

“INDECAST S.R.L.”

Sede: Castiglione delle Stiviere (MN)

Capitale Sociale: Euro 800.000 inter. vers.

Codice Fiscale, P.Iva e Iscrizione al Registro Imprese di Mantova

01304660200

R.E.A. N. 150887 C.C.I.A.A. di Mantova

**RELAZIONE SULLA GESTIONE
AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2018**

(ex art. 2428 del Codice Civile)

Signori Soci,

la presente relazione sulla gestione, che costituisce un elemento autonomo a corredo del bilancio di esercizio sottoposto alla Vs. approvazione, viene redatta ai sensi dell'art. 2428 del codice civile, ed ha la funzione di fornirVi un fedele resoconto sull'andamento della gestione e sulla situazione della società.

Parte prima**Resoconto sull'andamento della gestione**

L'esercizio 2018 è stato un anno particolarmente intenso per la Vostra società, caratterizzato da attività rivolte sia ad aumentare l'efficienza e la produttività dei settori di attività in cui la stessa opera, rifiuti, farmacie e lavorazione dei rifiuti agroalimentari (bottini), sia ad aggiungere altri, come ad esempio la gestione del verde pubblico, iniziata nel corso dell'esercizio, e la gestione dei servizi cimiteriali, che dovrebbe invece partire nel corso dell'anno 2019.

Alla luce del risultato raggiunto, l'esercizio appena trascorso consente di accantonare, almeno per il momento, le vicende verificatesi nel corso degli ultimi due anni precedenti, le quali hanno creato tensioni economiche e finanziarie tali da porre in seria difficoltà il management aziendale, dubitando fin anche della possibilità di riuscire a garantire la continuità dell'attività aziendale.

La strategia da seguire era stata già delineata dai primi mesi di nomina del nuovo organo di governance, il quale ha ritenuto di non effettuare nel corso dell'esercizio alcun tipo di investimento rilevante, adottando nel contempo una politica di “austerità” che ha coinvolto tutti i reparti ed i settori in cui opera la Società, finalizzata a razionalizzare la

spesa improduttiva e ad ottimizzare l'impiego delle risorse, dando i primi segnali tangibili e positivi sin dall'ultimo trimestre 2017. Nel corso del 2018, confermando le aspettative manifestate con l'approvazione del bilancio 2017, l'attività di trattamento dei rifiuti agroalimentari ha fatto registrare un incremento significativo, anche se, sulla base di analisi del costo industriale effettuata in questo anno e mezzo (09/2017 – 31/2018), la marginalità risulta essere nel complesso lontana da quella attesa.

Per fornire un preciso ed esauriente resoconto della gestione che ha caratterizzato l'esercizio appena trascorso, si ritiene opportuno segnalarVi le voci più significative del bilancio nonché le ulteriori informazioni necessarie per una corretta visione degli accadimenti che hanno caratterizzato il periodo in esame.

RISULTATO D'ESERCIZIO

Il risultato di esercizio che emerge dal bilancio chiuso al 31.12.2018 è rappresentato da un utile di Euro 272.447.

Si illustra di seguito il contributo che le diverse aree gestionali (gestione caratteristica e gestione finanziaria) hanno apportato alla formazione del risultato di esercizio, attraverso un'esposizione riclassificata del conto economico di bilancio avvalendosi del metodo a valore aggiunto:

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO	
(importi espressi in Euro)	
+ Valore Produzione Realizzata	6.850.378
- Costi Operativi (merci, servizi, oneri generali, variaz. rimanenze)	-4.431.796
= VALORE AGGIUNTO	2.418.582
- Costo del Lavoro	-2.020.000
= MARGINE OPERATIVO LORDO	398.582
- Ammortamenti e Svalutazioni	-228.696
= MARGINE OPERATIVO NETTO	169.886
+/- Saldo Attività Finanziaria	126.672
- Imposte Differite e Correnti	24.111
= RISULTATO ECONOMICO	272.447

ANALISI DELLA SITUAZIONE REDDITUALE – ECONOMICA – PATRIMONIALE E FINANZIARIA

Si ritiene opportuno dare evidenza ad alcuni indicatori economici e finanziari relativi agli ultimi tre esercizi, nonché fornire le informazioni utili sulla situazione finanziaria della società.

