

SERVIZI COMUNALI S.P.A

Sede sociale: Sarnico (Bg) via Suardo 14a

Capitale sociale Euro 9.372.090,00 i.v.

Codice Fiscale e Registro Imprese di Bergamo 02546290160

Rea Bergamo n° 303200

RELAZIONE SULLA GESTIONE DELL'ESERCIZIO 2017

DELL'AMMINISTRATORE UNICO EX ART.2428 DEL CODICE CIVILE

Signori Azionisti,

nel corso del 2017 l'attività sociale di gestione dei servizi pubblici dei comuni soci è proseguita con regolarità. La società ha svolto la propria attività presso gli uffici di Sarnico (Bg), di proprietà sociale, e i depositi di Chiuduno (Bg) e di Paderno Dugnano (Mi). Il deposito di Chiuduno è costituito da due unità immobiliari entrambe di proprietà sociale di cui una derivante dal riscatto di un leasing immobiliare scaduto nel corso del 2017 il cui atto di passaggio verrà perfezionato nelle prossime settimane. Il deposito di Paderno Dugnano è detenuto in forza di un ordinario contratto di locazione.

I principali servizi svolti nel corso del 2017 a favore dei Comuni Soci sono stati il servizio di raccolta, trasporto e smaltimento dei rifiuti solidi urbani, il servizio di pulizia delle strade, la gestione di alcuni centri di raccolta rifiuti e di alcuni impianti di depurazione, la gestione del servizio idrico integrato per alcuni Comuni soci.

Nel corso del 2017 la società ha effettuato investimenti in immobilizzazioni materiali complessivamente per circa 4,3 milioni di euro. Gli investimenti più significativi sono stati: l'acquisto di due terreni confinanti con il deposito di Chiuduno per circa 2 milioni di euro; il riscatto dell'immobile di Chiuduno per

fine contratto di locazione finanziaria per circa 550 mila euro comprensivi delle opere straordinarie realizzate; l'acquisto di n.6 autoveicoli da trasporto per circa 945 mila euro e la realizzazione di interventi straordinari per il settore idrico e la realizzazione di piazzole ecologiche per circa 482 mila euro.

Da un punto di vista economico l'esercizio 2017 si può così riassumere:

- ricavi di esercizio per euro 24.487.518 (euro 23.109.396 nel 2016 - + 6% circa rispetto al 2016) di cui il 91% circa è rappresentato dal servizio raccolta, trasporto, smaltimento RSU, pulizia strade e servizi connessi e circa il 9% è rappresentato dal servizio idrico

- valore della produzione per euro 25.188.091 (euro 23.367.099 nel 2016)

- costi della produzione per euro 22.039.652 (euro 21.245.215 nel 2016), di cui costo per il personale per euro 7.330.482 (7.264.295 nel 2016), ammortamenti per euro 1.106.652 (euro 976.951 nel 2016) e canoni di leasing per euro 169.778 (euro 289.297 nel 2016).

Con riferimento al vincolo quantitativo di cui all'art. 16, comma 3 del D. Lgs. n. 175/2016, si precisa che oltre l'80% del fatturato della società è effettuato nello svolgimento dei compiti assegnati dagli enti pubblici soci e la produzione ulteriore rispetto al suddetto limite di fatturato permette di conseguire recuperi di efficienza sul complesso dell'attività principale della società.

La differenza tra il valore e i costi della produzione 2017 è pari a euro 3.148.439 (euro 2.121.884 nel 2016)

La gestione finanziaria del 2017 registra interessi attivi e passivi prevalentemente di origine bancaria e oneri di competenza dell'esercizio riguardanti la prelocazione finanziaria "in costruendo" dell'immobile detenuto in leasing e riscattato nel corso del 2017; complessivamente si rileva per il 2017

un saldo negativo per euro 43.255 (saldo negativo per euro 82.073 nel 2016).

Gli oneri fiscali per imposte Irap ed Ires sono complessivamente pari a euro 867.294 (euro 684.910 nel 2016).

L'utile netto di esercizio è pari a euro 2.237.891 (euro 1.354.902 nel 2016).

L'andamento economico dell'esercizio 2017 e la situazione patrimoniale e finanziaria al 31.12.2017 sono illustrati nei seguenti prospetti e indici:

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
ATTIVO FISSO	€ 11.906.276	MEZZI PROPRI	€ 12.573.508
Immobilizzazioni immateriali	€ 50.855	Capitale sociale	€ 9.372.090
Immobilizzazioni materiali	€ 11.652.178	Riserve	€ 3.201.418
Immobilizzazioni finanziarie	€ 203.243		
		PASSIVITA' CONSOLIDATE	€ 1.558.740
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	€ 11.763.737		
Magazzino e risconti	€ 81.652		
Liquidità differite	€ 5.864.926	PASSIVITA' CORRENTI	€ 9.537.765
Liquidità immediate	€ 5.817.159		
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 23.670.013	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 23.670.013

