

CASALASCA SERVIZI SPA

Sede legale: PIAZZA GARIBALDI 26 CASALMAGGIORE (CR)
Iscritta al Registro Imprese di CREMONA
C.F. e numero iscrizione: 01059760197
Iscritta al R.E.A. di CREMONA n. 131826
Capitale Sociale sottoscritto € 500.000,00 Interamente versato
Partita IVA: 01059760197

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2016

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2016; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione.

Fatti di particolare rilievo

Nel corso dell'esercizio 2016 la Vostra società ha rilevato i seguenti accadimenti:

- Investimenti. Gli investimenti effettuati nell'esercizio 2016 sono stati complessivamente di Euro 510.134 così sinteticamente descritti:

1. software	Euro 20.460
2. altre immobilizzazioni immateriali	Euro 7.783
3. Terreni e fabbricati	Euro 2.880
4. Impianti e macchinari	Euro 460.137
5. Attrezzature	Euro 10.030
6. Altre immobilizzazioni	<u>Euro 8.844</u>
Totale	Euro 510.134

A tali nuove acquisizioni va inoltre aggiunta una pala meccanica gommata comprata tramite contratto di leasing per un importo complessivo di Euro 155.797.

Operazioni finanziarie.

Oltre al regolare ammortamento dei mutui aziendali che hanno comportato un esborso finanziario in linea capitali della somma di Euro 624.768, segnaliamo che sono stati completamente rimborsati ed estinti due finanziamenti con Cariparma con un esborso di Euro 255.663 in linea capitali (compresi nei mutui ammortizzati).

Non sono state operate nuove assunzioni di finanziamenti a medio lungo termine.

Giova ricordare che la validità delle scelte operate già segnalate negli esercizi precedenti, ha comportato una ulteriore riduzione degli oneri finanziari che si sono contratte con una incidenza dello 0,71% del valore della produzione, mentre il rapporto tra attività e passività correnti permane largamente positivo come verrà successivamente considerato.

Gestione appalti.

A seguito della scadenza dei termini di appalto con numerosi enti locali non soci, segnaliamo che nel corso dell'esercizio 2017 non avremo la gestione dei Comuni mantovani, con la conseguente ricaduta sui ricavi prospettici che da una valutazione del budget 2017 dovrebbe comportare una riduzione di ricavi di circa Euro 3.000.000; a tale riguardo l'organo amministrativo si è già attivato per adeguare la struttura dei costi futuri, così da consentire il mantenimento della economicità della gestione e assicurare gli obiettivi di autofinanziamento al fine di poter soddisfare gli impegni finanziari assunti anche a medio lungo termine.

Aspetti organizzativi.

Nel corso dell'esercizio 2016, ai sensi dell'art. 8 del DPR 27/04/1999 n. 158, sono state predisposte le regolari relazioni e piani finanziari del servizio rifiuti per i Comuni di Casalmaggiore e Piadena.

Iniziative commerciali.

Nell'intento di ampliare i servizi all'ambiente, conformemente al dettato dell'oggetto sociale, si è provveduto a studiare ed attivare iniziativa di intermediazione per la gestione dell'energia elettrica, con l'obiettivo di esplorare l'opportunità di nuovi servizi di efficientamento energetico alla clientela.

Bilancio.

La presentazione del bilancio è stata effettuata nel rispetto delle recenti disposizioni di legge, integrate dai nuovi principi contabili stabiliti dall'Organismo Italiano di Contabilità, con i quali viene osservato che:

- lo stato patrimoniale non tiene più conti d'ordine che sono stati assorbiti dalla nota integrativa;
- è stato dato maggior rilievo al rendiconto finanziario, predisposto con il metodo indiretto, nelle sue tre componenti relative all'area operativa, finanziarie e di investimento.
- Nel conto economico, a differenza degli esercizi precedenti, è stata redistribuita la sezione relativa alle operazioni straordinarie.

