

NAVIGLI AMBIENTE SRL

Sede in ABBiateGRASSO – VIALE C. CATTANEO, 45

Capitale Sociale versato Euro 62.500,00

Registro Imprese di MILANO n. 1799781

Partita IVA: 05130500969 - Codice Fiscale: 05130500969

SOCIETA' SOGGETTA A DIREZIONE E CONTROLLO DI AMAGA SPA

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2014

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2014 riporta un risultato positivo pari a Euro 13.778.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Il bilancio chiuso al 31.12.2014, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, comma 1 del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, comma 1 c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quarto comma del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dagli organi professionali competenti in materia contabile, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Le voci dell'Attivo e del Passivo appartenenti a più voci dello Stato patrimoniale sono specificatamente richiamate.

Andamento della gestione**Andamento economico generale**

Il 2014 in continuità con gli ultimi anni evidenzia un andamento economico ancora critico.

Il Prodotto Interno Lordo medio nell'anno è ancora negativo - 0,4 %, anche se l'ultimo trimestre ha fatto registrare un valore nullo che determina uno stop del processo recessivo.

Restano drammatici gli indicatori del mercato del lavoro ove il tasso di disoccupazione ha superato il 13 %.

Le previsioni economiche relative all'anno in corso prospettano una crescita intorno allo 0,5 % destinato a crescere l'anno successivo.

Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società

Per quanto riguarda il settore di riferimento l'ultimo rapporto dell'Istituto Superiore per la Protezione e la Ricerca Ambientale cui di norma facciamo riferimento per dimensionare l'andamento del mercato, ci dice di una generale contrazione della produzione di rifiuti dal 2011 al 2012 nell'area UE (15) del 2,6 %, e in Italia del 4,4 %. Per l'Italia è disponibile anche il dato 2013, in linea con il 2012 con una sostanziale stabilità. Il

dato della Lombardia è in linea con il dato nazionale, mentre il dato locale, Abbiategrasso, è praticamente costante dal 2010; in quattro anni una lieve flessione dello 0,6 %.

La produzione pro-capite del 2012 è di Kg. 523 nell'area UE (15), di Kg. 505 in Italia, Kg. 477 in Lombardia; in sede locale il dato si contrae ulteriormente, Kg. 423 ad Abbiategrasso e Kg. 412 a Motta Visconti.

Per l'Italia il dato 2013 fa registrare una piccola ulteriore contrazione rispetto all'anno precedente, ma la tendenza sembra andare verso una stabilizzazione.

Per quanto riguarda le raccolte differenziate, il dato italiano per il 2013 è del 42,3 %, il nord Italia fa registrare il 54,4 % e, sempre nel 2013, Abbiategrasso si attesta al 61,7 %.

Per quanto riguarda infine il 2014, Abbiategrasso ha raggiunto la soglia di legge per la raccolta differenziata raggiungendo il 65% mentre Motta Visconti si attesta al 71,64 %.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Per quanto riguarda la vostra società, l'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo. La Società ha ridotto la propria quota di mercato in ragione dell'uscita dalla compagine societaria del socio Consorzio dei Comuni dei Navigli e la conseguente cessione dei relativi contratti.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
valore della produzione	5.168.090	7.542.923	7.512.729
margine operativo lordo	172.922	414.797	409.431
Risultato prima delle imposte	56.300	113.783	267.351

L'esercizio è caratterizzato dalla perdita dei contratti in capo all'ex socio Consorzio dei Comuni dei Navigli e dall'acquisizione di un nuovo socio, il Comune di Motta Visconti che ha acquisito una quota il 28 aprile 2014 e successivamente dal 1° maggio 2014 ha affidato alla Società il servizio di igiene ambientale sul proprio territorio.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Ricavi netti	5.146.032	7.532.277	(2.386.245)
Costi esterni	3.083.228	3.714.717	(631.489)
Valore Aggiunto	2.062.804	3.817.560	(1.754.756)
Costo del lavoro	1.889.882	3.402.763	(1.512.881)
Margine Operativo Lordo	172.922	414.797	(241.875)
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	179.399	198.196	(18.797)
Risultato Operativo	(6.477)	216.601	(223.078)
Proventi diversi	22.058	10.646	11.412
Proventi e oneri finanziari	(46.156)	(96.513)	50.357
Risultato Ordinario	(30.575)	130.734	(161.309)
Componenti straordinarie nette	86.875	(16.951)	103.826
Risultato prima delle imposte	56.300	113.783	(57.483)
Imposte sul reddito	42.522	108.097	(65.575)
Risultato netto	13.778	5.686	8.092

