

CavriagoServizi – Azienda Speciale

Sede in Cavriago (RE) – Piazza Don G. Dossetti n. 1

Reg.Imp. RE 02341730352 R.E.A. 273185

Fondo di dotazione di euro 3.742.918,03

RELAZIONE SULLA GESTIONE EX ART. 2428 C.C. di corredo al Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2017

Spettabile Comune di Cavriago,

l'esercizio chiuso al 31/12/2017 evidenzia un utile pari ad euro 465, al netto di ammortamenti per euro 109.512 e di imposte correnti e differite sul reddito d'esercizio per euro 54.330.

Situazione generale e scenario economico – Sviluppo della domanda ed andamento dei mercati in cui opera l'Azienda
--

CavriagoServizi è l'Azienda Speciale multiservizi del Comune di Cavriago che si occupa della gestione del Patrimonio Comunale, Servizi Cimiteriali, Farmacia Comunale e Servizi Educativi per l'Infanzia del Comune di Cavriago. Gli elementi di rilievo che hanno caratterizzato, nel complesso, il corso del 2017 sono prevalentemente legati alla programmazione degli investimenti che verranno realizzati nell'anno 2018. Da evidenziare quindi l'aumento del Fondo di Dotazione da parte del Comune per un importo di euro 2.142.894,34, già saldato alla data di approvazione del presente documento, destinato a finanziare parte dei costi derivanti dalla ristrutturazione della scuola "G. Rodari" e la sottoscrizione di contratti di finanziamento per la riqualificazione energetica del complesso scolastico "Le Betulle" i cui lavori sono di prossimo inizio, contemporaneamente all'erogazione degli importi da parte dell'Istituto di Credito.

Per quanto riguarda la parte ordinaria sono continuate le attività di razionalizzazione dei costi tramite revisione dei contratti e riorganizzazione dei processi avendo cura di mantenere inalterata la qualità dei servizi offerti. Un grande impatto sulle procedure amministrative e contabili si è avuto a seguito del cambiamento subito a luglio 2017 del regime iva: si è difatti passati da un regime ordinario al regime di Split Payment in fatturazione elettronica. Tale avvenimento, nonostante abbia creato difficoltà temporanee nella gestione operativa, ha indubbiamente apportato vantaggi finanziari legati al nuovo meccanismo di pagamento dell'iva creando una maggiore disponibilità finanziaria in azienda. Un altro aspetto che, a parità di condizioni, ha avuto (e continuerà ad avere in futuro) effetti incrementativi sul volume della spesa corrente è la sostituzione, tramite assunzione diretta, del personale comandato in seguito al pensionamento. Sempre per quanto riguarda i dipendenti, nel corso del 2017 si è proceduto a stabilizzare alcune figure educative: due Istruttori Educativi della scuola dell'Infanzia "Le Betulle" e cinque Istruttori Educativi delle scuole materne. E' stata inoltre introdotta, sempre in ambito educativo, una nuova figura destinata alle sostituzioni brevi per poter meglio gestire le situazioni di emergenza. Mentre, per quanto riguarda gli altri settori, si segnala l'assunzione di una figura direttiva in ambito amministrativo e una figura direttiva in ambito energia e sviluppo sostenibile.

Altre novità hanno interessato il sistema informativo con l'introduzione del protocollo informatico per la corrispondenza in entrata.

Nel complesso l'andamento della gestione ha generato un risultato positivo sicuramente sostenuto dall'utile della Farmacia Comunale, in leggero calo rispetto al 2016. Nel corso del 2017 si è inoltre provveduto, in un'ottica prudentiale, ad effettuare accantonamenti a garanzia delle morosità riscontrate dal gestore degli immobili destinati ad Edilizia Residenziale Pubblica, al fine di arginare l'impatto negativo che si potrebbe generare dall'eventuale stralcio di crediti inesigibili. Si precisa come la gestione degli appartamenti di ERP di proprietà del comune è affidata ad ACER, Azienda Casa Emilia Romagna, con apposita convenzione sottoscritta nel 2011.

