

VAL CAVALLINA SERVIZI S.R.L.

Sede in piazza Salvo D'Acquisto, 80 – 24069 Trescore Balneario (Bg)

Capitale sociale euro 120.072,00 interamente versato

Iscritta al Registro delle Imprese di Bergamo

Soggetta a direzione e coordinamento del Consorzio Servizi della Val Cavallina

Codice fiscale e Registro Imprese di Bergamo 02544690163

R.E.A. 303334

*Relazione sulla gestione
dell'Amministratore unico
in data 29.04.2021*

Signori Soci,

Il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile di esercizio pari a euro 179.117 confermando il trend degli ultimi anni di risultati positivi con valori di fatturato che si stanno avvicinando alla soglia dei 10 milioni di euro.

Le elaborazioni dei volumi di smaltimento relativi al 2020 evidenziano una conferma sostanziale del quantitativo totale di rifiuti urbani raccolti e smaltiti rispetto al 2019, minori rifiuti indifferenziati ed un ulteriore incremento del livello di percentuale della raccolta differenziata.

La raccolta differenziata mantiene valori veramente importanti; la percentuale aggregata si è attestata al 81,48% rispetto all'81,04% del 2019, al 80,51% del 2018, al 78,56% del 2017, al 69,57% del 2016, al 67,13% del 2015, con un miglioramento generalizzato nei comuni gestiti.

Il confronto dei dati del bacino gestito da Valcavallina Servizi S.r.l. con quelli della Provincia di Bergamo, Regione Lombardia e dati nazionali conferma le prestazioni di assoluto rilievo raggiunte da Val Cavallina Servizi S.r.l. nel suo complesso, soprattutto nella percentuale di raccolta differenziata: 81,48% contro 76,12 in Provincia di Bergamo, 72,00% in Regione Lombardia e 58,1% in Italia (dati rilevati dall'osservatorio provinciale della Provincia di Bergamo anno 2020).

Nel corso del mandato si sono concretizzate le basi per valorizzare ulteriormente la Vostra società, lavorando all'allungamento della durata dei contratti, investendo risorse per la riqualificazione della piazzuola ecologica di Costa Volpino, nonché annoverando tra i nuovi soci di VCS i comuni di San Giovanni Bianco e Terno d'isola che hanno affidato il servizio a partire dal 1/1/2020, i comuni di Strozza e Rota Imagna affidatari dal 1/10/2020 e il comune di Piazza Brembana che ha affidato il servizio dal 1/1/2021 .

Si conferma tramite la Vs. società la detenzione della partecipazione del 40% del Capitale Sociale della Esco Comuni S.r.l. con presenza di propri rappresentanti all'interno della governance della società.

Condizioni operative, situazione e sviluppo dell'attività

La Val Cavallina Servizi S.r.l. ha operato prevalentemente nell'attività di raccolta e smaltimento dei rifiuti nel comprensorio della Valle Cavallina, della Valle Brembana, dell'Alto Sebino, e della Valle Seriana (comune di Peia).

Ciò ha consentito di consolidare la propria posizione e conservare il know-how operativo-gestionale necessario per fornire servizi di alto livello alla clientela dei comprensori interessati.

SERVIZIO DI IGIENE PUBBLICA

Nel corso dell'esercizio 2020 la Vostra società ha gestito il servizio di igiene urbana in 31 comuni della provincia di Bergamo in un territorio popolato da circa 102.000 abitanti.

Nel 2020 a fronte di 120.848 ore lavorate dagli operai della società, sono state smaltite 40.377 tonnellate di rifiuti; la vostra società ha attivato, in diversa misura, le raccolte differenziate delle seguenti tipologie di rifiuti: vetro, plastica, carta, verde, F.O.R.S.U., materiali ferrosi, legno, oli, pile, farmaci, pneumatici, Raee, batterie d'auto, alluminio, toner. Si è realizzata una percentuale del 81,48% di raccolta differenziata incrementata rispetto all'anno precedente.

