizzonti del quadro economico complessivo.

Nel 2011, su un totale di 12,57 milioni di litri di latte intero A.Q. venduti, le confezioni a prezzo ridotto sono state circa 9 milioni (71% del totale); nel 2010 erano state 8 milioni su un totale di 12,3 milioni di litri (65% del totale).

All'incremento del fatturato latte fresco del 6,75%, corrisponde un incremento sul piano dei volumi di circa 420 mila litri di latte fresco pari al 2,45%. Tale incremento si è manifestato nei primi 9 mesi dell'anno con un picco del 7,7% nel mese di maggio, mentre a partire dal mese di settembre si è verificata una contrazione delle vendite, corrispondente all'aumento del prezzo al pubblico di 10 centesimi e alla dichiarata recessione economica tutt'ora in atto.

All'incremento del fatturato totale del 6,65% ha contribuito anche l'incremento delle vendite dei commercializzati che, da un importo di € 3.280.800 del 2010, è passato ad un valore di € 3.495.700 nel 2011, pari ad un incremento del 6,55%.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A.

Bilancio al 31 dicembre 2011

Prima di passare all'esame della situazione aziendale nel suo complesso si precisa che il bilancio 2011 è stato revisionato dal Collegio Sindacale della Società. Ad esso Collegio, infatti, in virtù delle determinazioni assunte dall'Assemblea Straordinaria del 29.12.2004 e del conseguente adeguamento statutario, è affidato il controllo contabile di cui agli artt. 2409 bis e 2409 ter c.c.

SITUAZIONE DELL'AZIENDA

Per quanto riguarda l'andamento dell'attività nel 2011 il dato di maggior rilievo è costituito dalla conferma della crescita del volume di latte venduto (+2,45% rispetto al 2010). I buoni risultati così conseguiti sono frutto della confermata strategia di rafforzare il radicamento del marchio nell'area di elettivo interesse (la provincia di Salerno) costruendo le premesse della fidelizzazione e della "conquista" di nuovi consumatori sulla "territorialità" del prodotto e sull'affidabilità delle garanzie di provenienza, freschezza e sicurezza alimentare.

Sul piano della redditività, si registra un miglioramento dei margini. Tale miglioramento sarebbe stato ancora maggiore, se, a fronte dell'aumento della materia prima, avvenuto nei mesi da gennaio a maggio, fosse seguito un conseguente aumento del prezzo al consumo.

Il margine lordo della gestione caratteristica ordinaria è di € 289.000 ca. ed è aumentato di € 94.000 rispetto a quello del 2010 che risultava di € 194.765.

Sul piano degli investimenti sono stati eseguiti i seguenti interventi:

- a) adeguamento della cabina elettrica di trasformazione alle normative vigenti;
- b) adeguamento impianto di depurazione
- c) sicurezza, prevenzione, igiene produttiva: è proseguita l'attività di vigilanza interna mirata alla prevenzione ed alla efficace gestione dei rischi connessi; sono stati effettuati ulteriori interventi di miglioramento su strutture aziendali al fine di elevarne il grado di sicurezza contro l'eventualità di infortuni nel rispetto delle normative vigenti; interventi di costante manutenzione evolutiva sono stati inoltre effettuati per la tutela delle condizioni di igiene e sicurezza delle attività di lavorazione;
- d) Attività amministrativa e di reportistica: nel corso del 2011 è avvenuta l'implementazione definitiva del nuovo software gestionale unificato NAVISION.

Sul piano della forza lavoro occupata, nel corso del 2011, le variazioni di rilievo rispetto al 2010, hanno riguardato, in primis, il decesso di un ns. dipendente addetto al promopoint e la trasformazione del rapporto di lavoro da tempo determinato a tempo indeterminato del Direttore Generale a far data dal 1.1.2011.

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A.

Bilancio al 31 dicembre 2011

Qualifiche e natura del rapporto di lavoro

- n. 1 Dirigente (il Direttore Generale)
- n. 5 quadri
- n. 27 operai
- n. 19 impiegati.

Tali dati si riferiscono ai presenti al 31.12.2011 e si tratta tutti di rapporti a tempo indeterminato.