Aggregati Redditali	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Esercizio 2016
Valore della Produzione	6.850.378	6.553.430	7.403.397
Ricavi Vendite e Prestazioni	6.674.364	6.183.320	7.117.076
Altri Ricavi	176.014	370.110	286.321
Risultato Prima delle Imposte	296.558	-182.399	378.987

Aggregati Economici	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Esercizio 2016
R.O.E. (Return On Equity)	14,59%	-10,09%	15,00%
R.O.I.(Return On Investment)	1,19%	-11,67%	0,36%
R.O.S. (Return On Sales)	1,14%	-11,99%	0,38%

Legenda:

R.O.E.: è dato dal rapporto tra reddito netto e patrimonio netto. Misura sinteticamente la redditività e la remunerazione del capitale proprio aziendale

R.O.I.: è dato dal rapporto tra reddito operativo (al netto dei costi e dei ricavi di natura straordinaria) e totale dell'attivo patrimoniale. Misura la redditività "caratteristica" del capitale investito, senza considerare la gestione finanziaria, le poste straordinarie e la pressione fiscale.

R.O.S.: è dato dal rapporto tra reddito operativo (al netto dei costi e dei ricavi di natura straordinaria) ed i ricavi delle vendite. Misura la capacità dell'azienda di produrre profitto dalle vendite.

Aggregati Patrimoniali	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Esercizio 2016
Margine Struttura Primario	- 2.325.061	- 2.762.849	- 2.604.749
Rapporto di Indebitamento	70,81%	75,08%	76,74%

Legenda:

Margine Struttura Primario: è dato dalla differenza del Patrimonio Netto e le Immobilizzazioni. Misura la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio.

Rapporto di Indebitamento: è dato dal rapporto tra la differenza del Totale Passivo ed il Patrimonio Netto ed il totale dell'Attivo dello stato patrimoniale. Misura l'entità del capitale raccolto da terzi in rapporto al totale dell'attivo.

Aggregati Finanziari	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Esercizio 2016
Indice di Disponibilità	0,84	0,65	0,94

Legenda:

Indice di Disponibilità: è dato dal rapporto tra l'attivo circolante e le passività correnti. Misura la capacità dell'azienda di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando la liquidità immediatamente disponibile.

Analisi della posizione finanziaria netta

Aggregati Finanziari a breve	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Esercizio 2016
Cassa	6.020	4.574	5.860

Banche c/c attivi	535.669	352.806	941.064
Banche c/c passive a breve	0	0	0
Banche c/Finanz.pass. a breve	(433.639)	(422.418)	(406.533)
Posizione Finanz.netta a breve	108.050	(65.038)	(540.391)
Aggregati Finanziari a m/l	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Esercizio 2016
Banche c/Finanz.pass. a m/l	(706.023)	(447.297)	(869.605)
Posizione Finanz.netta a m/l	(706.023)	(447.297)	(869.605)
Posizione Finanziaria Netta Totale	(597.973)	(512.335)	(1.409.996)

RICAVI ED ALTRI COMPONENTI POSITIVI DI REDDITO

Nel corso dell'esercizio la società ha realizzato ricavi alla gestione caratteristica, al netto degli sconti e degli abbuoni per complessivi Euro 6.674.364, facendo rilevare un incremento rispetto all'anno precedente (pari a Euro 6.183.320) pari al 7,94%.

Gli "altri ricavi e proventi" conseguiti nell'esercizio per un totale di Euro 176.014 sono costituiti principalmente dalle sopravvenienze attive per prescrizione di debiti, mentre per la restante parte sono costituiti dal contributo della carbon tax e da altri proventi di minore consistenza.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Per quanto concerne i costi, si ritiene opportuno evidenziare le principali categorie correlate alla gestione operativa ed alla gestione finanziaria dell'azienda.

