Azienda Servizi Ambientali S.r.l.

Sede legale: Corinaldo (An), Via San Vincenzo, 18

Capitale Sociale: Euro 25.000 i.v.

Registro delle Imprese di Ancona

Codice Fiscale 02151080427

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO

ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2017

data di approvazione: 28 marzo 2018

Ai sensi dell'art. 6 comma 4 del D. Lgs. 19 agosto 2016 n. 175 viene redatta la seguente relazione sul governo societario che viene allegata al bilancio chiuso al 31/12/2017, e a cui si rinvia per ulteriori informazioni.

Mercato di riferimento

La società opera nel settore dello smaltimento dei rifiuti solidi urbani (RSU) e dei rifiuti speciali assimilabili agli urbani (RSAU), nell'impianto di smaltimento rifiuti sito nei comuni di Corinalo e Castelleone di Suasa. ASA Srl ha operato nel rispetto della normativa vigente e dell'autorizzazione integrata ambientale n. 106 del 03/06/2015 e s.m.i., per cui i rifiuti urbani non trattati, sono stati sottoposti al trattamento e stabilizzazione prima dello smaltimento in discarica nel rispetto di quanto previsto dall'art. 7 comma 1 del D.lgs. n. 23/2003. ASA Srl ottempera al disposto normativo mediante un processo di trito-vagliatura eseguito in loco ed invio ad altri impianti per la stabilizzazione della frazione organica presente nel sottovaglio. A tale scopo è stata sottoscritta, con il Coordinamento dell'Assemblea Territoriale d'Ambito ATO2 Ancona, apposita convenzione con impianti TMB di Fermo Asite.

Assetto proprietario

Asa Srl è partecipata dai seguenti soci:

- Comune di Corinaldo, con un partecipazione al capitale sociale del 60%;
- Comune di Senigallia, con un partecipazione al capitale sociale del 24,34%;

- Comune di Ostra, con un partecipazione al capitale sociale del 3,44%;
- Comune di Trecastelli, con un partecipazione al capitale sociale del 3,36%;
- Comune di Arcevia, con un partecipazione al capitale sociale del 3,09%;
- Comune di Ostra Vetere, con un partecipazione al capitale sociale del 2,00%;
- Comune di Serra de Conti, con un partecipazione al capitale sociale del 1,98%;
- Comune di Castelleone di Suasa, con un partecipazione al capitale sociale del 0,96%;
- Comune di Barbara con un partecipazione al capitale sociale del 0,83%;

Conseguentemente la società risulta controllata dal Comune di Corinaldo il quale detiene una partecipazione al capitale sociale del 60%.

Corporate governance

Il modello di Governo Societario adottato dalla Società per l'amministrazione ed il controllo è il c.d. "sistema tradizionale" composto dal Consiglio di Amministrazione e dal Sindaco Unico di cui agli artt. 2380-bis e seguenti c.c.

L'obiettivo del modello di Governo Societario adottato è quello di garantire il corretto funzionamento della Società, nonché la valorizzazione dell'affidabilità dei suoi servizi e, di conseguenza, del suo nome.

La composizione, le funzioni e le modalità di funzionamento dei suddetti organi, sono disciplinati dalla legge, dallo Statuto sociale e dalle deliberazioni assunte dagli organi competenti.

I componenti del Consiglio di Amministrazione in carica alla data di chiusura dell'esercizio 2017 risultano essere:

- Avv.to Michele Saccinto, Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- Sig. Roberto Nocerino, Consigliere di Amministrazione e Vice Presidente;
- Rag. Anna Maria Pierangeli, Consigliere di Amministrazione.

L'organo di Vigilanza e Controllo contabile è il Sindaco Unico con funzioni di controllo contabile nella persona del Dott. Marco Pierluca.

Esame patrimoniale e finanziario

Per meglio comprendere la struttura patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un

prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale dell'ultimo triennio.