Per quanto riguarda l'Area Patrimonio, nel 2017 sono proseguiti i lavori di ristrutturazione della ex scuola d'infanzia "I Tigli", ad oggi conclusi, che hanno compreso l'adeguamento sismico della struttura e il rifacimento di finiture e impiantistica al fine di creare nuove aule-laboratori, locali mensa e uffici segreteria per l'Istituto comprensivo Don. G. Dossetti. Tali opere sono state realizzate tramite un finanziamento di circa € 500.000,00 da parte della Regione Emilia Romagna e un cofinanziamento da parte del Comune di circa € 200.000,00. Su questi lavori gli uffici hanno predisposto le pratiche relative al bando di cui al D.M. 16/02/2016 (Conto Termico 2.0) con alcune modifiche al progetto riguardanti serramenti, copertura e illuminazione a LED che comporteranno una maggiore efficienza energetica e l'erogazione, nel tempo, di un incentivo stimato ad oggi di circa €. 60.000,00 da parte di GSE S.p.A. (Gestore unico Servizi Energetici, società interamente partecipata dal Ministero dell'Economia e delle Finanze).

Sono inoltre stati eseguiti lavori di asfaltatura in alcune vie del centro storico e limitrofe con riordino di parte della viabilità pedonale, della segnaletica orizzontale e del sistema di illuminazione pubblica, il tutto per un importo di circa €. 280.000,00, finanziati da Fondo di Dotazione.

Sono poi stati affidati i lavori per l'ampliamento del cimitero comunale per un importo pari ad € 274.383,48.

Per quanto concerne la progettazione è stata fatta la gara per l'individuazione di un progettista che si occupasse della progettazione definitiva ed esecutiva dell'ampliamento e ristrutturazione della casa protetta. Al fine di partecipare al fondo Kyoto è stato redatto il progetto preliminare per il miglioramento energetico del complesso denominato "Le Betulle".

L'azienda ha inoltre partecipato e vinto il bando regionale per la stesura della fibra ottica a banda ultra larga da parte della società Lepida nella zona di Corte Tegge.

Sono state eseguite inoltre la diagnosi energetiche sugli edifici delle scuole Tigli e Galilei e prove diagnostiche strutturali sui solai delle scuole elementari e medie.

Altri interventi di manutenzione straordinaria e messa a norma hanno riguardato le scuole I Tigli (tende ombreggianti), la scuola le Betulle (pellicole vetri e bagno disabili) e la scuola Galilei (impianto di allarme).

Per quanto riguarda l'Area Educativa, nel corso del 2016 erano stati rinnovati con gara gli appalti del trasporto e della mensa, affidati per il triennio successivo ed entrati di fatto a regime nel 2017.

Per quanto riguarda la mensa ed in particolare con la nuova concessione, si è proceduto ad un servizio di informatizzazione della prenotazione del pasto dei ragazzi della scuola primaria, con relativo addebito immediato in un portafoglio elettronico precaricato dalle famiglie.

Importante resta nel complesso il supporto che l'Azienda Speciale Cavriago Servizi offre alle attività dell'Istituto Comprensivo Don Dossetti, attraverso il Protocollo d'Intesa siglato annualmente tra Scuola, Comune ed Azienda Speciale.

Attraverso tale strumento vengono messe a disposizione dell'Istituto importanti risorse per il sostegno educativo dei ragazzi con disabilità, per arricchire il Piano dell'Offerta formativa, oltre ad offrire alle famiglie servizi quali mensa, trasporto e servizio di ingresso anticipato.

Nell'ambito dei servizi educativi 0-6 si è proceduto nel corso dell'estate 2017 a stabilizzare diverse insegnanti con assunzioni a tempo indeterminato, creando anche due figure "jolly" per le sostituzioni brevi.

Sempre nel corso del 2017 è stato affidato il nuovo appalto per i servizi di ausiliario ed i servizi accessori a CoopsElios.

Nell'estate 2017 si è andati a modificare le modalità di proposta del servizio estivo per il mese di luglio per i bambini già frequentanti il servizio 0-6 anni, mediante la possibilità di acquistare settimane singole di servizio alla scuola infanzia e turni di due settimane per i bimbi frequentanti il nido, in modo da utilizzare il servizio solo quando effettivamente necessario.

Si è continuato il processo di revisione dei Regolamenti di funzionamento del Servizio nonché di quello delle rette.

Nel corso del 2017 si è svolta la consueta "Indagine di soddisfazione sul Nido e la Scuola dell'Infanzia" tra le famiglie che utilizzano i servizi educativi per rilevare il grado di soddisfazione degli stessi e raccogliere proposte e suggerimenti. L'indagine è stata rivista nella forma e nei contenuti, nonché nella modalità di consegna alle famiglie per cercare di coinvolgere quanti più utenti possibile.

