

# SASOM SOCIETA' AMBIENTE DEL SUD-OVEST MILANESE S.R.L.

Sede in GAGGIANO VIA ANTONIO MEUCCI 2  
Capitale sociale Euro 293.694,53 i.v.  
Registro Imprese di Milano - Monza - Brianza - Lodi n. 13264390157 - C.F. 13264390157  
R.E.A. di Milano n. 1634975 - Partita IVA 13264390157

## Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2019

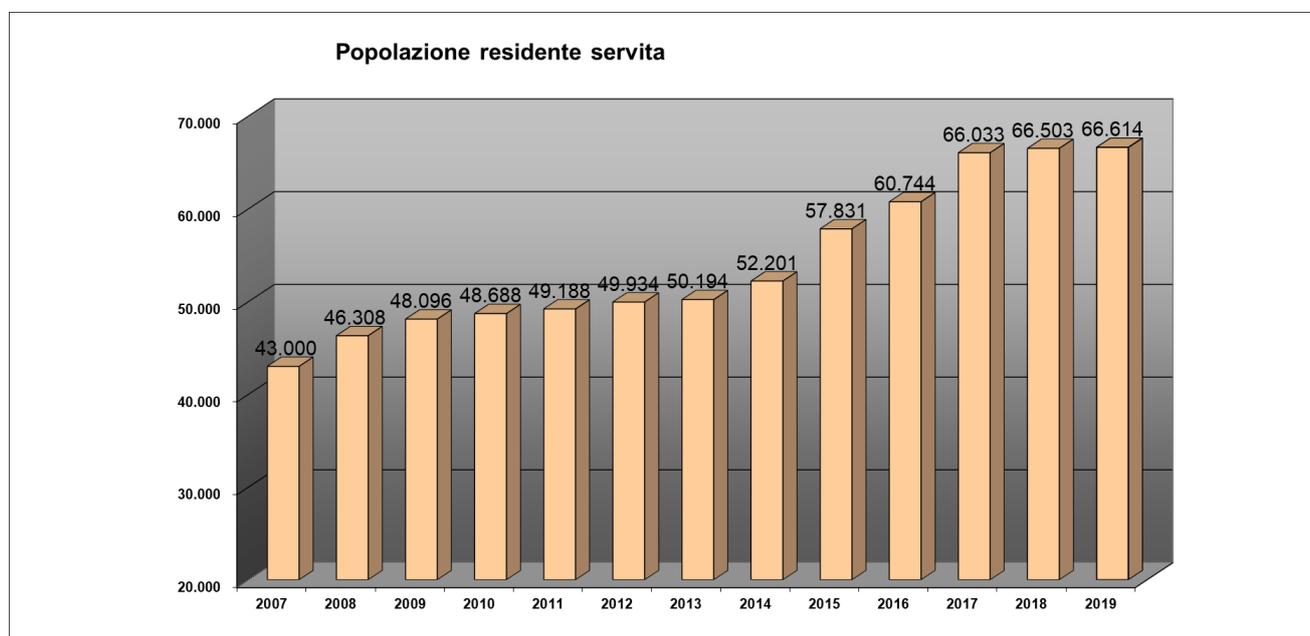
Signori Soci,

a corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31/12/2019 forniamo la presente Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 Codice Civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della società, al risultato della gestione ed all'attività svolta durante l'esercizio; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la società è esposta.

### Condizioni operative e sviluppo dell'attività

#### Ambito di intervento

La società ha la sua sede legale e operativa a GAGGIANO, ha svolto i propri servizi nei confronti di una popolazione residente, al 31 dicembre 2019, di **66.614** unità e complessivi 12 comuni soci.



## Contratti di servizio dei Comuni 2019

	Servizi Porta a Porta						
	Raccolta Differenziata (settimanale)					Indifferenziato	
	Umido	Carta	Plastica	Vetro e lattine	Verde	resto (settimanale)	ingombranti (mensile)
Basiglio	*	*	*	*	*	*	*
Binasco	*	*	*	*	*	*	*
Casarile	*	*	*	*	*	*	*
Gaggiano	*	*	*	*	*	*	*
Gudo Visconti	*	*	*	*	*	*	*
Lacchiarella	*	*	*	*	*	*	*
Noviglio	*	*	*	*	*	*	*
Rognano	*	*	*	*	*	*	*
Rosate	*	*	*	*	*	*	*
Vermezzo con Zelo	*	*	*	*	*	*	*
Vernate	*	*	*	*	*	*	*
Zibido San Giacomo	*	*	*	*	*	*	*

	Servizi aggiuntivi		
	Spazzamento strade		Verde pubblico
	Meccanico	Manuale	Sfalcio aree
Basiglio	*	*	
Binasco	*	*	*
Casarile	*	*	*
Gaggiano	*	*	
Gudo Visconti	*	*	*
Lacchiarella	*	*	
Noviglio	*		*
Rognano	*		
Rosate	*	*	*
Vermezzo con Zelo	*	*	*
Vernate	*	*	
Zibido San Giacomo	*	*	*

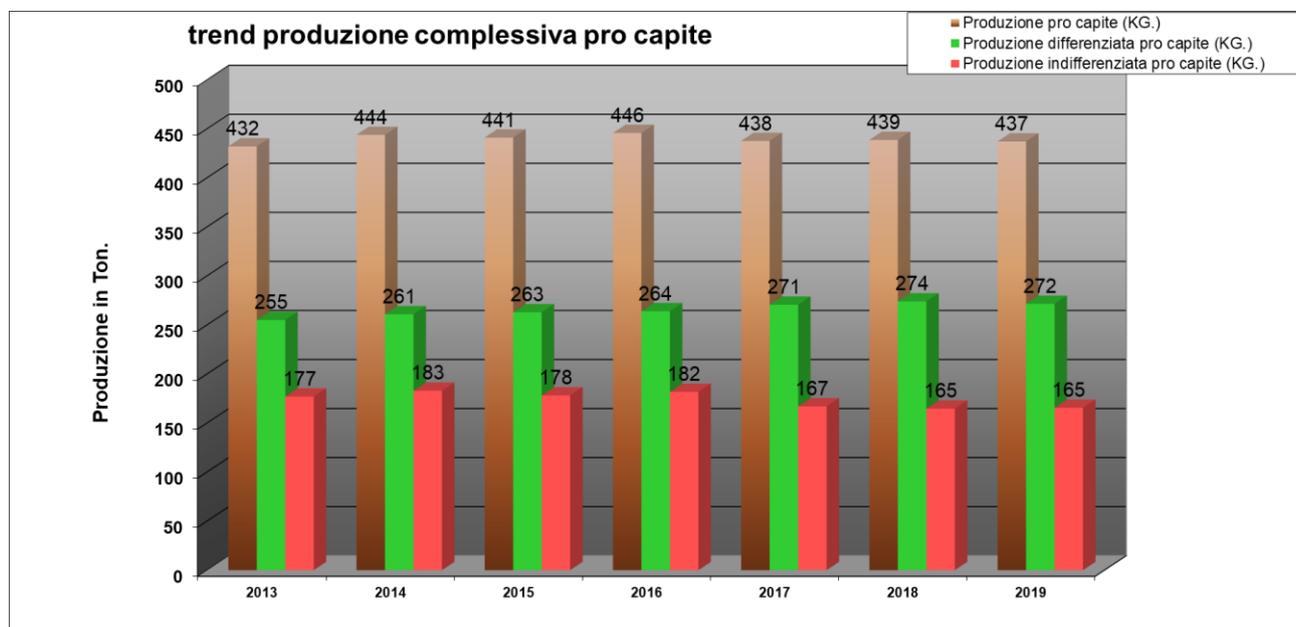
## Andamento delle produzioni e RD.

