

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 31/12/2017

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2017; 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 2017 la Vostra società ha rilevato i seguenti accadimenti:

- Investimenti. Gli investimenti effettuati nell'esercizio 2017 sono stati complessivamente di Euro 204.652 così sinteticamente descritti:

1. software	Euro 8.913
2. altre immobilizzazioni immateriali	Euro 500
3. Terreni e fabbricati	Euro 15.000
4. Impianti e macchinari	Euro 37.807
5. Attrezzature	Euro 38.537
6. Altre immobilizzazioni	Euro 18.995
7. Immobilizzazioni materiali in corso	<u>Euro 84.900</u>
Totale	Euro 204.652

A tali nuove acquisizioni vanno inoltre aggiunti tre contratti di leasing relativi a mezzi di trasporto attrezzati e ad una spazzatrice per un importo complessivo di Euro 253.646.

- Disinvestimenti. La società ha provveduto ad effettuare la cessione di attrezzature e mezzi precedentemente utilizzati per il servizio di trasporto rifiuti relativo ai comuni mantovani il cui servizio è cessato nell'esercizio 2016, rilevando plusvalenze per Euro 151.715. Nel corso dell'esercizio è pervenuto l'incasso da Lom.bri.ca S.r.l. dell'importo di Euro 200.005 derivanti dal rimborso di parte patrimonio netto della società non più necessaria all'operatività aziendale.
- Split payment. Al 01/07/2017 la società è stata assoggettata all'obbligo della introduzione della gestione dell'iva sugli acquisti mediante il metodo della scissione dei pagamenti. Tale evento ha comportato un maggior impegno finanziario e organizzativo della società nella liquidazione dell'imposta. L'iniziativa è stata ben assorbita dalla capienza finanziaria aziendale.

Operazioni finanziarie.

Oltre al regolare ammortamento dei mutui aziendali che hanno comportato un esborso finanziario in linea capitali della somma di Euro 460.742, segnaliamo che nel corso del periodo di formazione del bilancio la BCC Credito Padano ha deliberato l'affidamento di un finanziamento chirografario per la somma di Euro 600.000 della durata di 7 anni. Tale operazione si inserisce nella politica finanziaria aziendale volta a mantenere e migliorare l'equilibrio finanziario aziendale per una più corretta programmazione finanziaria.

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 0,67% del valore della produzione, mentre il rapporto tra attività e passività correnti permane largamente positivo come verrà successivamente considerato.

Gestione appalti.

Così come previsto ed argomentato nel bilancio precedente, la rinuncia alla gestione del trasporto dei rifiuti dei comuni mantovani ha comportato una contrazione dei ricavi in misura peraltro inferiore a quella stimata in Euro 3.000.000, attestandosi ad Euro 1.990.636.

Il miglioramento del risultato è conseguente ad una più dinamica gestione commerciale operata dall'Azienda.

Aspetti organizzativi.

Nel corso dell'esercizio 2017, 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 clienti di Casalmaggiore e Piadena e Martignana di Po.

Conformemente al Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica (D.Lgs 175/2016 e n. 100/2017) la società si è dotata della "Relazione sul governo societario" che verrà regolarmente aggiornata e pubblicata sul sito aziendale.

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:

- a) lo stato patrimoniale non tiene più conti d'ordine che sono stati assorbiti dalla nota integrativa;
- b) 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.

Ricordiamo che la società opera in 44 comuni soci del casalasco e cremonese dove ha in concessione il ciclo di raccolta, trasporto e smaltimento dei rifiuti. Opera inoltre in una quindicina di comuni mantovani per alcuni servizi di recupero dai centri di raccolta rifiuti e gestisce la selezione della plastica per i 44 comuni soci e per 23 comuni mantovani.

La quantità di rifiuti gestita sui 44 comuni soci durante il 2017 è stata di 39.853 tonnellate.