Riclassificazione dello Stato Patrimoniale secondo il criterio "finanziario"

ATTIVO	2015	2016	2017	PASSIVO	2015	2016	2017
Capitale fisso (I)	**285.212**	**240.722**	**283.825**	Capitale netto (N)	354.182	417.083	315.952
Immateriali	2.174	233	189				
Materiali	283.038	240.489	283.636	**Passivo Consolidato**	**760.709**	**835.659**	**692.172**
Finanziarie	0	0	0	Fonti a m/l termine	760.709	835.659	692.172
Capitale circolante(C)	**4.169.349**	**4.090.422**	**2.533.621**				
Magazzino	0	0	**0**	**Passivo Corrente**	**3.339.670**	**3.078.402**	**1.809.322**
Liquidità differite	3.747.338	3.595.350	2.136.694	Fonti a breve termine	3.339.670	3.078.402	1.809.322
Liquidità immediate	422.011	495.072	396.927				
TOTALE IMPIEGHI	**4.454.561**	**4.331.144**	**2.817.446**	**TOTALE FONTI**	**4.454.561**	**4.331.144**	**2.817.446**

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Indicatori di struttura finanziaria e indicatori patrimoniali

				2015	2016	2017
Peso delle immobilizzazioni	=	Immobilizzazioni (I) / Totale attivo (K)	=	0,06	0,06	0,10
Peso del capitale circolante	=	Attivo circolante / Totale attivo (K)	=	0,94	0,94	0,90
Peso del capitale proprio	=	Capitale proprio / Totale passivo (K)	=	0,08	0,10	0,11
Peso del capitale di terzi	=	Capitale di terzi / Totale passivo (K)	=	0,92	0,90	0,89
Indice di struttura secco	=	Capitale netto (N) / Capitale fisso (I)	=	1,24	1,73	1,11
Indice di struttura allargato	=	Cap.netto+ Pass.consol.. / Capitale fisso (I)	=	3,91	5,20	3,55

Rigidità impieghi	=	Capitale fisso (I) / Capitale investito	=	0,06	0,06	0,10

Indicatori di situazione finanziaria

				2015	2016	2017
Capitale circolante netto	=	Attivo circolante - Passività corrente	=	829.679	1.012.020	724.299
Margine di tesoreria	=	(Liq.tà Imm.+Liq.tà diff.) - Passività corrente	=	829.679	1.012.020	724.299
Margine di struttura	=	Patrimonio netto - Immobilizzazioni	=	68.970	176.361	32.127
Indice di disponibilità	=	Attivo circolante / Passività correnti	=	1,25	1,33	1,40
Indice di liquidità	=	Liq.tà Imm. + Liq.tà Diff. / Passività correnti	=	1,25	1,33	1,40
Indice di autocopertura del capitale fisso	=	Patrimonio Netto / Immobilizzazioni	=	1,24	1,73	1,11
Rotazione crediti	=	Giacenza media dei crediti / Ricavi di vendita x 365 gg.	=	169	205	174

Analisi patrimoniale e finanziaria

Dall'analisi della struttura patrimoniale e finanziaria sopra evidenziata, si manifesta, in particolare, una caratterizzata modesta patrimonializzazione e, per contro, una elevata incidenza del capitale di terzi sul totale passivo.

Il peso degli investimenti sul totale delle attività risulta contenuto, mentre elevato è il livello del capitale circolante, nonostante l'andamento del capitale circolante netto sia in diminuzione nell'ultimo triennio.

L'indice di liquidità si attesta comunque su valori superiori ad 1 (soglia minima), in tendenziale miglioramento.

La società risulta patrimonializzata in misura contenuta, stante la costante distribuzione degli utili annualmente conseguiti che non consente di accrescere le dotazioni di capitale. In relazione a ciò, è possibile effettuare programmi di investimento estremamente contenuti.

Per far fronte a tale situazione, l'effettivo pagamento ai soci dell'utile dell'esercizio precedente viene effettuato al termine dell'esercizio successivo e nella misura in cui sono stati incassati i crediti verso clienti

relativi ai ricavi che hanno concorso a formare il medesimo utile.

Piano degli investimenti

Attualmente non sono in corso particolari investimenti per l'attività societaria in attesa di definire con i titolari della discarica (Unione dei Comuni di Corinaldo e Castelleone di Suasa) un piano strategico e conseguentemente individuare gli investimenti in mezzi e impiantistica necessari alla realizzazione dello stesso.

