

**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 31.12.2019

Signori Soci,

Il bilancio dell'esercizio 2019 che l'organo amministrativo sottopone alla Vostra attenzione ed approvazione evidenzia un risultato d'esercizio positivo pari ad € 131.507,00.

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**

Dati in €	2017	2018	2019
Ricavi	2.572.463	2.607.949	2.654.548
Variazione prodotti finiti e semilavorati			
Altri ricavi	344.348	301.608	294.775
Incrementi di immobilizzazioni			
VALORE DELLA PRODUZIONE	2.916.811	2.909.557	2.949.323
Materie prime e consumo	- 733.934	- 755.410	- 783.913
Variazione materie prime e consumo	- 4.114	4.160	6.839
Servizi	- 529.439	- 529.241	- 526.829
Godimento beni di terzi	- 21.878	- 15.246	- 17.364
Oneri diversi di gestione	- 95.134	- 97.534	- 99.751
Valore aggiunto	1.532.312	1.516.286	1.528.305
Totale costi del personale	- 907.782	- 916.800	- 905.541
EBITDA	624.530	599.486	622.764
EBITDA %	21,41%	20,60%	21,12%
Amm Imm Imm	- 13.006	- 11.371	- 11.626
Amm Imm Mat	- 353.938	- 321.269	- 319.351
Altre svalutazioni imm.		- 11.599	
Accantonamenti per rischi			
Altri accantonamenti			
Svalutazione crediti	- 2.807	- 2.500	- 2.478
EBIT	254.779	252.747	289.309
EBIT %	8,73%	8,69%	9,81%
Rettifiche attività finanziarie			
Proventi da partec.			
Altri Proventi	271	285	258
RISULTATO GESTIONE ACCESSORIA	271	285	258
ROA	255.050	253.032	289.567
Oneri Finanziari	- 120.455	- 111.751	- 98.673
Utili/Perdite su cambi			
REDDITO DI COMPETENZA	134.595	141.281	190.894
Imposte sul reddito	- 57.400	- 62.534	- 59.387
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	77.195	78.747	131.507

Il Conto Economico dell'esercizio 2019 si chiude con un utile di euro 131 migliaia, dopo aver iscritto imposte sul reddito dell'esercizio, e imposte anticipate/differite per complessivi euro 59 migliaia e quindi evidenzia un incremento pari al 65% rispetto al precedente esercizio ed un incremento del 70% rispetto all'anno 2017.

Il reddito operativo dell'esercizio 2019, definito prima dei proventi e oneri finanziari (EBIT), presenta in valore percentuale un incremento rispetto all'esercizio precedente del 15% ed un incremento rispetto all'anno 2017 del 13%.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA), positivo per euro 623 migliaia nell'esercizio 2019 (positivo per 599 migliaia nell'esercizio 2018) evidenzia un incremento del 4% rispetto all'esercizio 2018.

STATO PATRIMONIALE

Dati in €	2017	2018	2019
Liquidità immediate	162.965	207.190	186.348
Crediti entro 12 mesi	606.357	487.215	481.361
<i>di cui Crediti vs Clienti</i>	558.506	447.267	435.072
<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 Tributari</i>	3.942	26	8.500
<i>di cui Crediti per Imposte Anticipate</i>	4.662	4.584	694
<i>di cui Altri Crediti</i>	39.247	35.338	37.095
Attività finanziarie			
Crediti v/Soci			
Liquidità differite	606.357	487.215	481.361
Magazzino	164.076	168.237	175.075
Ratei e risconti	32.860	33.274	34.339
Disponibilità	196.936	201.511	209.414
ATTIVO A BREVE	966.258	895.916	877.123
Avviamento			
Concessioni, licenze, marchi, ...			
Diritti brevetto ind.			
Costi ricerca e pubb.			
Costi impianto e ampl.			
Imm. in corso			
Altre Immobiliz. Immateriali	223.102	208.452	254.046
Immobilizzazioni Immateriali Nette	223.102	208.452	254.046
Terreni e Fabbricati	16.693.128	16.411.148	16.134.773
Impianti	126.664	112.612	116.751
Attrezzature industriali	7.999	5.895	7.114
Altri beni	16.974	19.337	21.584
Imm. in corso/acconti			
Immobilizzazioni Materiali Nette	16.844.765	16.548.992	16.280.222
Crediti oltre 12 mesi	27.790	26.275	36.192
Immobilizzazioni Finanziarie			
Altri Titoli			
Immobilizzazioni Finanziarie Nette	27.790	26.275	36.192