Significativa l'attività svolta da tutta l'Azienda sia nell'ambito strategico che gestionale per lo sviluppo di un più puntuale sistema di comunicazione e controllo del pagamento delle rette attraverso il recupero degli insoluti ovvero della riscossione delle morosità pregresse, nonché per la prevenzione del fenomeno, in applicazione del Regolamento.

Anche nel corso del 2017, nel quadro delle azioni promosse dall'Amministrazione Comunale per il sostegno delle famiglie coinvolte nella crisi economica, l'Azienda ha gestito, in collaborazione con il Settore politiche sociali e il Servizio sport, gli interventi di riduzione delle rette di frequenza del Nido d'infanzia e delle Scuole dell'infanzia, dei costi per il servizio mensa e per il trasporto scolastico per i ragazzi 0-18 anni e delle spese sostenute per attività sportive.

E' proseguito il sostegno al Progetto "Educare Questione di Comunità", progetto trasversale dei Settori Scuola, Sociale e Cultura, in collaborazione con diverse realtà associazionistiche del paese, oltre a soggetti privati locali, volte principalmente a contrastare fenomeni di disagio sociale e relazionale, che possono ad esempio sfociare in episodi di bullismo o emarginazione.

Per quanto riguarda l'attività della Farmacia Comunale, nell'esercizio appena concluso si è manifestata, per la prima volta dall'inaugurazione della nuova sede avvenuta nel 2015, una flessione dell'utile lordo pari allo - 0,9% rispetto al dato registrato al 31/12/2016. Tale flessione è conseguente in parte all'attenuarsi dell'incremento reddituale derivante dall'effetto novità che solitamente caratterizza in maniera positiva il reddito di una nuova attività nei primi anni di sviluppo, ma anche, in parte, dall'apertura nel settembre del 2017 di un polo ambulatoriale dislocato accanto al fabbricato di una farmacia privata, comportando di fatto la distrazione di parte della clientela a favore della concorrenza. Ciò è confermato dalla diminuzione delle vendite di medicinali a carico del S.S.N. (vendite su ricetta medica) per una percentuale pari al - 8,4% (in

valore assoluto: euro - 40.563,14), così come è diminuito il corrispettivo erogato a seguito del ritiro di ricette mediche per un valore di euro 3.943,00. Anche il farmaco "etico" cioè quello venduto a seguito di prescrizione medica e totalmente a carico del paziente ha subito un decremento, in termini di quantità, del - 5,23% mentre quello di libera vendita "otc" del -5,28%.

Grazie ad una intensa attività di promozione al pubblico di prodotti parafarmaceutici è stato possibile incrementarne il volume di vendita (+ 0,7%) ed avere effetti complessivamente positivi sul risultato di settore. Difatti, grazie alla maggiore marginalità ottenuta è stato possibile mitigare l'effetto negativo sull'utile lordo, arginando la flessione del dato complessivo e determinando una contrazione della percentuale di ricarico solo di - 0,15 punti percentuali rispetto al dato 2016.

Si segnala inoltre che nel corso del 2017 sono stati effettuati investimenti, in concerto con FCR, allo scopo di implementare i sistemi informativi e gestionali della Farmacia.

Andamento della gestione

Di seguito, vengono esposti il conto economico e lo stato patrimoniale al 31/12/2017 riclassificati, confrontati con i dati al 31/12/2016.

CONTO ECONOMICO		31/12/2017	31/12/2016
Vendite nette		2.650.365	2.674.681
Altri ricavi e proventi		2.672.025	2.745.481
Variazione rimanenze		4.697	(5.572)
		5.327.087	5.414.590
Acquisti		(1.255.281)	(1.323.531)
Margine lordo industriale		4.071.806	4.091.059
Servizi		(1.653.833)	(1.795.053)
Godimento beni di terzi		(59.005)	(58.166)
Costo del personale		(1.986.121)	(1.882.834)
Altri costi operativi		(55.583)	(58.229)
Margine operativo lordo (EBITDA)		317.264	296.777
Ammortamenti operativi		(109.512)	(114.807)
Svalutazioni e accantonamenti		(82.068)	(29.867)
Utile operativo (EBIT)		125.684	152.103
Proventi ed oneri finanziari netti		(70.889)	(85.621)
Proventi ed oneri straordinari netti		(0)	(0)
Utile (perdita) prima delle imposte		54.795	66.482
Imposte sul reddito correnti		(71.544)	(62.173)
Imposte anticipate		17.214	(3.786)
Utile (perdita) dell'esercizio		465	523