Costo del lavoro

Nel corso dell'anno di riferimento, la società si è avvalsa dell'apporto lavorativo sia di dipendenti che di collaboratori autonomi, nonché di lavoratori interinali, per un costo complessivo di Euro 2.020.000 (nel 2017 era di euro 2.129.928).

La società ha impiegato mediamente in totale 44 unità lavorative, di cui:

19 impiegati, 17 operai assunti a tempo indeterminato e 8 unità mediante lavoro interinale.

L'incidenza del costo del lavoro sui ricavi delle vendite e delle prestazioni è stata pari al 30,50%, evidenziando un decremento rispetto all'esercizio precedente in cui era pari al 34,65%.

Costo del venduto

Il costo del venduto, dato significativo se riferito al solo settore delle farmacie, è pari ad Euro 1.792.081, corrispondente al 65,08% del totale delle vendite, ed ha avuto un'incidenza leggermente minore rispetto all'esercizio precedente in cui è stato pari al 66,23%.

Costo dei servizi

Questa voce, che tiene conto di tutti i costi sostenuti a fronte di servizi forniti da terzi,

ammonta ad un totale di Euro 2.150.370 (l'anno precedente era pari ad Euro 2.092.164).

Tale voce comprende principalmente i seguenti costi:

DESCRIZIONE	2018
Telefoniche	23.828
Assistenza e manutenzione	255.138
Assicurazioni	55.043
Energia elettrica	129.686
Servizi depurazione	202.547
Servizi rifiuti	970.188
Manutenzione verde	106.245
Compensi professionali	110.942
Altri costi per servizi	296.753
TOTALE	2.150.370

L'incidenza dei costi per servizi sui ricavi delle vendite e delle prestazioni si è ridotta rispetto all'esercizio precedente passando dal 34,03% al 32,47%.

Oneri finanziari

Gli oneri finanziari, al netto dei proventi finanziari, ammontano ad Euro 31.658, sono rimasti pressoché invariati rispetto all'esercizio precedente (pari ad euro 31.676), mentre si è ridotta la loro incidenza sul totale dei ricavi delle vendite e delle prestazioni che è scesa dallo 0,52% allo 0,48%.

INVESTIMENTI

Nel corso dell'esercizio appena trascorso la società ha effettuato investimenti per un importo di Euro 103.349.

Si riportano di seguito l'elenco degli investimenti:

INVESTIMENTI	
DESCRIZIONE	EURO
FARMACIE	
LAVELLO	773,00
MACCHINA FARMASCREEN	5.900,00
STAMPANTE EPSON	291,29
TOTALE	6.964,29
SERVIZIO IGIENE URBANA	
CASSONETTI	6.888,00
CESTINI FORMIA	1.260,00
AUTOMEZZO ISUZU - RISCATTO LEASING - TG ER167AK	633,80
AUTOMEZZO ISUZU - RISCATTO LEASING - TG ER168AK	633,80
TOTALE	9.415,60
GESTIONE VERDE PUBBLICO	
TRATTORE RASAERBA	11.100,00
SOFFIATORE	275,00

TOSASIEPI	1.031,25
DECESPUGLIATORE	655,00
TRINCIAERBA	2.500,00
TOTALE	15.561,25
IMPIANTO DI DEPURAZIONE	
IMPIANTO TELEASSISTENZA	825,30
MIXER FLYGT	4.640,00
POMPA ROBUSCHI	3.300,00
SOFFIANTE	7.321,64
TOTALE	16.086,94
IMMOBILIZZAZIONI GENERALI	
MANUTENZIONE FABBRICATO	2.500,00
TELECAMERA	800,00
CABINA ELETTRICA	36.559,07
ESTINTORI	314,10
CORDLESS	43,77
N. 2 STAMPANTI SAMSUNG	336,29
STAMPANTE RICOH	1.202,58
SERVER HP 380 G10	8.766,58
SWITCH 48 PORTE	3.172,58
N. 1 COMPUTER	1.625,58
TOTALE	55.320,55
TOTALE GENERALE	103.348,63

Trattasi di investimenti necessari per mantenere in efficienza la struttura produttiva dell'azienda.

