

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 31/12/2017

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2017 riporta un risultato positivo pari a Euro 872.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Il bilancio chiuso al 31.12.2017, 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.

Andamento della gestione

Andamento economico generale

Il 2017 secondo i dati delle analisi riportati dall' ISTAT vede un valore medio del PIL italiano per che si attesta all'1,5% con un netto miglioramento rispetto all'anno precedente, ma ancora ampiamente al di sotto del tasso di crescita medio UE pari al 2,4%.

Per quanto riguarda il mercato del lavoro il tasso di disoccupazione media si attesta al 11,3% e il tasso di crescita dell'occupazione si ferma all'1% leggermente al di sotto dell'anno precedente.

Secondo i dati della Commissione Europea per quanto riguarda l'eurozona il tasso di crescita del PIL previsto per il 2018 è del 2,2%, contro il 1,3% stimato per l'Italia.

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

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

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

Anche per tener conto di tale indicazioni in sede di adozione, lo scorso mese di settembre, del piano straordinario di razionalizzazione adottato dal socio di maggioranza della controllante Amaga spa, il Comune di Abbiategrasso, viene indicato di valutare anche un'ipotesi di fusione con la controllante nonché la ricerca di 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 aumento della produzione dei rifiuti nell'area UE e in particolare anche per quanto riguarda l'Italia il dato del 2016, fa registrare un aumento della produzione di rifiuti rispetto all'anno precedente del 2% su scala nazionale e del 3,2% nel nord Italia.

In Italia il dato di produzione pro-capite 2016 è di Kg. 497, nel Nord Italia Kg. 510.

In sede locale il dato del 2017 è inferiore alla media lombarda e in linea con quello dello scorso esercizio: Kg. 379 ad Abbiategrasso (- 25% rispetto al valore di riferimento – Nord Italia) e Kg. 372 a Motta Visconti (- 27 % rispetto al valore di riferimento – Nord Italia).

Per quanto riguarda le raccolte differenziate, il dato italiano fa registrare un aumento attestandosi per il 2016 al 52,5%, e per il nord Italia al 64,2%.

Nell'esercizio 2017, Abbiategrasso ha raggiunto il 66% mentre Motta Visconti si attesta al 70,8%.

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

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
valore della produzione	5.402.903	5.239.649	5.443.766
margine operativo lordo	204.013	227.676	11.521
Risultato prima delle imposte	10.989	30.030	27.357

Principali dati economici

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

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Ricavi netti	5.375.589	5.227.175	148.414
Costi esterni	3.323.661	3.106.037	217.624
Valore Aggiunto	2.051.928	2.121.138	(69.210)
Costo del lavoro	1.847.915	1.893.462	(45.547)
Margine Operativo Lordo	204.013	227.676	(23.663)
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	151.824	130.723	21.101
Risultato Operativo	52.189	96.953	(44.764)
Proventi diversi	27.314	12.474	14.840
Proventi e oneri finanziari	(68.514)	(79.397)	10.883
Risultato Ordinario	10.989	30.030	(19.041)
Rivalutazioni e svalutazioni			
Risultato prima delle imposte	10.989	30.030	(19.041)
Imposte sul reddito	10.117	19.668	(9.551)
Risultato netto	872	10.362	(9.490)

Risultati operativi.

Dal punto di vista operativo si sono consolidati i valori della raccolta differenziata nella misura rispettivamente del 66% nel Comune di Abbiategrasso e del 71 % (70,8%) in quello di Motta Visconti.

La raccolta differenziata ad Abbiategrasso ha visto un leggera flessione rispetto al precedente esercizio (- 0,8%) quasi integralmente dovuta ad un minor gettito del rifiuto c.d. verde, in quanto l'intensificazione delle modalità di intervento di manutenzione del verde con il sistema mulching, spezzettamento dell'erba, anziché con la raccolta, ha comportato una contrazione delle raccolta differenziata di kg. 328.620 pari all'81% della contrazione di raccolta differenziata. Della restante parte un ruolo significativo lo gioca il degrado della raccolta differenziata presso i mercati - kg 30.450 di rifiuto umido (7,5% della contrazione di raccolta differenziata).

Positiva per contro la produzione complessiva di rifiuti sia ad Abbiategrasso che a Motta Visconti rispettivamente - 3,54% e - 3,03% rispetto al precedente esercizio.

E' proseguita l'attività di affinamento del sistema di rilevazione dei conferimenti nel Comune di Abbiategrasso e dal 1 gennaio 2017 è operativo il sistema di rilevazione in alta frequenza che ha permesso di migliorare la qualità dei dati.

Ricavi netti.

I ricavi netti sono sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente.
Significativo aumento, 12% dei ricavi da materie di recupero. Aumento del 7% anche dei ricavi per servizi a terzi, con un valore economico piuttosto contenuto: €. 11.722

Costi.