STATO PATRIMONIALE

	31/12/2017	31/12/2016
--	------------	------------

Attività correnti		
Disponibilità liquide	402.850	142.791
Crediti commerciali netti verso clienti	253.707	274.956
Rimanenze	110.540	105.842
Crediti tributari	58.223	369.268
Altre attività correnti	3.605.235	2.069.955
	4.430.555	2.962.812
Attività non correnti		
Immobilizzazioni materiali nette	664.364	703.358
Immobilizzazioni immateriali nette	3.638.069	3.603.201
Imposte anticipate	20.314	3.100
Altre attività immobilizzate	-	-
	4.322.747	4.309.659
Totale attività	8.753.302	7.272.471
Passività correnti		
Debiti commerciali verso fornitori	887.210	1.141.301
Debiti bancari	286.632	308.367
Debiti tributari	50.237	42.901
Altre passività correnti	1.436.157	1.762.059
	2.660.236	3.254.628
Passività non correnti		
Fondi per rischi ed oneri	45.481	-
Trattamento di fine rapporto	228.364	196.188
Imposte differite passive	-	-
Debiti bancari	1.984.242	2.263.132
Altre passività non correnti	90.272	73.093
Tot. passività non correnti	2.348.359	2.532.413
Totale passività	5.008.595	5.787.041
Patrimonio netto		
Fondo di dotazione	3.742.918	1.484.106
Riserva legale	1.321	798
Altre riserve	3	3
Utile (perdita) dell'esercizio	465	523
	3.744.707	1.485.430
	8.753.302	7.272.471

Il patrimonio netto copre circa l' 87% delle attività non correnti ed oltre il 40% di tutto l'attivo patrimoniale (contro un 15% dell'esercizio 2015 ed un 20% dell'esercizio precedente), ciò anche grazie all'incremento del Fondo di dotazione per circa k€ 2.200, con versamento ancora da completare alla chiusura dell'esercizio per

ke€ 2.142, così come risultante dal credito verso l'Ente di riferimento iscritto alla voce di bilancio "A1" di Stato Patrimoniale. In sintesi, le variazioni intervenute nel Fondo di Dotazione nell'esercizio 2017 sono composte per ke€ 2.142 dall'aumento deliberato dal Consiglio Comunale nel novembre 2017, saldato in data 19/01/2018, mentre per €k 115 dal giroconto a seguito delle eccedenze di contributi emersi a seguito della verifica delle rendicontazioni consuntive afferenti le opere fino a quel momento rendicontate all'Ente.

Al 31/12/2017, il costo delle immobilizzazioni (nette) è pari a ke€ 4.302

Complessivamente, i contributi in c/impianti imputati hanno contribuito alla copertura di circa l' 86% degli investimenti in immobilizzazioni materiali ed immateriali mentre la parte residua è stata finanziata dall'incremento dei mezzi propri dell'Azienda, imputato a Fondo di dotazione, nonché dai flussi finanziari derivanti dalla gestione operativa.

Il margine di struttura, definito come differenza fra finanziamenti duraturi (patrimonio netto, debiti finanziari strutturali a M/L termine, il TFR e fondi rischi) e gli investimenti in immobilizzazioni operative nette risulta, a fine esercizio, positivo per 1.790 ke€ (era negativo per - ke€ 289 al 31/12/2016 e negativo per - ke€ 75 alla fine dell'esercizio 2015). L'indebitamento bancario, al 31.12.2017 è pari a complessivi ke€ 2.270 (erano ke€ 2.571 al 31.12.2016), ed è costituito da mutui chirografari a lungo termine stipulati con la BPV-BSGSP (ora Banco BPM) e con la Cassa Depositi e Prestiti al fine di finanziare gli investimenti in immobilizzazioni materiali ed immateriali. Le disponibilità liquide ammontano invece ad ke€ 402 (erano ke€ 143 al 31.12.2016).

La Posizione Finanziaria Netta è pertanto negativa per ke€ 1.868 (- ke€ 2.429 al 31/12/2016), con un miglioramento di ke€ 560.