INFORMAZIONI SUI RISCHI INTERNI ED ESTERNI

(ex art. 2428 c.2 punto 6-bis lett. b))

Relativamente ai rischi interni si evidenzia che la Società anche quest'anno è riuscita a realizzare gli obiettivi di economicità prefissati, sostenendo costi compatibili con la propria struttura finanziaria.

Relativamente ai fattori di rischio esterni, mercato e contesto socio-politico di riferimento, considerato che la società opera esclusivamente nell'ambito della regione Lombardia, può ritenersi che non sussistano fattori di rischio di particolare evidenza tali da compromettere il vantaggio competitivo raggiunto.

Rischio di credito

Il rischio di credito rappresenta prevalentemente l'esposizione della Società a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dai clienti. La società non presenta particolari rischi di credito in considerazione del fatto che relativamente all'attività di raccolta e smaltimento rifiuti l'unico cliente è rappresentato

dal socio unico, Comune di Castiglione delle Stiviere, e che relativamente alle farmacie i corrispettivi sono incassati a pronti.

In ogni caso per i crediti che presentano rischi di esigibilità, come ad esempio quelli afferenti ai ruoli acqua, l'accantonamento al fondo svalutazione ne garantisce l'integrale copertura.

Rischio di liquidità

Si segnala che, pur non esistendo significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento, la Società dispone di diverse linee di credito di entità consistente per far fronte ad eventuali esigenze. L'analisi del valore dell'indice di disponibilità mostra, già dal 2016, una situazione di tensione finanziaria rispetto alla capacità della società di far fronte ai propri impegni a breve, peggiorata nel corso del 2017, a causa della crisi di impresa generata dalla sospensione dell'attività dell'impianto dei bottini. Nel 2018 la situazione segnala un miglioramento in quanto l'indice passa dallo 0,54 allo 0,71. Le soluzioni che si stanno perseguendo, sia a livello industriale che di efficientamento nei costi, unite a politiche tendenti a tenere più ampia possibile la forbice tra tempi medi di pagamento e di incasso (migliorata anche questa), dovrebbero portare negli esercizi a seguire ad un progressivo miglioramento della situazione finanziaria.

Rischio valutario

Come già riferito la Società non è esposta a rischio valutario svolgendo la propria attività in ambito nazionale, in particolare nella regione Lombardia.

Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo (MOGC) ai sensi del D.lgs 231/2001, Organismo di vigilanza (OdV) e Codice Etico.

Il D.Lgs. 231/2001 ha introdotto la responsabilità amministrativa per società, enti e organizzazioni, con o senza personalità giuridica. Per la prima volta nell'ordinamento è prevista la responsabilità delle aziende per reati posti in essere da Amministratori, Dirigenti e/o Dipendenti nell'interesse o a vantaggio dell'azienda stessa.

Nel corso dell'esercizio la società si è dotata pertanto del MOGC, ovvero l'insieme delle regole e delle procedure organizzative dell'ente volte a prevenire la commissione dei reati, limitando la responsabilità dell'ente, e del Codice Etico, ovvero una vera e propria Carta Costituzionale per l'ente e che affianca sempre il MOGC, un documento aziendale volto a individuare diritti, doveri e responsabilità dell'ente e mira a promuovere o vietare alcuni comportamenti che, seppur leciti sotto il profilo normativo, non corrispondano all'etica e ai valori cui l'impresa si ispira nell'esercizio delle proprie attività. Il Codice Etico prevede, altresì un impianto sanzionatorio volto ad evitare che passino inosservate

le condotte che non rispondono ai valori aziendali e che, pertanto, ne ledono gli interessi. Con determina del 9 gennaio 2019 si è proceduto altresì alla nomina dell'OdV, incaricato di vigilare in maniera indipendente sul corretto funzionamento e sull'osservanza del Modello, composto, nel caso di specie, da tre componenti, due esterni ed uno interno all'azienda, dotati di comprovate capacità tecniche e professionali.