La società opera in un contesto dove il mercato è ampiamente concorrenziale e competitivo; è emerso infatti che nella bergamasca il costo di raccolta e smaltimento per abitante sia il più basso di tutta la Regione Lombardia. Le tariffe della vostra società si confermano tra le più basse in confronto sia con i competitor privati che pubblici, garantendo un corretto smaltimento dei rifiuti.

SERVIZIO S.U.A.P.

La Vostra società gestisce dal 2005 il servizio di Sportello Unico per le Attività Produttive – SUAP, uno strumento pensato per semplificare le relazioni tra le imprese, i professionisti e la pubblica amministrazione, attraverso la presentazione totalmente telematica delle istanze.

Il servizio è erogato con lo strumento della gestione associata di cui la Comunità Montana dei Laghi Bergamaschi è l'Ente capofila, e riunisce 36 Comuni dell'area Val Cavallina e Sebino.

Nel corso del 2020, nonostante l'emergenza Covid-19 abbia condizionato fortemente il settore delle attività produttive, sono state gestite complessivamente 1.596 pratiche, così suddivise:

311 - SCIA;

591 - comunicazioni;

77 - procedimenti ordinari;

291 - istanze di edilizia produttiva;

76 - depositi sismici (produttivi);

120 - insegne e mezzi pubblicitari;

40 - inerenti gli impianti di tele radio comunicazioni;

66 - ambientali (di cui 19 Autorizzazioni Uniche Ambientali (AUA));

24 - istanze di prevenzione incendi.

Il Responsabile del servizio è membro permanente della “Cabina di regia provinciale SUAP” istituita presso la CCIAA di Bergamo, al fine di semplificare e standardizzare le procedure di competenza SUAP-CCIAA sul territorio provinciale e di proporre migliorie al sistema regionale. Il servizio è in continua evoluzione, in risposta ai dettati normativi in materia di semplificazione amministrativa.

SERVIZIO IDRICO INTEGRATO

Tale attività attiene esclusivamente alla gestione del contratto di concessione amministrativa esistente con Uniacque S.p.a.

Analisi della situazione, dell'andamento e del risultato di gestione della società

L'attenta e oculata gestione, nonché la miglior valorizzazione della raccolta differenziata hanno permesso il raggiungimento dell'utile di bilancio, nonostante l'emergenza pandemica.

Il costo del personale è monitorato costantemente durante l'esercizio: l'ammontare dei salari e degli stipendi, al lordo del trattamento di fine rapporto accantonato, degli oneri sociali e altri costi, ammonta nel complesso ad euro 4.085.382.

Il patrimonio netto della società, dato dalla somma del capitale sociale, delle riserve accantonate negli scorsi esercizi e dell'utile dell'esercizio, è pari a euro 3.863.063.

La presenza di finanziamenti di istituti di credito a media e lunga scadenza è giustificata dalla necessità di reperire risorse per acquisire la sede, per la riqualifica della piazzola di terzo livello e per realizzare gli investimenti previsti atti a fornire i servizi caratteristici della società; i costi di tali finanziamenti sono in parte coperti dagli affitti di una parte della sede e dal contributo dell'ATO/Uniacque.

I crediti sono costantemente monitorati e sono controbilanciati da un fondo svalutazione crediti accantonato sulla base del loro presumibile valore di realizzo.

La percentuale di insolvenze e di ritardi nell'incasso dei crediti si mantiene su livelli statisticamente accettabili.

La gestione finanziaria è costantemente monitorata ed evidenzia in particolare interessi passivi per scoperti di conto corrente e per rate pagate di mutui per complessivi euro 20.668.

Per quanto attiene alla situazione fiscale, sono state versate le imposte dovute sui risultati conseguiti sino ad oggi e le somme complessivamente a credito verso l'Erario sono indicate nell'apposita voce relativa ai crediti tributari.

