

**Denominazione: AZIENDA SPECIALE MULTISERVIZI
PANDINO (SIGLA ASM PANDINO)**

Sede: VIA CASTELLO 15 26025 PANDINO (CR)

Capitale di dotazione: 10.405.300,00

Capitale di dotazione interamente versato: si

Codice CCIAA: CR

Partita IVA: 01445270190

Codice fiscale: 01445270190

Numero REA: 172150

Forma giuridica: AZ. REGION.,PROV.,COMUN. E LORO CON

Settore di attività prevalente (ATECO): 477310

Società in liquidazione: no

Società con socio unico: no

*Società sottoposta ad altrui attività di direzione e
coordinamento:* si

*Denominazione della società o ente che esercita
l'attività di direzione e coordinamento:*

Appartenenza a un gruppo: no

Denominazione della società capogruppo:

Paese della capogruppo:

Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

RELAZIONE SULLA GESTIONE

ex Art. 2428 del Codice Civile

di corredo al Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2018

Signori Soci,

Il bilancio dell'esercizio 2018 che l'organo amministrativo sottopone alla Vostra attenzione ed approvazione evidenzia un risultato d'esercizio positivo pari ad € 78.747,00

Nelle tabelle di seguito esposte si evidenziano l'andamento dei ricavi, del reddito operativo e del risultato prima e dopo le imposte e la situazione patrimoniale:

ANALISI DELL'ANDAMENTO E DEL RISULTATO DELLA GESTIONE

COMMENTO AI RISULTATI ECONOMICI – FINANZIARI

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO				
Dati in €	2016	2017	2018	
Ricavi	2.495.246	2.572.463	2.607.949	
Variazione prodotti finiti e semilavorati				
Altri ricavi	400.297	344.348	301.608	
Incrementi di immobilizzazioni				
VALORE DELLA PRODUZIONE	2.895.543	2.916.811	2.909.557	
Materie prime e consumo	- 723.957	- 733.934	- 755.410	
Variazione materie prime e consumo e di merci	- 14.203	- 4.114	4.160	
Servizi	- 473.539	- 529.439	- 529.241	
Godimento beni di terzi	- 19.787	- 21.878	- 15.246	
Oneri diversi di gestione	- 152.539	- 95.134	- 97.534	
Valore aggiunto	1.511.518	1.532.312	1.516.286	
Totale costi del personale	- 861.666	- 907.782	- 916.800	
EBITDA	649.852	624.530	599.486	
EBITDA %	22,44%	21,41%	20,60%	
Amm Imm Imm	- 15.458	- 13.006	- 11.371	
Amm Imm Mat	- 364.057	- 353.938	- 321.269	
Altre svalutazioni imm.			- 11.599	
Accantonamenti per rischi				
Altri accantonamenti				
Svalutazione crediti		- 2.807	- 2.500	
EBIT	270.337	254.779	252.747	
EBIT %	9,34%	8,73%	8,69%	
Rettifiche attività finanziarie				
Proventi da partec.				
Altri Proventi	231	271	285	
RISULTATO GESTIONE ACCESSORIA	231	271	285	
ROA	270.568	255.050	253.032	
Oneri Finanziari	- 129.421	- 120.455	- 111.751	
Utili/Perdite su cambi				

REDDITO DI COMPETENZA	141.147	134.595	141.281
RISULTATO GESTIONE STRAORDINARIA	-	-	-
Imposte sul reddito	- 65.712	- 57.400	- 62.534
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	75.435	77.195	78.747

Con riferimento ai proventi ed oneri straordinari sono stati allocati rispettivamente fra gli “altri ricavi” e gli “oneri diversi di gestione” in ossequio a quanto disposto dai nuovi principi contabili OIC e dal D.Lgs. 139/2015.

Il Conto Economico dell’esercizio 2018 si chiude con un utile di euro 79 migliaia, dopo aver iscritto imposte sul reddito dell’esercizio, e imposte anticipate/differite per complessivi euro 63 migliaia e quindi evidenzia un incremento pari al 2,01% rispetto al precedente esercizio ed un incremento del 4,39% rispetto all’anno 2016.