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE E CONTROLLANTI

La società Indecast Srl detiene il 52% del capitale sociale di BIOCICLO SRL, società che ha come oggetto sociale l'esecuzione di interventi e la gestione di servizi finalizzati alla salvaguardia e alla tutela dell'ambiente.

L'attività svolta dalla società BIOCICLO SRL, appare fondamentale per la società INDECAST SRL e per il Comune di Castiglione delle Stiviere in quanto strategica, sia sotto il profilo economico e logistico, per il trattamento dei rifiuti umidi che derivano dalla raccolta differenziata attuata sul tutto il territorio comunale.

Le operazioni riferibili ai rapporti con la controllata nel corso dell'esercizio possono sintetizzarsi come segue:

- RICAVI 40.780.
- COSTI 322.725.

Le predette operazioni sono state concluse a normali condizioni di mercato (sia in termini di prezzo, di condizioni contrattuali che di scelta della controparte).

RISULTATO D'ESERCIZIO BIOCICLO SRL

	Bilancio 2013	Bilancio 2014	Bilancio 2015	Bilancio 2016	Bilancio 2017
Risultato d'esercizio	400.474	475.737	464.944	501.244	318.149

Non si riporta il risultato di esercizio del 2018 in quanto la società ha deciso di approvare il bilancio entro il termine lungo di 180 giorni (29.06.2019).

Proiezioni

Nella sua qualità di socio maggioritario, e in sinergia e collaborazione con gli altri soci, Indecast Srl valuterà la opportunità e la fattibilità tecnica, economica, finanziaria e patrimoniale del programma di sviluppo e ampliamento dell'impianto di compostaggio.

Parte seconda

Situazione della società ed evoluzione prevedibile

Dall'analisi degli indicatori di natura economica e patrimoniale si ritiene di aver centrato gli obiettivi prefissati in sede di previsione, sono state infatti intercettate sacche di sprechi e di spesa improduttiva e si è cercato, nei limiti del possibile, di razionalizzare ed

ottimizzare l'impiego delle risorse. La revisione delle condizioni dei contratti di servizio e di consulenza, il ridimensionamento delle spese relative al personale dipendente attraverso il contenimento (ove possibile) delle prestazioni lavorative di carattere straordinario e l'eliminazione delle voci retributive di carattere forfettario, hanno contribuito a rendere "sostenibile" la gestione economica e finanziaria, arginando le tensioni sussistenti sin dal 2016. Significativo l'obiettivo raggiunto sul costo del personale, il quale è passato da Euro 2.129.928 a Euro 2.020.000, al di sotto dunque della previsione 2018 di Euro 2.040.000, preservando i posti di lavoro e mantenendo un numero di addetti adeguato alle necessità aziendali.

La continuità dell'attività aziendale non può prescindere da un'attenta valutazione dei costi aziendali, i quali devono essere costantemente monitorati ed abbattuti al fine di realizzare una marginalità economica e finanziaria soddisfacente. Il tutto non perdendo mai d'occhio l'efficienza della struttura e lo standard qualitativo dei servizi.

La società ha in essere i seguenti contratti/convenzioni:

1. Convenzione con il Comune di Castiglione delle Stiviere per l'attività di raccolta, trattamento e smaltimento dei rifiuti e recupero dei materiali, stipulato nel 1996 e con scadenza 31.12.2025.
2. Contratto del 19.11.2008 con la Società Erica Srl per il conferimento di rifiuti liquidi presso l'impianto di depurazione di proprietà dell'Indecast, la successiva convenzione del 30.12.2011, e l'integrazione e modifica del 30.12.2014. Scadenza 31.12.2027.
3. Convenzione con il Comune di Castiglione delle Stiviere per la gestione delle farmacie comunali in scadenza 31.12.2023.
4. Convenzione quinquennale con il Comune di Castiglione delle Stiviere per il servizio di gestione del verde pubblico comunale, stipulato nei primi mesi del 2018 e con scadenza il 31.12.2022, delibera consiglio comunale n. 40 del 14.05.2018 e n. 46 del 28.05.2018.
5. Convenzione con il Comune di Castiglione delle Stiviere per il servizio di verbalizzazioni delle sanzioni per violazione del codice della strada e di relazioni con il pubblico per il comando di polizia locale stipulato nei primi mesi del 2018 e con scadenza il 31.03.2019, rinnovato fino al 31.03.2020.
6. Convenzione con il Comune di Castiglione delle Stiviere per il servizio di potatura della durata di quattro anni (dal 2019 al 2022), delibera di giunta n.41 dell'01.04.2019 ad integrazione del contratto principale (delibera consiglio comunale n. 40 del 14.05.2018 e n. 46 del 28.05.2018).

