

NAVIGLI AMBIENTE SRL

Società soggetta a direzione e coordinamento di AMAGA SPA

Sede in VIA CATTANEO 45 -20081 ABBIATEGRASSO (MI) Capitale sociale Euro 62.500,00 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2016

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2016 riporta un risultato positivo pari a Euro 10.362.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Il bilancio chiuso al 31.12.2016, di cui la presente relazione 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.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che la sede della Società è sita in V.le C. Cattaneo, 45 ad Abbiategrasso e l'attività operativa viene svolta nella Sede secondaria sita in via Fra Pampuri, Loc. Mendosio ad Abbiategrasso.

Come deliberato dall'Amministratore Unico il 27/03/2017 Navigli Ambiente S.r.l. differisce i termini di approvazione del bilancio nei 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio in relazione alla necessità di applicare i nuovi principi contabili introdotti dal D.lgs. 139/2015 che ha dato attuazione alla Direttiva comunitaria 2013/34/UE.

Andamento della gestione

Andamento economico generale

Il 2016 secondo i dati delle analisi internazionali riportati dall' ISTAT vede un PIL italiano per che si attesta allo 0,8 contro un indice europeo dell'1,5.

Sempre secondo fonte ISTAT sono molto deboli i segnali di ripresa congiunturale ed è solo lievemente più marcato l'indice tendenziale di crescita: 1 il PIL, 1,5 per la produzione di servizi.

Migliorano i dati dell'occupazione con un indice di tendenza pari a 1,3.

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

Il Settore di riferimento della Società è quello dei servizi pubblici locali.

Lo scorso 8 settembre 2016 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale il D.Lgs. 175/2016 "Testo Unico in materia di Società a partecipazione pubblica" in attuazione del così detto decreto Madia.

Si tratta di una legge quadro per la Aziende pubbliche che sistematizza, integra e modifica le leggi del settore promulgate negli ultimi anni.

L'indirizzo generale del legislatore è di ridurre il numero complessivo di tali aziende, attraverso processi di aggregazione, razionalizzazione e liquidazione.

Tali orientamenti erano da tempo perseguiti dal legislatore con successivi provvedimenti e ora, con l'adozione del testo unico trovano un quadro normativo di riferimento più chiaro, conseguentemente nel Piano di consolidamento e sviluppo adottato dalla controllante Amaga S.p.a. è stata prevista la fusione per incorporazione con la vostra Società.

La prospettiva delineata pone l'obiettivo di acquisire nuovi soci pubblici in un quadro di aggregazione territoriale ampio che veda un'unica società operare su diversi Comuni soci.

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 2013 al 2014 nell'area UE (15) dello 0,2%,.

Per quanto riguarda l'Italia il dato del 2015, già disponibile, fa registrare una riduzione della produzione di rifiuti rispetto all'anno precedente dello 0,4%. Il dato della Lombardia è in linea con il dato nazionale.

La produzione pro-capite del 2014 è di Kg. 516 nell'area UE (15).

In Italia il dato di produzione pro-capite 2015 è di Kg. 487, nel Nord Italia Kg. 494.

In sede locale il dato del 2016 è inferiore alla media lombarda e in linea con quello dello scorso esercizio: Kg. 397 ad Abbiategrasso (- 18% rispetto al valore di riferimento – Nord Italia) e Kg. 384 a Motta Visconti (- 20 % rispetto al valore di riferimento – Nord Italia).

Per quanto riguarda le raccolte differenziate, il dato italiano per il 2015 è del 47,5%, il nord Italia fa registrare il 58,6%.

Nell'esercizio 2016, Abbiategrasso ha raggiunto il 66,9% mentre Motta Visconti si attesta al 71,3%.

Da un'indagine a campione sui Comuni che hanno adottato il sistema a tariffazione TARI, solo il 5% è passato alla tariffa puntuale, pari al 2% della popolazione. Il Comune di Abbiategrasso adotta tale modalità dal 2014.

Il costo medio del servizio per i Comuni italiani è di €. 236,78/abitante e per quelli con classe di popolazione compresa tra 10.000 e 50.000 abitanti (Abbiategrasso n. 32.600) è di €. 169,76/abitante che scende a €. 150,03/abitante per le città con classe di popolazione compresa tra 5.000 e 10.000 abitanti (Motta Visconti n. 7877).