Il dato gestionale più rilevante non è di tipo economico ma qualitativo ed è, come evidenziato precedentemente, il raggiungimento della quota di legge della raccolta differenziata sul Comune di Abbiategrasso, per un totale del 65%. Il dato del Comune di Motta Visconti è da questo punto di vista ancor più brillante per un totale del 71,64 %.

In termini gestionali è significativo anche il mantenimento di una produzione media pro-capite abitante di rifiuto intorno ai 400 Kg sia per Abbiategrasso che per Motta Visconti, molto al disotto della media nazionale e lombarda, circa - 20%.

Dal punto di vista economico questo dato trova un immediato riscontro nei costi di smaltimento, che si attestano ad €. 886.865,00 contro 795.881,00 dello scorso esercizio, privo degli smaltimenti del Comune di Motta Visconti.

Gli altri dati gestionali non sono confrontabili con quelli degli anni precedenti, si evidenziano tuttavia alcuni elementi degni di rilievo.

In primo luogo un aumento dei ricavi per servizi in conto terzi, nella misura del 14% sull'anno precedente, da €. 135.000,00 ad €. 154.000,00, che, anche considerata la riduzione della platea dei comuni servizi, costituisce un buon risultato commerciale, rispetto al quale peraltro è possibile pensare ad ulteriori margini di crescita.

Vi è poi una partita straordinaria di ricavi pari a €. 215.724,00 che è frutto del noleggio mezzi e attrezzature, alla società affidataria temporanea dei contratti in capo al Consorzio dei Comuni dei Navigli.

Per quanto riguarda la gestione automezzi evidenziamo un dato di disponibilità del 95 %, con un numero di fermi giornalieri di n. 2,35 mezzi su un parco di n. 57 veicoli. I costi di manutenzione si sono ridotti notevolmente rispetto all'esercizio precedente, con un costo medio mezzo di €. 4.298,00 contro un dato di €. 5.643,00 dell'esercizio precedente (- 24%).

Il ricorso al lavoro esterno è tornato nelle dimensioni della norma non essendoci stati interventi o necessità straordinarie da gestire.

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
ROE netto	0,05	0,02	2,08
ROE lordo	0,21	0,47	3,39
ROI	0,00	0,05	0,03
ROS	0,00	0,03	0,02

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	94.305	134.224	(39.919)
Immobilizzazioni materiali nette	429.017	409.426	19.591
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	154.584	154.584	
Capitale immobilizzato	677.906	698.234	(20.328)
Rimanenze di magazzino	23.291	36.656	(13.365)
Crediti verso Clienti	3.836.483	3.380.468	456.015
Altri crediti	881.477	167.643	713.834
Ratei e risconti attivi	36.547	90.940	(54.393)
Attività d'esercizio a breve termine	4.777.798	3.675.707	1.102.091
Debiti verso fornitori	2.253.030	1.394.444	858.586
Acconti	1.610	80	1.530
Debiti tributari e previdenziali	149.430	245.188	(95.758)
Altri debiti	1.186.699	1.041.569	145.130
Ratei e risconti passivi			
Passività d'esercizio a breve termine	3.590.769	2.681.281	909.488
Capitale d'esercizio netto	1.187.029	994.426	192.603
Treatmento di fine rapporto di lavoro subordinato	181.756	294.931	(113.175)
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	872.589	821.505	51.084
Passività a medio lungo termine	1.054.345	1.116.436	(62.091)
Capitale investito	810.590	576.224	234.366
Patrimonio netto	(282.378)	(248.605)	(33.773)

Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(55.325)	(91.172)	35.847
Posizione finanziaria netta a breve termine	(472.887)	(236.447)	(236.440)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(810.590)	(576.224)	(234.366)

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Margine primario di struttura	(395.528)	(449.629)	(490.383)
Quoziente primario di struttura	0,42	0,36	0,33
Margine secondario di struttura	714.142	757.979	793.549
Quoziente secondario di struttura	2,05	2,09	2,08