Si segnala che l'Azienda è chiamata a rimborsare, nel 2018, ke€ 278 di rate di mutui chirografari, solo per la parte riferita al capitale.

I Ricavi registrano andamenti differenti tra i vari settori.

Nel settore istruzione la diminuzione complessiva del -5,78% è dovuta prevalentemente alla concessione in appalto del servizio mensa in capo ad una società terza (con diminuzione quindi dei relativi costi). Si sono invece registrati incassi "extra" conseguenti all'erogazione da parte della Regione di contributi non previsti a sostegno dell'attività educativa per un importo di c.a. ke€ 20.

Anche per quanto riguarda il patrimonio si sono realizzate entrate non previste per un importo di c.a. ke€ 40 generati dalla vendita sul mercato di titoli efficienza energetica. Complessivamente la variazione delle entrate di settore ha evidenziato un aumento del + 18,37%.

Il settore Farmacia è l'unico nel quale si è registrata una leggera flessione dei ricavi che, come diffusamente spiegato in precedenza, non ha comportato effetti di rilievo sull'utile complessivamente generato.

I principali Costi relativi alla gestione operativa si possono di seguito evidenziare.

Descrizione	Importo
Costo materie prime, sussidiarie...	1.255.281
Costo per servizi	1.653.833

Godimento beni terzi	59.005
Costo per il personale	1.986.121
Interessi e oneri finanziari	71.234

I costi delle materie prime, sussidiarie, consumo e merci sono diminuiti rispetto al 2016, da 1.323 k€ a 1.255k€. I costi per servizi si sono decrementati di circa il 7,91% rispetto al 2016, passando da 1.795 k€ a 1.653 k€. Fra le voci più significative che hanno concorso alla diminuzione si segnala l'interruzione del servizio informativo associato e la riduzione dei costi relativi alle utenze come gas ed energia elettrica tramite nuovi contratti d'appalto a tariffe più vantaggiose.

I costi del personale (compreso quello comandato) sono aumentati rispetto al 2016, passando da k€ 1.882 a k€ 1.986 per effetto delle nuove assunzioni che hanno interessato tutti i settori, peraltro in parte avvenute nell'esercizio precedente, ma entrate a pieno regime nel 2017.

Gli oneri finanziari netti sono diminuiti rispetto al 2016, passando da 85 k€ a 71 k€. Tale risultato è dovuto alla riduzione dei tassi di mercato e al miglioramento della posizione finanziaria netta. Da segnalare come il 2017 sia stato caratterizzato da un minor ricorso al finanziamento bancario a breve, a copertura del fabbisogno circolante.

Gestione finanziaria

Dall'esame del rendiconto finanziario, si desume che la gestione operativa ha rilasciato, nell'esercizio, tenuto conto delle variazioni di capitale circolante netto e di altre rettifiche, flussi finanziari attivi per € 23.485.

Tale valore, positivo, viene assorbito dal flusso finanziario, negativo, dell'attività di investimento (- € 105.386, rispetto al valore al 31/12/2016 di - € 301.464).

I flussi derivanti dall'attività di finanziamento, comprensivi delle variazioni che hanno interessato i mezzi propri, sono positivi per € 341.960 (al 31.12.2016 erano negativi per 174.111), in quanto l'Azienda ha rimborsato, nel 2017, rate di mutuo, in linea capitale, per € 312.223, non ha contratto nuovi finanziamenti, e ha decrementato i debiti verso banche a breve per € 21.735. Sempre nel corso dell'esercizio, i flussi finanziari derivanti dai movimenti dei mezzi propri sono stati positivi per € 675.918 (€560.000 per incasso di crediti verso "soci" per versamenti ancora dovuti per incremento fondo patrimoniale 2015, € 115.918 per incremento fondo patrimoniale per rinuncia a crediti da parte del Comune di Cavriago in seguito alle rendicontazioni chiuse nel 2017).

Le disponibilità liquide aumentano di € 260.059, contro un aumento di € 59.053 nel 2016.

In altre parole, l'Azienda ha aumentato le disponibilità liquide di € 260.059, pur rimborsando debiti bancari e verso altri finanziatori per € 333.958, con un miglioramento effettivo della posizione finanziaria netta di € 560.684.