Investimenti:

Nel corso dell'esercizio 2017 sono stati effettuati investimenti per complessivi € 138.038 (lo scorso esercizio erano pari ad € 43.864); essi si riferiscono a:

- Software per € 377;
- Impianti e insegne per € 2.326;
- Impianti speciali per € 57.378;
- Macchinari ed attrezzature varie per € 29.040;
- Automezzi per € 23.398;
- Costruzioni leggere per € 13.260;
- Macchine elettroniche d'ufficio per € 9.153;
- Mobili e arredi per € 2.497;
- Beni di modico valore inf. € 516,46 per € 609.

Esame dei risultati economici conseguiti

Per meglio comprendere i risultati economici della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico dell'ultimo triennio.

Riclassificazione del Conto Economico a "valore aggiunto"

Aggregati	2015	2016	2017
(+) Valore della produzione realizzata	**6.336.731**	**6.339.865**	**6.199.265**
(-) Costi operativi esterni	-5.347.732	-5.172.101	-4.980.896

(=) Valore Aggiunto	**988.999**	**1.167.764**	**1.218.369**
(-) Costi del lavoro	-341.167	-402.814	-459.429
(=) Margine Operativo Lordo (EBITDA)	**647.832**	**764.950**	**758.940**
(-) Ammortamenti ed accantonamenti	-222.898	-207.058	-416.467
(=) REDDITO OPERATIVO (EBIT)	**424.934**	**557.892**	**342.473**
(+/-) Reddito della gestione atipica	0	0	0
(+/-) Reddito della gestione finanziaria	-29.257	-28.708	-745
(=) REDDITO CORRENTE	**395.677**	**529.184**	**341.728**
(+/-) Reddito della gestione straordinaria	38.119	0	0
(=) REDDITO ANTE IMPOSTE	**433.796**	**529.184**	**341.728**
(-) Imposte sul reddito	-139.012	-201.496	-125.174
(=) REDDITO NETTO (Rn)	**294.784**	**327.688**	**216.554**

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

Indicatori di situazione economica

				2015	2016	2017
ROE	=	Risultato netto di esercizio / Patrimonio netto	=	0,83	0,79	0,69
ROI	=	Risultato operativo / Capitale investito	=	0,10	0,13	0,12
ROS	=	Risultato operativo / Ricavi di vendita	=	0,07	0,10	0,06
EBIT	=	(Utile di es.+/-saldo gest.finanz.+, saldo gest. Straord. +imposte)	=	424.934	557.892	342.473
Incidenza oneri finanziari	=	Oneri finanziari / Fatturato	=	0,01	0,01	0,01

Analisi economica

Con riferimento all'ultimo triennio, dall'analisi dei dati storici sopra riportati, emerge che la società esprime un andamento del valore della produzione che oscilla fra 6,3 e 6,2 milioni di Euro, con un margine operativo lordo che negli ultimi due esercizi si è attestato oltre 750 mila Euro.

Il Reddito Operativo ha risentito dell'impatto dei maggiori accantonamenti per oneri futuri rilevati nell'esercizio 2017 rispetto ai precedenti, esprimendo comunque un valore positivo di 340 mila Euro ed una redditività delle vendite del 6% circa, in diminuzione rispetto ai due esercizi precedenti.

Il Risultato netto conseguito nel 2017 di 216 mila Euro risulta comunque soddisfacente ed in linea con le previsioni, seppur in diminuzione rispetto ai due precedenti esercizi.

E' doveroso precisare che, sebbene l'aspetto reddituale ricopra un ruolo primario e l'equilibrio economico-finanziario rappresenti condizione necessaria per il *going concern* societario, i meri rendiconti economici e finanziari non permettono un'analisi esaustiva delle attività svolte, tenuto conto che i servizi erogati dalla società risultano funzionali all'attuazione di servizi pubblici; la finalità della società non è solamente il mero profitto, inteso in senso strettamente numerico, ma altresì la continuità nel garantire validi servizi.

Evoluzione prevedibile della gestione

Per l'esercizio 2018 si prevede di ultimare le attività di chiusura del vecchio impianto di smaltimento, la cui progettazione esecutiva è stata affidata ad Asa, ed il completo assorbimento delle somme accantonate al fondo oneri futuri per il periodo di pre-chiusura.

Per quanto attiene il nuovo impianto dell'Unione dei Comuni di Corinaldo e Castelleone di Suasa, l'Ente ha affidato ad Asa la progettazione esecutiva del 2° stralcio del 1° lotto, nelle more della definizione delle modalità di affidamento dei relativi lavori di sbancamento.