ATTIVO FISSO NETTO	17.095.657	16.783.719	16.570.460
TOTALE CAPITALE INVESTITO	18.061.915	17.679.635	17.447.583
<hr/>			
Debiti vs Banche	566.269	586.244	624.762
Liquidità negative	566.269	586.244	624.762
Debiti entro 12 mesi	767.404	694.801	693.887
<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>	286.656	247.502	258.492
<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>	51.460	39.820	29.561
<i>di cui Istituti di Previdenza</i>	34.771	32.649	32.125
<i>di cui Altri Debiti</i>	394.517	374.830	373.709
Ratei e risconti	79.394	80.277	81.803
Esigibilità	846.798	775.078	775.690
Debiti oltre 12 mesi	4.490.512	4.332.989	4.167.461
<i>di cui Debiti vs Banche</i>	1.809.987	1.652.464	1.486.936
<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
Tattamento di fine rapporto	293.953	323.747	368.733
Risconti passivi pluriennali	1.101.802	820.249	538.102
Passività a medio lungo	5.975.756	5.566.474	5.163.785

MEZZI DI TERZI	7.388.823	6.927.796	6.564.237
Capitale Sociale	10.405.300	10.405.300	10.405.300
Riserve	190.597	267.792	346.539
Utili (Perdite) portati a nuovo			
Utile (Perdita) dell'esercizio	77.195	78.747	131.507
PATRIMONIO NETTO	10.673.092	10.751.839	10.883.346
MEZZI PROPRI	10.673.092	10.751.839	10.883.346
FONTI DI FINANZIAMENTO	18.061.915	17.679.635	17.447.583

INDICATORI FINANZIARI

Posizione Finanziaria Netta (PFN)			
<i>Descrizione</i>	2019	2018	2017
Disponibilità liquide (CIV)	(186.348)	(207.190)	(162.965)
Liquidità	(186.348)	(207.190)	(162.965)
Debiti bancari correnti (D4, entro 12 mesi, fatta eccezione per la parte corrente dell'indebitamento non corrente)	461.961	428.865	416.460
Parte corrente dell'indebitamento non corrente (D4, entro 12 mesi, per quanto rileva la quota capitale delle rate dovute nei 12 mesi)	162.801	157.379	149.809
Indebitamento Finanziario Corrente	624.762	586.244	566.269
Indebitamento Finanziario Corrente Netto	438.414	379.054	403.304
Debiti bancari non correnti (D4, oltre 12 mesi)	1.486.936	1.652.464	1.809.987
Indebitamento Finanziario Non Corrente	1.486.936	1.652.464	1.809.987
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (PFN) o Indebitamento Finanziario Netto	1.925.350	2.031.518	2.213.291

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

	2017	2018	2019
INDICI DI REDDITIVITA'			
<i>Redditività del Capitale Investito (%) (ROI)</i>	1,41%	1,43%	1,66%
<i>Redditività delle Vendite (%) (ROS)</i>	9,90%	9,69%	10,89%
<i>Redditività dei Mezzi Propri (%) (ROE)</i>	0,72%	0,73%	1,21%

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

In data 26.08.2019, con Decreto del Sindaco del Comune di Pandino n. 15/2019, è stato nominato Amministratore Unico l'Ing. Alberto Bonetti. L'Azienda Speciale è passata da un organo amministrativo collegiale ad un organo amministrativo monocratico.