7. Convenzione con il Comune di Castiglione delle Stiviere per il servizio di manutenzione verde del parco Desenzani della durata di quattro anni (dal 2019 al 2022), determina dirigenziale n.114 31.01.2019.

Di seguito si riportano informazioni relative ai settori principali in cui opera la Società.

Servizio Igiene Urbana

Il servizio di igiene urbana è stato affidato a Indecast Srl con contratto stipulato in data 22.07.1996 e scade il 31.12.2025.

Il servizio di igiene urbana costituisce un'attività di pubblico interesse con la peculiarità della continuità, al fine di tutelare l'igiene e la salute pubblica, indipendentemente dalla volontà di fruirne da parte dei singoli cittadini.

Il servizio di raccolta rifiuti dal mese di ottobre 2010 è passato dalla modalità di raccolta a cassonetto stradale alla modalità di raccolta "porta a porta", attraverso il ritiro dei rifiuti domestici e quelli assimilati delle imprese presso ogni utenza con una frequenza prestabilita.

Il sistema porta a porta ha consentito di raggiungere gli obiettivi di raccolta differenziata posti dalla legislazione nazionale ed europea. Il Comune di Castiglione delle Stiviere ha superato ampiamente l'obiettivo del 65% posto dal Decreto 152/2006, superando già dal 2011 la percentuale del 70% di raccolta differenziata e raggiungendo nel 2018 la percentuale del 74,91%.

Di seguito i dati macro della raccolta rifiuti:

ANNO	2017	2018
Unità	Kg	Kg
RACCOLTA DIFFERENZIATA	9.539.072	9.468.312
SECCO RESIDUO+Pulizia Stradale	2.866.180	2.955.160
INGOMBRANTI	259.080	216.030
TOTALE	12.664.332	12.639.502
PERCENTUALE R.D.	75,32	74,91
POPOLAZIONE RESIDENTE	23.590	23.689
UTENZE DOMESTICHE	9.072	9.259
UTENZE NON DOMESTICHE (supe mq)	618.978	616.192
PRO-CAPITE (kg/abit./giorno)	1,47	1,46
PRO-CAPITE (kg/abit./anno)	536	534

Si rileva una riduzione irrilevante (0,20%) del totale dei rifiuti nel corso del 2018: in particolare si registra una riduzione della differenziata e un aumento del secco più pulizia stradale. In modo specifico, per quanto riguarda il servizio di igiene urbana, si rileva che a fronte di indicatori di qualità soddisfacenti (percentuale raccolta differenziata elevata e rifiuti prodotti per abitante contenuti) i costi sono congrui da un punto di vista economico,

al di sotto della media nazionale e regionale, nel rispetto dei parametri del “fabbisogno standard” (art.1 comma 653 Legge 147/2003).

Proiezioni

Per il 2019 il servizio di raccolta porta a porta non subirà sostanziali modifiche mantenendo l'impostazione e l'organizzazione attualmente vigente.

Impianto Bottini

Dopo il blocco dell'impianto dei bottini, sin dai primi mesi del 2017, causa di una sensibile contrazione dei ricavi e dell'interruzione dei flussi di cassa, l'impianto nel 2018 ha ripreso una normale funzionalità per la lavorazione dei rifiuti agroalimentari, spingendo le quantità trattate oltre le aspettative. Infatti, a fronte di un previsionale di rifiuti da trattare per il 2018 pari a 26.400 ton, il dato consuntivo al 31.12.2018 fa registrare il trattamento di ben 30.857 ton. Purtroppo però la marginalità del comparto nel 2018, rispetto a quella attesa, si è rivelata inferiore, notevolmente influenzata dal tipo e dalla qualità di rifiuto agroalimentare trattato in ragione dei fanghi residui che richiedono un servizio di smaltimento che può incidere notevolmente sulla marginalità del comparto.