Risultati raggiunti, sviluppo della domanda e andamento dei mercati

Nell'esercizio 2020, nonostante l'emergenza pandemica da coronavirus che ha obbligato molte aziende ad una parziale chiusura con conseguente riduzione dei volumi di rifiuti, la Vostra società non ha registrato particolari difficoltà nello svolgimento dell'attività.

Il positivo risultato conseguito è ancora frutto dell'attenzione della direzione e dei vari livelli operativi aziendali al mantenimento dell'efficienza (grazie anche a nuovi investimenti), dell'efficacia ed economicità dei servizi resi alla clientela.

Comportamento della concorrenza

Nel corso dell'esercizio 2020 la Vostra azienda è rimasta valido punto di riferimento nell'ambito della raccolta, dello smaltimento e della raccolta differenziata dei rifiuti nella Valle Cavallina, nell'Alto Sebino e nelle aree limitrofe. La posizione raggiunta non ha risentito, né risente, delle azioni poste in essere da potenziali operatori concorrenti.

Clima sociale, politico e sindacale e sicurezza sui luoghi lavoro

Rimane elevata la condivisione degli obiettivi e dei valori aziendali, fattore che costituisce uno dei punti di forza della società. In merito alla tutela della sicurezza e della salute dei lavoratori all'interno della società, degli impianti e delle strutture gestite, sono state adeguate e collaudate nuove procedure di controllo e di gestione delle misure di sicurezza previste nel piano aziendale, anche alla luce degli obblighi imposti dalla normativa covid-19.

La formazione del personale è realizzata anche attraverso specifici corsi di aggiornamento e incontri con esperti del settore, nel rispetto delle vigenti disposizioni in materia di tutela della sicurezza e della salute nei luoghi di lavoro. In particolare, nel corso dell'esercizio ci si è avvalsi anche delle nuove tecnologie per effettuare collegamenti da remoto e partecipare a videoconferenze.

Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente

La Vostra società svolge la propria attività nel rispetto delle disposizioni in materia di tutela dell'ambiente. Sono preferiti quegli interventi e quelle applicazioni che possono portare ad un risparmio energetico. In generale, l'impatto ambientale non comporta significativi rischi di tipo patrimoniale e reddituale per la società.

Informazioni relative alle relazioni con il personale

I rapporti con i lavoratori e con le organizzazioni sindacali risultano corretti e proficui nell'ambito dei rispettivi ruoli.

Strumenti finanziari

La società non ha effettuato operazioni di copertura a fronte dei rischi di oscillazioni cambi, prezzi e del rischio di credito, avendo valutato basso o nullo il proprio livello di esposizione ai rischi sopra menzionati.

Indicatori di risultato finanziari e non finanziari

ROE	Risultato netto / Capitale netto	4,64%	Rendimento del capitale proprio investito nell'azienda
ROI	Reddito Operativo / Capitale Investito	3,03%	Redditività degli investimenti netti
ROS	Reddito Operativo / Ricavi attività caratteristiche	2,56%	Redditività operativa dei ricavi
OF / R	Oneri finanziari / Ricavi attività caratteristiche	0,27%	Incidenza degli oneri finanziari sui ricavi delle attività caratteristiche
R / n. dip.	Ricavi attività caratteristiche / Totale dipendenti	122.101	Indice di produttività aziendale
CF / CI	Capitale fisso / Capitale investito	58,98%	Indice di rigidità degli impieghi
E / D	Capitale netto / Passività	90,03%	Indice di indebitamento totale
E / FD	Capitale netto / Debiti finanziari	249,19%	Indice di indebitamento finanziario
CC / PC	Capitale circolante / Passivo corrente	109,81%	Quoziente di disponibilità

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società, confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente.