Il costo del servizio per Abbiategrasso è di €. 121/abitante (- 30% rispetto alla classe di popolazione di riferimento e - 50% rispetto al dato nazionale) per Motta Visconti è di €. 104/abitante (- 33 % rispetto alla classe di popolazione di riferimento e - 56% rispetto al dato nazionale).

Su scala nazionale il costo medio del servizio è di €.0,38/Kg su base nazionale e €. 0,33/Kg al Nord Italia.

Nel Comune di Abbiategrasso il costo è di €. 0,30/Kg (- 20% rispetto al dato nazionale e - 10% rispetto al Nord Italia) e in quello di Motta Visconti è di €. 0,25/Kg (- 34% rispetto al dato nazionale e - 24% rispetto al Nord Italia).

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Per quanto riguarda la vostra società, l'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo.

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

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
valore della produzione	5.239.649	5.443.766	5.273.298
margine operativo lordo	227.676	11.521	154.587
Risultato prima delle imposte	30.030	27.357	56.298

Principali dati economici

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

	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Ricavi netti	5.227.175	5.254.734	(27.559)
Costi esterni	3.106.037	3.400.991	(294.954)
Valore Aggiunto	2.121.138	1.853.743	267.395
Costo del lavoro	1.893.462	1.842.222	51.240
Margine Operativo Lordo	227.676	11.521	216.155

Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	130.723	105.586	25.137
Risultato Operativo	96.953	(94.065)	191.018
Proventi diversi	12.474	189.032	(176.558)
Proventi e oneri finanziari	(79.397)	(67.610)	(11.787)
Risultato Ordinario	30.030	27.357	2.673
Rivalutazioni e svalutazioni			
Risultato prima delle imposte	30.030	27.357	2.673
Imposte sul reddito	19.668	10.236	9.432
Risultato netto	10.362	17.121	(6.759)

Risultati operativi.

Dal punto di vista operativo si sono consolidati i valori della raccolta differenziata nella misura rispettivamente del 67% nel Comune di Abbiategrasso e del 71 % in quello di Motta Visconti.

E' proseguita l'attività di affinamento del sistema di rilevazione dei conferimenti nel Comune di Abbiategrasso e nell'ultimo quadrimestre dell'esercizio è stato gestito in parallelo il sistema di lettura dei contenitori in bassa frequenza e quello in alta frequenza. Lo spin-off è avvenuto dal 1 gennaio 2017. Grazie alla nuova metodologia di rilevazione che migliorerà la certezza dei dati è stato possibile modificare la struttura del Piano finanziario della TARI del Comune di Abbiategrasso che per il 2017 ha previsto un maggior peso in tariffa della quota variabile al fine di accentuare il meccanismo premiante per i conferitori più virtuosi. Anche grazie a queste misure nel Piano di consolidamento e sviluppo della controllante Amaga S.p.a. è stato posto l'obiettivo di raggiungere il 70% di raccolta differenziata entro un triennio anche nel Comune di Abbiategrasso.

Ricavi netti.

I ricavi netti sono sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente (- 1%), fatta salva una contrazione del valore delle prestazioni rese a terzi (- €. 48.619). Si è scelto di sospendere il servizio a clienti con crediti rischiosi.

I ricavi per la raccolta di materiale di recupero è in linea con i valori dello scorso esercizio così come il valore dei corrispettivi per i servizi resi ai Comuni Soci.

Costi.

Materie prime:

i costi di approvvigionamento dei beni sono allineati nell'ultimo triennio, con un cambio mix nell'ultimo esercizio dove sono stati ridotti i consumi di carburante (- €. 25.000) e sono aumentati i costi per pezzi di ricambio (+ €. 15.000). Il primo dato ad una prima analisi è da mettere in relazione alla riduzione delle prestazioni rese a terzi che è stato precedentemente evidenziato ed il secondo alla riduzione dei costi di manutenzione che evidenzieremo di seguito;

Servizi:

sono sensibilmente diminuite le spese per servizi, in gran parte per la riduzione di prestazioni intercompany che lo scorso esercizio erano state particolarmente significative in ragione di alcune attività straordinarie.