Ricordiamo che la società opera in numero 57 Comuni di cui 44 Comuni soci nella provincia di Cremona. Nei Comuni serviti si è attuata la raccolta rifiuti (indifferenziata e raccolta differenziata) con la seguente differenziazione:

Descrizione	Numero	Abitanti / utenze	Tonnellate raccolte
Comuni cremonesi soci	44	Abitanti 79.538	40.192
Comuni mantovani	14	Utenze 44.190	25.154
Totali	58		65.346

La percentuale delle raccolte differenziate nei nostri 44 comuni soci è mediamente superiore al 71,3 % ricordiamo che il D.Lgs. 152/06 prevede che in ogni ambito territoriale ottimale si raggiunga il 65 % di raccolta differenziata entro il 31/12/2012; quindi all'interno del territorio dei Comuni soci l'obiettivo è stato mantenuto. Segnaliamo che l'attività svolta è anche estesa a Comuni limitrofi in forza di contratti di somministrazione da tempo sottoscritti che attestano l'apprezzamento generale del servizio svolto dalla vostra società.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Situazione patrimoniale e finanziaria

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

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	7.942.250	70,54 %	8.053.376	70,96 %	(111.126)	(1,38) %
Liquidità immediate	831.886	7,39 %	982.926	8,66 %	(151.040)	(15,37) %
Disponibilità liquide	831.886	7,39 %	982.926	8,66 %	(151.040)	(15,37) %
Liquidità differite	6.958.953	61,81 %	6.894.987	60,75 %	63.966	0,93 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	6.805.908	60,45 %	6.747.546	59,46 %	58.362	0,86 %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	153.045	1,36 %	147.441	1,30 %	5.604	3,80 %
Rimanenze	151.411	1,34 %	175.463	1,55 %	(24.052)	(13,71) %
IMMOBILIZZAZIONI	3.316.379	29,46 %	3.295.553	29,04 %	20.826	0,63 %
Immobilizzazioni immateriali	99.826	0,89 %	127.305	1,12 %	(27.479)	(21,59) %
Immobilizzazioni materiali	2.977.843	26,45 %	2.898.295	25,54 %	79.548	2,74 %
Immobilizzazioni finanziarie	238.710	2,12 %	269.953	2,38 %	(31.243)	(11,57) %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine						
TOTALE IMPIEGHI	11.258.629	100,00 %	11.348.929	100,00 %	(90.300)	(0,80) %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	9.869.544	87,66 %	10.011.598	88,22 %	(142.054)	(1,42) %
Passività correnti	5.595.722	49,70 %	5.355.888	47,19 %	239.834	4,48 %
Debiti a breve termine	5.147.535	45,72 %	5.352.172	47,16 %	(204.637)	(3,82) %
Ratei e risconti passivi	448.187	3,98 %	3.716	0,03 %	444.471	11.961,01 %
Passività consolidate	4.273.822	37,96 %	4.655.710	41,02 %	(381.888)	(8,20) %
Debiti a m/l termine	2.539.275	22,55 %	2.999.824	26,43 %	(460.549)	(15,35) %
Fondi per rischi e oneri	678.950	6,03 %	694.456	6,12 %	(15.506)	(2,23) %

Voce	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assolute	Variaz. %
TFR	1.055.597	9,38 %	961.430	8,47 %	94.167	9,79 %
CAPITALE PROPRIO	1.389.085	12,34 %	1.337.331	11,78 %	51.754	3,87 %
Capitale sociale	500.000	4,44 %	500.000	4,41 %		
Riserve	773.547	6,87 %	703.055	6,19 %	70.492	10,03 %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	115.538	1,03 %	134.276	1,18 %	(18.738)	(13,95) %
TOTALE FONTI	11.258.629	100,00 %	11.348.929	100,00 %	(90.300)	(0,80) %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	41,89 %	40,58 %	3,23 %
Banche su circolante	45,45 %	58,19 %	(21,89) %
Mezzi propri su capitale investito	12,34 %	11,78 %	4,75 %
Oneri finanziari su fatturato	0,73 %	0,86 %	(15,12) %
Indice di disponibilità	141,93 %	150,36 %	(5,61) %
Indice di copertura primario	0,42	0,41	2,44 %
Indice di copertura secondario	1,71	1,82	(6,04) %
Capitale circolante netto	2.346.528,00	2.697.488,00	(13,01) %
Margine di tesoreria primario	2.195.117,00	2.522.025,00	(12,96) %
Indice di tesoreria primario	139,23 %	147,09 %	(5,34) %

