

## CASALASCA SERVIZI SPA

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

### Relazione sulla gestione

*Bilancio Ordinario al 31/12/2020*

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2020; 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.

Nel corso dell'esercizio 2020 la Vostra società ha rilevato i seguenti accadimenti:

- Investimenti/Disinvestimenti. Nel corso dell'esercizio appena concluso la società ha rilevato le variazioni sinteticamente di seguito rappresentate:

#### **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Descrizione	Costo storico iniziale	Incrementi	Decrementi	Costo storico finale
Software	400.466,26	13.560,00	11.205,00	402.821,26
Altre immobilizz. su beni di terzi	8.282,50			8.282,50
<b>Totale immobilizz. immateriali lorde</b>	<b>408.748,76</b>	<b>13.560,00</b>	<b>11.205,00</b>	<b>411.103,76</b>
<b>Fondi Ammortamenti (-)</b>	<b>(-)348.366,86</b>	<b>(-)26.125,47</b>	<b>(-)11.205,00</b>	<b>(-)363.287,33</b>
<b>Totale immobilizz. immateriali nette</b>	<b>60.381,90</b>			<b>47.816,43</b>

**IMMOBILIZZAZIONI  
MATERIALI**

Descrizione	Costo storico iniziale	Incrementi	Decrementi	Costo storico finale
Terreni	390.678,82			390.678,82
Fabbricati S.Giovanni	1.021.417,38			1.021.417,38
Costruzioni leggere	170.855,00			170.855,00
Terreno Calvatone (area compostaggio)	107.031,77			107.031,77
<b>Totale Terreni e fabbricati</b>	<b>1.689.982,97</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.689.982,97</b>
Apparati telefonici e cellulari	4.664,72			4.664,72
Impianto San Giovanni	2.002.049,95			2.002.049,95
Impianti piazzola Casalmaggiore	572.658,10			572.658,10
Macchinari e impianti spec.	1.133.299,52	55.724,40	10.281,64	1.178.742,28
<b>Totale impianti e macchinari</b>	<b>3.712.672,29</b>	<b>55.724,40</b>	<b>10.281,64</b>	<b>3.758.115,05</b>
Attrezzature ufficio	23.942,58			23.942,58
Attrezzatura	143.505,38	11.680,00	2.300,00	152.885,38
Mobili	62.130,94			62.130,94
Macchine elettrocontabili	95.412,88			95.412,88
<b>Totale attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>324.991,78</b>	<b>11.680,00</b>	<b>2.300,00</b>	<b>334.371,78</b>
Autocarri	1.634.992,32	167.530,75	48.800,00	1.753.723,07
Altri mezzi di trasp.spazzatrici	209.316,03			209.316,03
Automobili	16.800,81			16.800,81
Beni inf, 516 Euro		1.118,50		1.118,50
<b>Totale altri beni</b>	<b>1.861.109,16</b>	<b>168.649,25</b>	<b>48.800,00</b>	<b>1.980.958,41</b>
Acconti immobilizzazioni materiali	61.506,15	3.430,00	61.506,15	3.430,00
<b>Totale immobilizzazioni in corso e acconti</b>	<b>61.506,15</b>	<b>3.430,00</b>	<b>61.506,15</b>	<b>3.430,00</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>7.650.262,35</b>	<b>239.483,65</b>	<b>122.887,79</b>	<b>7.766.858,21</b>
<b>TOTALE AMMORTAMENTI (-)</b>	<b>(-) 5.217.056,74</b>			<b>(-)5.507.061,56</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI NETTE</b>	<b>2.433.205,61</b>			<b>2.259.796,65</b>

Si richiama la segnalazione già presente nel bilancio al 31/12/2019 nella quale si evidenzia la revisione avvenuta al termine dell'esercizio sulla effettiva consistenza dei cespiti contabilizzati; quelli non più esistenti a vario titolo, sono stati eliminati con il controllo e la procedura degli organismi preposti.

**Operazioni finanziarie.**

Facciamo presente che, nonostante la società non avesse titolo per beneficiare del Decreto Cura Italia (D.L. 18/2020) che prevedeva la possibilità di richiedere le moratorie per le rate dei mutui dei finanziamenti in essere, tutte le aziende di credito con cui collabora la società hanno concesso liberamente tale beneficio (moratoria ordinaria) in favore di Casalasca Servizi. In merito ai contratti di leasing non è stata richiesta alcuna moratoria.