Come si evince dalla gestione economica e dai flussi di cassa, l'equilibrio finanziario e patrimoniale della Vs. azienda, risulta solido. La principale insidia per i predetti equilibri continua ad essere costituita dal rischio di inesigibilità dei crediti derivanti dall'attività commerciale. Gli effetti negativi della crisi economica in atto ha prodotto una contrazione dei consumi, conseguentemente meno liquidità circolante e pertanto, alcuni principali clienti (Concessionari e D.O.) tendono a prolungare i termini di pagamento rispetto gli accordi contrattuali. In tal senso, l'azienda sta predisponendo, per il 2012, adeguate coperture assicurative sul rischio crediti che dovrebbero metterla al riparo da eventuali nuovi eventi negativi verificatisi nel recente passato (come, ad esempio, i fallimenti Gruppo Alvi, Gruppo Cavamarket)

PRINCIPALI INDICATORI di BILANCIO

Il patrimonio netto è passato da € 11.494.579 del 2010 a € 11.005.868 del 2011. La riduzione di patrimonio, è dovuta alla parziale distribuzione del Fondo Sviluppo e Investimenti a favore del Socio Unico (Comune di Salerno) per un importo di € 500.555,76 per effetto del disposto deliberativo dell'Assemblea dei soci avvenuto nella seduta del 12.12.2011.

L'elevata dimensione del patrimonio, come per i passati esercizi, consente all'azienda di non ricorrere a fonti finanziarie diverse da quelle costituite dall'ordinario credito commerciale.

L'attivo immobilizzato netto, pari a euro 7,4 milioni (ridottosi di 0,5 milioni rispetto al 2010 per effetto della riduzione di circa 0,7 milioni per quota di ammortamento e dell'aumento dovuto alle nuove immobilizzazioni per circa 0,2 milioni), è tuttora, come per il passato, interamente finanziato dal patrimonio netto.

L'attivo circolante "a breve" (al netto cioè dei crediti, per 0,3 milioni, con scadenza superiore a 12 mesi), pari a euro 8,9 milioni, è costituito da valori immediatamente liquidi (cassa e banche) che ammontano a € 2,1 milioni, dalle rimanenze di merci e di prodotti finiti e di altre rimanenze che sono valutate in euro 0,8 milioni e dai crediti esigibili entro il prossimo esercizio pari a euro 6 milioni. I crediti con scadenza entro l'anno – ricondotti al loro presumibile valore di realizzo attraverso le svalutazioni e gli accantonamenti degli stessi - risultano prevalentemente composti

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A.

Bilancio al 31 dicembre 2011

dai crediti nei confronti della clientela, per un totale di euro 4,7 milioni. L'importo residuo riguarda i crediti vantati nei confronti dell'Erario, pari a euro 1,4 milioni, per IVA, ritenute ed imposte anticipate. I crediti esigibili oltre il termine di un anno, pari a euro 0,3 milioni sono dovuti per 0,1 milioni ad un credito d'imposta, di cui alla legge 296/06 usufruibile solo dal 2014, e per 0,2 milioni ad imposte anticipate o ad altri crediti. Se si escludono dall'attivo circolante le rimanenze finali si ottiene un valore pari a euro 8,2 milioni, tuttora largamente superiore – pari in realtà ad oltre il doppio – al totale delle passività a breve pari a euro 3,7 milioni.

Le fonti di finanziamento sono costituite dalle passività a breve termine per euro 3,7 milioni, per la maggior parte rappresentate dall'esposizione nei confronti dei fornitori per euro 3,0 milioni. L'importo residuo, pari a euro 0,6 milioni è costituito da somme dovute all'Erario (euro 0,3 milioni, da versare entro il primo semestre del 2011), da debiti previdenziali ed assistenziali per il personale (euro 0,2 milioni, da corrispondere in buona parte nel mese di gennaio 2011) e da altri debiti, per € 0,1 milioni, costituiti da salari e stipendi da corrispondere al personale (relativi alla mensilità di dicembre) oltre a debiti per ferie non godute dallo stesso personale entro il 31.12.2011.

Il capitale circolante netto, dato dalla differenza tra l'attivo circolante e il passivo a breve, risulta pari a euro 5,2 milioni ed evidenzia la capacità dell'azienda di coprire più di 2 volte i debiti a breve termine con impieghi dello stesso tipo.