Situazione economica

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

Conto Economico

Voce	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	14.487.904	100,00 %	14.369.433	100,00 %	118.471	0,82 %
- Consumi di materie prime	2.067.750	14,27 %	838.704	5,84 %	1.229.046	146,54 %
- Spese generali	6.411.846	44,26 %	7.493.165	52,15 %	(1.081.319)	(14,43) %
VALORE AGGIUNTO	6.008.308	41,47 %	6.037.564	42,02 %	(29.256)	(0,48) %
- Altri ricavi	262.263	1,81 %	189.968	1,32 %	72.295	38,06 %
- Costo del personale	4.960.414	34,24 %	4.889.202	34,03 %	71.212	1,46 %
- Accantonamenti	114.116	0,79 %	189.244	1,32 %	(75.128)	(39,70) %
MARGINE OPERATIVO LORDO	671.515	4,64 %	769.150	5,35 %	(97.635)	(12,69) %
- Ammortamenti e svalutazioni	466.790	3,22 %	475.100	3,31 %	(8.310)	(1,75) %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	204.725	1,41 %	294.050	2,05 %	(89.325)	(30,38) %
+ Altri ricavi e proventi	262.263	1,81 %	189.968	1,32 %	72.295	38,06 %
- Oneri diversi di gestione	128.012	0,88 %	71.864	0,50 %	56.148	78,13 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	338.976	2,34 %	412.154	2,87 %	(73.178)	(17,76) %
+ Proventi finanziari	24.933	0,17 %	5.476	0,04 %	19.457	355,31 %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	363.909	2,51 %	417.630	2,91 %	(53.721)	(12,86) %
+ Oneri finanziari	(103.482)	(0,71) %	(121.830)	(0,85) %	18.348	(15,06) %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	260.427	1,80 %	295.800	2,06 %	(35.373)	(11,96) %
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie						
+ Proventi e oneri straordinari						
REDDITO ANTE IMPOSTE	260.427	1,80 %	295.800	2,06 %	(35.373)	(11,96) %

Voce	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assolute	Variaz. %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	144.889	1,00 %	161.524	1,12 %	(16.635)	(10,30) %
REDDITO NETTO	115.538	0,80 %	134.276	0,93 %	(18.738)	(13,95) %

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazioni %
R.O.E.	8,32 %	10,04 %	(17,13) %
R.O.I.	1,82 %	2,59 %	(29,73) %
R.O.S.	2,38 %	2,91 %	(18,21) %
R.O.A.	3,01 %	3,63 %	(17,08) %

Informazioni ex art 2428 C.C.

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

Come già in precedenza evidenziato la società ha stabilizzato la propria struttura operativa, consolidando i ricavi già rilevati negli anni precedenti, come si può osservare dalla presente tabella:

Profilo economico

La gestione del lavoro svolto è rilevabile dall'andamento dei ricavi che ha avuto la seguente evoluzione:

esercizio 2014	€ 13.681.611	
esercizio 2015	€ 14.179.465	+ 3,63%
esercizio 2016	€ 14.225.641	+ 0,32%

Il fatturato infrannuale dei primi tre mesi dell'anno confrontato con quello degli esercizi precedenti e rilevabile dalla seguente tabella:

01/01/2015 – 31/03/2015	€ 2.784.116
01/01/2016 – 31/03/2016	€ 3.186.660
01/01/2017 – 31/03/2017	€ 3.205.444 (di cui operativi € 2.330.245)

Il conto economico ha confermato il buon andamento dell'autofinanziamento aziendale determinato nell'importo di Euro 897.844 che ha consentito di sostenere gli investimenti programmati, l'ammortamento dei

finanziamenti ottenuti, il miglioramento del rapporto attivo passivo corrente, e l'erogazione di un dividendo ai soci che nell'esercizio 2016 è stato di euro 63.781.