La produzione dei rifiuti oggetto di raccolta nel 2019 ha raggiunto le 29.112 tonnellate e registra una decrescita complessiva di -60 tonnellate rispetto all'anno precedente; in particolare segnalano una decrescita di -134 ton. di raccolta differenziata e una crescita di +74 ton. di rifiuti indifferenziati.



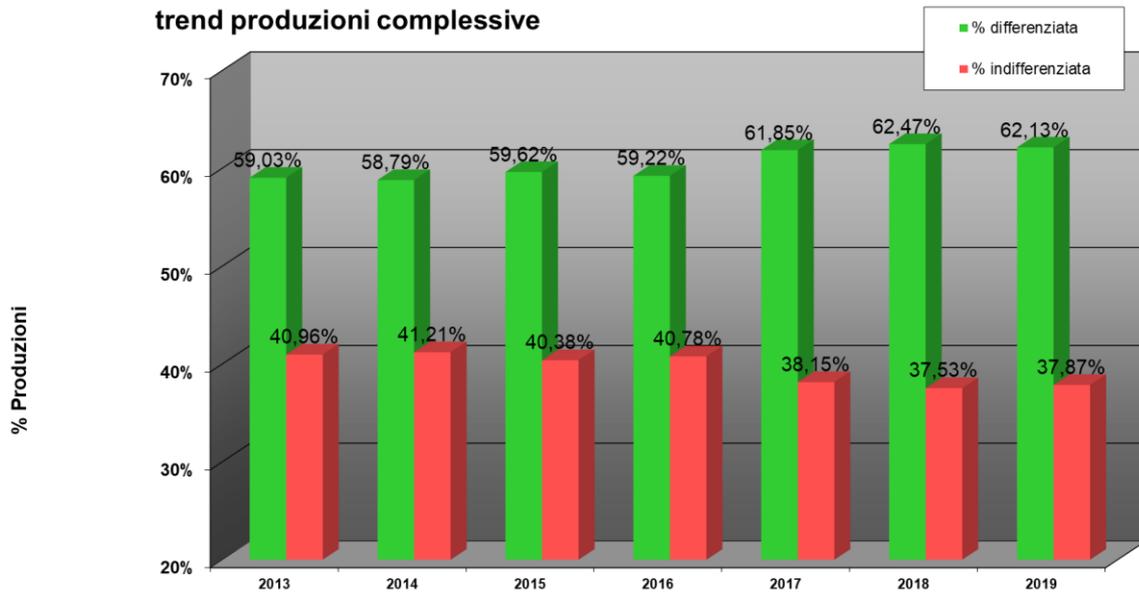
## Indicatori di produzione dei rifiuti

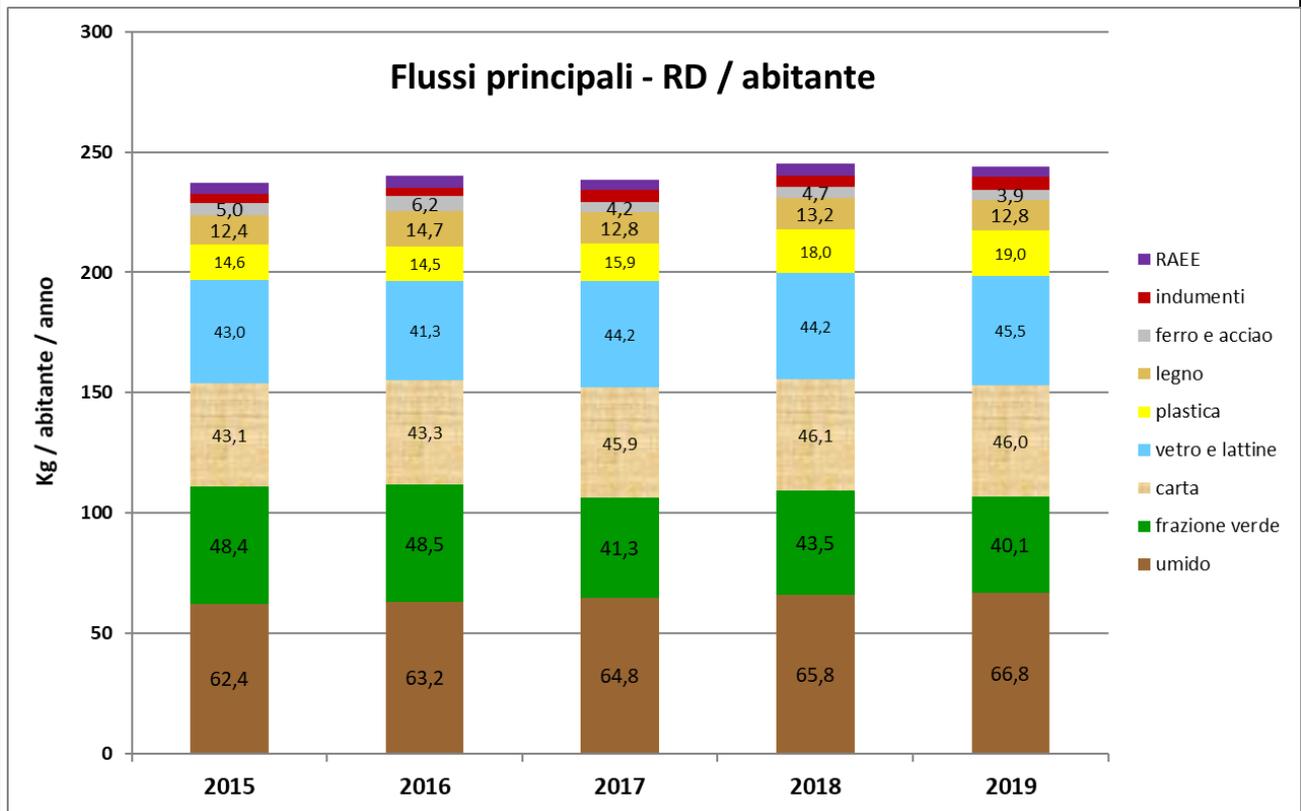
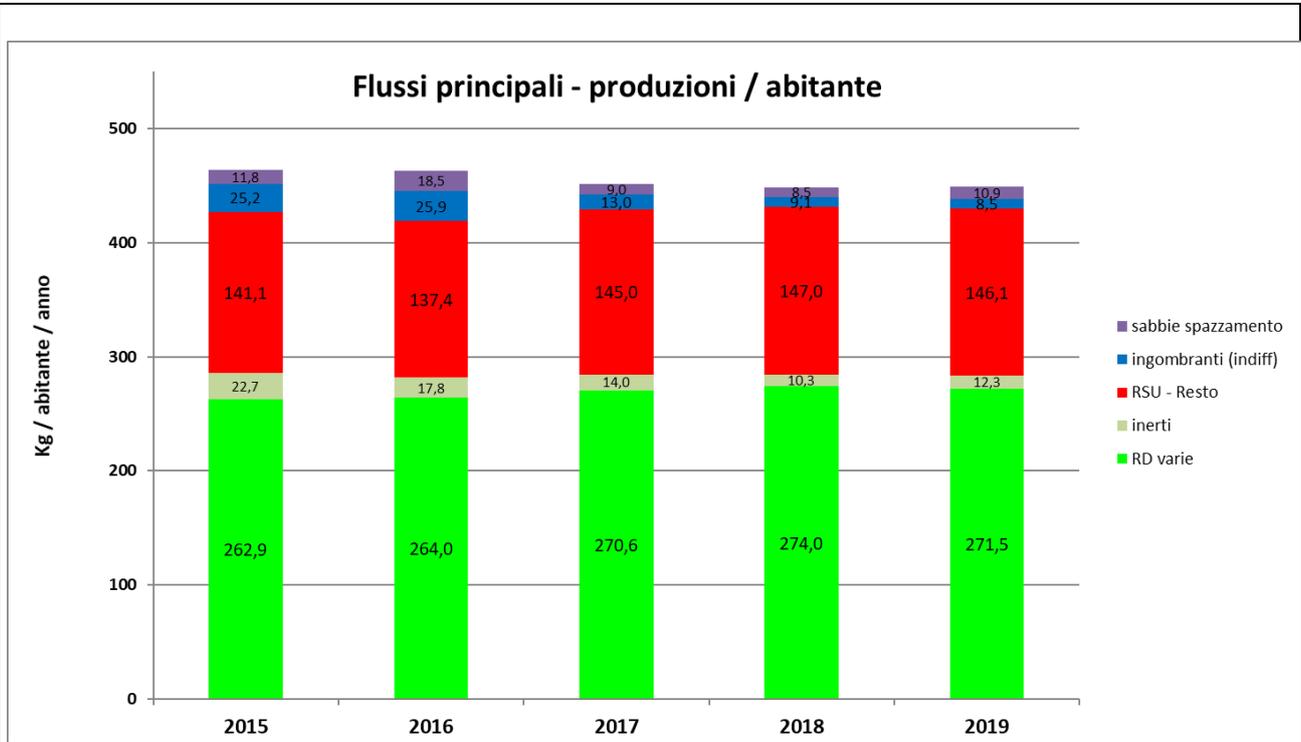
In termini percentuali la produzione complessiva pro capite si attesta a 437 Kg/ab, la raccolta differenziata raggiunge 272 kg/abitante e l'indifferenziata si attesta a 165 kg/ab.