Il margine di tesoreria, che scaturisce quale differenza tra l'attivo circolante a breve, al netto delle rimanenze finali (8,2 milioni) ed il passivo a breve (3,7 milioni), ammonta a € 4,5 milioni (e conferma un equilibrio finanziario della società del tutto lusinghiero).

La consueta analisi per indici – che espone anche il confronto con i valori dei due esercizi precedenti – evidenzia i seguenti valori:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>A) Indicatori della struttura finanziaria</u>			
1) elasticità degli investimenti	1,19	1,15	0,98
2) liquidità del capitale investito	48,70	48,34	43,66
3) rigidità dei finanziamenti	4,56	4,41	4,22
4) grado di indebitamento	1,52	1,52	1,49
5) solidità patrimoniale	2,64	2,76	2,76
<u>B) Indicatori della situazione finanziaria</u>			
6) quoziente di disponibilità	2,42	2,32	2,05
7) quoziente di tesoreria	2,22	2,13	1,84
8) quoziente di garanzia	1,47	1,44	1,35
9) tasso di rotazione del capitale investito	1,24	1,11	1,15
<u>C) Indicatori della struttura e della situazione economica</u>			
10) RoE (rendimento del capitale proprio)	0,10	0,02	0,01

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A.

Bilancio al 31 dicembre 2011

11) RoI (rendimento degli investimenti)	1,72	1,11	0,58
12) RoS (rendimento delle vendite)	1,39	1,00	0,50

Si rammenta brevemente che il ROE (return on equity), dato dal rapporto tra il risultato di esercizio ed i mezzi propri, esprime il rendimento del capitale netto e quindi la remunerazione dei mezzi propri.

Il ROI (return on investment) deriva, invece, dal rapporto tra il reddito operativo ed il capitale investito. Esso esprime la capacità dell'azienda di impiegare efficientemente le risorse a sua disposizione prescindendo dalle fonti di finanziamento utilizzate (capitale proprio o di terzi) e misura, pertanto, il rendimento della gestione tipica in rapporto al totale delle risorse investite.

Infine, il ROS (return on sales), dato dal rapporto tra il reddito operativo ed i ricavi, esprime la redditività operativa delle vendite ossia la percentuale di reddito derivante dalla differenza tra RICAVI e COSTI tipici della gestione sulle vendite escludendo, quindi, i COSTI ed i RICAVI aventi natura straordinaria.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'incremento di fatturato registrato nel 2011, pari al 6,6%, non ha trovato corrispondenza in un incremento del primo margine industriale. Ciò deriva, come già in precedenza evidenziato, dal mancato adeguamento del prezzo al consumo del latte agli incrementi del prezzo di acquisto del latte crudo, avvenuti sia nel mese di gennaio che di maggio del 2011.

Un primo adeguamento del prezzo al consumo è avvenuto solo dal mese di giugno ed un secondo aumento dal mese di settembre in corrispondenza di un ulteriore incremento del prezzo di acquisto del latte crudo.

Va evidenziato che gli aumenti del prezzo di acquisto del latte crudo avvenuti nel corso del 2011, hanno comportato un maggior onere per la Vs. società, pari a circa € 900.000, riducendo nei fatti il margine operativo aziendale che avrebbe potuto registrare un valore superiore ad € 1.000.000 rispetto agli attuali € 289.000.

Il margine operativo lordo pari a € 289.037 ha comunque evidenziato un incremento rispetto al 2010 di € 94.272. Questa maggiore entità del margine operativo è stata poi assorbita in modestissima misura dal saldo negativo tra gli oneri finanziari ed i proventi della medesima natura e dal notevole impatto invece degli oneri fiscali. Ne è conseguito il sostanziale pareggio di bilancio che sul piano meramente contabile lascia un utile netto di 11.846 euro.

Il volume complessivo dei ricavi – ivi comprese cioè le voci non caratteristiche della gestione (prevalentemente: ricavi pubblicitari, diritti di concessione, contributi dei consumatori per regali da catalogo) è stato pari per l'esercizio 2011 a euro 21,0 milioni (19,8 nel 2010) mentre il totale dei

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A.