Evidenziamo inoltre che:

- a) Al fine di rafforzare la dotazione finanziaria aziendale per prevenire imprevedibili carenze finanziarie connesse all'attuale momento storico, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di assumere un finanziamento di Euro 1.000.000 concesso dalla Banca di Credito Cooperativo Cremonese ed erogato nel 27/02/2021 per la durata di cinque anni. Si tratta di una operazione, alla luce della situazione emergenziale in corso, per garantire la liquidità all'azienda per i pagamenti dei fornitori, dei dipendenti e quindi per assicurare l'operatività in quanto la società svolge un servizio di rilevanza pubblica che non può essere interrotto e per tutelarsi da eventuali allungamenti dei tempi per la riscossione dei crediti, in particolare per quelli gestiti a tariffa con la fatturazione diretta agli utenti.
- b) Per affrontare organicamente l'attuazione del piano di efficientamento della società, nell'esercizio 2020 sono stati sottoscritti due nuovi contratti di leasing finanziati da UBI Leasing S.p.A. relativi a due automezzi del costo globale finanziato di Euro 190.676 e per la durata di 5 anni;
- c) Anche nel 2020 la società ha conseguito una ulteriore riduzione dell'incidenza degli oneri finanziari che si è attestata allo 0,33% rispetto al valore della produzione rispetto allo 0,44% dell'esercizio precedente.

#### **Aspetti organizzativi.**

Nel corso dell'esercizio 2020, 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 tutti i Comuni soci. A partire dal 2021 sono passati a servizio a corrispettivo anche i Comuni di Gussola e Torricella del Pizzo, oltre alla località Drizzona, uniformatasi al servizio del Comune di Piadena Drizzona a seguito di fusione del 2019.

È stata modificata la composizione del Consiglio di Amministrazione, nonché la sostituzione di un Sindaco Supplente, ai sensi del DPR 251/12 e in ottemperanza alla comunicazione della Presidenza del Consiglio dei Ministri – Dipartimento delle pari opportunità – del 31/01/2020 Prot. 459. Inoltre è stato sostituito un altro membro del Consiglio di amministrazione perché dimissionario per raggiunti limiti d'età.

Conformemente al Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica (D.Lgs 175/2016 e n. 100/2017) la società ha aggiornato la "Relazione sul governo societario".

#### **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, a seguito dell'accorpamento di alcuni enti locali, opera in 42 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 42 comuni soci e per 23 comuni mantovani.

La quantità di rifiuti gestita sui 42 comuni soci durante il 2020 è stata di 42.867 tonnellate.

La percentuale di raccolta differenziata è aumentata al 74,9%, rapportato al 73,9% del 2019.

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.

La società svolge inoltre, a richiesta, servizi verso le aziende, utenti privati e gestisce mediante consulenti esterni, un ufficio bandi sovracomunale. Dal 2021 è stato sottoscritto un apposito contratto di rete per la gestione dei servizi relativi ai bandi sovracomunali.

A seguito di partecipazione in apposita gara, la società svolge dei servizi cimiteriali per alcuni Enti soci.

Queste ultime sono attività residuali e marginali.

## Approvazione del bilancio d'esercizio

Ai sensi del comma 7 dell'art. 106 del D.L. n. 18/2020 modificato dal Decreto Legge n. 183 del 31/12/2020 e convertito con modificazioni dalla Legge n. 21 del 26/02/2021, la società si è avvalsa del termine lungo per l'approvazione del presente bilancio, a seguito dello stato di emergenza sanitaria nazionale connesso all'insorgenza dell'epidemia da Covid-19 (art. 2363 ultimo comma Codice Civile).