In termini di rapporto fra le produzioni si registra un valore del 62,13 % di RD complessiva.

### trend produzioni complessive

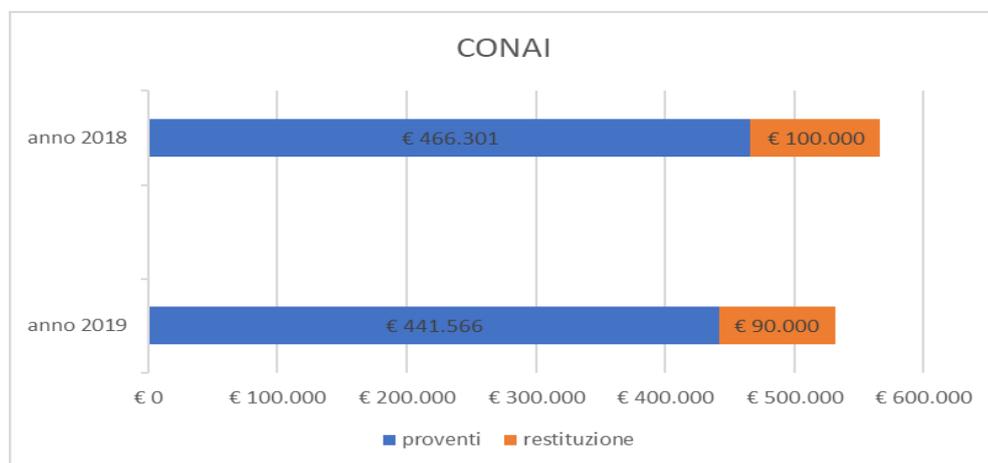


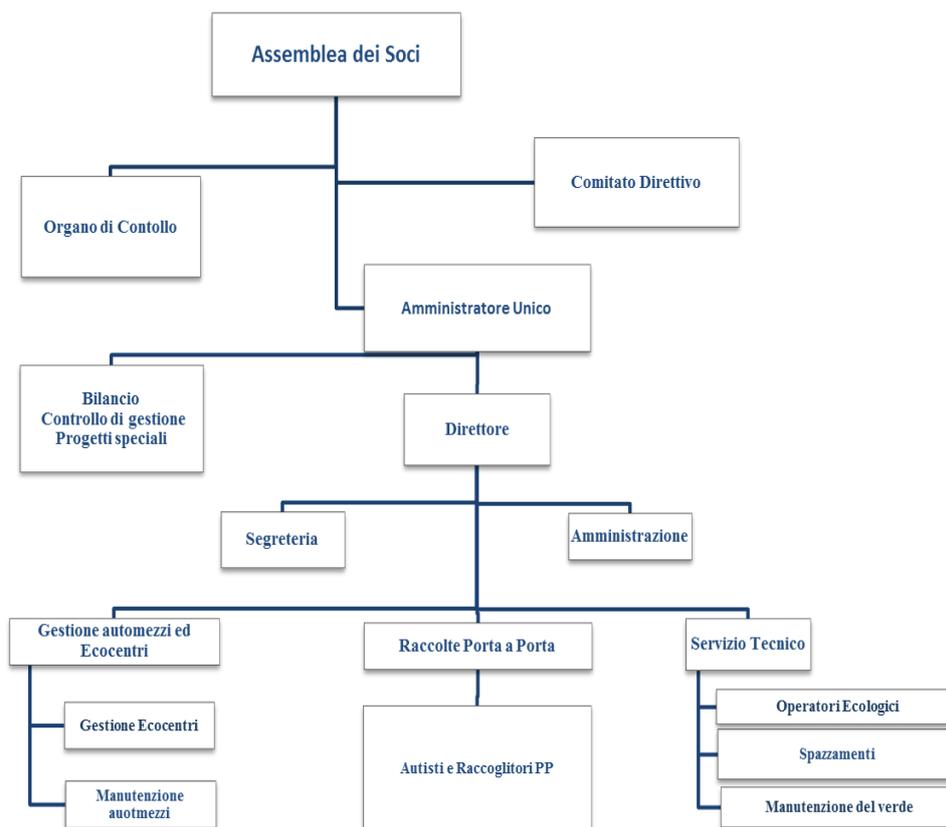


## PRODUZIONI CONAI – 2019

Nella tabella sottostante si evidenziano i quantitativi ed i ricavi delle raccolte soggette a contributi Conai

	Carta		Plastica		Ferro		Vetro		Legno		Beni Durevoli		TOT.X COMUNE €
	€	Tn.	€	Tn.	€	Tn.	€	Tn.	€	Tn.	€	Tn.	
<b>Gaggiano</b>	19.294	440,48	32.916	150,32	2.076	48,50	14.119	418,67	610	158,82	607	0,00	<b>69.622</b>
<b>Rosate</b>	10.908	312,44	22.255	101,58	1.994	46,96	8.440	249,28	573	149,10	607	0,00	<b>44.777</b>
<b>Zelo Surrigone</b>	3.185	82,93	7.215	32,94	364	9,10	2.785	83,13	61	15,98	607	0,00	<b>14.217</b>
<b>Vermezzo</b>	6.823	179,68	14.617	66,78	0	0,00	5.447	162,99	0	0,00	607	0,00	<b>27.494</b>
<b>Noviglio</b>	6.069	159,76	15.637	71,42	0	0,00	6.490	194,61	0	0,00	607	0,00	<b>28.803</b>
<b>Vernate</b>	5.533	145,20	13.773	63,02	1.022	25,54	5.840	175,07	221	57,44	607	0,00	<b>26.996</b>
<b>Gudo Visconti</b>	3.350	87,64	7.295	33,18	509	10,58	2.531	75,70	135	35,24	607	0,00	<b>14.427</b>
<b>Casarile</b>	7.398	195,06	15.235	67,45	722	18,06	5.793	170,64	257	67,02	607	0,00	<b>30.012</b>
<b>Lacchiarella</b>	15.594	325,40	28.647	130,75	0	0,00	11.789	353,58	0	0,00	607	0,00	<b>56.637</b>
<b>Zibido Giacomo</b> San	13.073	342,80	26.270	119,96	997	35,90	10.056	303,19	431	112,12	607	0,00	<b>51.434</b>
<b>Rognano</b>	1.059	24,87	4.015	18,36	0	0,00	730	21,88	0	0,00	607	0,00	<b>6.411</b>
<b>Binasco</b>	12.988	340,00	25.406	117,62	1.972	46,38	10.067	302,31	656	170,76	607	0,00	<b>51.696</b>
<b>Basiglio</b>	15.550	405,38	14.789	225,78	0	0,00	12.829	387,41	0	0,00	607	0,00	<b>43.775</b>
<b>Totale</b>	<b>120.824</b>	<b>3.041,64</b>	<b>228.070</b>	<b>1.199,16</b>	<b>9.656</b>	<b>241,02</b>	<b>96.916</b>	<b>2.898,46</b>	<b>2.944</b>	<b>766,48</b>	<b>7.891</b>	<b>0,00</b>	<b>466.301</b>





## Informazioni attinenti al personale

### SICUREZZA

La società opera in tutti i suoi ambienti in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 81/08 per la sicurezza dei lavoratori.

