

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 31/12/2018

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2018 riporta un risultato positivo pari a Euro 3.598.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Il bilancio chiuso al 31.12.2018, 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

Nel corso del 2018 è proseguita la crescita dell'economia mondiale, ma negli ultimi mesi dell'anno si sono manifestati segnali di deterioramento ciclico in molte economie avanzate ed emergenti e continuano a peggiorare le prospettive del commercio mondiale, dopo il rallentamento nella prima parte dello scorso anno. Nell'area dell'euro la crescita si è indebolita; in novembre infatti la produzione industriale è diminuita significativamente in Germania, in Francia e in Italia. L'inflazione, pur restando su valori ampiamente positivi, è scesa per effetto del rallentamento dei prezzi dei beni energetici.

Nei servizi il 2018 (soprattutto nel secondo semestre) ha visto ridimensionarsi i segnali di consolidamento della ripresa ravvisati nel 2017: il fatturato è cresciuto del 2,0 per cento a fronte del +3,2 per cento dell'anno precedente.

L'inflazione complessiva si è ridotta in dicembre all'1,2 per cento, soprattutto per effetto del rallentamento dei prezzi dei beni energetici. Sono state riviste lievemente al ribasso le aspettative delle imprese sull'andamento dei prezzi.

La proiezione della crescita del PIL è pari allo 0,6 per cento quest'anno, 0,4 punti in meno rispetto a quanto valutato in precedenza per effetto di dati più sfavorevoli sull'attività economica osservati nell'ultima parte del 2018, il ridimensionamento dei piani di investimento delle imprese, le prospettive di rallentamento del commercio mondiale.

Nel 2019 i piani di investimento delle imprese dell'industria e dei servizi sarebbero più contenuti a seguito sia dell'incertezza politica ed economica sia delle tensioni commerciali.

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

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

In particolare l'azienda opera nell'ambito dei servizi di igiene ambientale con particolare riferimento alla raccolta dei rifiuti e allo spazzamento delle strade.

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, attesta una generale diminuzione della raccolta dei rifiuti, su scala nazionale, per il 2017 sul 2016 dell'1,7%.

In Italia il dato di produzione pro-capite 2017 è stato di Kg. 489, nel Nord Italia Kg. 503.

In sede locale il dato dell'anno 2018 è inferiore alla media lombarda ed in linea con quello dello scorso esercizio: Kg. 390 ad Abbiategrasso (- 20% rispetto al valore di riferimento – Nord Italia) e Kg. 386 a Motta Visconti (- 21 % rispetto al valore di riferimento – Nord Italia).

Per quanto riguarda le raccolte differenziate, il dato italiano fa registrare un aumento attestandosi per il 2017 al 55%, e per il nord Italia al 66%.

Nell'esercizio 2018, Abbiategrasso ha raggiunto il 66% mentre Motta Visconti si attesta al 70%.

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

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Ricavi	5.798.950	5.402.903	5.239.649
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	12.560	204.013	227.676
Reddito operativo (Ebit)	101.688	79.503	109.427
Utile (perdita) d'esercizio	3.598	872	10.362
Attività fisse	345.759	452.801	574.046
Patrimonio netto complessivo	308.556	304.959	304.087
Posizione finanziaria netta	(548.609)	(888.498)	(789.214)

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.

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
valore della produzione	5.798.950	5.402.903	5.239.649
margine operativo lordo	12.560	204.013	227.676
Risultato prima delle imposte	33.629	10.989	30.030

Principali dati economici

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

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Ricavi netti	5.581.013	5.375.589	205.424
Costi esterni	3.731.146	3.323.661	407.485
Valore Aggiunto	1.849.867	2.051.928	(202.061)
Costo del lavoro	1.837.307	1.847.915	(10.608)
Margine Operativo Lordo	12.560	204.013	(191.453)
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	128.809	151.824	(23.015)
Risultato Operativo	(116.249)	52.189	(168.438)
Proventi non caratteristici	217.937	27.314	190.623
Proventi e oneri finanziari	(68.059)	(68.514)	455
Risultato Ordinario	33.629	10.989	22.640
Rivalutazioni e svalutazioni			
Risultato prima delle imposte	33.629	10.989	22.640

Imposte sul reddito	30.031	10.117	19.914
Risultato netto	3.598	872	2.726

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 70% in quello di Motta Visconti.

Anche la produzione di rifiuti si consolida sostanzialmente sui valori dello scorso esercizio, in entrambi i comuni.

La qualità del rifiuto differenziato ha invece fatto registrare in alcuni periodi dell'anno qualche criticità che in alcuni casi ha comportando il mancato riconoscimento di contributi da parte dei Consorzi obbligatori. Per ovviare a tali eventi è stata avviata una campagna di informazione che proseguirà a più riprese e su più fronti per tutto il 2019.

Ricavi netti.

Gli introiti da tariffa risentono, con riferimento al Comune di Abbiategrasso: a) l'applicazione dei minimi di conferimento introdotti per la prima volta nel corso dell'esercizio ex. art. 17 del vigente Regolamento b) il valore di conguaglio a copertura degli oneri diversi non preventivati.

Costi.