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	
	<i>Importo in unità di €</i>
Ricavi delle vendite	€ 24.487.518
Produzione interna	€ 136.445
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	€ 24.623.963
Costi esterni operativi	€ 13.343.603
VALORE AGGIUNTO	€ 11.280.360
Costi del personale	€ 7.330.482
MARGINE OPERATIVO LORDO	€ 3.949.878
Ammortamenti e accantonamenti	€ 1.106.651
RISULTATO OPERATIVO	€ 2.843.227
Risultato dell'area accessoria	€ 305.214
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	€ 18.734
EBIT NORMALIZZATO	€ 3.167.175
Risultato dell'area straordinaria	€ 0
EBIT INTEGRALE	€ 3.167.175
Oneri finanziari	€ 61.989
RISULTATO LORDO	€ 3.105.186
Imposte sul reddito	€ 867.294
RISULTATO NETTO	€ 2.237.892

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	€ 667.232
Quoziente primario di struttura 2016	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	1,18
Quoziente primario di struttura 2017		1,06
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	€ 2.225.972
Quoziente secondario di struttura 2016	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	1,33
Quoziente secondario di struttura 2017		1,19

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		
Quoziente di indebitamento complessivo 2016	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	1,00
Quoziente di indebitamento complessivo 2017		0,88

INDICI DI REDDITIVITA'		
ROE netto 2016	<i>Risultato netto/Mezzi propri</i>	13,11%
ROE lordo 2016	<i>Risultato lordo/Mezzi propri</i>	19,74%
ROI 2016	<i>Risultato operativo/capitale investito</i>	10,73%
ROS 2016	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	9,61%
ROE netto 2017		17,80%
ROE lordo 2017		24,70%
ROI 2017		12,01%
ROS 2017		11,61%

INDICATORI DI SOLVIBILITA'		
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	€ 2.225.972
Quoziente di disponibilità 2016	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	1,31
Quoziente di disponibilità 2017		1,23
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	€ 2.144.320
Quoziente di tesoreria 2016	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	1,29
Quoziente di tesoreria 2017		1,22

Informazioni relative alla qualità, all'ambiente e al personale

Si comunica che la società ha conseguito le certificazioni di qualità Iso 9001:2008 (scadenza giugno 2018), Iso 14001:2004 (scadenza ottobre 2018), OHSAS 18001:2007 (scadenza maggio 2018 - in fase di aggiornamento) e la certificazione ambientale "EMAS" (scadenza luglio 2018).

La società ha eseguito gli adempimenti in materia di tutela ambientale e di tutela della salute sui luoghi di lavoro; questi ultimi adempimenti sono pianificati e monitorati da parte di personale interno alla società, con la collaborazione di professionalità esterne.

La società possiede le prescritte iscrizioni all'Albo nazionale dei Gestori Ambientali per le categorie 1 - 4 - 5 e 8 e adempie alle disposizioni prescritte in materia di gestione dei rifiuti relativamente alla attività esercitata.

Nel 2017 non si sono registrati morti o infortuni gravi sul lavoro.

Per quanto riguarda il personale dipendente nel corso del 2017 la società ha registrato n.15 assunzioni e n.10 dimissioni; al 31.12.2017 i dipendenti sono complessivamente n.138 di cui 1 dirigente, 1 quadro, 23 impiegati, 112 addetti al servizio di raccolta rifiuti e n.1 operaio settore "servizio idrico". Nel corso del 2017 la società ha inoltre utilizzato le prestazioni lavorative fornite da due società di somministrazione lavoro.

Riteniamo che la consistenza dell'organico aziendale sia adeguata per fornire servizi efficienti ed efficaci. A tutti i dipendenti e collaboratori va il nostro ringraziamento per l'attività svolta nel corso del 2017.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze cui la società è esposta

Rischio di credito: si ritiene che l'ammontare del fondo svalutazione crediti iscritto in bilancio sia sufficiente a coprire i presumibili rischi derivanti dall'esposizione verso i clienti; la gestione finanziaria della società è condizionata dalla tempistica dei pagamenti da parte dei propri Comuni Soci e quindi risente delle norme che ne disciplinano l'operatività.

Rischio di liquidità: le linee di credito risultano adeguate.

Rischio di cambio: la società non è esposta al rischio di cambio.

Rischio di tasso: tenuto conto della natura, dell'entità dei finanziamenti bancari

e della loro durata, si ritiene che la società non sia esposta a particolari rischi legati alle variazioni dei tassi di interesse.