Investimenti e attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio 2017 l'Azienda ha effettuato investimenti in beni materiali (costruzioni leggere, impianti, attrezzature, macchine elettroniche d'ufficio, mobili e arredi) per un totale di € 64.676 ed in beni immateriali (software) per € 6.810. L'ammontare degli investimenti in immobilizzazioni materiali dell'esercizio corrente è aumentato di circa €k 20 rispetto all'esercizio 2016.

Con riferimento proprio ai lavori di completamento della Scuola d'infanzia nel Parco del Cerchio, si evidenzia come siano ancora in corso tre contenziosi con un istituto di credito, presso il Tribunale di Reggio Emilia e presso la Corte d'Appello di Bologna, per l'incasso di somma complessiva pari a k€ 747, a garanzia dei lavori di completamento della scuola. Si prevede che le cause vadano a sentenza nel corso dell'anno 2019.

Sono inoltre state sostenute spese di natura straordinaria per la manutenzione del patrimonio comunale pari ad € 698.791 realizzate in forza del Contratto di servizio avente ad oggetto la "gestione del patrimonio del Comune". Nello specifico si tratta degli interventi eseguiti dall'Azienda nello svolgimento dell'attività tecnico-manutentiva su immobili, infrastrutture, mobili, impianti e attrezzature in genere e cioè i beni patrimoniali concessi in uso gratuito, fino alla data del 31/12/2061, dal Comune all'Azienda. Si ricorda, inoltre, che dall'anno 2012 l'Azienda realizza anche opere di manutenzione straordinaria nel Civico Cimitero, i cui beni sono stati concessi in uso gratuito, sempre in forza del citato Contratto, fino alla data del 31/12/2086.

L'ammontare degli investimenti e delle spese di straordinaria manutenzione sul patrimonio comunale indicate in precedenza sono state riportate al lordo dei contributi in c/impianti ricevuti dal Comune e dalla Regione Emilia-Romagna che hanno interessato sia beni ammortizzabili materiali che immateriali per un ammontare complessivo, a valere sulle acquisizioni dell'esercizio 2017, pari ad € 672.012.

Si ricorda inoltre che, con deliberazione della Giunta Comunale n. 83 del 30/06/2010 è stata trasferita all'Azienda l'intera potenzialità edificatoria esistente sulle aree di proprietà del Comune di Cavriago, per un valore stimato di € 1.566.181 e con durata illimitata. Nel corso dell'esercizio 2012 è avvenuta una prima parziale cessione dei suddetti "diritti edificatori" al prezzo di € 317.618 ad un prezzo di cessione al mq esattamente pari a quello di acquisizione, mentre per gli esercizi successivi non si registrano ulteriori operazioni di cessione inerenti i diritti medesimi anche a causa della crisi che ha coinvolto il settore immobiliare.

L'Azienda non ha svolto nessuna attività di ricerca e sviluppo.

Altre informazioni

Non si evidenziano ulteriori informazioni di particolare rilievo.

Rapporti con l'Ente di riferimento

Si riporta, di seguito, il dettaglio dei rapporti di natura commerciale e finanziaria con l'Ente di riferimento, il Comune di Cavriago. Tutti i rapporti sono regolati dalle condizioni previste nel "Contratto di servizio".

ENTE	Contributi	Rimborso	Crediti	Crediti	Crediti
------	------------	----------	---------	---------	---------

	in c/esercizio	personale comandato	commerciali 31/12/2017	Finanziari entro l'es.success. 31/12/2017	Finanziari oltre l'es.success. 31/12/2017
Comune di Cavriago	1.599.726	891.577	100.000	1.212.296	0
TOTALI	1.599.726	891.577	100.000	1.212.296	0

Per quanto concerne i contributi in conto esercizio pari ad € 1.599.726, iscritti nella Voce A5a) del Conto Economico, essi si riferiscono a contributi a fondo perduto ad integrazione dei ricavi dell'Azienda per lo svolgimento della propria attività e per il raggiungimento del pareggio di bilancio così come previsto dallo Statuto dell'Azienda, mentre l'importo di € 891.577, iscritto nella Voce A5b) del Conto Economico, è riferito al rimborso del costo del personale dipendente del Comune di Cavriago comandato presso l'Azienda Speciale.

I crediti commerciali per € 100.000 sono costituiti dal corrispettivo per i servizi affidati all'Azienda nel corso del 2017, come da deliberazione del Consiglio Comunale n. 79 del 21/12/2016, che risulta già incassato alla data di redazione del presente documento.