Sono sensibilmente diminuiti rispetto ai precedenti esercizi anche i costi di manutenzione (- € 65.815, pari ad una riduzione rispetto agli esercizi precedenti del - 32%).

In calo i costi di smaltimento di €. 61.026 (- 6,5% rispetto al precedente esercizio) grazie al nuovo contratto per lo smaltimento del rifiuto indifferenziato. Registriamo purtroppo che, in corso di esercizio, in sede di gara molti prezzi per lo smaltimento sono stati valorizzati in aumento e quindi questo dato sarà difficilmente migliorabile agendo sulla stessa leva prezzo.

Riduzione significativa anche dei costi assicurativi in ragione della riduzione del parco mezzi operativo, minor costo di €. 35.059 (- 36% rispetto all'esercizio precedente).

Vi è stata una contrazione di €. 39.043 per le attività di recupero crediti affidata all'esterno, ma un investimento quasi doppio (+ €. 70.159) è stato sostenuto gestendo internamente la stessa attività con contratti di somministrazione (vd. Costi del personale – lavoro interinale).

Importante l'esborso per la partecipazione in associazioni ma si tratta di prestazioni che abbracciano più anni e che per ragioni interne alle associazioni di riferimento non erano state precedentemente fatturate;

Godimento beni di terzi:

Vi è una significativa riduzione nelle spese per godimento di beni di terzi (- 19% pari ad €. 52.633) in quanto sono andati ad esaurimento alcuni leasing;

Costo del personale:

In aumento il costo del personale (+ 4%) principalmente per effetto del rinnovo contrattuale e in secondo luogo per il maggior ricorso a contratti di somministrazione per la gestione di attività quali il recupero crediti cui si è voluto dare particolare attenzione e impegno e a cui ha fatto in parte da bilanciamento una contrazione dei costi per servizio di cui si è detto pocanzi:

Ammortamenti e svalutazioni:

Sulla base delle analisi della Società affidataria dei recuperi coatti e dei legali affidatari del servizio di recupero crediti coatti degli utenti del Comune di Abbiategrasso si è proceduto a portare a perdita crediti per un importo di €. 139.216,64;

Oneri finanziari:

Importante l'aumento dei costi per anticipo fatture del Comune di Motta Visconti che si è attestato ad €. 42.712 (+ 57% rispetto all'esercizio precedente).

A differenza degli ultimi due esercizi non si sono registrate sopravvenienze attive per alienazione di automezzi e attrezzature che avevano prodotto maggiori entrate per circa €. 100.000.

Risultato.

Il risultato positivo è in linea con gli esercizi precedenti anche se evidenzia una minor rilevanza delle partite straordinarie e rende più evidente la bontà complessiva della gestione.

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.

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
ROE netto	0,04	0,06	0,05
ROE lordo	0,10	0,10	0,21
ROI	0,02	0,02	0,02
ROS	0,02	0,02	0,02

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	125.543	143.736	(18.193)
Immobilizzazioni materiali nette	376.835	372.571	4.264
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	71.668	71.668	
Capitale immobilizzato	574.046	587.975	(13.929)
Rimanenze di magazzino	92.400	93.750	(1.350)
Crediti verso Clienti	4.299.269	4.459.272	(160.003)
Altri crediti	782.138	932.258	(150.120)
Ratei e risconti attivi	7.185	6.811	374
Attività d'esercizio a breve termine	5.180.992	5.492.091	(311.099)
Debiti verso fornitori	2.324.459	2.358.562	(34.103)
Acconti	20.735	19.867	868
Debiti tributari e previdenziali	152.827	132.486	20.341

Altri debiti	1.274.345	1.363.829	(89.484)
Ratei e risconti passivi			
Passività d'esercizio a breve termine	3.772.366	3.874.744	(102.378)
Capitale d'esercizio netto	1.408.626	1.617.347	(208.721)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	145.685	136.770	8.915
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	743.686	743.686	
Passività a medio lungo termine	889.371	880.456	8.915
Capitale investito	1.093.301	1.324.866	(231.565)
Patrimonio netto	(304.087)	(293.722)	(10.365)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(10.999)	(33.374)	22.375
Posizione finanziaria netta a breve termine	(778.215)	(997.770)	219.555
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(1.093.301)	(1.324.866)	231.565

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.