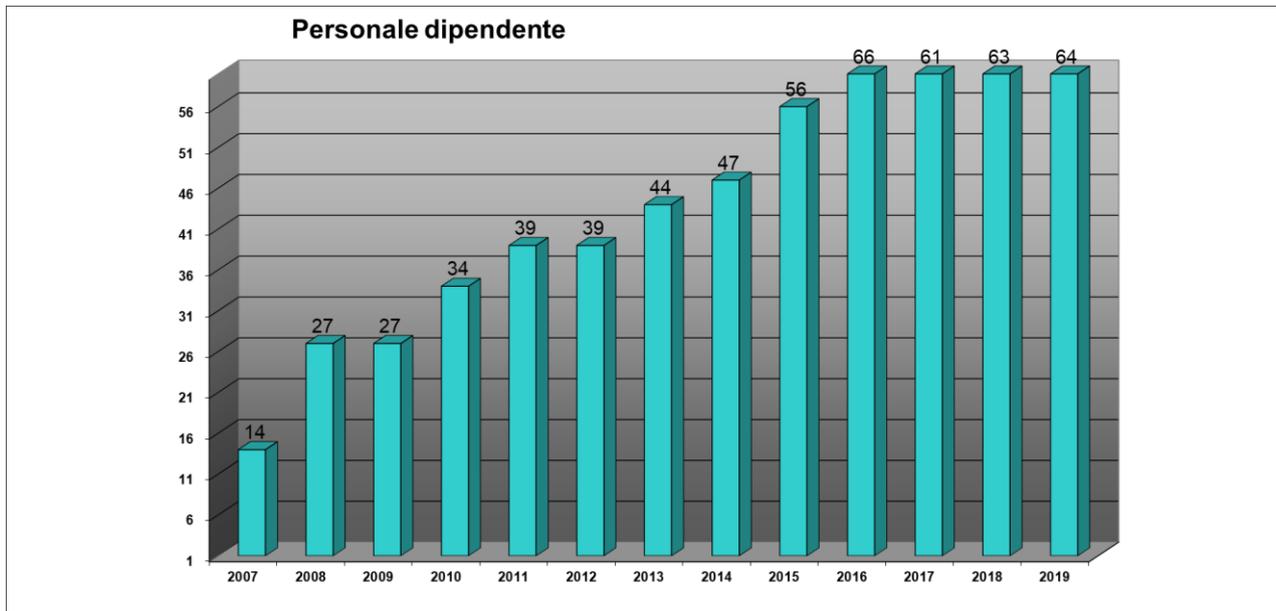
L'attività svolta in questo campo prevede:

- la formazione dei dipendenti e collaboratori;
- l'effettuazione di visite mediche periodiche;
- l'organizzazione e formazione delle squadre di intervento previste dalla normativa;
- il monitoraggio continuo aziendale del RSPP;
- la predisposizione e la diffusione dei documenti del D. Lgs. 81/08.

In particolare nel corso dell'esercizio sono state assunte le seguenti iniziative:

- aggiornamento del documento aziendale di Valutazione dei Rischi (ulteriore specificazione della movimentazione dei carichi);
- aggiornamento e redazione delle procedure operative in tema di sicurezza e salute sui luoghi di lavoro;
- nuovo corso di formazione della durata di 8 ore per tutti i dipendenti.

Per lo svolgimento dei propri servizi Sasom si è complessivamente avvalsa di circa 70 collaboratori; a chiusura dell'esercizio 2019 risultavano 64 assunti a tempo indeterminato e la restante parte mediante contratti a termine e/o di somministrazione di personale.



## Distribuzione del personale

Personale assunto a tempo indeterminato.

- 1 direttore tecnico
- 4 impiegati
- 17 operatori ecologici addetti alle pulizie manuali
- 3 operatori ecologici appartenenti a categorie protette
- 2 operatori per il verde pubblico
- 5 autisti per lo spazzamento meccanico
- 32 autisti-raccoglitori.

Con riferimento al personale dipendente, si riportano le seguenti ulteriori informazioni:

- risultano assunti a fine esercizio n. 60 uomini e n. 4 donne con contratto a tempo indeterminato; nessun contratto a tempo determinato;
- sono state svolte n. 4 giornate di formazione nell'esercizio;
- sono stati assunti n. 4 dipendenti e 3 hanno cessato il proprio rapporto di lavoro in corso d'anno, con un incremento netto di n. 1 unità

La struttura operativa è stata altresì integrata con le seguenti assunzioni temporanee:

- 1 impiegata amministrativa (interinale)
- 2 autisti (interinali)
- 1 tempo determinato per sostituzione infortunio

## Infortunati

Nonostante il notevole sforzo messo in atto, nell'esercizio si è verificato 1 infortunio grave dovuto ad incidente stradale sul percorso di rientro presso la sede operativa di due nostri dipendenti, di cui stiamo ancora attendendo alla data la completa guarigione.

## Contenzioso

Nel corso dell'anno si sono chiusi definitivamente il contenzioso con un ex dipendente Sasom e, con assoluzione, il procedimento nei confronti dell'amministratore unico per le contestate prescrizioni dei VVFF a fronte dell'incendio avvenuto 2017.

## SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio si è chiuso con un utile pari a Euro 37.502.

A mezzo dei prospetti che seguono Vi forniamo una rappresentazione riepilogativa della situazione patrimoniale e dell'andamento economico nel corso dell'esercizio, evidenziando i seguenti fattori:

- Riduzione dei Debiti a breve termine -266.039 € (Tabella 1);
- Riduzione dei Debiti a medi/lungo termine -200.620 € (Tabella 1);
- Aumento dei Ricavi della gestione caratteristica per complessivi +237.735 € (Tabella 2);
- Diminuzione dei Ricavi della gestione accessoria per complessivi -137.370 € (Tabella 2);
- Aumento del Costo del lavoro per complessivi +130.316 € (Tabella 2);
- Riduzione del Margine Operativo Lordo per complessivi -93.955 € (Tabella 2);
- Aumento del risultato Operativo per complessivi +36.696 € (Tabella 2);
- Aumento del Risultato ante Imposte per complessivi +39.2015 € (Tabella 2).