Il reddito operativo dell’esercizio 2018, definito prima dei proventi e oneri finanziari (EBIT), presenta in valore percentuale un decremento rispetto all’esercizio precedente del 0,80% ed un decremento rispetto all’anno 2016 del 6,51%.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA), positivo per euro 599 migliaia nell’esercizio 2018 (positivo per 624 migliaia nell’esercizio 2017) evidenzia un decremento del 4,01% rispetto all’esercizio 2017.

STATO PATRIMONIALE

STATO PATRIMONIALE			
Dati in €	2016	2017	2018
Liquidità immediate	191.383	162.965	207.190
Crediti entro 12 mesi	339.907	606.357	487.215
<i>di cui Crediti vs Clienti</i>	292.132	558.506	447.267
<i>di cui Crediti vs Controllate</i>			
<i>di cui Crediti vs Collegate</i>			
<i>di cui Crediti vs Controllanti</i>			
<i>di cui Crediti Tributarî</i>	6.126	3.942	26
<i>di cui Crediti per Imposte Anticipate</i>	4.813	4.662	4.584
<i>di cui Altri Crediti</i>	36.836	39.247	35.338
Attività finanziarie			
Crediti v/Soci			
Liquidità differite	339.907	606.357	487.215
Magazzino	168.190	164.076	168.237
Ratei e risconti	33.027	32.860	33.274
Disponibilità	201.217	196.936	201.511
ATTIVO A BREVE	732.507	966.258	895.916
Avviamento			
Concessioni, licenze, marchi, ...			
Diritti brevetto ind.			
Costi ricerca e pubb.			
Costi impianto e ampl.			
Imm. in corso			
Altre Immobiliz. Immateriali	238.671	223.102	208.452
Immobilizzazioni Immateriali Nette	238.671	223.102	208.452
Terreni e Fabbricati	16.972.762	16.693.128	16.411.148
Impianti	352.036	126.664	112.612
Attrezzature industriali	8.777	7.999	5.895
Altri beni	27.637	16.974	19.337
Imm. in corso/acconti			
Immobilizzazioni Materiali Nette	17.361.212	16.844.765	16.548.992
Crediti oltre 12 mesi	27.645	27.790	26.275

Immobilizzazioni Finanziarie			
Altri Titoli			
Immobilizzazioni Finanziarie Nette	27.645	27.790	26.275
ATTIVO FISSO NETTO	17.627.528	17.095.657	16.783.719
TOTALE CAPITALE INVESTITO	18.360.035	18.061.915	17.679.635
Debiti vs Banche	479.459	566.269	586.244
Liquidità negative	479.459	566.269	586.244
Debiti entro 12 mesi	791.902	767.404	694.801
<i>di cui Obbligazioni</i>			
<i>di cui Obbligazioni Convertibili</i>			
<i>di cui Soci per Finanziamento</i>			
<i>di cui Debiti vs altri finanziatori</i>			
<i>di cui Acconti</i>			
<i>di cui Debiti vs Fornitori</i>	309.470	286.656	247.502
<i>di cui Titoli di Credito</i>			
<i>di cui Imprese controllate</i>			
<i>di cui Imprese collegate</i>			
<i>di cui Imprese controllanti</i>			
<i>di cui Debiti Tributari</i>	57.744	51.460	39.820
<i>di cui Istituti di Previdenza</i>	30.769	34.771	32.649
<i>di cui Altri Debiti</i>	393.919	394.517	374.830
Ratei e risconti	88.327	79.394	80.277
Esigibilità	880.229	846.798	775.078
Debiti oltre 12 mesi	4.640.322	4.490.512	4.332.989
<i>di cui Debiti vs Banche</i>	1.959.797	1.809.987	1.652.464
<i>di cui Obbligazioni</i>			
<i>di cui Obbligazioni Convertibili</i>			
<i>di cui Soci per Finanziamento</i>			
<i>di cui Debiti vs altri finanziatori</i>			
<i>di cui Acconti</i>			
<i>di cui Debiti vs Fornitori</i>	2.593.852	2.593.852	2.593.852
<i>di cui Titoli di Credito</i>			
<i>di cui Imprese controllate</i>			
<i>di cui Imprese collegate</i>			
<i>di cui Imprese controllanti</i>			