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Margine primario di struttura	(269.959)	(294.253)	(385.439)
Quoziente primario di struttura	0,53	0,50	0,42
Margine secondario di struttura	630.411	619.577	724.231
Quoziente secondario di struttura	2,10	2,05	2,08

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2016, era la seguente (in Euro):

	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Depositi bancari	224.037	30.925	193.112
Denaro e altri valori in cassa	2.767	5.138	(2.371)
Disponibilità liquide	226.804	36.063	190.741
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)	982.622	1.011.960	(29.338)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	22.397	21.873	524
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	1.005.019	1.033.833	(28.814)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(778.215)	(997.770)	219.555
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			

mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	10.999	33.374	(22.375)
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(10.999)	(33.374)	22.375
Posizione finanziaria netta	(789.214)	(1.031.144)	241.930

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.

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Liquidità primaria	1,11	1,11	1,17
Liquidità secondaria	1,13	1,13	1,18
Indebitamento	16,23	17,29	15,30
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,80	0,79	0,78

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 per malattia del 5%.

Il ricorso al lavoro straordinario è allineato con il precedente esercizio per un totale di 8.914 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.

La percentuale di assenze per infortuni è pari all' 1 %.

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.

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.

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.

Investimenti

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

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	3.380

Impianti e macchinari	
Attrezzature industriali e commerciali	41.742
Altri beni	40.306

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto delle seguenti informative:

si sono sviluppati tre progetti, due dei quali relativi allo sviluppo societario e uno all'innovazione tecnologica. In particolare i progetti per lo sviluppo societario sono relativi all'acquisizione di un nuovo socio e alla definizione del servizio affidato. Il secondo progetto relativo allo sviluppo societario è un'analisi comparata con altra società pubblica del settore operante su territorio limitrofo, comprensiva di piano industriale e sviluppo nuovi servizi, al fine di addivenire ad una integrazione tra le due realtà.

E' stato inoltre sviluppato un progetto legato al sistema tariffario a quantità, per passare dalla lettura dei contenitori con palmare in bassa frequenza, alla lettura dei contenitori in automatico dai mezzi, in alta frequenza.

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.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, in ottemperanza a quanto predisposto dall' art. ex art. 6, comma 2 (Principi fondamentali sull'organizzazione e sulla gestione delle società a controllo pubblico) e art. 14, commi 2, 3 e 4 (Crisi d'impresa di società a partecipazione pubblica), per la Società e per le sue partecipate, l'Amministratore con propria determina ha adottato il Regolamento per la definizione di una misurazione del rischio ai sensi dell'art. 6, C. 2 e dell'art. 14, C. 2, del D.lgs. 175/2016 che individua i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari.

Sulla base di tale regolamento l'Amministratore ha redatto una conseguente relazione che evidenzia come la Società non è rischi di credito finanziari e operativi.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Piano industriale delle controllante Amaga S.p.a. prevede nel corso dell'esercizio la fusione per incorporazione della vostra Società. E' stato trasmessa ai soci una proposta in tal senso con relativo progetto di fusione.

Questa operazione è finalizzata da un lato a dare piena attuazione alle nuove disposizioni in materia di Azienda Pubbliche partecipate introdotte dal T.U. D.Lgs. 175/2016 che si pone l'obiettivo di ridurre il numero complessivo di tali realtà attraverso processi di fusione, aggregazione e liquidazione. Dall'altro per migliorare

la gestione finanziaria, i costi di gestione e aumentare la trasparenza amministrativa attraverso il supramento dei contratti di corporate e di affitto.

In un secondo momento saranno rilanciati i rapporti con altre azienda pubbliche locali del settore per promuovere la formazione di un singolo soggetto partecipato da più Comuni di territori omogenei e/o limitrofi, per fornire servizi pubblici con grande impatto ambientale.

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

Amministratore Unico
Pietro Grassi