L'ammontare dei crediti finanziari è afferente a somme che il Comune in buona parte deve ancora corrispondere all'Azienda per residui contributi o somme destinate a Fondi assistenziali ancora da erogare, in particolare con riferimento a contributi in c/impianti finalizzati all'acquisizione di beni patrimoniali o alla realizzazione di opere straordinarie. In particolare, come già evidenziato nella Nota Integrativa a corredo del presente bilancio, l'Azienda ha acquisito conferma della propria posizione creditoria nei confronti dell'Ente, con comunicazione rilasciata dal Comune in data 31/12/2017, nella quale vengono riportati l'ammontare, la tipologia ed i tempi di erogazione dei contributi stanziati.

Nel dettaglio, la composizione dei suddetti crediti, iscritti alla voce di bilancio "Crediti v/controllanti entro l'es. successivo - CII4a" insieme al credito commerciale di € 100.000 di cui sopra, risulta essere la seguente:

<i>Crediti Finanziari entro l'esercizio successivo</i>	
-Crediti per contributi regionali	€ 23.490
-Crediti per trasferim. ad integraz.rette scolastiche minori assistiti	€ 8.805
-Crediti per trasferim. al Fondo anticrisi 2017	€ 2.707
-Crediti per trasferim. al pareggio di bilancio	€ 370.687
Crediti per contributo fotovoltaico	€ 943
-Crediti per contributi in c/impianti indagini MIUR 2016	€ 10.025
-Crediti per contributi in c/impianti per l'anno 2017	€ 445.728
-Crediti per contributi in c/impianti per l'anno 2015	€ 258.964
-Crediti per contributi in c/impianti per l'anno 2016	€ 90.945
TOTALI	€ 1.212.296

<i>Crediti Finanziari oltre l'esercizio successivo</i>	
TOTALI	€ 0

Per quanto concerne i debiti dell'Azienda verso l'Ente di riferimento si segnala che al termine dell'esercizio non erano presenti debiti di natura commerciale, ma solo un debito finanziario, pari ad € 136.000, rappresentato da una anticipazione di contributi in c/esercizio, trattandosi di somma eccedente l'importo di competenza dell'esercizio corrente.

Tale anticipazione andrà pertanto a concorrere all'ammontare dei contributi in c/esercizio di competenza dell'esercizio successivo.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

In data successiva al 31 dicembre 2017, non si sono verificati eventi tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale – finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo Stato Patrimoniale a tale data o da richiedere rettifiche od annotazioni integrative al bilancio.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del prossimo anno l'azienda continuerà nel suo impegno verso un miglioramento del risultato operativo mediante una continua attività di razionalizzazione dei costi, anche se un ancora incerto contesto economico e sociale rende estremamente difficoltoso effettuare previsioni circa l'effettiva evoluzione delle azioni di intervento dell'azienda e, conseguentemente, dei costi di gestione che interesseranno il bilancio d'esercizio futuro. Di certo il prossimo periodo sarà caratterizzato da un intenso lavoro di coordinamento dei diversi interventi di edilizia scolastica che riguarderanno l'edificio della scuola primaria "G. Rodari", e i complessi "Ex Tigli" di via del Cristo e "Le Betulle" di P.zza Don Milani, oltre alla realizzazione del progetto di ampliamento del Civico Cimitero, le cui opere sono già state affidate alla data di redazione del presente documento.

Per quanto riguarda il settore "istruzione", si concluderà invece il processo di informatizzazione delle iscrizioni on – line ai servizi educativi.

Fattori di rischio finanziario

L'attività dell'Azienda è esposta ai rischi finanziari di seguito indicati.

Il programma di gestione dei rischi è basato sull'imprevedibilità dei mercati finanziari ed ha l'obiettivo di minimizzare gli eventuali impatti negativi sulle performance dell'Azienda. CavriagoServizi non utilizza strumenti finanziari derivati per coprire l'esposizione ai rischi finanziari, né detiene strumenti finanziari derivati di carattere speculativo.

a) Rischi di mercato

Rischio di tasso di cambio: non sussiste, in quanto l'Azienda non opera in un contesto internazionale ma esclusivamente a livello nazionale.