<i>di cui Debiti Tributari</i>			
<i>di cui Istituti di Previdenza</i>			
<i>di cui Altri Debiti</i>	86.673	86.673	86.673
Fondi e rischi	89.489	89.489	89.489
Trattamento di fine rapporto	261.714	293.953	323.747
Risconti passivi pluriennali	1.412.925	1.101.802	820.249
Passività a medio lungo	6.404.450	5.975.756	5.566.474
MEZZI DI TERZI	7.764.138	7.388.823	6.927.796
Capitale Sociale	10.405.300	10.405.300	10.405.300
Riserve	115.162	190.597	267.792
Utili (Perdite) portati a nuovo			
Utile (Perdita) dell'esercizio	75.435	77.195	78.747
PATRIMONIO NETTO	10.595.897	10.673.092	10.751.839
MEZZI PROPRI	10.595.897	10.673.092	10.751.839
FONTI DI FINANZIAMENTO	18.360.035	18.061.915	17.679.635

INDICATORI FINANZIARI

Posizione Finanziaria Netta (PFN)			
<i>Descrizione</i>	<i>Esercizio corrente</i>	<i>Esercizio precedente</i>	<i>Variazioni</i>
Disponibilità liquide (CIV)	(207.190)	(162.965)	27%
Liquidità	(207.190)	(162.965)	27%
Debiti bancari correnti (D4, entro 12 mesi, fatta eccezione per la parte corrente dell'indebitamento non corrente)	428.865	416.460	3%
Parte corrente dell'indebitamento non corrente (D4, entro 12 mesi, per quanto rileva la quota capitale delle rate dovute nei 12 mesi)	157.379	149.809	5%
Indebitamento Finanziario Corrente	586.244	566.269	4%
Indebitamento Finanziario Corrente Netto	379.054	403.304	-6%
Debiti bancari non correnti (D4, oltre 12 mesi)	1.652.464	1.809.987	-9%
Indebitamento Finanziario Non Corrente	1.652.464	1.809.987	-9%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (PFN) o Indebitamento Finanziario Netto	2.031.518	2.213.291	-8%

La Posizione Finanziaria Netta rappresenta uno degli strumenti per individuare e illustrare la situazione finanziaria nel breve e nel medio/lungo termine.

INDICI DI BILANCIO

Indici di redditività	2016	2017	2018
<i>Redditività del Capitale Investito (%) (ROI)</i>	1,47%	1,41%	1,43%
<i>Redditività delle Vendite (%) (ROS)</i>	10,83%	9,90%	9,69%
<i>Redditività dei Mezzi Propri (%) (ROE)</i>	0,71%	0,72%	0,73%

ROI (Return On Investment)

E' un indice di bilancio che indica la redditività e l'efficienza economica della gestione caratteristica a prescindere dalle fonti utilizzate: esprime, cioè, quanto rende il capitale investito nell'azienda.

ROS (Return On Sale)

Esprime la capacità dell'azienda di produrre profitto dalle vendite

ROE (Return On Equity)

Esprime in misura sintetica la redditività e la remunerazione del capitale proprio.

Andamento economico delle Società Controllate

L'Azienda Speciale non detiene partecipazioni in società controllate

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio

Si informa che, ai sensi del D.Lgs n. 152 del 03.04.2006, è in corso la trattativa per la cessione a Padania Acque S.p.A., gestore unico del sistema idrico integrato, delle immobilizzazioni, delle attività e delle passività relative al servizio idrico integrato, ivi compresi gli oneri connessi all'ammortamento dei mutui oppure i mutui stessi. Padania Acque S.p.A. subentrerà nei relativi obblighi. E' in corso l'operazione di trasferimento ma non vi è ragionevole certezza che il tutto si concluda entro la fine dell'esercizio 2019.

Di tale trasferimento si terrà conto nella determinazione della tariffa, al fine di garantire l'invarianza degli oneri per la finanza pubblica. Il gestore (Padania Acque S.p.A.) sarà tenuto a subentrare nelle garanzie e nelle obbligazioni relative ai contratti di finanziamento in essere o ad estinguerli, ed a corrispondere al gestore uscente (ASM PANDINO) un valore di rimborso definito secondo i criteri stabiliti dall'Autorità per l'energia elettrica, il gas e il sistema idrico.