Bilancio al 31 dicembre 2011

costi della produzione - costituito principalmente da acquisti di materie prime e semilavorati per 12,8 milioni (11,7 milioni nel 2010), da acquisti di servizi per 3,2 (3,1 nel 2010) milioni, da costi complessivi per il personale per 3,5 (3,5 nel 2010) milioni, da ammortamenti per 0,8 milioni (0,9 nel 2010) - è stato pari a € 20,7 milioni.

Il Sistema Qualità che formalizza norme, procedure e comportamenti di tutte le funzioni aziendali che hanno relazione con la qualità dei processi produttivi, certificato conforme al modello UNI EN ISO 9001/2000 dalla società CSQA, ha ottenuto anche per il 2011 la conformità alla visita di sorveglianza.

RICERCA E SVILUPPO

Nel corso dell'esercizio trascorso non si rilevano particolari investimenti per ricerca e sviluppo.

AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO

Ai sensi dell'art.2428, 2° comma, nn. 3 e 4 si dichiara: non sono possedute né sono state acquistate o alienate durante l'esercizio, azioni o quote proprie né di società controllanti, neanche tramite società fiduciarie né per interposta persona.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO ED EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

A far data dal 1.1.2012, è stato trasformato il rapporto di lavoro di n. 7 unità da tempo determinato a tempo indeterminato;

Con decorrenza 1 gennaio 2011, è stata applicata la riduzione del prezzo del latte crudo di un centesimo ed è in fase di espletamento una procedura ristretta per la fornitura di latte crudo ordinario, proveniente esclusivamente dalla provincia di Salerno e attraverso Centri di raccolta ubicati in provincia di Salerno.

E' in fase di definizione l'Accordo Integrativo di 2° livello con le OO.SS. e la RSU per l'ottenimento di risparmi sul costo del personale.

SEDI SECONDARIE

Oltre alla sede legale ed operativa, in Salerno alla Via Fuorni, 86, l'azienda non possiede altre sedi.

PROSPETTI DELLE RISERVE E DELLE RIVALUTAZIONI

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A.

Bilancio al 31 dicembre 2011

Per quanto riguarda il prospetto fiscale delle riserve richiesto dall'articolo 105 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 e il prospetto delle rivalutazioni richiesto dall'articolo 10 della legge 10 marzo 1983, n. 72, si rimanda a quanto detto nella nota integrativa.

MOTIVI DEL RINVIO DELLA FORMAZIONE DEL BILANCIO

Il rinvio della formazione e della presentazione del bilancio al maggior termine di sei mesi dalla chiusura dell'esercizio previsto dal Codice Civile e dall'art. 13 dello Statuto, è stato determinata dalla necessità, segnalata dagli Uffici, di una corretta valutazione e controllo della scontistica di fine anno a Concessionari e Distribuzione Organizzata e dalla momentanea assenza del Direttore Generale per dette verifiche.

PROPOSTE DEL CONSIGLIO di AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 20/04/2012 ha deliberato di sottoporre il bilancio al 31 dicembre 2011 all'approvazione dell'Assemblea.

Siete, pertanto, invitati, anche in relazione di quanto indicato in nota integrativa nel paragrafo relativo al commento sul risultato di esercizio ad approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

Quanto alla destinazione degli utili netti di esercizio pari a € 11.845,77, l'art. 31 dello Statuto dispone, come è noto, che "prelevato il 5% per la riserva legale, fino a che questa non raggiunga il 20% del capitale sociale, verranno assegnati alle azioni". Il medesimo art. 31 dispone altresì che "L'Assemblea può deliberare la formazione di riserve straordinarie da effettuarsi mediante speciali prelevamenti sugli utili oppure può disporre di mandarli in tutto o in parte ai successivi esercizi".

Il Consiglio di Amministrazione, che per quanto richiamato, non ha potere di proposta sulla destinazione dell'utile, Vi invita, pertanto, a deliberare se la quota degli utili risultante dopo il prelievo del 5% destinato al Fondo di Riserva Ordinario, debba essere distribuita alle azioni, ovvero accantonato nel Fondo di Riserva Straordinario o in altro Fondo di Riserva ovvero, infine, rinviato a nuovo. La quota da destinare al Fondo di Riserva Ordinario è pari a € 592,29; gli utili residui ammontano pertanto a € 11.253,48.