## 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 2020	%	Esercizio 2019	%	Variatz. assoluta	Variatz. %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>15.112.366</b>	<b>86,40 %</b>	<b>9.009.446</b>	<b>78,10 %</b>	<b>6.102.920</b>	<b>67,74 %</b>
<b>Liquidità immediate</b>	<b>2.317.348</b>	<b>13,25 %</b>	<b>1.338.299</b>	<b>11,60 %</b>	<b>979.049</b>	<b>73,16 %</b>
Disponibilità liquide	2.317.348	13,25 %	1.338.299	11,60 %	979.049	73,16 %
<b>Liquidità differite</b>	<b>12.543.462</b>	<b>71,71 %</b>	<b>7.441.352</b>	<b>64,51 %</b>	<b>5.102.110</b>	<b>68,56 %</b>
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	12.452.321	71,19 %	7.343.839	63,66 %	5.108.482	69,56 %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	91.141	0,52 %	97.513	0,85 %	(6.372)	(6,53) %
Rimanenze	251.556	1,44 %	229.795	1,99 %	21.761	9,47 %
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>2.378.429</b>	<b>13,60 %</b>	<b>2.526.276</b>	<b>21,90 %</b>	<b>(147.847)</b>	<b>(5,85) %</b>
Immobilizzazioni immateriali	47.816	0,27 %	60.382	0,52 %	(12.566)	(20,81) %
Immobilizzazioni materiali	2.259.796	12,92 %	2.433.205	21,09 %	(173.409)	(7,13) %
Immobilizzazioni finanziarie	10.778	0,06 %	11.364	0,10 %	(586)	(5,16) %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	60.039	0,34 %	21.325	0,18 %	38.714	181,54 %

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variatz. assoluta	Variatz. %
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>17.490.795</b>	<b>100,00 %</b>	<b>11.535.722</b>	<b>100,00 %</b>	<b>5.955.073</b>	<b>51,62 %</b>

### Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variatz. assolute	Variatz. %
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>15.411.687</b>	<b>88,11 %</b>	<b>9.749.229</b>	<b>84,51 %</b>	<b>5.662.458</b>	<b>58,08 %</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>10.647.352</b>	<b>60,87 %</b>	<b>5.251.420</b>	<b>45,52 %</b>	<b>5.395.932</b>	<b>102,75 %</b>
Debiti a breve termine	9.977.856	57,05 %	4.244.731	36,80 %	5.733.125	135,06 %
Ratei e risconti passivi	669.496	3,83 %	1.006.689	8,73 %	(337.193)	(33,50) %
<b>Passività consolidate</b>	<b>4.764.335</b>	<b>27,24 %</b>	<b>4.497.809</b>	<b>38,99 %</b>	<b>266.526</b>	<b>5,93 %</b>
Debiti a m/l termine	1.937.023	11,07 %	2.027.895	17,58 %	(90.872)	(4,48) %
Fondi per rischi e oneri	1.648.326	9,42 %	1.315.874	11,41 %	332.452	25,26 %
TFR	1.178.986	6,74 %	1.154.040	10,00 %	24.946	2,16 %
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>2.079.108</b>	<b>11,89 %</b>	<b>1.786.493</b>	<b>15,49 %</b>	<b>292.615</b>	<b>16,38 %</b>
Capitale sociale	500.000	2,86 %	500.000	4,33 %		
Riserve	1.181.494	6,75 %	969.587	8,41 %	211.907	21,86 %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	397.614	2,27 %	316.906	2,75 %	80.708	25,47 %
Perdita ripianata dell'esercizio						
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>17.490.795</b>	<b>100,00 %</b>	<b>11.535.722</b>	<b>100,00 %</b>	<b>5.955.073</b>	<b>51,62 %</b>

### Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	89,68 %	71,32 %	25,74 %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Banche su circolante			

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
= D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante	17,12 %	28,50 %	(39,93) %
L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario			
Indice di indebitamento			
= [ TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto ] / A) Patrimonio netto	7,41	5,46	35,71 %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [ D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ] / A) Patrimonio Netto	1,24	1,42	(12,68) %
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	11,89 %	15,49 %	(23,24) %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
<b>Oneri finanziari su fatturato</b>			
= C.17) Interessi e altri oneri	0,35 %	0,45 %	(22,22) %

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)			
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
<b>Indice di disponibilità</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] / [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	141,94 %	171,56 %	(17,27) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)			
<b>Margine di struttura primario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto - ( B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ) ]	(239.282,00)	(718.458,00)	66,70 %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
<b>Indice di copertura primario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto ] / [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]	0,90	0,71	26,76 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
<b>Margine di struttura secondario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo) ] - [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]	4.525.053,00	3.779.351,00	19,73 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
<b>Indice di copertura secondario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo) ] / [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]	2,95	2,51	17,53 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
<b>Capitale circolante netto</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] - [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	4.465.014,00	3.758.026,00	18,81 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore			



INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
<b>Margine di tesoreria primario</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] - [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	4.213.458,00	3.528.231,00	19,42 %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
<b>Indice di tesoreria primario</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] / [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	139,57 %	167,19 %	(16,52) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

### Situazione economica

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

**Conto Economico**

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>14.316.564</b>	<b>100,00 %</b>	<b>13.764.191</b>	<b>100,00 %</b>	<b>552.373</b>	<b>4,01 %</b>
- Consumi di materie prime	1.767.886	12,35 %	1.695.381	12,32 %	72.505	4,28 %
- Spese generali	7.097.296	49,57 %	6.849.832	49,77 %	247.464	3,61 %
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>5.451.382</b>	<b>38,08 %</b>	<b>5.218.978</b>	<b>37,92 %</b>	<b>232.404</b>	<b>4,45 %</b>
- Altri ricavi	627.046	4,38 %	404.458	2,94 %	222.588	55,03 %
- Costo del personale	3.950.985	27,60 %	4.017.984	29,19 %	(66.999)	(1,67) %
- Accantonamenti	164.914	1,15 %	138.381	1,01 %	26.533	19,17 %
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>708.437</b>	<b>4,95 %</b>	<b>658.155</b>	<b>4,78 %</b>	<b>50.282</b>	<b>7,64 %</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	386.084	2,70 %	417.690	3,03 %	(31.606)	(7,57) %
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>322.353</b>	<b>2,25 %</b>	<b>240.465</b>	<b>1,75 %</b>	<b>81.888</b>	<b>34,05 %</b>
+ Altri ricavi	627.046	4,38 %	404.458	2,94 %	222.588	55,03 %
- Oneri diversi di gestione	355.861	2,49 %	129.894	0,94 %	225.967	173,96 %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>593.538</b>	<b>4,15 %</b>	<b>515.029</b>	<b>3,74 %</b>	<b>78.509</b>	<b>15,24 %</b>
+ Proventi finanziari	1.752	0,01 %	768	0,01 %	984	128,12 %
+ Utili e perdite su cambi						
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>595.290</b>	<b>4,16 %</b>	<b>515.797</b>	<b>3,75 %</b>	<b>79.493</b>	<b>15,41 %</b>
+ Oneri finanziari	(47.731)	(0,33) %	(60.643)	(0,44) %	12.912	21,29 %
<b>REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>547.559</b>	<b>3,82 %</b>	<b>455.154</b>	<b>3,31 %</b>	<b>92.405</b>	<b>20,30 %</b>
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie			(19.691)	(0,14) %	19.691	100,00 %
<b>+ Quota ex area straordinaria</b>						
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>547.559</b>	<b>3,82 %</b>	<b>435.463</b>	<b>3,16 %</b>	<b>112.096</b>	<b>25,74 %</b>
<b>- Imposte sul reddito</b>	<b>149.945</b>	<b>1,05 %</b>	<b>118.557</b>	<b>0,86 %</b>	<b>31.388</b>	<b>26,48 %</b>

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>dell'esercizio</b>						
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>397.614</b>	<b>2,78 %</b>	<b>316.906</b>	<b>2,30 %</b>	<b>80.708</b>	<b>25,47 %</b>

### Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
<b>R.O.E.</b>			
= 23) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	19,12 %	17,74 %	7,78 %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
<b>R.O.I.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) ] / TOT. ATTIVO	1,84 %	2,08 %	(11,54) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
<b>R.O.S.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) ] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	4,34 %	3,86 %	12,44 %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
<b>R.O.A.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) ] / TOT. ATTIVO	3,39 %	4,46 %	(23,99) %
L'indice misura la redditività del			

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria			
<b>E.B.I.T. NORMALIZZATO</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17a) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie (quota ordinaria) ]	595.290,00	496.106,00	19,99 %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.			
<b>E.B.I.T. INTEGRALE</b>			
= [ A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17a) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie + E) Proventi e oneri straordinari ]	595.290,00	496.106,00	19,99 %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.			

### Informazioni ex art 2428 C.C.

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

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	Importo	Variazione %
2018	12.795.423	
2019	13.359.733	+ 4,41%
2020	13.689.518	+ 2,47%

Il conto economico ha confermato il buon andamento dell'autofinanziamento aziendale determinato nell'importo di Euro 1.113.198 che ha consentito di sostenere gli investimenti programmati e il miglioramento del rapporto attivo passivo corrente, oltre che l'erogazione di un dividendo ai soci di euro 105.000.