Profilo finanziario

Da un punto di vista di carattere finanziario la situazione si presenta sotto controllo e ben rappresentata dalla seguente tabella che evidenzia il rischio a breve della società:

ANNO	ATTIVO CIRCOLANTE	PASSIVITA' CORRENTI	DIFFERENZA	AUTOFINANZIAMENTO
2014	€ 6.222.141	€ 5.027.009	€ 1.195.132	€ 1.334.908
2015	€ 7.905.935	€ 5.352.172	€ 2.553.763	€ 994.628
2016	€ 7.789.205	€ 5.145.671	€ 2.643.534	€ 897.844

Come sui può osservare nel corso dell'esercizio la società ha migliorato significativamente il rapporto attivo / passivo corrente, dopo aver effettuato gli investimenti in precedenza descritti ed erogato ai soci il dividendo deliberato nell'assemblea che ha approvato il bilancio dell'esercizio precedente; ricordiamo peraltro che l'attivo circolante risulta così determinato al netto dei seguenti fondi:

- fondo svalutazione crediti € 104.918
- fondo svalutazione crediti tassato € 450.000

Profilo patrimoniale

Il patrimonio netto si manifesta adeguato alle esigenze aziendali.

Profilo organizzativo

In conseguenza dell'evoluzione e dell'incremento del lavoro la società ha mantenuto degli ottimi standard di sicurezza e di qualità della struttura organizzativa.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

In attuazione alla nuova formulazione dell'art. 2428 del C.C. ed a integrazione delle formazioni precedentemente esposte per il settore finanziario vengono di seguito forniti gli indicatori di performance connessi ai risultati finanziari pertinenti all'attività specifica della società.

Nella fase introduttiva detti rischi sono così individuati:

- 1) rischio commerciale o business risk

Strettamente legato al mercato ed alla commercializzazione del prodotto aziendale;

- 2) rischio strategico

Legato ai cambiamenti economici e politici dell'ambiente in cui opera l'impresa.

- 3) rischio gestionale e tecnologico

Inerente alla gestione del piano ed alle tecnologie utilizzate per attuarlo.

- 4) rischio finanziario

Collegato al mercato finanziario e alle sue possibili perdite.

Principali indicatori non finanziari

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

Informativa sull'ambiente

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

Informazioni sulla gestione del personale

Essendo il personale addetto dedicato prevalentemente alla funzione amministrativa, commerciale, di raccolta e selezione dei rifiuti, sono rispettate le normali regole delle leggi di prevenzione sulla sicurezza del lavoro e degli infortuni.

Si segnala che dall'analisi degli infortuni relativi agli anni 2015/2016 si è assistito ad un aumento degli infortuni così riassumibili:

Tipo Infortunio	anno 2015		anno 2016	
	n. infortuni	giorni durata	n. infortuni	giorni durata
Traumi propri	3	27	6	110
Traumi da agenti esterni	1	85	6	56
Traumi da incidenti stradali	2	38	5	257
Totale	6	150	17	423

Attività di ricerca e sviluppo

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

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

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

Azioni proprie

Ai sensi degli artt. 2435-bis e 2428 del codice civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del codice civile, si precisa che la società, nel corso dell'esercizio, non ha posseduto azioni o quote della società controllante.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'andamento del fatturato dell'esercizio 2017 si prevede in contrazione, per gli eventi indicati nella fase introduttiva del presente documento.

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

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

Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si dà di seguito evidenza delle sedi operative secondarie della società:

Indirizzo	Comune	Descrizione
Zona Industriale	San Giovanni in Croce (CR)	Stabilimento e uffici amministrativi
Piazza Garibaldi 3	Casalmaggiore (CR)	Sede legale
Via Postumia 102	Cremona (CR)	Recapito
Via Casa Bianca 26	San Giovanni in Croce (CR)	Magazzino
Strada del Porto snc	Casalmaggiore (CR)	Centro raccolta rifiuti
Via Veneto	Suzzara (MN)	Deposito

Conclusioni

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

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
 - a destinare come segue l'utile d'esercizio:
 - Euro 5.406 alla riserva legale, con il raggiungimento del limite di cui all'art. 2430 c.c.;
 - Euro 110.132 si rinvia alle statuizioni dell'assemblea dei soci.
- Totale Euro 115.538

Casalmaggiore, 24/03/2017

Per il Consiglio di Amministrazione
Giampietro Todeschini, Presidente

