

**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 31.12.2017

Signori Soci,

Il bilancio dell'esercizio 2017 che l'organo amministrativo sottopone alla Vostra attenzione ed approvazione evidenzia un risultato d'esercizio positivo pari ad € 77.195,00.

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	ASM PANDINO			
	Dati in €	2015	2016	2017
Ricavi		2.511.511	2.495.246	2.572.463
Variazione prodotti finiti e semilavorati				
Altri ricavi		416.493	400.297	344.348
Incrementi di immobilizzazioni				
VALORE DELLA PRODUZIONE		2.928.004	2.895.543	2.916.811
Materie prime e consumo	-	693.761	- 723.957	- 733.934
Variazione materie prime e consumo		6.346	- 14.203	- 4.114
Servizi	-	483.975	- 473.539	- 529.439
Godimento beni di terzi	-	18.782	- 19.787	- 21.878
Oneri diversi di gestione	-	100.068	- 152.539	- 95.134
Valore aggiunto		1.637.764	1.511.518	1.532.312
Totale costi del personale	-	894.306	- 861.666	- 907.782
EBITDA		743.458	649.852	624.530
EBITDA %		25,39%	22,44%	21,41%
Amm Imm Imm	-	17.554	- 15.458	- 13.006
Amm Imm Mat	-	376.215	- 364.057	- 353.938
Altre svalutazioni imm.				
Accantonamenti per rischi				
Altri accantonamenti				
Svalutazione crediti	-	77.834	-	2.807
EBIT		271.855	270.337	254.779
EBIT %		9,28%	9,34%	8,73%
Rettifiche attività finanziarie				
Proventi da partec.				
Altri Proventi		261	231	271
RISULTATO GESTIONE ACCESSORIA		261	231	271
ROA		272.116	270.568	255.050
Oneri Finanziari	-	141.097	- 129.421	- 120.455
Utili/Perdite su cambi				
REDDITO DI COMPETENZA		131.019	141.147	134.595
RISULTATO GESTIONE STRAORDINARIA		-	-	-
Imposte sul reddito	-	31.803	- 65.712	- 57.400
RISULTATO DELL'ESERCIZIO		99.216	75.435	77.195

Con riferimento ai proventi ed oneri straordinari, per quanto riguarda il bilancio 2015, 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 2017 si chiude con un utile di euro 77 migliaia, dopo aver iscritto imposte sul reddito dell’esercizio, e imposte anticipate/differite per complessivi euro 57 migliaia e quindi evidenzia un incremento pari al 2,33% rispetto al precedente esercizio ed un decremento del 22% rispetto all’anno 2015.

Il reddito operativo dell’esercizio 2017, definito prima dei proventi e oneri finanziari (EBIT), presenta in valore percentuale un decremento rispetto all’esercizio precedente del 5,75% ed un decremento rispetto all’anno 2015 del 6,28%.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA), positivo per euro 624 migliaia nell’esercizio 2017 (positivo per 649 migliaia nell’esercizio 2016) evidenzia un decremento del 4% rispetto all’esercizio 2016. Le motivazioni di tale decremento sono identificabili in un maggior aumento dei costi rispetto ai ricavi.

Il Risultato dell’Esercizio 2017, positivo per euro 77 migliaia (positivo per 75 migliaia nel 2016) evidenzia un incremento rispetto all’esercizio 2016, del 2,67%.

STATO PATRIMONIALE

STATO PATRIMONIALE			
Dati in €	2015	2016	2017
Liquidità immediate	73.138	191.383	162.965
Crediti entro 12 mesi	342.273	339.907	606.357
<i>di cui Crediti vs Clienti</i>	305.761	292.132	558.506
<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>	4.970	6.126	3.942
<i>di cui Crediti per Imposte Anticipate</i>	19.299	4.813	4.662
<i>di cui Altri Crediti</i>	12.243	36.836	39.247
Attività finanziarie			
Crediti v/Soci			
Liquidità differite	342.273	339.907	606.357
Magazzino	182.392	168.190	164.076
Ratei e risconti	11.642	33.027	32.860
Disponibilità	194.034	201.217	196.936
ATTIVO A BREVE	609.445	732.507	966.258
Avviamento			
Concessioni, licenze, marchi, ...			
Diritti brevetto ind.			
Costi ricerca e pubb.			
Costi impianto e ampl.			
Imm. in corso			
Altre Immobiliz. Immateriali	227.008	238.671	223.102
Immobilizzazioni Immateriali Nette	227.008	238.671	223.102
Terreni e Fabbricati	17.245.705	16.972.762	16.693.128
Impianti	393.536	352.036	126.664
Attrezzature industriali	10.907	8.777	7.999
Altri beni	40.815	27.637	16.974
Imm. in corso/acconti			
Immobilizzazioni Materiali Nette	17.690.963	17.361.212	16.844.765