	31.12.20	31.12.19	diff.
Ricavi netti	9.929.146	8.587.649	1.341.497
Costi esterni	-4.861.174	-4.338.037	-523.137
Valore Aggiunto	5.067.972	4.249.612	818.360
Costo del lavoro	-4.085.382	-3.473.193	-612.189
Margine Operativo Lordo	982.590	776.419	206.171
Ammortamenti e accantonamenti	-735.594	-630.340	-105.254
Risultato Operativo	246.996	146.079	100.917
Proventi e oneri finanziari	-26.136	-25.032	-1.104
Risultato prima delle imposte	220.860	121.047	99.813
Imposte sul reddito	-41.743	-17.885	-23.858
Risultato netto	179.117	103.162	75.955

Il margine operativo lordo dell'esercizio 2020 ha registrato un incremento superiore al 26%, rispetto all'esercizio precedente, grazie ad una significativa crescita dei ricavi netti e di un contenuto incremento dei costi di gestione. Il risultato prima delle imposte evidenzia un utile netto finale di euro 179.117 che equivale ad un aumento del 73,6% rispetto all'esercizio 2019.

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società, confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente.

	31.12.20	31.12.19	diff.
Immobilizzazioni immateriali nette	957.665	1.035.242	-77.577
Immobilizzazioni materiali nette	3.232.229	3.152.131	80.098
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	619.403	461.903	157.500
Capitale immobilizzato	4.809.297	4.649.276	160.021
Rimanenze di magazzino	85.724	103.856	-18.132
Crediti verso Clienti	1.572.180	1.153.636	418.544
Altri crediti	405.999	442.752	-36.753
Disponibilità	686.024	848.682	-162.658
Ratei e risconti attivi	594.717	266.584	328.133
Attività d'esercizio a breve termine	3.344.644	2.815.510	529.134
Totale impieghi	8.153.941	7.464.786	689.155
Debiti verso fornitori	1.209.849	1.042.718	167.131
Debiti tributari e previdenziali	153.934	141.233	12.701
Altri debiti	1.109.507	1.030.259	79.248
Ratei e risconti passivi	572.586	297.410	275.176
Passività d'esercizio a breve termine	3.045.876	2.511.620	534.256
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	178.223	181.746	-3.523
Altre passività a medio e lungo termine	1.066.779	1.087.473	-20.694
Passività a medio/lungo termine	1.245.002	1.269.219	-24.217
Totale mezzi di terzi	4.290.878	3.780.839	510.039
Totale mezzi propri	3.863.063	3.683.947	179.116
Totale fonti	8.153.941	7.464.786	689.155

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2020 è la seguente.

	31.12.20	31.12.19	diff.
Depositi bancari e postali	685.229	847.444	-162.215
Denaro e altri valori in cassa	795	1.238	-443
Disponibilità liquide	686.024	848.682	-162.658
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Debiti verso banche a breve	483.455	451.268	32.187
Debiti finanziari a breve termine	483.455	451.268	32.187
Posizione finanziaria netta a breve termine	202.569	397.414	-194.845
Debiti verso banche oltre 12 mesi	1.066.779	1.087.473	-20.694
Crediti finanziari e crediti oltre 12 mesi	-157.981	-481	-157.500
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	-908.798	-1.086.992	178.194
Posizione finanziaria netta	-706.229	-689.578	-16.651

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati nuovi investimenti in immobilizzazioni materiali (in particolare automezzi, macchinari, attrezzature e impianto fotovoltaico) per un valore di 603.415 euro.

Tra le immobilizzazioni immateriali sono stati rilevati costi pluriennali per migliorie su beni di terzi (lavori edili in località Santa Martina a Costa Volpino) per euro 66.882, oneri per nuove convenzioni per euro 26.615 e licenze d'uso software per euro 1.200.

L'incidenza delle immobilizzazioni nette sul totale dell'attivo patrimoniale è pari al 59%.