In merito alla previsione di conferimenti di rifiuti, si stima un aumento dei medesimi a partire dal 2° semestre 2018 in relazione alla nuova ripartizione dei rifiuti già determinata dall'ATA (100% RSAU da conferire in discarica).

Nel corso del 1° semestre 2018 l'andamento dei rifiuti già conferiti e da conferire risulta in linea con le previsioni.

Rischi aziendali e strumenti di controllo e gestione del rischio

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Rischi connessi alla normativa di riferimento

La società opera in un settore strettamente regolamentato dall'Ente Provincia di Ancona per quanto attiene la gestione del servizio, nell'ambito di una normativa Europea e Nazionale.

È possibile che tali regolamentazioni e normative siano modificate in particolare per quanto riguarda gli aspetti che disciplinano i requisiti di servizio che devono essere garantiti dalle strutture autorizzate. Un inasprimento di tali parametri potrebbe influire sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società, soprattutto se non accompagnato da corrispondenti adeguamenti tariffari.

Rischio liquidità

La società è soggetta ad un rischio di liquidità collegato principalmente alle dinamiche del capitale circolante: i tempi di incasso dei crediti verso clienti risultano mediamente più lunghi rispetto ai tempi di pagamento a fornitori, per cui la società ricorre sia all'anticipo fatture sia dilazionando i termini di pagamento verso il Comune di Corinaldo per l'affitto dell'area e di conseguenza vengono riconosciuti interessi moratori.

La progressiva attuazione della direttiva europea 2011/7/UE sta riducendo i tempi di pagamento da parte dei Comuni conferitori per le attività ordinarie.

Inoltre, nel caso specifico del principale cliente di Asa Srl, gli effetti del ritardo nel pagamento dei crediti sono stati fronteggiati da Asa Srl rinviando - con l'accordo dei soci - l'effettivo pagamento dei dividendi.

Rischio di cambio e rischio di tasso di interesse

La società non è soggetta al rischio di mercato derivante dalla fluttuazione dei cambi delle valute perché opera in un contesto nazionale in cui le transazioni sono condotte in euro; il rischio di tasso di interesse risulta comunque contenuto in virtù del ridotto tasso di indebitamento e di un adeguato potere contrattuale nei confronti del sistema bancario, anche grazie ad un buon equilibrio tra impieghi e fonti di finanziamento.

Altri rischi

Un altro rischio potenziale è rappresentato dalla concentrazione dei rapporti con un numero ristretto di clienti, peraltro con la prevalenza di un soggetto (CIR 33), il cui socio unico è l'ATA (Assemblea Territoriale d'Ambito). Tale rischio viene fronteggiato da Asa srl mantenendo un costante e stretto rapporto di informazione e di collaborazione da parte delle rispettive strutture tecniche.

Altri rischi potenziali potrebbero riguardare l'adeguatezza delle polizze assicurative a fronte, ad esempio, di potenziali richieste provenienti dalle comunità locali o dal personale. Tale rischio viene fronteggiato in modo "attivo" attraverso politiche di massima responsabilità che portano all'adozione di modalità operative e tecnologie che consentano di ridurre l'impatto ambientale e tutelare il territorio in cui la discarica è collocata.

Informativa sull'ambiente

L'impegno sui temi della responsabilità sociale e del territorio è ormai parte integrante dei principi e dei comportamenti della Società, orientati alla tutela ambientale e più in generale all'attenzione posta al rispetto del contesto ambientale e del territorio.

La Società ASA ha infatti mantenuto la propria certificazione ambientale ed EMAS, oltre a quelle sulla qualità, sicurezza, etica; a dicembre 2017 ha inoltre ottenuto l'attestazione SOA per l'esecuzione di lavori pubblici.

Informazioni sulla gestione del personale

La crescita e la valorizzazione professionale delle persone, quale fattore determinante per l'evoluzione e lo sviluppo delle proprie attività rimane uno degli obiettivi primari della Società. L'elevato livello delle competenze e delle conoscenze acquisite, nonché l'impegno, la flessibilità, la dedizione nei compiti assegnati e la ricerca quotidiana dell'eccellenza nel proprio lavoro, sono un patrimonio prezioso che intendiamo preservare ed incrementare.