Rischio di tasso di interesse: è limitato alle variazioni che possono interessare il mutuo ventennale contratto con il BPV – BSGSP (ora Banco BPM), a tasso variabile (con impegno a fermo), dell'importo di €

1.350.000,00, tasso indicizzato Euribor 6m maggiorato di uno spread di 1,38 punti, garantito da fideiussione per pari importo da parte del Comune di Cavriago.

b) Rischio di credito

L'Azienda non ha eccessive concentrazioni di crediti e nell'esercizio in chiusura non ha sofferto alcuna perdita su crediti che non trovasse capienza negli accantonamenti eseguiti in precedenti esercizi. Sono tuttavia stati fatti anche nell'esercizio corrente ulteriori accantonamenti prudenziali al fondo svalutazione crediti e a fondi per rischi ed oneri al fine di fronteggiare situazioni di rischio ritenute probabili.

A tal proposito si è ritenuto opportuno, in un'ottica prudenziale, accantonare risorse a copertura del rischio di credito legato alle morosità rilevate sul pagamento degli affitti degli immobili ERP per un importo di € 45.480,73 e relazionate da ACER "Azienda Speciale Emilia Romagna", nella loro comunicazione del 07/12/2017 prot. 13629, al fine di arginare ogni eventuale perdita dovesse realizzarsi nel prossimo futuro.

c) Rischio di liquidità

Una politica prudente del rischio di liquidità implica il mantenimento di adeguate disponibilità liquide. La politica dell'Azienda è stata quella di avere a disposizione sufficienti disponibilità liquide per esigenze di cassa.

A tal proposito continua l'attività di programmazione e di coordinamento degli impegni svolta in concerto con l'Ente di riferimento, essendo la struttura finanziaria dell'impresa fortemente dipendente dalla politica di finanziamento adottata dall'Ente stesso.

d) Rischio di prezzo e di cash flow

L'Azienda non possiede immobilizzazioni in titoli quotati e, pertanto, soggetti alle oscillazioni di borsa. L'Azienda, inoltre, non ha significative attività generatrici di interessi e, pertanto, i ricavi ed i cash flow sono indipendenti dalle variazioni dei tassi d'interesse.

Analisi dei rischi specifici cui l'Azienda è sottoposta
--

L'Azienda svolge, senza fine di lucro, l'attività di organizzazione e gestione dei servizi educativi, affini e complementari, per l'infanzia e l'adolescenza, che le sono stati affidati dal Comune di Cavriago nell'interesse della comunità locale. Dal 1° luglio 2010, l'Azienda ha implementato le attività svolte, a seguito dell'assunzione dal Comune di Cavriago della gestione tecnico - manutentiva, ordinaria e straordinaria del patrimonio immobiliare di proprietà, o in uso, del Comune e della Farmacia Comunale.

Avendo tali attività una finalità istituzionale, fatta eccezione per la Farmacia, l'Azienda non sopporta il rischio di settore derivante dall'offerta dei medesimi servizi da parte di altri soggetti concorrenti.

Inoltre, in applicazione della normativa vigente e delle disposizioni statutarie, l'Azienda deve essere

amministrata e diretta nel rispetto dei principi di efficacia, efficienza ed economicità. In tale contesto, essa mira a contenere l'impatto dell'aumento dei prezzi dei beni e dei servizi che acquista sul mercato nello svolgimento della propria attività, attraverso l'aumento della produttività e dell'efficienza della propria struttura, in modo tale da limitare il più possibile l'aumento dei prezzi di vendita per i servizi offerti alla comunità locale.

Informazioni sull'ambiente e sul personale

Nello svolgimento della propria attività, l'Azienda non emette sostanze inquinanti nell'ambiente; il trattamento dei materiali avviene nel pieno rispetto della normativa vigente.

Il rapporto di lavoro del personale dipendente è disciplinato dal contratto collettivo nazionale Comparto Regioni ed Autonomie Locali.

Destinazione del risultato d'esercizio

Nel ringraziarVi per la fiducia accordataci, si invita il Comune di Cavriago a deliberare circa il risultato d'esercizio e ad approvare il bilancio così come presentato, in applicazione delle disposizioni contenute nell'art. 29 dello statuto dell'Azienda, destinando l'utile d'esercizio di € 465,05 al fondo di riserva legale.

Cavriago, lì 19 aprile 2018

Per il Consiglio d'Amministrazione

Il Presidente

Torquato Bonilauri