Tabella 1 – Stato Patrimoniale

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Crediti vs soci per versamenti dovuti			
Immobilizzazioni	3.009.418	-306.782	2.702.636
Attivo circolante	1.665.032	-58.687	1.606.345
Ratei e risconti	65.869	-15.229	50.640
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>4.740.319</b>	<b>-380.698</b>	<b>4.359.621</b>
Patrimonio netto:	1.014.549	36.955	1.051.504
- di cui utile (perdita) di esercizio	40.519	-3.017	37.502
Fondi rischi ed oneri futuri	54.505	-30.861	23.644
TFR	668.124	80.568	748.692
Debiti a breve termine	2.343.408	-266.039	2.077.369
Debiti a lungo termine	657.148	-200.620	456.528
Ratei e risconti	2.585	-701	1.884
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>4.740.319</b>	<b>-380.698</b>	<b>4.359.621</b>

Tabella 2 – Conto Economico

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	7.257.011		7.494.746	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni				
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	103.102	1,42	89.285	1,19
Costi per servizi e godimento beni di terzi	3.742.767	51,57	3.830.417	51,11
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>3.411.142</b>	<b>47,00</b>	<b>3.575.044</b>	<b>47,70</b>
Ricavi della gestione accessoria	326.067	4,49	188.697	2,52
Costo del lavoro	2.866.375	39,50	2.996.690	39,98
Altri costi operativi	68.686	0,95	58.858	0,79
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>802.148</b>	<b>11,05</b>	<b>708.193</b>	<b>9,45</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	708.534	9,76	577.883	7,71
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>93.614</b>	<b>1,29</b>	<b>130.310</b>	<b>1,74</b>
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-41.002	-0,56	-38.493	-0,51
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>52.612</b>	<b>0,72</b>	<b>91.817</b>	<b>1,23</b>
Imposte sul reddito	12.093	0,17	54.315	0,72
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>40.519</b>	<b>0,56</b>	<b>37.502</b>	<b>0,50</b>

A supporto dei dati esposti nei prospetti, si aggiungono le seguenti note di commento sui vari aspetti della gestione.

## CONGIUNTURA GENERALE E ANDAMENTO DEI MERCATI IN CUI OPERA LA SOCIETÀ

Il mercato di riferimento della Vostra società è quello dei servizi pubblici locali di rilevanza economica; nel corso dell'esercizio non sono avvenute particolari variazioni nella composizione della clientela.

L'unica area geografica in cui opera la società è il paese Italia.

Area geografica	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Var. %	Importo al termine dell'esercizio
ITALIA				
Arrotondamento	7.257.011	237.735		7.494.746
<b>Totale</b>	<b>7.257.011</b>	<b>237.735</b>		<b>7.494.746</b>

## POLITICA INDUSTRIALE

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati investimenti di rilievo da segnalare relativamente all'ampliamento della capacità produttiva.

## POLITICA DEGLI INVESTIMENTI

Gli investimenti effettuati nell'esercizio sono di seguito schematizzati:

Sostituzione Iveco Daily con vasca (anno 2007)	€ 44.000
Sostituzione mini compattatore (anno 2010)	€ 85.000
Sostituzione Iveco Daily per manutenzione Verde (anno 2002)	€ 38.000
Sostituzione tosaerba TORO (anno 2013)	€ 32.000
Sostituzione Spazzatrice Ravo (anno 2008)	€ 170.000
Tinteggiature e sistemazioni edifici secondo prescrizioni VVFF	€ 12.000
Sistemazione e asfaltatura piazzale di carico (area 2)	€ 8.000

## Analisi bilancio riclassificato

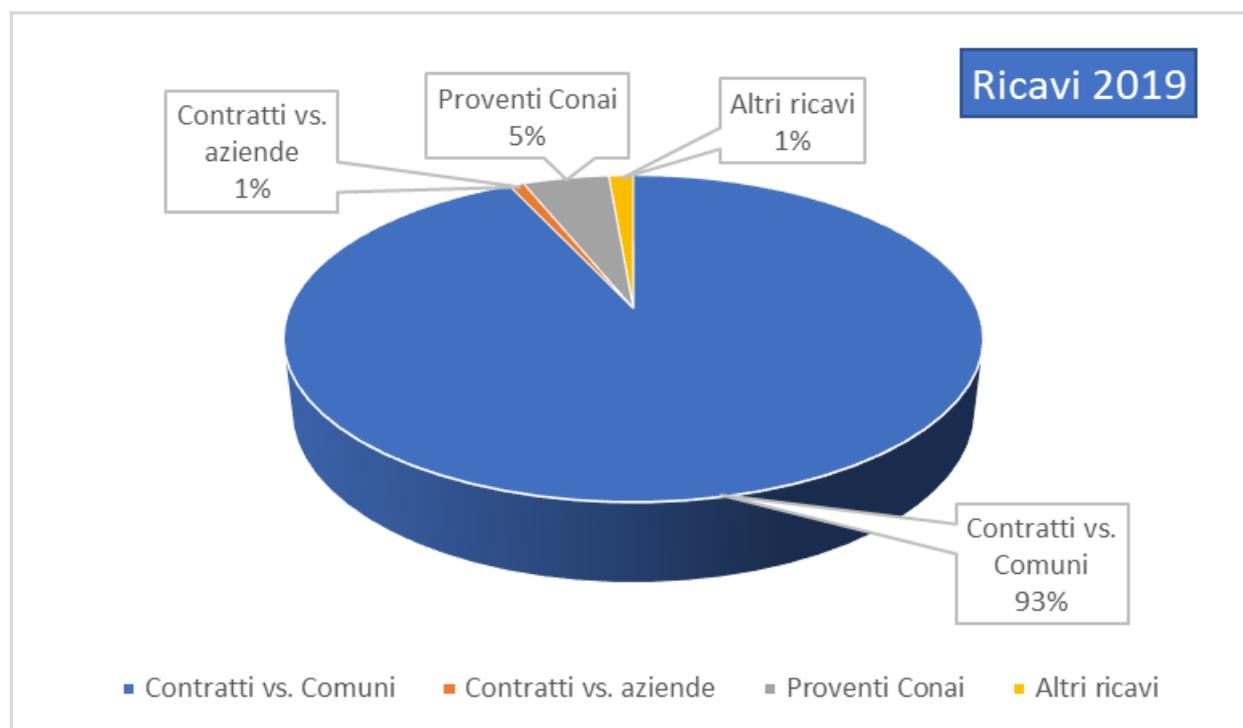
I seguenti prospetti di analisi del bilancio riclassificato, evidenziano altri utili indicatori economici dell'attività 2019, in particolare:

### Analisi dei ricavi

Si evidenzia una crescita del +3,5 % dei ricavi della gestione caratteristica, principalmente determinata dai contratti vs. comuni.

#### RICAVI

	31/12/2018	% incid.	31/12/2019	% incid.	31/12/2019B	% incid.	diff. 19B/19	diff. 19/18
Contratti vs. comuni	6.682,1	93,2	6.905,6	93,1	6.776,8	(1,9)	(128,8)	223,5
Contratti vs. aziende	76,2	1,1	60,5	0,8	72,4	19,7	11,9	(15,7)
Proventi Conai	366,3	5,1	351,6	4,7	320,0	(9,0)	(31,5)	(14,7)
Altri ricavi	42,3	0,6	100,5	1,4	120,0	19,3	19,5	58,3
	<u>7.166,9</u>	<u>100,0</u>	<u>7.418,2</u>	<u>100,0</u>	<u>7.289,2</u>	<u>28,2</u>	<u>(129,0)</u>	<u>251,3</u>