La percentuale di raccolta differenziata si è mantenuta al 71,3%. Rispetto a quanto stabilito nel D.Lgs. 152/06 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.

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)	Ufficio di rappresentanza (Ufficio tariffa)
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 Libertà 17	Piadena (CR)	Ufficio amministrativo (Ufficio tariffa)

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 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	7.844.223	73,08 %	7.942.250	70,54 %	(98.027)	(1,23) %
Liquidità immediate	1.250.182	11,65 %	831.886	7,39 %	418.296	50,28 %
Disponibilità liquide	1.250.182	11,65 %	831.886	7,39 %	418.296	50,28 %
Liquidità differite	6.438.624	59,98 %	6.958.953	61,81 %	(520.329)	(7,48) %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	6.312.591	58,81 %	6.805.908	60,45 %	(493.317)	(7,25) %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	126.033	1,17 %	153.045	1,36 %	(27.012)	(17,65) %
Rimanenze	155.417	1,45 %	151.411	1,34 %	4.006	2,65 %
IMMOBILIZZAZIONI	2.889.737	26,92 %	3.316.379	29,46 %	(426.642)	(12,86) %
Immobilizzazioni immateriali	51.528	0,48 %	99.826	0,89 %	(48.298)	(48,38) %
Immobilizzazioni materiali	2.800.794	26,09 %	2.977.843	26,45 %	(177.049)	(5,95) %
Immobilizzazioni finanziarie	37.415	0,35 %	238.710	2,12 %	(201.295)	(84,33) %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine						
TOTALE IMPIEGHI	10.733.960	100,00 %	11.258.629	100,00 %	(524.669)	(4,66) %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variatz. assolute	Variatz. %
CAPITALE DI TERZI	9.221.053	85,91 %	9.869.544	87,66 %	(648.491)	(6,57) %
Passività correnti	5.365.423	49,99 %	5.595.722	49,70 %	(230.299)	(4,12) %
Debiti a breve termine	4.303.784	40,10 %	5.147.535	45,72 %	(843.751)	(16,39) %
Ratei e risconti passivi	1.061.639	9,89 %	448.187	3,98 %	613.452	136,87 %
Passività consolidate	3.855.630	35,92 %	4.273.822	37,96 %	(418.192)	(9,78) %
Debiti a m/l termine	2.064.660	19,23 %	2.539.275	22,55 %	(474.615)	(18,69) %
Fondi per rischi e oneri	805.855	7,51 %	678.950	6,03 %	126.905	18,69 %
TFR	985.115	9,18 %	1.055.597	9,38 %	(70.482)	(6,68) %
CAPITALE PROPRIO	1.512.907	14,09 %	1.389.085	12,34 %	123.822	8,91 %
Capitale sociale	500.000	4,66 %	500.000	4,44 %		
Riserve	834.019	7,77 %	773.547	6,87 %	60.472	7,82 %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	178.888	1,67 %	115.538	1,03 %	63.350	54,83 %
TOTALE FONTI	10.733.960	100,00 %	11.258.629	100,00 %	(524.669)	(4,66) %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	52,35 %	41,89 %	24,97 %
Banche su circolante	36,36 %	45,45 %	(20,00) %
Mezzi propri su capitale investito	14,09 %	12,34 %	14,18 %
Oneri finanziari su fatturato	0,69 %	0,73 %	(5,48) %
Indice di disponibilità	146,20 %	141,93 %	3,01 %
Indice di copertura primario	0,52	0,42	23,81 %
Indice di copertura secondario	1,86	1,71	8,77 %
Capitale circolante netto	2.478.800,00	2.346.528,00	5,64 %
Margine di tesoreria primario	2.323.383,00	2.195.117,00	5,84 %
Indice di tesoreria primario	143,30 %	139,23 %	2,92 %