Servizi:

Sono aumentate le spese per servizi principalmente per due voci.
Prevalentemente per le prestazioni rese dalla controllante per far fronte alla mancata copertura del turn over a fronte del blocco delle assunzioni definito dalle norme vigenti.
In secondo luogo vi è stato un aumento dei costi di manutenzione, tornati in linea con gli esercizi precedenti dopo la straordinaria contrazione di costi dello scorso anno, per alcune rotture molto importanti. Per far fronte a rischi di ulteriori guasti di grave entità è stato avviato anche un piano di rinnovamento del parco automezzi. E' già stata acquistata una nuova spazzatrice ed è in consegna una motrice con cassone e ragno per lo scarico ed una vasca per la raccolta. Sono state avviate le procedure per l'acquisto di un mini-compattatore che si conta di avere in consegna entro l'estate.
I costi di smaltimenti sono in linea con l'esercizio precedente. La gara fatta sul finire dell'esercizio per lo smaltimento dei rifiuti indifferenziati per il biennio 2018-2019, ha visto la valorizzazione di un importo unitario per t. aumentato del 10%.
Ulteriore contrazione del costo per recupero crediti è dovuto all'internalizzazione di gran parte dei processi anche attraverso un maggior utilizzo dei servizi di corporate. – €.28.563.

Godimento beni di terzi:

I costi per godimento di beni di terzi è allineato con l'esercizio precedente.

Costo del personale:

Il costo del personale si è contratto del 2,5% a seguito della mancata copertura del turn over per il blocco alle assunzioni vigente. Per contro, come sopra evidenziato, è aumentato il ricorso a prestazioni di terzi, anche attraverso i contratti inter-company.

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 €. 125.000;

Oneri finanziari:

Gli oneri finanziari sono in contrazione del 13,5 %,.: €. 10.833.

Risultato.

Il risultato positivo è in linea con gli esercizi precedenti.

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.

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
ROE netto	0,00	0,04	0,06
ROE lordo	0,04	0,10	0,10
ROI	0,02	0,02	0,02

ROS	0,01	0,02	0,02
-----	------	------	------

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	131.374	125.543	5.831
Immobilizzazioni materiali nette	321.427	376.835	(55.408)
Capitale immobilizzato	452.801	502.378	(49.577)
Rimanenze di magazzino	23.422	92.400	(68.978)
Crediti verso Clienti	4.596.721	4.299.269	297.452
Altri crediti	102.150	782.138	(679.988)
Ratei e risconti attivi	18.256	7.185	11.071
Attività d'esercizio a breve termine	4.740.549	5.180.992	(440.443)
Debiti verso fornitori	1.696.775	2.324.459	(627.684)
Acconti	529	20.735	(20.206)
Debiti tributari e previdenziali	155.209	152.827	2.382
Altri debiti	1.224.301	1.274.345	(50.044)
Ratei e risconti passivi			
Passività d'esercizio a breve termine	3.076.814	3.772.366	(695.552)
Capitale d'esercizio netto	1.663.735	1.408.626	255.109
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	138.079	145.685	(7.606)
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	785.000	743.686	41.314
Passività a medio lungo termine	923.079	889.371	33.708
Capitale investito	1.193.457	1.093.301	100.156
Patrimonio netto	(304.959)	(304.087)	(872)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine		(10.999)	10.999
Posizione finanziaria netta a breve termine	(888.498)	(778.215)	(110.283)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(1.193.457)	(1.093.301)	(100.156)

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.

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Margine primario di struttura	(147.842)	(269.959)	(294.253)
Quoziente primario di struttura	0,67	0,53	0,50
Margine secondario di struttura	775.237	630.411	619.577
Quoziente secondario di struttura	2,71	2,10	2,05

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2017, era la seguente (in Euro):

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
--	------------	------------	------------

Depositi bancari	70.149	224.037	(153.888)
Denaro e altri valori in cassa	19.715	2.767	16.948
Disponibilità liquide	89.864	226.804	(136.940)
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)	967.154	982.622	(15.468)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	11.208	22.397	(11.189)
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	978.362	1.005.019	(26.657)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(888.498)	(778.215)	(110.283)
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		10.999	(10.999)
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine		(10.999)	10.999
Posizione finanziaria netta	(888.498)	(789.214)	(99.284)

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.

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Liquidità primaria	1,19	1,11	1,11
Liquidità secondaria	1,19	1,13	1,13
Indebitamento	13,75	16,23	17,29
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,98	0,80	0,79

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 una assenteismo per malattia del 6% in leggero aumento rispetto all'esercizio precedente (5%).

Il ricorso al lavoro straordinario è in contrazione del 18% rispetto all'esercizio precedente (- h. 900) per un

totale di 8.024 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 in contrazione rispetto al precedente esercizio ed è inferiore 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.

Investimenti

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

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	1
Impianti e macchinari	
Attrezzature industriali e commerciali	27.598
Altri beni	(13.652)

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 3, 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 soggetta a rischi di credito finanziari e operativi.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Piano triennale approvato dalle controllante Amaga S.p.a. prevede nel corso dell'esercizio lo studio e la eventuale attivazione di un progetto di fusione per incorporazione della vostra Società.

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 superamento dei contratti di corporate e di affitto.

In un secondo momento saranno rilanciati i rapporti con altre aziende 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