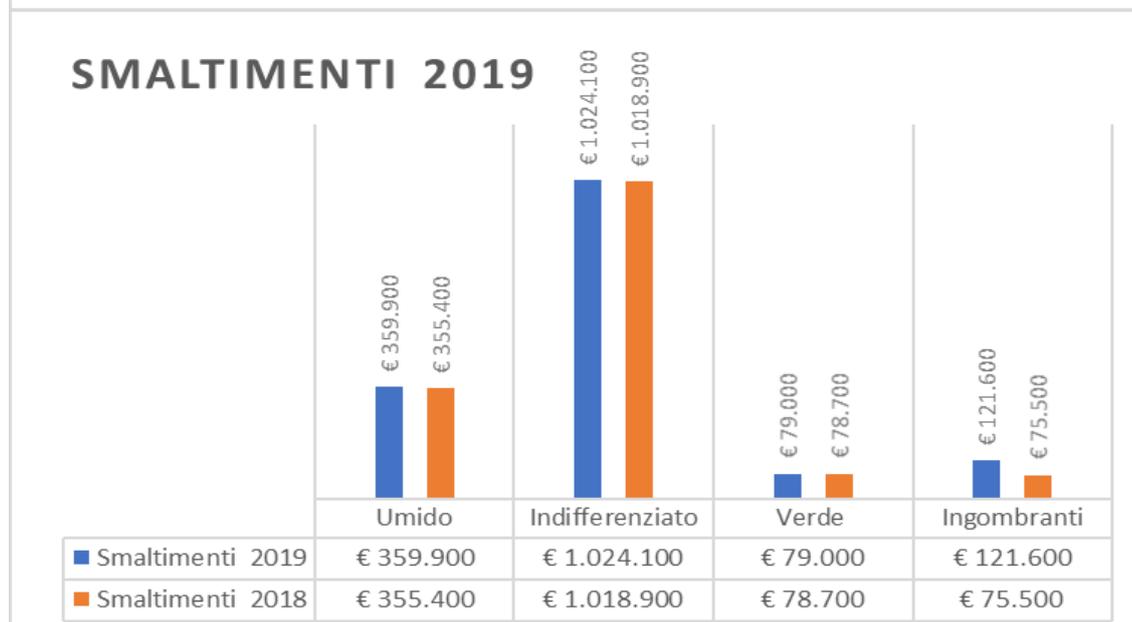
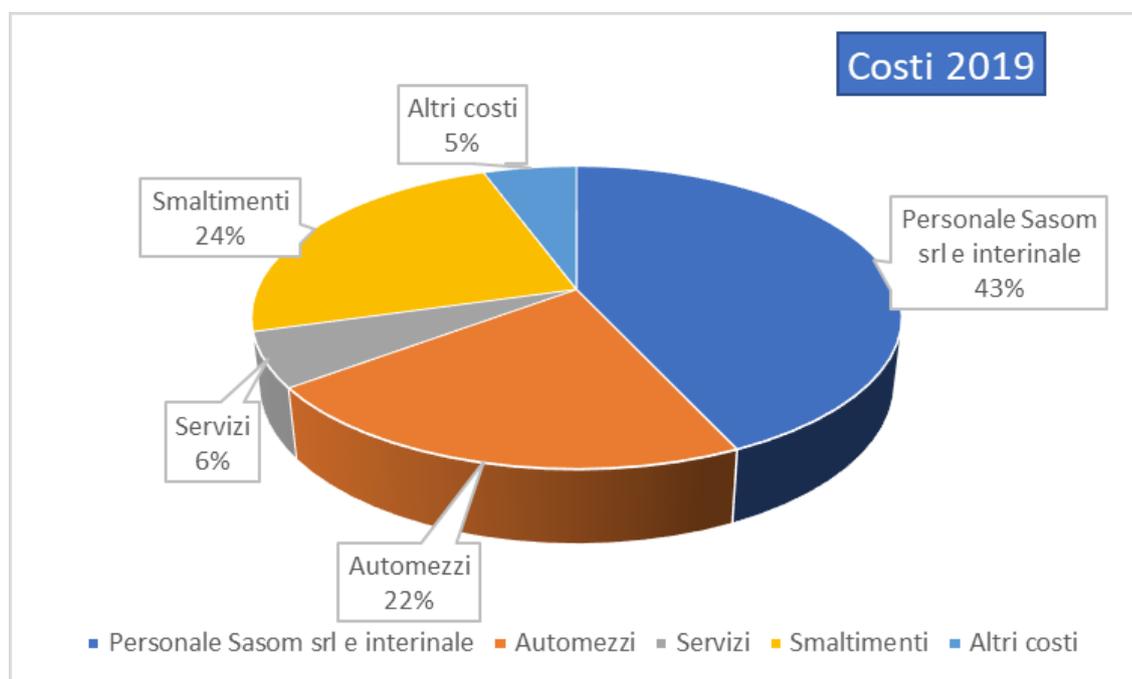


## Analisi dei Costi

La crescita dei ricavi ha determinato una ridotta crescita dei costi complessivi pari all' +1,2%, principalmente condizionata da una buona riduzione dei costi di gestione degli automezzi.

### COSTO DEL VENDUTO

	31/12/2018	% incid.	31/12/2019	% incid.	31/12/2019B	% incid.	diff. 19B/19	diff. 19/18
Personale Sasom srl e interinale	2.784,8	38,9	2.864,1	38,6	2.850,0	39,1	(14,1)	79,2
Automezzi	1.582,7	22,1	1.434,9	19,3	1.505,7	20,7	70,8	(147,9)
Servizi	329,5	4,6	386,0	5,2	303,5	4,2	(82,5)	56,5
Smaltimenti	1.528,5	21,3	1.584,7	21,4	1.545,0	21,2	(39,7)	56,2
Altri costi	334,8	4,7	368,6	5,0	405,6	5,6	37,0	33,8
	6.560,4	91,5	6.638,2	89,5	6.609,8	90,7	(28,4)	77,8



## Dettaglio costi automezzi

### Automezzi

<u>Dettaglio per tipologia</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2019B</u>	<u>diff. 19B/19</u>	<u>diff. 19/18</u>
Autocompattatori	934,2	844,3	907,3	63,0	(89,9)
Scarrabili	180,7	185,4	178,5	(6,9)	4,7
Motocarri	95,0	100,3	100,7	0,4	5,2
Autospazzatrici	207,4	190,8	169,8	(21,0)	(16,6)
Attrezzature e veicoli per verde p.	115,6	72,6	103,9	31,4	(43,1)
Automezzi servizio tecnico	14,6	19,0	14,7	(4,3)	4,5
Lavaggio automezzi	0,1	0,6	0,1	(0,5)	0,4
Pedaggi autostradali (telepass-viacard)	6,0	6,4	6,0	(0,4)	0,4
Materiale consumo per mezzi (olio,adblue)	35,4	21,6	31,0	9,4	(13,7)
Rimborso viaggi presso impianti smaltimento	(6,3)	(6,1)	(6,4)	(0,3)	0,2
	<u>1.582,7</u>	<u>1.434,9</u>	<u>1.505,7</u>	<u>70,8</u>	<u>(147,9)</u>

## Dettaglio costi Personale

### Personale Sasom srl e interinale

<u>Dettaglio</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2019B</u>	<u>diff. 19B/19</u>	<u>diff. 19/18</u>
Personale Sasom tempo indeterminato e determinato	2.346,5	2.521,4	2.440,0	(81,4)	174,9
Personale interinale autisti	176,7	97,8	95,0	(2,8)	(78,9)
Personale cooperativa raccoglitori	226,0	211,0	270,0	59,0	(15,0)
Legge 81/2008- sicurezza e vestiario	35,6	33,8	45,0	11,2	(1,8)
	<u>2.784,8</u>	<u>2.864,1</u>	<u>2.850,0</u>	<u>(14,1)</u>	<u>79,2</u>

Per il personale Sasom è stato erogato un premio di produttività di 113.400 €.