Obiettivi e politiche della società in materia di gestione del rischio finanziario

Il D.Lgs. n. 32 del 2/2/2007, in attuazione della direttiva 2003/51/CE, ha modificato le norme di riferimento per la predisposizione della relazione sulla gestione prevedendo la necessità di un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione unitamente alla descrizione dei principali rischi ed incertezze a cui la società è esposta.

L'andamento e le motivazioni del risultato conseguito dalla società sono stati illustrati nella parti precedenti della presente relazione.

L'avvento dell'emergenza pandemica che ha naturalmente inciso sulle variabili macroeconomiche del nostro paese ha avuto dei riflessi anche nel settore in cui opera

la Vostra società, ma non necessariamente in termini negativi. Infatti, per i servizi di pubblica utilità svolti dalla Vostra società si è registrato un aumento dei ricavi dell'attività caratteristica e del relativo risultato positivo di gestione.

L'esposizione della società rimane correlata al normale rischio d'impresa. Il rischio operativo dell'attività caratteristica è monitorato periodicamente e può considerarsi adeguatamente mitigato, con un impatto minimo sull'attività della società.

Anche il valore dei crediti è oggetto di monitoraggio nel corso dell'esercizio, affinché l'ammontare esprima il valore di presumibile realizzo di tali attività.

Per le altre attività finanziarie (depositi e/o titoli a brevissimo termine) il rischio massimo di esposizione è pari al loro valore contabile corrispondente ad euro 685.229.

Nel complesso, la Vostra società resta esposta a rischi finanziari di credito sia per i rapporti commerciali che per le operazioni di finanziamento.

Rimane esposta a rischi di liquidità con riferimento alla reperibilità e alla disponibilità delle risorse finanziarie, nonché a rischi di mercato relativamente alle operazioni sulle quali si originano rischi di oscillazione dei tassi di interesse.

Sussiste un meccanismo di monitoraggio dei predetti rischi, in modo da prevenire i potenziali effetti negativi e consentire l'adozione di misure necessarie al loro contenimento.

Sotto il profilo qualitativo e quantitativo, si riporta di seguito un'analisi più accurata, associata alle singole tipologie di rischio.

RISCHIO DI CREDITO

La massima esposizione teorica inerente a detto rischio al 31 dicembre 2020 è costituita dai crediti commerciali, complessivamente pari a nominali euro 1.585.907 per i quali, alla chiusura dell'esercizio, è stato accantonato un fondo svalutazione crediti in base al loro presumibile valore di realizzo.

Si tratta di accantonamenti effettuati nel tempo, considerando l'andamento degli incassi e il prevedibile realizzo degli stessi.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Il rischio di liquidità è connesso alla difficoltà di reperimento delle risorse finanziarie nei tempi e nelle quantità necessarie alla realizzazione degli investimenti programmati dal *management* dell'azienda. Le politiche adottate dalla Vostra società, nel tentativo di contenere gli effetti negativi associati, sono le seguenti:

- centralizzazione dell'attività di gestione degli incassi e dei pagamenti;
- diversificazione strategica delle modalità di reperimento delle risorse finanziarie e di ottenimento delle linee di credito.

Tali politiche, sinergicamente considerate, consentono alla Vostra azienda di fronteggiare al meglio il rischio di liquidità.

RISCHIO DI MERCATO

Rischio di valuta

L'azienda non opera su mercati internazionali e dunque non è esposta al rischio di valuta connesso alla variazione dei tassi di cambio.

Rischio di tasso

L'azienda non effettua operazioni di cessione dei crediti di natura commerciale e per tale aspetto non risulta esposta al rischio di oscillazione dei tassi di interesse.

Sussiste un rischio di tasso per i finanziamenti bancari, essendo mutui contratti ordinariamente a tasso variabile. Tuttavia, nell'attuale contesto economico e finanziario permane una situazione di tassi ancora relativamente bassi, pertanto non desta preoccupazione.