Rischio di mercato: la nostra società è caratterizzata dal potenziale rischio di una riduzione della propria attività e della conseguente contrazione dei dati economici e patrimoniali derivante sia dalle possibili decisioni che i Comuni Soci potrebbero prendere, alla scadenza dei contratti attualmente in essere, di non continuare ad affidarle i servizi finora prestati, sia dalla legislazione in materia di società partecipate degli enti locali tendente ad un loro ridimensionamento; si ritiene opportuno evidenziare che la nostra società rispetta le condizioni previste dalla norma attualmente vigente in materia di affidamenti “in-house”.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del 2018 si proseguirà nel processo di sostituzione e ampliamento del parco automezzi e delle attrezzature, e si procederà altresì alla realizzazione di nuovi centri di raccolta a favore dei Comuni azionisti, ad effettuare interventi strutturali di valorizzazione dell’immobile ubicato in Sarnico in via Predore e di ampliamento e adeguamento antisismico degli immobili dell’unità locale di Chiuduno.

Per quanto riguarda il passaggio a Uniacque S.p.A. del nostro ramo aziendale “servizio idrico”, attualmente gestito in nome e per conto dei Comuni di Sarnico, Credaro, Viadanica e Grumello del Monte, si comunica che, sulla base dell’intervenuta sentenza del TAR Brescia, pubblicata nel mese di ottobre 2017, che ha riconosciuto il buon diritto della Servizi Comunali S.p.A. di vedersi pagati gli impianti realizzati con investimenti propri e senza il concorso, a qualunque titolo, di danaro pubblico, nei primi mesi del 2018 sono stati presi contatti con la controparte al fine di definire gli aspetti contrattuali, logistici e valutativi. La

vendita del ramo d'azienda avverrà secondo quanto previsto dalla sentenza del TAR e sulla base dei valori e dei criteri valutativi indicati nella perizia effettuata dall'esperto nominato dal Tribunale; pertanto il valore di cessione sarà superiore al valore netto contabile complessivo dei beni facenti parte dell'azienda oggetto di cessione. Tuttavia permangono delle incertezze che la suddetta cessione possa concludersi entro il 31/12/2018.

Sono state intraprese azioni di sollecito nei confronti di alcuni Comuni Soci per l'incasso dei nostri crediti nei loro confronti.

Tenuto conto dell'attività svolta nei primi mesi del 2018, si prevede che l'esercizio 2018 chiuderà con positivi risultati economici.

Altre informazioni richieste dall'art.2428 del codice civile

Non vi sono informazioni da fornire in merito ai punti 1) 2) e 6-bis) dell'art.2428 terzo comma del codice civile. Con riferimento all'art. 2428 3° comma punti n. 3 e 4 si precisa che la società non possiede né direttamente, né tramite società fiduciaria o per interposta persona, azioni proprie né azioni o quote di società controllanti e che nel corso dell'esercizio in esame non si sono verificati acquisti e vendite di azioni o quote di cui sopra, sia direttamente sia tramite società o per interposta persona. La società non ha sedi secondarie.

Comunicazioni ai sensi dell'art.2364 2.comma del codice civile

In merito alle ragioni della convocazione della assemblea degli azionisti nel maggior termine dei 180 giorni previsto dal secondo comma dell'art. 2364 c.c. e dall'art.8 dello statuto sociale, si comunica all'assemblea che l'Amministratore Unico, con propria delibera del 21.03.2018, ha adottato tale decisione con la necessità di dare priorità alla predisposizione della documentazione riguardante l'operazione di cessione del ramo d'azienda del servizio idrico e con la necessità

di approfondire l'applicazione dei principi contabili OIC, emendati nel mese di dicembre 2017 con decorrenza dall'esercizio 2017, al fine della corretta valutazione delle voci del bilancio 2017 della Servizi Comunali SpA

Comunicazioni previste dal d.lgs.175/2016

In relazione a quanto richiesto dall'articolo 6 e 14 del d.lgs.175/2016 si comunica che la valutazione del rischio aziendale viene effettuata dall'organo amministrativo mediante l'applicazione degli indicatori previsti nell'apposito programma vigente di valutazione del rischio di crisi aziendale. Dalle verifiche periodiche svolte, non sono mai emersi possibili situazioni di crisi aziendale. La valutazione congiunta degli indicatori suddetti esaminati e riportati nella Relazione sul Governo Societario dell'Amministratore Unico e degli indici di redditività, di finanziamento delle immobilizzazioni e di solvibilità aziendale annuali riportati nella presente relazione, fanno ritenere che il rischio di crisi aziendale sia insussistente e che non sia necessaria alcuna specifica azione di contenimento.

Conclusioni

Signori Azionisti,

nel rimandarVi alla nota integrativa per quanto riguarda l'indicazione dei criteri di valutazione e di redazione del Bilancio da noi adottati, sui quali confidiamo nel Vs. assenso, Vi invitiamo ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2017 e ad approvare la proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio 2017 pari a euro 2.237.890,82 già riportata nella nota integrativa per euro 111.894,54 a riserva legale e per euro 2.125.996,28 a riserva straordinaria.

La presente relazione viene rilasciata anche ai sensi dell'art.2381 quinto comma del codice civile.

Sarnico, 24 maggio 2018

L'Amministratore Unico


Dott. Alen Prestini