## Dettaglio costi smaltimento rifiuti

### Smaltimenti

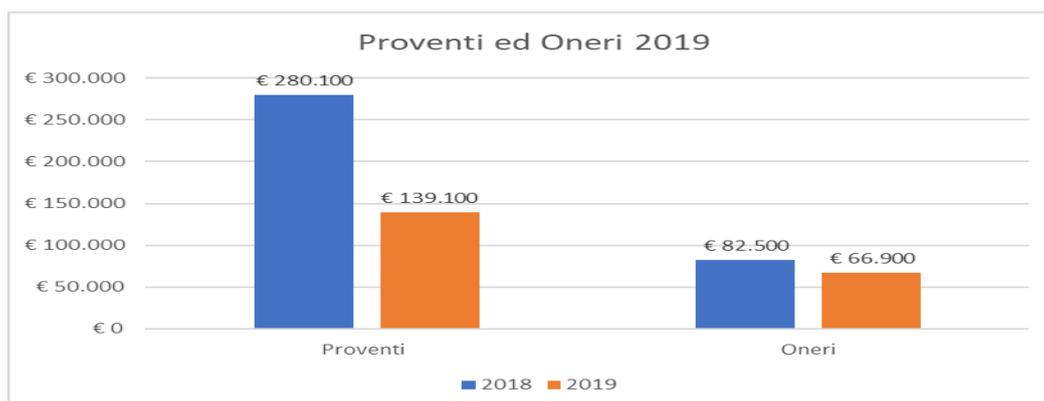
<u>Dettaglio</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2019B</u>	<u>diff. 19B/19</u>	<u>diff. 19/18</u>
Umido	355,4	359,9	360,0	0,1	4,5
Indifferenziato	1.018,9	1.024,1	1.005,0	(19,1)	5,3
Verde	78,7	79,0	85,0	6,0	0,3
Ingombranti	75,5	121,6	95,0	(26,6)	46,1
	<u>1.528,5</u>	<u>1.584,7</u>	<u>1.545,0</u>	<u>(39,7)</u>	<u>56,2</u>

## Analisi spese generali

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2019B</u>		<u>diff.</u> <u>19B/19</u>	<u>diff.</u> <u>19/18</u>
Direzione - Impiegati	323,9	333,8	315,0	205,0	(18,8)	10,0
Imp. interinali 24 ore front office	19,4	43,7	35,0	65,0	(8,7)	24,3
Mensa	9,7	10,1	10,0	13,0	(0,1)	0,4
Ammortamenti imm. immateriali	5,4	5,7	6,0	10,0	0,3	0,3
Accanton. al f.do sval.crediti	71,9	0,8	5,0	10,0	4,2	(71,1)
Spese generali diverse	<u>253,8</u>	<u>293,7</u>	<u>253,5</u>	<u>265,3</u>	<u>(40,2)</u>	<u>39,9</u>
	<u>684,0</u>	<u>687,7</u>	<u>624,5</u>	<u>568,3</u>	<u>(63,2)</u>	<u>3,7</u>

## Dettaglio spese generali diverse

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2019B</u>	<u>diff.</u> <u>19B/19</u>	<u>diff.</u> <u>19/18</u>
<b>Organi Societari</b>					
Amministratore unico	20,9	20,3	21,0	0,7	(0,6)
Sindaco revisore	14,7	14,8	13,0	(1,8)	0,1
Viaggi e trasferte	1,3	2,2	2,0	(0,2)	0,9
Spese rappresentanza	3,3	3,4	3,5	0,1	0,1
<b>Consulenze</b>					
Consulenze legali e amministrative	31,0	28,8	20,0	(8,8)	(2,2)
Servizio paghe e Contributi	23,9	25,0	24,0	(1,0)	1,2
Consulenza contabile e fiscale	14,3	12,8	15,0	2,2	(1,5)
Supporto giuridico ANAC - CAP	3,5	12,0	10,0	(2,0)	8,6
Analisi e simulazione Tarip	0,0	6,0	10,0	4,0	6,0
Incarico DPO	0,0	2,3	0,0	(2,3)	2,3
Gestione sistemi informativi EDP	22,9	17,6	17,0	(0,6)	(5,3)
Consulenze sicurezza del lavoro DLg.81/2008	0,0	14,3	0,0	(14,3)	14,3
Commissioni e costi per pubblicazioni gare pubbliche	25,2	22,6	15,0	(7,6)	(2,5)
<b>Spese generali - uffici</b>					
Telefoniche e trasmiss. Dati -rete WEB uffici	15,7	16,3	15,5	(2,1)	1,9
Assicurazioni Responsabilità Civile	25,9	25,3	28,0	2,7	(0,6)
Spese bancarie	15,8	19,6	20,0	0,4	3,7
Spese varie amministrative	3,3	5,6	5,0	(0,6)	2,3
Economato	3,8	4,5	3,0	(1,5)	0,7
Contributi associativi	11,6	11,7	12,0	0,3	0,1
Contributi ARERA	0,0	4,5	0,0	(4,5)	4,5
Materiale uso consumo	4,0	6,2	4,5	(1,7)	2,2
Tasse ed imposte diverse	<u>12,9</u>	<u>17,8</u>	<u>15,0</u>	<u>(2,8)</u>	<u>4,8</u>
	<u>253,8</u>	<u>293,7</u>	<u>253,5</u>	<u>(41,4)</u>	<u>41,1</u>



## ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

Si fornisce di seguito il prospetto della Posizione Finanziaria Netta di cui si evidenziano i seguenti aspetti significativi:

- Riduzione della esposizione finanziaria a breve termine per complessivi 228.696 €
- Riduzione della esposizione finanziaria a medio lungo termine per complessivi 200.088 €

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
<b>a) Attività a breve</b>			
Depositi bancari		126.790	126.790
Danaro ed altri valori in cassa	381	-367	14
Azioni ed obbligazioni non immob.			
Crediti finanziari entro i 12 mesi			
Altre attività a breve			
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>381</b>	<b>126.423</b>	<b>126.804</b>
<b>b) Passività a breve</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	611.892	-102.273	509.619
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Altre passività a breve			
<b>DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE</b>	<b>611.892</b>	<b>-102.273</b>	<b>509.619</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO</b>	<b>-611.511</b>	<b>228.696</b>	<b>-382.815</b>
<b>c) Attività di medio/lungo termine</b>			
Crediti finanziari oltre i 12 mesi	2.002	-532	1.470
Altri crediti non commerciali			
<b>TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE</b>	<b>2.002</b>	<b>-532</b>	<b>1.470</b>
<b>d) Passività di medio/lungo termine</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	657.148	-200.620	456.528
Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio/lungo periodo			
<b>TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE</b>	<b>657.148</b>	<b>-200.620</b>	<b>456.528</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE</b>	<b>-655.146</b>	<b>200.088</b>	<b>-455.058</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>-1.266.657</b>	<b>428.784</b>	<b>-837.873</b>

I seguenti prospetti forniscono, invece, una riclassificazione dello Stato patrimoniale sulla base degli impieghi e delle fonti della liquidità.

Impieghi	Valori	% sugli impieghi
Liquidità immediate	126.804	2,91
Liquidità differite	1.520.841	34,88
Disponibilità di magazzino	9.340	0,21
<b>Totale attivo corrente</b>	<b>1.656.985</b>	<b>38,01</b>
Immobilizzazioni immateriali	6.111	0,14
Immobilizzazioni materiali	2.695.055	61,82
Immobilizzazioni finanziarie	1.470	0,03
<b>Totale attivo immobilizzato</b>	<b>2.702.636</b>	<b>61,99</b>
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>4.359.621</b>	<b>100,00</b>

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	2.079.253	47,69
Passività consolidate	1.228.864	28,19
<b>Totale capitale di terzi</b>	<b>3.308.117</b>	<b>75,88</b>
Capitale sociale	293.695	6,74

Riserve e utili (perdite) a nuovo	720.307	16,52
Utile (perdita) d'esercizio	37.502	0,86
<b>Totale capitale proprio</b>	<b>1.051.504</b>	<b>24,12</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>4.359.621</b>	<b>100,00</b>

Conformemente al disposto di cui all'art. 2428 c.2 del codice civile, si evidenziano i principali indicatori di risultato finanziari e non finanziari.