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 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	12.548.935	100,00 %	14.487.904	100,00 %	(1.938.969)	(13,38) %
- Consumi di materie prime	1.795.389	14,31 %	2.067.750	14,27 %	(272.361)	(13,17) %
- Spese generali	5.903.602	47,04 %	6.411.846	44,26 %	(508.244)	(7,93) %
VALORE AGGIUNTO	4.849.944	38,65 %	6.008.308	41,47 %	(1.158.364)	(19,28) %
- Altri ricavi	313.930	2,50 %	262.263	1,81 %	51.667	19,70 %
- Costo del personale	3.733.281	29,75 %	4.960.414	34,24 %	(1.227.133)	(24,74) %
- Accantonamenti	163.145	1,30 %	114.116	0,79 %	49.029	42,96 %
MARGINE OPERATIVO LORDO	639.588	5,10 %	671.515	4,64 %	(31.927)	(4,75) %
- Ammortamenti e svalutazioni	421.999	3,36 %	466.790	3,22 %	(44.791)	(9,60) %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	217.589	1,73 %	204.725	1,41 %	12.864	6,28 %
+ Altri ricavi e proventi	313.930	2,50 %	262.263	1,81 %	51.667	19,70 %
- Oneri diversi di gestione	160.980	1,28 %	128.012	0,88 %	32.968	25,75 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	370.539	2,95 %	338.976	2,34 %	31.563	9,31 %
+ Proventi finanziari	28.922	0,23 %	24.933	0,17 %	3.989	16,00 %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	399.461	3,18 %	363.909	2,51 %	35.552	9,77 %
+ Oneri finanziari	(84.042)	(0,67) %	(103.482)	(0,71) %	19.440	(18,79) %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	315.419	2,51 %	260.427	1,80 %	54.992	21,12 %
+ Rettifiche di valore di						

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assolute	Variaz. %
attività finanziarie						
+ Proventi e oneri straordinari						
REDDITO ANTE IMPOSTE	315.419	2,51 %	260.427	1,80 %	54.992	21,12 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	136.531	1,09 %	144.889	1,00 %	(8.358)	(5,77) %
REDDITO NETTO	178.888	1,43 %	115.538	0,80 %	63.350	54,83 %

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazioni %
R.O.E.	11,82 %	8,32 %	42,07 %
R.O.I.	2,03 %	1,82 %	11,54 %
R.O.S.	3,03 %	2,38 %	27,31 %
R.O.A.	3,45 %	3,01 %	14,62 %

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%
esercizio 2017	€.12.235.005	- 13,99%

Il conto economico ha confermato il buon andamento dell'autofinanziamento aziendale determinato nell'importo di Euro 929.321 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 2017 è stato di euro 55.066.

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
2017	€ 7.718.190	€ 4.303.784	€ 3.414.406	€ 939.321

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 € 102.727
- 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 espone 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.

Informativa sul 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 2016/2017 si è assistito a una riduzione consistente degli infortuni, anche in considerazione investimenti nella formazione del personale effettuati dalla società.

I dati sono così riassumibili:

Tipo Infortunio	anno 2016		anno 2017	
	n. infortuni	giorni durata	n. infortuni	giorni durata
Traumi propri	6	110	6	158
Traumi da agenti esterni	6	56	0	0
Traumi da incidenti stradali	5	257	0	0
Totale	17	423	6	158

1) 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.

2) Rapporti con imprese controllate, collegate, 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.

4) 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.

5) Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio.

6) Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che i risultati dei primi mesi dell'esercizio in corso danno segnali di prospettive di stabilizzazione rispetto all'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso, come peraltro confermato dall'andamento dei volumi di fatturato.

6bis) 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.

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 31/12/2017 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
 - a destinare l'utile dell'esercizio secondo le statuizioni dell'assemblea dei soci.
- Desideriamo infine segnalare che, per scadenza del mandato triennale, si rende opportuno procedere alla nomina di un nuovo organo amministrativo e di controllo.

Casalmaggiore, 21/02/2018

Per il Consiglio di Amministrazione
Giampietro Todeschini, Presidente