Salerno lì 20.04.2012

IL CONSIGLIO di AMMINISTRAZIONE

Presidente	Ugo Carpinelli	.....
Consigliere	Marcello Fasano	.....
Consigliere	Michele Figliulo	.....
Consigliere	Corrado Martinangelo	.....
Consigliere	Mariano Mucio	.....

CENTRALE DEL LATTE DI SALERNO S.P.A

Bilancio al 31 dicembre 2011

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Salerno –
Autorizzazione numero 14811 del 5/11/2001 emanata dall'Agenzia delle Entrate di Salerno.

Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento è conforme all'originale
trascritto e sottoscritto sui Libri sociali della Società.

CENTRALE DEL LATTE S.P.A.

SOCIETA'	CENTRALE DEL LATTE S.P.A.
Sede legale	Via Fuorni 86 - Salerno
Capitale	Euro 4165916 i.v.
R.E.A. SA	218525

VERBALE N. 94 DEL 27/04/2012
RELAZIONE del COLLEGIO SINDACALE
all' ASSEMBLEA di APPROVAZIONE del BILANCIO

Premessa

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del decreto legislativo 27 gennaio n. 39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c."

A. Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del decreto legislativo 27 gennaio n. 39

1. Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della CENTRALE DEL LATTE S.P.A. al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità delle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori della CENTRALE DEL LATTE S.P.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio basato sulla revisione legale.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per verificare che il bilancio d'esercizio non sia stato viziato da errori significativi e se lo stesso risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. Per la comparazione dei dati come richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione dal precedente collegio sindacale emessa il 6 giugno 2011.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio così come presentatoci è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in

CENTRALE DEL LATTE S.P.A.

modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della CENTRALE DEL LATTE S.P.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli Amministratori della CENTRALE DEL LATTE S.P.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14, comma 2, lettera e), del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della CENTRALE DEL LATTE S.P.A. chiuso al 31 dicembre 2011.

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

Nel corso dell' esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge ed alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Attività di vigilanza ai sensi degli art. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto sociale, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dagli amministratori, informazioni in merito all'andamento delle operazioni sociali effettuate dalla società sulle quali non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza dell'assetto organizzativo della società e vigilato, per quanto di nostra competenza, sulla sua adeguatezza e sul corretto funzionamento, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni aziendali e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolare da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, 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 abbiamo osservazioni particolari da riferire.

CENTRALE DEL LATTE S.P.A.

Non sono pervenute né denunce al Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2408 c.c. né esposti.

Il Collegio Sindacale non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

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

Bilancio d'esercizio

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c..

Osservazioni e proposte

Il bilancio chiude con utile di esercizio e ciò rivela un quadro sostanzialmente positivo per l'azienda.

La società si è dotata di un sistema di controllo di gestione che permette di monitorare periodicamente l'andamento economico finanziario interno attraverso la sistematica produzione di reports indicativi del grado di efficienza della produzione e dei flussi di cassa gestionali. Detti flussi informativi permettono non solo di attuare un sistema di controllo ma sono di supporto anche per nuove strategie commerciali e per la riconfigurazione della struttura organizzativa,

Nonostante nell'esercizio chiuso al 31/12/2011 si siano manifestate alcune condizioni favorevoli quali: l'aumento della crescita del fatturato, la crescita della quota di mercato, un susseguirsi di andamenti reddituali positivi che sono risultati fondamentali per contrastare le perduranti difficoltà del mercato a breve termine, bisognerà ugualmente intensificare le iniziative che permettono di flessibilizzare i costi di struttura, individuando anche nuovi percorsi strategici.

Conclusioni

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2011, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione per la destinazione del risultato dell'esercizio.

Salerno, 27.04.2011

IL COLLEGIO SINDACALE

Firmato Dott. Sabatino Capo
Firmato Dott. Vincenzo d'Alessandro
Firmato Dott. Luca Savastano

CENTRALE DEL LATTE S.P.A.

**Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Salerno –
Autorizzazione numero 14811 del 5/11/2001 emanata dall’Agenzia delle Entrate di Salerno.**

**Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento è conforme all’originale
trascritto e sottoscritto sui Libri sociali della Società.**

Relazione del Collegio Sindacale all’assemblea dei soci

Pagina 4

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Capitolo 6 - RELAZIONE SINDACI

Bilancio aggiornato al 31/12/2011