La società ha adempiuto a tutti gli obblighi di legge previsti dal D.Lgs 81/2008 così come confermato dal rinnovo della certificazione OHSAS.

Strumenti di governo societario

Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di statuto, la società, tenuto conto delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, ha adottato i seguenti strumenti di governo societario:

- Regolamento per l'accesso agli atti
- Nomina del Responsabile della prevenzione della Corruzione e della Trasparenza
- Programma triennale per la trasparenza e l'integrità, aggiornato annualmente e pubblicato sul sito

www.asambiente.it

- Politica Integrata Qualità, Ambiente, Sicurezza e Responsabilità Sociale
- Procedure del sistema di gestione integrato
- Disciplinare Privacy e informative
- Regolamento disciplinare (allegato al MOGC 231/2001
- Codice Etico (allegato al MGC 231/2001)
- Regolamento per Regolamento per la selezione, l'assunzione di personale e la gestione del rapporto di lavoro
- Regolamento per il conferimento di incarichi di collaborazione a soggetti esterni
- Regolamento per lavori, servizi e forniture in economia
- Protocolli amministrativi

Il sistema di controllo interno della Società è inteso come un processo che coinvolge tutte le funzioni aziendali, diretto alla tutela dell'efficacia ed efficienza nella conduzione delle operazioni gestorie, il rispetto della normativa applicabile e la salvaguardia dei beni aziendali.

Modello organizzativo ex D.Lgs. 231/2001

La società, dal 23/12/2014 si è dotata di un modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.lgs. 231/2001. Tale modello ha l'obiettivo di rappresentare il sistema di regole operative e comportamentali che disciplinano l'attività della società, nonché gli ulteriori elementi di controllo di cui la società si è dotata al fine di prevenire la commissione delle diverse tipologie di reati contemplate dal Decreto.

Il modello integra gli strumenti organizzativi e di controllo già operanti, quali l'organigramma, il sistema di deleghe e procure, gli ordini di servizio e le procedure per la qualità, l'ambiente, la salute e la sicurezza e la responsabilità sociale afferenti al Sistema di Gestione Integrato, certificato dal DNV-GL.

Il modello si completa, infine, con il codice etico e con il regolamento disciplinare che ne costituiscono parte integrante.

Risulta pertanto istituito l'Organismo di Vigilanza composto da:

Presidente: Giuseppina Galli, Avvocato

Membro effettivo in carica: Dott.ssa Laura Salvatori

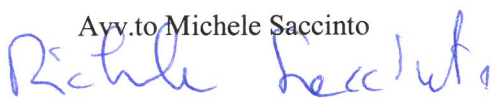
Membro effettivo in carica: Geom. Massimo Manna

Certificazioni

Alla data del 31 dicembre 2017, a conferma del corretto svolgimento della propria attività e del rispetto delle procedure, la società risulta in possesso delle seguenti certificazioni:

- Sistema di Gestione Qualità, conforme alla norma UNI EN ISO 9001:2008, rif. certificato n. CERT-15344-2004-AQ-ROM-SINCERT del 31/12/2004 emissione corrente del 12/01/2017 rilasciato da DNV-GL;
- Sistema di gestione per la Responsabilità Sociale, conforme alla norma SA8000:2014, cert, CERT-15344-2004-AQ-ROM-SINCERT, emesso in data 27/11/2015 e rilasciato da DNV-GL con accreditamento SAAS;
- Sistema di Gestione Ambientale, conforme alla norma UNI EN ISO 14001:2004, rif. certificato n. CERT-1163-2004-AE-ROM-SINCERT, prima emissione 31 dicembre 2004, emissione corrente del 01 febbraio 2017, rilasciato da DNV-GL;
- EMAS, N. Registrazione IT-000578, data di registrazione 19 dicembre 2006, data ultimo certificato di registrazione 16 marzo 2016, valido fino al 26 ottobre 2018;
- Sistema di gestione per Salute e Sicurezza nei luoghi di lavoro, conforme alla norma BS OHSAS 18001:2007, rif. Certificato 46298-2009-AHSO-ITA-SINCERT, prima emissione il 15 gennaio 2009, emissione corrente 30 dicembre 2014, rilasciato da DNV-GL

Corinaldo lì 28 marzo 2018

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Avv.to Michele Saccinto