Servizi:

I costi per servizi sono in lieve flessione rispetto all'esercizio precedente, con alcune anche significative variazioni al loro interno.

In particolare gli aumenti più significativi riguardano le manutenzioni sul rilevante parco automezzi e mezzi speciali per alcune riparazioni di particolare valore e non prevedibili in relazione a cause accidentali.

Imprevedibili i costi di prestazioni di terzi essendo legati prevalentemente alle operazioni di ripristino dell'eco-centro a seguito dell'incendio della baia dei rifiuti ingombranti avvenuto nel mese di luglio.

Aumentano i costi delle attività di recupero crediti anche a causa dello sforzo iniziale a sostegno dell'avviamento del nuovo processo interno di gestione e presidio della funzione.

Straordinarie campagne di pulizia sul territorio hanno prodotto un maggiore utilizzo sia del personale della controllante che quello delle società con servizi in subappalto, con relativo aumento dei costi.

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 è in linea con l'esercizio precedente.

Perdite su crediti:

Rappresenta il costo rispetto alla quale si registra lo scostamento più importante rispetto al previsione di budget. Il lavoro di approfondimento e le azioni avviate con le nuove procedure interne per il recupero credito, hanno portato a valutare non più esigibile un volume di crediti pregressi superiore rispetto alle precedenti stime, da qui la necessità di procedere ad una opportuna rilevazione.

Sopravvenienze passive da servizio tariffe:

Lo stesso lavoro di revisione delle procedure di recupero credito, che ha preso avvio dalla pulizia delle anagrafiche, ha evidenziato anche un volume di sopravvenienze passive nate dai disallineamenti tra anagrafiche esistenti nei precedenti database.

Oneri finanziari:

Gli oneri finanziari sono in linea con l'esercizio precedente.

Risultato.

Il risultato positivo è in linea con gli esercizi precedenti, per effetto del conguaglio effettuato sulla TARI nel Comune di Abbiategrasso.

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.

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ROE netto	0,01	0,00	0,04
ROE lordo	0,11	0,04	0,10
ROI	0,02	0,02	0,02
ROS	0,02	0,01	0,02

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	88.412	131.374	(42.962)
Immobilizzazioni materiali nette	257.347	321.427	(64.080)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie			
Capitale immobilizzato	345.759	452.801	(107.042)
Rimanenze di magazzino	28.106	23.422	4.684
Crediti verso Clienti	4.195.783	4.596.721	(400.938)
Altri crediti	405.850	102.150	303.700
Ratei e risconti attivi	51.390	18.256	33.134
Attività d'esercizio a breve termine	4.681.129	4.740.549	(59.420)
Debiti verso fornitori	938.595	1.696.234	(757.639)
Acconti	5.608	529	5.079
Debiti tributari e previdenziali	328.338	155.209	173.129
Altri debiti	1.996.226	1.224.842	771.384
Ratei e risconti passivi			
Passività d'esercizio a breve termine	3.268.767	3.076.814	191.953
Capitale d'esercizio netto	1.412.362	1.663.735	(251.373)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	115.956	138.079	(22.123)
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	785.000	785.000	
Passività a medio lungo termine	900.956	923.079	(22.123)
Capitale investito	857.165	1.193.457	(336.292)
Patrimonio netto	(308.556)	(304.959)	(3.597)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine			
Posizione finanziaria netta a breve termine	(548.609)	(888.498)	339.889
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(857.165)	(1.193.457)	336.292

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.

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Margine primario di struttura	(37.203)	(147.842)	(269.959)
Quoziente primario di struttura	0,89	0,67	0,53
Margine secondario di struttura	863.753	775.237	630.411
Quoziente secondario di struttura	3,50	2,71	2,10

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2018, era la seguente (in Euro):

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Depositi bancari	286.958	70.149	216.809
Denaro e altri valori in cassa	6.594	19.715	(13.121)
Disponibilità liquide	293.552	89.864	203.688
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	842.161	967.154	(124.993)
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti		11.208	(11.208)
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	842.161	978.362	(136.201)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(548.609)	(888.498)	339.889
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine			
Posizione finanziaria netta	(548.609)	(888.498)	339.889

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.

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Liquidità primaria	1,20	1,19	1,11
Liquidità secondaria	1,21	1,19	1,13
Indebitamento	13,70	13,75	16,23

Tasso di copertura degli immobilizzi	1,23	0,98	0,80
--------------------------------------	------	------	------

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 6% in linea con il precedente esercizio.

Il ricorso al lavoro straordinario è in ulteriore contrazione rispetto all'esercizio precedente (- h. 645) per un totale di 7.397 ore annue, pari ad una riduzione dell'8% rispetto al precedente esercizio.

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 ulteriore contrazione rispetto al precedente esercizio, quest'anno non si sono registrati infortuni.

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	3.379
Impianti e macchinari	2.460
Attrezzature industriali e commerciali	17.224
Altri beni	12.079

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 informazione 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

L'orientamento strategico del Socio di maggioranza, la controllante Amaga S.p.a., continua ad essere la realizzazione di una 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 e i costi di gestione attraverso il superamento dei contratti di corporate e di affitto.

Resta salva la possibilità di avviare contatti 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
Fabio Alesi