#### 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
2017	7.718.190	5.921.042*	1.797.148	939.321
2018	8.292.220	6.300.627 *	1.991.593	791.180
2019	8.933.258	6.309.653 *	2.623.605	1.064.295
2020	15.081.264	11.989.649*	3.091.615	1.113.198

\* al lordo dei risconti passivi, dei fondi su accertamenti, sulla svalutazione TARI e degli adeguamenti TARI.

Come si 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 €. 101.538
- 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 2019/2020 si è assistito a una riduzione degli infortuni rispetto al periodo precedente. Sono continuati gli investimenti nella formazione del personale effettuati dalla società.

I dati sono così riassumibili:

Tipo Infortunio	Anno 2020		Anno 2019	
	n. infortuni	giorni durata	n. infortuni	giorni durata
Traumi propri	2	24	6	321
Traumi da agenti esterni	2	44	2	13
Traumi da incidenti stradali	2	46	0	0
<b>Totale</b>	<b>6</b>	<b>114</b>	<b>8</b>	<b>334</b>

### 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**

---

Si attesta che la società non è soggetta al vincolo di controllo da parte di alcuna società o gruppo societario.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

---

A fronte dell'emergenza COVID 19, la ditta ha messo in atto tutti i provvedimenti relativi alle precauzioni per il controllo della diffusione del coronavirus previste dai vari Dpcm, provvedimenti ministeriali, ordinanze regionali, linee guida dell'ISS e protocolli interni di prevenzione e sicurezza. In particolare è stato istituito un gruppo di lavoro tramite videoconferenza a cui prendono parte il Presidente stesso, il Direttore Generale, il Responsabile tecnico, il RLS, il RSPP in cui fare il punto della situazione approvvigionamenti di materiale di protezione individuale (mascherine, guanti) nonché delle operazioni di pulizia, sanificazione. Tutti i dipendenti sono quotidianamente forniti di dispositivi di protezione individuale. Si continuano tutte le attività e l'acquisto della dotazione necessaria per far fronte all'emergenza, individuate ad inizio anno 2020.

Si prevedono, come per l'anno 2020, costi per fronteggiare l'emergenza specifica Covid 19 fino al perdurare dello stato d'emergenza.

Nonostante le misure adottate, si è riscontrata una particolare "morbilità" all'inizio del 2021 nel personale addetto all'amministrazione che si è risolta senza ulteriori conseguenze.

La gestione della predetta emergenza è avvenuta quanto già in essere secondo normativa vigente e con l'intensificazione di alcune procedure a seguito di confronto con RSPP e medico competente.

Per il prossimo futuro, sempre in ottemperanza alle misure di emergenza Covid, la società continuerà la propria attività in continuità, fermo restando che dovrà tenere in considerazione i continui adeguamenti normativi sia in fatto di tutela dei lavoratori, che nel caso specifico della scrivente, agli aspetti legati alle delibere relative alla fatturazione – bollettazione delle tariffe e tributi rifiuti che il Governo o l'autorità preposta decideranno di applicare (eventuali riduzioni, agevolazioni, sospensioni). In questi casi la società dovrà adeguarsi a quanto disposto in merito.

La Società non si è avvalsa della cassa integrazione (o di altri ammortizzatori sociali) in quanto ha continuato a svolgere la propria attività senza interruzione. Alcuni lavoratori si sono avvalsi, singolarmente, di alcune misure, previste dai decreti per fronteggiare l'emergenza, per proprie esigenze familiari.

Non essendo ancora terminato il periodo pandemico si continua a monitorare costantemente l'andamento dei flussi finanziari.

In riferimento ai Piani Economici Finanziari per l'anno 2020, si segnalano le nuove disposizioni di ARERA, delibere 443/2019/R/rif e 444/2019/R/rif del 31/10/2019, con istituzione del nuovo MTR e definizione dei criteri di riconoscimento dei costi efficienti di esercizio e di investimento del servizio integrato dei rifiuti.

## 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)	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 Drizzona (CR)	Ufficio amministrativo (Ufficio tariffa)

## 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 31/12/2020 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Casalmaggiore, 28/05/2021

**Per il Consiglio di Amministrazione**

Dott. Matteo Rossi, Presidente