Dati in €	2015	2016	2017
Crediti oltre 12 mesi	27.570	27.645	27.790
Immobilizzazioni Finanziarie			
Altri Titoli			
Immobilizzazioni Finanziarie Nette	27.570	27.645	27.790
ATTIVO FISSO NETTO	17.945.541	17.627.528	17.095.657
TOTALE CAPITALE INVESTITO	18.554.986	18.360.035	18.061.915
Debiti vs Banche	394.296	479.459	566.269
Liquidità negative	394.296	479.459	566.269
Debiti entro 12 mesi	741.341	791.902	767.404
<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>	256.161	309.470	286.656
<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 Tributarî</i>	56.599	57.744	51.460
<i>di cui Istituti di Previdenza</i>	20.863	30.769	34.771
<i>di cui Altri Debiti</i>	407.718	393.919	394.517
Ratei e risconti	1.795.591	1.501.252	1.181.196
Esigibilità	2.536.932	2.293.154	1.948.600
Debiti oltre 12 mesi	4.786.396	4.640.322	4.490.512
<i>di cui Debiti vs Banche</i>	2.102.271	1.959.797	1.809.987
<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>	2.597.452	2.593.852	2.593.852
<i>di cui Titoli di Credito</i>			
<i>di cui Imprese controllate</i>			

Dati in €	2015	2016	2017
<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	217.427	261.714	293.953
Passività a medio lungo	5.093.312	4.991.525	4.873.954
MEZZI DI TERZI	8.024.540	7.764.138	7.388.823
Capitale di dotazione	10.405.300	10.405.300	10.405.300
Riserve	25.930	115.162	190.597
Utili (Perdite) portati a nuovo			
Utile (Perdita) dell'esercizio	99.216	75.435	77.195
PATRIMONIO NETTO	10.530.446	10.595.897	10.673.092
MEZZI PROPRI	10.530.446	10.595.897	10.673.092
FONTI DI FINANZIAMENTO	18.554.986	18.360.035	18.061.915

INDICATORI FINANZIARI

INDICI	2015	2016	2017
<i>Posizione Finanziaria Netta Complessiva (Cassa)</i>	2.423.429	2.247.873	2.213.291
<i>Posizione Finanziaria Netta Breve (Cassa)</i>	321.158	288.076	403.304
<i>PFN complessiva / EBITDA</i>	3,26	3,46	3,54
<i>Oneri Finanziari/EBITDA</i>	0,19	0,20	0,19

INDICI DI BILANCIO

INDICI ECONOMICI	2017	2016
OF/Ricavi (%)		
Tale indice misura l'incidenza degli oneri finanziari sul Fatturato complessivo.	Oneri Finanziari (comprese le spese per servizi bancari)/Ricavi	
	5,16%	5,47%

INDICI PATRIMONIALI 2017 2016

Quoziente di Tesoreria

Il quoziente di tesoreria è il rapporto tra contante e beni agevolmente convertibili in denaro e le passività correnti. Il quoziente di tesoreria è un indicatore della liquidità immediata di una azienda.

(Liquidità Immedie + Crediti commerciali)/Passivo corrente

0,54 0,38

Quoziente di Disponibilità

Indicatore della capacità aziendale di far fronte agli impegni finanziari nel breve periodo. Accoglie al numeratore, oltre alle liquidità immediate e differite, anche il valore delle scorte considerate potenzialmente convertibili in denaro nel breve termine, e al denominatore le passività correnti.

Attivo Corrente/Passivo Corrente

0,72 0,57

Quoziente di Struttura I

Rapporto tra Mezzi propri e Attivo Immobilizzato

Patrimonio Netto /Immobilizzazioni

0,63 0,60

Quoziente di Struttura II

Indice finanziario dato dal rapporto tra Mezzi Propri e Passivo Consolidato con l'Attivo Immobilizzato

(Patrimonio Netto + Passivo Consolidato)/Immobilizzazioni

0,91 0,89

Andamento economico delle Società Controllate

L'Azienda Speciale non detiene partecipazioni in società controllate

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio

In data 30 novembre 2017 l'ASM PANDINO, con atto redatto dalla Segretaria del Comune di Pandino, Dott.ssa Angelina Marano, ha ceduto la rete di pubblica illuminazione presente nel territorio comunale al Comune di Pandino per un corrispettivo pari ad € 199.052,24 + IVA 10% quindi per complessivi € 218.957,46.

Trattasi complessivamente di n. 337 pali di illuminazione e di n. 490 corpi illuminanti (lampade, armature, pali, cavidotti, cablaggi, quadri elettrici, bracci, sostegni, accessori ed apparecchiature strumentali al funzionamento dei centri luminosi).

Come da contratto l'importo verrà corrisposto da parte del Comune di Pandino con le seguenti modalità:

- un acconto minimo di € 115.000,00 entro il 31.01.2018;
- un acconto minimo di € 50.000,00 entro il 31.12.2018;
- la restante somma a saldo entro il 30.06.2019.

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.

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. In data 29 maggio 2017 è stato approvato il *Term Sheet* dell'operazione da parte del Consiglio di Amministrazione. E' in corso l'operazione di trasferimento ma non vi è ragionevole certezza che il tutto si concluda entro la fine dell'esercizio 2018.

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.

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 31.12.2017 in ASM PANDINO	100%

Rapporti con Ente controllante

Vi è un debito finanziario, per un importo pari ad € 2.593.852,00, verso il Comune connesso all'operazione di acquisizione delle reti dell'acquedotto.

Vi sono debiti commerciali per complessivi € 23.780,00 e crediti commerciali per complessivi € 204.016,00, di cui € 199.052,00 per fatture emesse al Comune per cessione dell'impianto di pubblica illuminazione di cui si è data adeguata informativa nella nota integrativa.

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 31.12.2017 e le relazioni che lo accompagnano;
- 2) a destinare l'utile dell'esercizio, pari ad € 77.195,00. interamente al Fondo di Riserva Statutaria

Pandino (CR), lì 09 Aprile 2018

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Garatti Bruno Daniele