Proiezioni

Il budget economico previsionale 2019-2021 del settore bottini elaborato dall'organo amministrativo non prevede per il momento l'investimento di adeguamento dell'impianto al trattamento dei rifiuti del settore agroalimentare.

Tale ritardo è giustificato dal fatto che la società, visto il nuovo settore di attività, sta valutando attentamente le potenzialità dell'impianto esistente e la redditività di settore, in considerazione altresì di potenziali rapporti di collaborazione con altre società del settore con l'intento di sfruttarne al meglio le potenzialità.

A causa degli elevati costi di smaltimento dei residui di lavorazione, la Società per il 2019 ha intenzione in primo luogo di attuare una maggiore attenzione alla selezione del tipo di rifiuto agroalimentare da introdurre nell'impianto ed in secondo luogo di revisionare a rialzo i prezzi mediamente applicati, diversificandoli in ragione della qualità del rifiuto conferito.

Come può evincersi dai dati in tabella, sia le quantità che il prezzo medio €/Ton sono tendenzialmente in aumento ed in linea con i dati utilizzati nella costruzione del budget triennale previsionale.

ANNI	pz / ton	ton	Ricavi
2018 (cons)	21,00 €	30.857	647.997
2019 (prev)	23,00 €	36.000	828.000
2020 (prev)	23,00 €	40.000	920.000
2021 (prev)	23,00 €	45.000	1.035.000

In sintesi se il budget previsionale dovesse realizzarsi, il settore dei bottini, anche senza effettuare alcun investimento per l'adeguamento dell'impianto, potrebbe ritornare ad avere una marginalità lorda positiva, significativa e in grado di dare un contributo all'equilibrio economico-finanziario di Indecast a partire dal 2019.

Farmacie

A seguito dell'acquisto del ramo d'azienda da Aspam Srl, Indecast a decorrere dal 01.01.2014 ha in gestione due farmacie ubicate rispettivamente in Piazza San Luigi ed in Via Carpenedolo.

Di seguito si riportano alcuni dati contabili, ricavi ed i costi totali di gestione, nonché altri indicatori extra contabili afferenti all'attività svolta dalle farmacie e dagli annessi ambulatori, riscontrati negli anni dal 2014 al 2018, sulla base dei dati elaborati dall'ufficio di contabilità di Indecast in sinergia con l'ufficio ragioneria del Comune.

INDICATORI ECONOMICI	2014	2015	2016	2017	2018
Ricavi Totali	€ 2.885.308	€ 2.936.873	€ 2.855.363	€ 2.873.465	€ 2.753.607
Costi Totali	€ 2.775.293	€ 2.828.178	€ 2.771.183	€ 2.737.572	€ 2.543.937
MARGINE OPERATIVO LORDO	€ 110.015	€ 108.695	€ 84.180	€ 135.893	€ 209.670
ALTRI INDICATORI	2014	2015	2016	2017	2018
numero ricette SSN	80.705	79.832	77.383	74.848	73.147
numero scontrini	115.944	112.888	105.100	104.318	99.916

Come si può evincere dalla tabella la marginalità operativa, dopo il calo avuto nel corso del 2016, risulta in crescita. Il risultato è migliorato ancora nel 2018, nonostante la riduzione dei ricavi, in conseguenza delle politiche di razionalizzazione dei costi e di chiusura dell'attività di gestione degli ambulatori.