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio 2020 non si sono svolte attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Vi sono rapporti commerciali sia con il Consorzio dei servizi Val Cavallina, socio di maggioranza e sia con la società collegata Esco Comuni S.r.l.

Tali rapporti non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali e sono regolati da normali condizioni di mercato. Il credito verso il Consorzio ammonta a complessivi euro 97.543, mentre il debito verso il medesimo per fatture da ricevere è pari a euro 36.000.

Attività di direzione e coordinamento

La Vostra società è soggetta alla direzione e al coordinamento del socio di maggioranza "Consorzio Servizi della Val Cavallina".

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La Vostra società non ricade nella fattispecie in esame.

Evoluzione prevedibile della gestione

E' trascorso più di un anno dall'inizio dell'emergenza sanitaria da coronavirus Covid-19, dichiarata pandemia mondiale l'11 marzo 2020 dall'OMS, ma il perdurare dell'emergenza anche nel primo semestre 2021, per la Vostra società non si è rivelato un evento di rilievo con effetti significativi sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria. Infatti, l'attività di raccolta, trasporto e smaltimento rifiuti, attività caratteristica della Val Cavallina Servizi S.r.l., non è mai stata sospesa dai vari provvedimenti emanati dalla Presidenza del Consiglio dei Ministri ed è proseguita senza particolari difficoltà, data anche l'importanza per il territorio di una raccolta puntuale, efficiente ed efficace dei rifiuti, nonché del loro smaltimento e del possibile recupero.

Sulla base delle evidenze attualmente disponibili, degli scenari che si stanno configurando, nonché dei tempi e delle modalità con cui si potrà e dovrà uscire da questa grave crisi, non risultano al momento chiaramente individuabili gli effetti che la pandemia potrà avere sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Vostra società per effetto dell'interruzione delle attività produttive delle aziende (in particolare: clienti e fornitori), se non con significativi margini di incertezza e di errore.

Peraltro, come previsto nella relazione al precedente bilancio 2019, la gestione dei vari servizi da parte della Val Cavallina Servizi S.r.l. è proseguita mantenendo elevati i livelli di soddisfazione. Inoltre, il miglioramento avvenuto negli anni del sistema organizzativo, amministrativo e contabile al fine di renderlo idoneo al monitoraggio dell'equilibrio economico e finanziario della società ha certamente contribuito al conseguimento dell'ennesimo risultato economico positivo al termine dell'esercizio 2020.

La valutazione delle voci di bilancio, dunque, è stata fatta nella prospettiva della continuazione dell'attività, non essendo intervenuti ulteriori fatti, tra la chiusura dell'esercizio e la data di formazione del presente bilancio, in grado di scalfire il presupposto della continuità aziendale.

Sedi secondarie

La Vostra società non possiede sedi secondarie.

Privacy e Protezione dei dati

L'attività aziendale implica il trattamento di dati personali e di dati sensibili la cui protezione è prevista dal Regolamento generale europeo sulla protezione dei dati (RGPD), pertanto la società ha adeguato le procedure per la nomina del DPO (data protection officer).

Sono state adottate misure minime di sicurezza per i trattamenti effettuati con strumenti elettronici, allo scopo di minimizzare i rischi di distruzione o perdita di dati,

anche accidentale, nonché il rischio di accesso non autorizzato o di trattamento non consentito o non conforme alle finalità di raccolta.

Per il trattamento con strumenti diversi da quelli elettronici, per l'intero ciclo necessario alle operazioni di trattamento, vi sono procedure scritte finalizzate al controllo e alla custodia di atti o documenti contenenti dati personali.

* * *

L'amministratore unico, sulla scorta delle indicazioni che sono state fornite invita i Signori Soci ad approvare il bilancio chiuso al 31/12/2020, ringraziando per la fiducia accordata.

Trescore Balneario, li 29 aprile 2021

L'amministratore unico

Paolo Moretti