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2014, era la seguente (in Euro):

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Depositi bancari	17.242	336.831	(319.589)
Denaro e altri valori in cassa	1.070	1.546	(476)
Azioni proprie			
Disponibilità liquide ed azioni proprie	18.312	338.377	(320.065)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	455.449	469.223	(13.774)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	35.750	105.601	(69.851)
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	491.199	574.824	(83.625)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(472.887)	(236.447)	(236.440)
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	55.325	91.172	(35.847)
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(55.325)	(91.172)	35.847
Posizione finanziaria netta	(528.212)	(327.619)	(200.593)

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Liquidità primaria	1,17	1,22	1,20
Liquidità secondaria	1,18	1,23	1,21
Indebitamento	15,30	14,65	17,42
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,77	0,91	1,04

Tutti gli indicatori sono da considerarsi soddisfacenti e sono sostanzialmente in linea con l'anno precedente.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

I dati statistici del personale evidenziano un'assenteismo del 9,23%, in diminuzione rispetto all'esercizio precedente.

Il ricorso al lavoro straordinario si riduce in misura pressoché percentualmente uguale alla riduzione del numero di dipendenti in forza, per un totale di 9.957 ore annue.

Come per il precedente esercizio l'attività sindacale non ha avuto momenti critici, con un ridotto ricorso alle assemblee ed allo sciopero e solo per ragioni extra - aziendali.

Insignificante la percentuale di assenze per infortuni 0,24%.

Non si sono registrati infortuni gravi o situazioni di particolare criticità e di ciò è stato dato atto anche in sede di riunione annuale sulla sicurezza.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

E' scaduta la certificazione di qualità secondo la norma UNI EN ISO 9001:2000 ed è ora in fase di rinnovo in funzione del nuovo assetto societario e operativo, nonché in funzione del cambio di sede operativa che è allo studio.

Ai sensi dell'art. 34 comma 1 bis e Regola 19 dell'Allegato B Codice in materia di protezione dei dati personali è stato redatto il documento programmatico sulla sicurezza semplificato.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

	Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati		12.400
Impianti e macchinari		803
Attrezzature industriali e commerciali		17.201
Altri beni		57.535

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Ai sensi dell'art. 2497 e segg. cod. civ., la Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Amaga S.p.A.

La Società ha adempiuto agli obblighi di pubblicità previsti dall'art. 2497-bis, indicando la propria soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento negli atti e nella corrispondenza; ai sensi del comma 4 dell'art. 2497-bis c.c., nella Nota Integrativa è stato esposto un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile, con riferimento ai rapporti intercorsi con la società Amaga S.p.A., che esercita attività di direzione e coordinamento, si comunica che le operazioni sono effettuate a condizioni di mercato in base a quanto stabilito sia nel contratto di affitto di ramo d'azienda, sia nel contratto di servizio stipulato tra la Società e la controllante.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

La Società controllante la quota di maggioranza, Amaga S.p.a., sta valutando un'opportunità di trasferire tutte le attività operative in un'unica sede. E' in fase di valutazione una proposta che permetterebbe una migliore situazione logistica per la gestione dei servizi operativi.

Un'eventuale esito positivo delle verifiche tecniche e della successiva trattativa commerciale, comporterà la possibilità del trasferimento nella nuova sede entro l'esercizio in corso.

Evoluzione prevedibile della gestione

Anche con l'ultimo Dpef il Governo introduce ulteriori elementi di incertezza in particolare per il settore in cui opera la Società.

Come già evidenziato in passato, in ogni caso la strada intrapresa di acquisire nuovi soci con quote proporzionali ed ottenere conseguentemente l'affidamento diretto dei servizi, risponde comunque agli orientamenti legislativi che spingono verso aggregazioni sovra territoriali.

Eventuali provvedimenti che rendano obbligatorie aggregazioni sul territorio con altre società pubbliche o l'inclusione nella compagine societarie di altri Comuni, trova la Società forte dei buoni risultati complessivi registrati in questo esercizio.

I soci sono nella possibilità di operare le loro scelte, partendo da una situazione societaria di buon equilibrio.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2014	Euro	13.778
5% a riserva legale	Euro	
a riserva straordinaria	Euro	13.778
a dividendo	Euro	

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Amministratore Unico
Pietro Grassi