Proiezioni

Come noto, con l'entrata in vigore della nuova normativa sulle società a partecipazione pubblica (D.L. 175/2016 – cosiddetto Decreto Madia – integrato dal D.L. 100/2017) sono stati posti limiti più stringenti per le attività cosiddette “commerciali” (di libero mercato) esercitate dalle società a controllo pubblico. Infatti il predetto decreto oltre a porre un limite assoluto alle dimensioni delle attività di libero mercato, il cui fatturato non può essere superiore al 20% del fatturato globale, pone anche vincoli invalicabili nel momento in cui le predette attività risultano essere antieconomiche, ovvero non permettono di conseguire economie di scala o altri recuperi di efficienza sul complesso dell'attività principale della società Indecast (art.16 comma 3-bis D.L. 175/2016). Data l'impossibilità di disattendere le predette norme di legge, nel corso del 2018 Indecast ha provveduto ad attivare immediatamente la procedura di disdetta dei relativi contratti di servizio, che sono

cessati nel corso del medesimo anno.

Come previsto, per tale comparto, grazie al ridimensionamento dei costi generati dagli ambulatori ed alle politiche di spending review adottate dall'organo amministrativo, la società per il 2018 ha realizzato un sostanziale equilibrio sia economico, in termini di fatturato, che finanziario, migliorando la redditività operativa.

PRIVACY

A maggio 2018 è entrato in vigore il nuovo regolamento sulla privacy, applicabile in ciascuno degli stati membri. Indecast, è una società in house, secondo il codice dei contratti rientra nella fattispecie delle imprese pubbliche, ma non è un organismo di diritto pubblico e di conseguenza la normativa sulla privacy che deve rispettare è diversa rispetto a quella che ricomprende le pubbliche amministrazioni. La società gestisce il servizio di igiene urbana per conto del Comune di Castiglione, è titolare dell'impianto di trattamento rifiuti liquidi che si pone a libero mercato, gestisce il depuratore per conto di AqA srl, ed è affidataria in house per la conduzione di due farmacie comunali ed altri servizi quali la gestione del verde pubblico comunale. Considerando la diversa natura dei settori nei quali opera la società, per quanto riguarda l'adeguamento al nuovo regolamento europeo sulla privacy, per il settore farmacie la procedura è stata attivata mediante affidamento a società specializzata, mentre per gli altri settori l'affidamento è stato espletato secondo il normale iter procedurale.

CONCLUSIONI

Dall'analisi dei flussi finanziari, fino a marzo 2020, e dalle ipotesi di conto economico per il triennio 2019-2021, appare plausibile che la società Indecast nei prossimi 12 mesi non necessiti di ulteriori finanziamenti e che nel 2019 manterrà una situazione di sostanziale equilibrio economico e finanziario, con un trend positivo.

L'Amministratore Unico, alla luce dei dati e degli elementi sopra riportati, ritiene quindi che la società sia in grado di continuare a svolgere la propria attività e che la liquidità derivante dalla gestione corrente potrà essere sufficiente a rimborsare i debiti residui e a far fronte agli impegni in scadenza. Grazie al perseguimento di misure di riorganizzazione industriale e di spending review adottate dalla nuova governance societaria sin dal mese di settembre 2017, in relazione al combinato disposto dagli artt. 6 e 14 del D.Lgs. 175 (riguardanti i principi fondamentali sulla organizzazione e gestione delle società a controllo pubblico, nonché i rischi di impresa delle società a partecipazione pubblica), l'Amministratore Unico ritiene che siano state poste in essere le condizioni necessarie per evitare l'aggravamento della crisi economico-finanziaria iniziata nei primi mesi del 2017, e che la società sia nelle condizioni di proseguire la propria attività.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DELL'ESERCIZIO

Per quanto concerne la destinazione dell'utile di esercizio, pari ad euro 272.447, si propone di destinarlo al Fondo di Riserva Straordinaria, in linea con le politiche di consolidamento patrimoniale preannunciate. Si conclude la presente relazione ringraziando per la fiducia accordata ed invitando l'assemblea dei soci ad approvare il bilancio chiuso al 31.12.2018 unitamente alla destinazione del risultato d'esercizio così come propostoVi.

Castiglione delle Stiviere, lì 25 marzo 2019

L'Amministratore Unico

(NODARI FRANCO)