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Quoziente primario di struttura</b>	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.	0,34	0,39	
Patrimonio Netto ----- Immobilizzazioni esercizio				
<b>Quoziente secondario di struttura</b>	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.	0,80	0,84	
Patrimonio Netto + Pass. consolidate ----- Immobilizzazioni esercizio				

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Leverage (dipendenza finanz.)</b>	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.	4,67	4,15	
Capitale Investito ----- Patrimonio Netto				
<b>Elasticità degli impieghi</b>	Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni di mercato.	36,51	38,01	
Attivo circolante ----- Capitale investito				
<b>Quoziente di indebitamento complessivo</b>	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.	3,67	3,15	
Mezzi di terzi ----- Patrimonio Netto				

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Rendimento del personale</b>	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.	2,53	2,50	
Ricavi netti esercizio ----- Costo del personale esercizio				
<b>Rotazione dei debiti</b>	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.	117	98	
Debiti vs. Fornitori * 365 ----- Acquisti dell'esercizio				

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Rotazione dei crediti</b>		64	59	
Crediti vs. Clienti * 365 ----- Ricavi netti dell'esercizio	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.			

Indici di liquidità	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Indice di durata del magazzino - merci e materie prime</b>		11	0	
Scorte medie merci e materie prime * 365 ----- Consumi dell'esercizio	L'indice esprime la durata media della giacenza di materie prime e merci di magazzino.			
<b>Indice di durata del magazzino - semilavorati e prodotti finiti</b>				
Scorte medie semilavor. e prod. finiti * 365 ----- Ricavi dell'esercizio	L'indice esprime la durata media della giacenza di semilavorati e prodotti finiti di magazzino.			
<b>Quoziente di disponibilità</b>	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino.	0,74	0,80	
Attivo corrente ----- Passivo corrente				
<b>Quoziente di tesoreria</b>	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.	0,73	0,79	
Liq imm. + Liq diff. ----- Passivo corrente				

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Return on debt (R.O.D.)</b>	L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi.	3,02	3,78	
Oneri finanziari es. ----- Debiti onerosi es.				
<b>Return on sales (R.O.S.)</b>	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.	1,29	1,74	
Risultato operativo es. ----- Ricavi netti es.				
<b>Return on investment (R.O.I.)</b>	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.	1,97	2,99	
Risultato operativo ----- Capitale investito es.				
<b>Return on Equity (R.O.E.)</b>	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.	3,99	3,57	
Risultato esercizio ----- Patrimonio Netto				

## **INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMBIENTE**

L'impegno sui temi della responsabilità sociale e del territorio è ormai parte integrante dei principi e dei comportamenti della Società, orientati al mantenimento di elevati livelli di sicurezza e di tutela ambientale mediante formazione, sensibilizzazione e coinvolgimento del personale.

### **CONTENZIOSO AMBIENTALE**

---

La società non ha attualmente alcun contenzioso civile o penale verso terzi per danni causati all'ambiente o reati ambientali.

## **DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE A CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA**

---

Nell'effettuazione delle proprie attività, la Società è esposta a rischi e incertezze, derivanti da fattori esogeni connessi al contesto macroeconomico generale o specifico dei settori operativi in cui opera, nonché a rischi interni di gestione.

Con riferimento alla gestione dei rischi, la Società ha una gestione centralizzata dei rischi medesimi, pur lasciando alle singole responsabilità funzionali l'identificazione, il monitoraggio e la mitigazione degli stessi, anche al fine di poter meglio misurare l'impatto di ogni rischio sulla continuità aziendale, riducendone l'accadimento e/o contenendone l'impatto a seconda del fattore determinante (controllabile o meno dalla Società).

Nell'ambito dei rischi di impresa, i principali rischi identificati, monitorati e gestiti dalla società sono i seguenti:

- rischio legato alla competitività;
- rischi legati ad attentati / calamità naturali / eventi atmosferici / epidemie o incidenti gravi;
- rischio legato alla dipendenza da fornitori chiave.

Il settore in cui opera la Vostra società è soggetto a una significativa concorrenza, che si manifesta generalmente in una forte tensione sui prezzi di vendita dei prodotti e dei servizi offerti.

La costante verifica e comparazione degli indicatori di mercato è di conseguenza elemento determinante della nostra operatività, unitamente ad una tempestiva informazione sull'andamento dei prezzi di mercato.

Occorre anche segnalare che successivamente alla data di chiusura del bilancio si è assistito (ed è tuttora in corso) all'emergenza epidemiologica COVID-19. La pandemia che ha coinvolto l'Italia, come primo Paese Europeo per poi espandersi nel resto dell'Europa e poi nei Paesi oltre Atlantico, ha comportato importanti conseguenze sia sul fronte del business che sulla normale operatività.

Per quanto concerne la vostra Società, che come noto opera nell'ambito dei servizi pubblici essenziali, l'attività non ha registrato interruzioni sotto il profilo operativo, tuttavia i rischi connessi alla situazione che si è venuta a creare possono condizionare l'efficacia e la qualità dei servizi offerti, in proporzione diretta al numero delle risorse umane interne che la società è in grado di garantire.

Eventuali rischi finanziari potranno manifestarsi in relazione alle determinazioni dei comuni soci di far fronte puntualmente al pagamento dei propri debiti.

La società si avvale di fornitori terzi (impianti di smaltimento) che operano in un settore a forte concentrazione; eventuali decisioni dei fornitori circa l'aumento dei prezzi o la riduzione delle quantità trasferibili, possono causare un rischio per la società dovuto alla difficoltà di intervenire per mitigare tali decisioni a breve termine.

## **ESPOSIZIONE DELLA SOCIETÀ AI RISCHI**

### **RISCHIO DI PREZZO**

L'incidenza delle materie prime sul costo totale di produzione, data la nostra organizzazione ed i contratti in essere, ci permette di trasferire sulla clientela, seppur in maniera parziale, l'aumento dei prezzi degli smaltimenti.

### **RISCHIO DI CREDITO**

La politica della società e dei comuni soci, non ha evidenziato nel corso del 2019 ritardi nei pagamenti.

Eventuali nuovi rischi per l'imprevista situazione economica dovuta all'emergenza Covid-19, verranno affrontati in sintonia con le nuove proposte finanziarie indicate nei collegati DPCM 2020.

### **RISCHIO DI LIQUIDITÀ**

La politica della società è quella di una attenta gestione della sua tesoreria, attraverso l'implementazione di strumenti di programmazione delle entrate e delle uscite. Inoltre, la società si propone di mantenere adeguate riserve di liquidità per evitare il mancato adempimento degli impegni in scadenza.

## **RISULTATI CONSEGUITI TRAMITE SOCIETÀ CONTROLLATE**

La società non fa parte di un gruppo di imprese e non si avvale di società controllate.

## **ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO**

La società non ha effettuato nel corso dell'esercizio specifiche attività di ricerca e sviluppo.

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

La società ha dato il via nel corso dell'esercizio alla sperimentazione di nuovi servizi di misurazione e tariffazione delle produzioni delle utenze che verrà ripresa nel corso del 2020 ad emergenza covid-19 superata. In base alle informazioni a disposizione si prevede per l'esercizio in corso un risultato in linea con l'esercizio precedente.

## **DILAZIONE DEI TERMINI DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO**

L'art. 106 del D. L. 17 marzo 2020 n. 18, convertito in Legge il 24 aprile 2020, in deroga a quanto previsto dall'art. 2364, comma 2 e dall'art. 2478-bis c.c. e alle disposizioni statutarie ha consentito a tutte le società di convocare l'assemblea ordinaria entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale. La società ha quindi deciso di avvalersi di tale maggiore termine per la convocazione dell'Assemblea di approvazione del bilancio.

GAGGIANO, il 13 Maggio 2020

L'Amministratore Unico

SAVOIA GIANMARIO