Relazione sul Governo Societario ex art. 6, co. 2 e 4, DLgs 175/2016

Si informa che in ossequio all'art. 6, co. 2 e 4, DLgs 175/2016 (Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica – Legge Madia) l'Azienda Speciale si è dotata di un programma di valutazione del rischio di crisi aziendale che viene allegato al presente Bilancio.

Attività di ricerca e sviluppo**Natura e descrizione delle attività di ricerca e sviluppo**

L'Azienda Speciale non ha svolto attività di ricerca e sviluppo

Rapporti con imprese del gruppo

L'Azienda Speciale non fa parte di un gruppo.

Notizie su azioni proprie e/o di società controllanti possedute dalla società

L'Azienda Speciale non possiede azioni proprie e/o di società controllanti.

Notizie su azioni proprie e/o di società controllanti acquistate o alienate dalla società nel corso dell'esercizio con indicazione delle relative motivazioni e dei corrispettivi

L'Azienda Speciale non ha proceduto ad acquisizioni di azioni proprie e/o di società controllanti nel corso dell'esercizio.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e evoluzione prevedibile della gestione

Non sono avvenuti fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

Sedi secondarie (unità locali)

L'Azienda Speciale ha le seguenti unità locali:

- ❖ Farmacia Comunale di Pandino in Pandino (CR) – fraz. Nosadello in via Gradella n. 2;
- ❖ Centro Sportivo BLU PANDINO in Pandino (CR) in via Roggetto n. 5;
- ❖ Deposito in Pandino (CR) in via De Gasperi n. 25

Soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento

L'Azienda Speciale è soggetta all'azione di direzione e coordinamento da parte del Comune di Pandino

Informazioni sintetiche relative all'Ente controllante

Denominazione	Comune di Pandino
Sede Legale	Via Castello n. 15 – Pandino (CR)
C.F.	00135350197
P.IVA	00135350197
Quota di partecipazione al 31.12.2018 in ASM PANDINO	100%

Rapporti con Ente controllante

Vi è un debito commerciale, per un importo pari ad € 2.593.852,00, verso il Comune connesso all'operazione di acquisizione delle reti dell'acquedotto. Vi sono, inoltre, debiti commerciali per ulteriori € 17.640,00 e crediti commerciali per complessivi € 54.016,00.

Strumenti finanziari e gestione dei rischi**Indicazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 2, punto 6-bis**

Nell'esercizio della sua attività l'Azienda Speciale può essere esposta a diversi rischi e più precisamente:

Rischio di prezzo: ossia il rischio legato agli aumenti dei prezzi delle materie prime. L'Azienda Speciale non è sottoposta a tale rischio in quanto opera nel comparto dei servizi e non nel comparto manifatturiero.

Rischio di credito: il rischio di credito rappresenta l'esposizione dell'Azienda Speciale a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti. Tale rischio può derivare sia dall'attività commerciale (concessione di crediti elevati verso uno o pochi clienti) sia dall'attività finanziaria (serietà delle controparti utilizzate nell'attività finanziaria). Il rischio di credito relativo all'attività commerciale non presenta particolari problemi, in quanto i clienti sono rappresentati da primarie aziende che non hanno mai dato particolari problemi. Per quanto riguarda la gestione finanziaria, l'Azienda Speciale utilizza la liquidità disponibile per ridurre l'indebitamento;

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie possano non essere disponibili o esserlo ma a costi elevati. L'Azienda Speciale ha ottenuto dal sistema bancario i mezzi necessari alla gestione e non ha motivo di temere per il futuro;

Rischio di cambio: L'Azienda Speciale svolge la propria attività esclusivamente sul territorio nazionale, e quindi il rischio di cambio è nullo.

Conclusioni

L'organo amministrativo invita il Comune di Pandino, quale soggetto economico che esercita l'attività di direzione e coordinamento:

- 1) ad approvare il bilancio chiuso al 31.12.2018 e le relazioni che lo accompagnano;
- 2) a destinare l'utile dell'esercizio, pari ad € 78.747,00 interamente al Fondo di Riserva Statutaria

Pandino (CR), lì 08 Aprile 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Garatti Bruno Daniele