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 2020.

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

Si rileva come l'Italia intera stia affrontando una situazione di emergenza sanitaria dovuta al cosiddetto "Coronavirus" che ha interessato già da due mesi in particolare la Lombardia.

Per contrastare l'epidemia da Covid-19 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 23 febbraio 2020, subito entrato in vigore, il Decreto-Legge 23 febbraio 2020, n. 6, denominato "Misure urgenti in materia di contenimento e gestione dell'emergenza epidemiologica da COVID-19".

Considerato l'evolversi della situazione epidemiologica, il carattere particolarmente diffuso dell'epidemia e l'incremento dei casi sul territorio nazionale, il Governo già dal 1° marzo 2020 ha adottato una serie di Decreti del Presidente del Consiglio dei Ministri recanti ulteriori e sempre più restrittive ed urgenti misure di contenimento e di gestione dell'emergenza epidemiologica.

Si sottolinea che l'Organizzazione mondiale della sanità il 30 gennaio 2020 ha dichiarato l'epidemia da COVID-19 un'emergenza di sanità pubblica di rilevanza internazionale (c.d. "pandemia").

È indubbio che la situazione in essere sta già riflettendo i suoi effetti anche a livello economico non solo sul territorio nazionale ma anche internazionale.

L'Azienda Speciale si è subito attivata per affrontare la situazione sia internamente, per quanto riguarda l'attività lavorativa, che nei rapporti all'esterno verso i propri clienti e fornitori.

In particolare, al fine di mantenere i servizi amministrativi in essere si sono attivate le procedure per il lavoro agile dei dipendenti amministrativi, cosiddetto *smart working*, così come anche consigliato dalle Istituzioni nei vari decreti; all'uopo sono state fatte tutte le comunicazioni agli Enti preposti. Al fine di mantenere il distanziamento richiesto dal protocollo condiviso di regolamentazione delle misure per il contrasto e il contenimento della diffusione del virus Covid-19 negli ambienti di lavoro è stata attuata un'alternanza delle presenze dei lavoratori negli uffici amministrativi.

A tutti i dipendenti sono state garantite le misure di prevenzione disposte dai vari decreti, tra cui l'utilizzo di mascherine ed il rispetto delle distanze tra gli operatori.

Allo stesso tempo considerando che le necessità del Comune non si fermano, l'Azienda, per essere vicina ai propri clienti/utenti, ha messo in campo tutte le risorse, tecniche e professionali, per continuare ad erogare i servizi senza soluzione di continuità.

Il Settore più penalizzato dal "lock down" imposto a causa della pandemia è senza dubbio il Centro Sportivo che è stato chiuso in ossequio alle disposizioni normative. Al contempo le attività della Farmacia e delle concessioni cimiteriali, nei primi mesi dell'anno, hanno visto un sensibile incremento del fatturato. Gli altri settori non hanno risentito del fermo.

Per questo primo periodo, dopo la chiusura dell'esercizio, non si sono rilevati effetti economici, patrimoniali e finanziari negativi dovuti all'emergenza in corso.

Per quanto riguarda l'evoluzione prevedibile della gestione, se come si evince dalle previsioni attuali di durata pari a due/tre mesi della situazione di emergenza, perdurerà la chiusura del Centro Sportivo e al momento non si possono prevedere le ripercussioni a livello economico, patrimoniale e finanziario per la Società, tuttavia verrà costantemente monitorata la situazione.

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 31.12.2019 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 € 11.166,00 e crediti commerciali per complessivi € 4.963,00.

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 ed è in regola con i pagamenti;

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 31.12.2019 e le relazioni che lo accompagnano;
- 2) a destinare l'utile dell'esercizio, pari ad € 131.507,00 interamente al Fondo di Riserva Statutaria

Pandino (CR), lì 11 Maggio 2020

L'Amministratore Unico
Bonetti Alberto