

## **Arezzo Impianti e Servizi Ambientali S.p.A.**

Relazione sul governo societario

Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017

Arezzo, 31.05.2018

## Premessa

Ai sensi dell'Art.6 del D.Lgs. 19 agosto 2016 n.175 viene redatta questa relazione sul governo societario che si allega al bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2017.

## Organi sociali e informazioni societarie

### COMPAGINE SOCIALE

Comune di Arezzo	quota detenuta pari al 84,91% del Capitale Sociale
Comune di Castiglion Fibocchi	quota detenuta pari al 0,28% del Capitale Sociale
Comune di Castiglion Fiorentino	quota detenuta pari al 1,72% del Capitale Sociale
Comune di Civitella Val di Chiana	quota detenuta pari al 1,23% del Capitale Sociale
Comune di Cortona	quota detenuta pari al 3,15% del Capitale Sociale
Comune di Foiano della Chiana	quota detenuta pari al 1,20% del Capitale Sociale
Comune di Lucignano	quota detenuta pari al 0,49% del Capitale Sociale
Comune di Marciano della Chiana	quota detenuta pari al 0,39% del Capitale Sociale
Comune di Monte San Savino	quota detenuta pari al 1,16% del Capitale Sociale
Comune di Subbiano	quota detenuta pari al 0,78% del Capitale Sociale
S.T.A. – Società Toscana Ambiente S.p.A.	quota detenuta pari al 3,00% del Capitale Sociale
Termo Meccanica Ecologia S.p.A.	quota detenuta pari al 1,00% del Capitale Sociale
Gestione Ambientale S.r.l.	quota detenuta pari al 0,69% del Capitale Sociale

### Amministratore Unico

Dott. Athos Vestrini

**Collegio Sindacale** a cui è attribuito anche l'attività di revisione.

Dott. Carlo Polci con funzioni di Presidente

Dott. Fabio Salvadori Sindaco effettivo

Dott.ssa Luana Baracchi Sindaco effettivo

### **Alta dirigenza e Dipendenti**

Dott. Urbano Dini (distacco da parte di SEI Toscana S.r.l. con utilizzo part-time in media per un giorno al mese).

### **Oggetto sociale, condizioni operative e sviluppo delle attività**

A.I.S.A. S.p.A. è una società a prevalente capitale pubblico locale costituita ai sensi della legge n. 142/90 che ha operato, a partire dal 1996, nel settore dei servizi pubblici di igiene urbana sino all'anno 2013. Durante tale anno infatti sono intervenuti due eventi che hanno radicalmente modificato e trasformato l'attività della società ed in particolare

A seguito della scissione societaria avvenuta a fine 2012, con effetti giuridici dal 2 gennaio 2013, si è concretizzata la separazione dell'attività originaria attraverso la costituzione di una nuova società "AISA IMPIANTI S.p.A." con il trasferimento del Ramo di Azienda relativo alla gestione dell'impianto integrato di termovalorizzazione di San Zeno.

Successivamente, a far data dal 01.10.2013 in adempimento degli obblighi imposti dalla gara di ambito, A.I.S.A. S.p.A. ha conferito a SEI Toscana S.r.l. il Ramo di Azienda residuale, svolgente l'attività di servizio raccolta e spazzamento.

Da tale momento, alla Società è rimasta quale attività principale quella della gestione della partecipazione conferita in SEI Toscana S.r.l. oltre naturalmente il completamento di tutte quelle attività residuali di compimento e di recupero del patrimonio sociale quali:

- le attività di contenzioso in corso;
- la riscossione dei crediti (ivi compreso la definizione da parte di ATO Toscana Sud della modalità di riscossione dei crediti TIA) ed il pagamento dei debiti;

- le attività di recupero delle somme evase o eluse riferite agli anni di attività 2011 e 2012;
- la definizione delle strategie aziendali, ai sensi dell'art. 24 del D.lgs. 175/2016 (c.d. legge Madia) con la quale i Comuni soci di A.I.S.A che detengono complessivamente, direttamente ed indirettamente, il 96% dovranno redigere *un Piano Straordinario di ricognizione, razionalizzazione e riassetto delle partecipazioni* entro il mese di settembre 2018 ed eventualmente se lo stesso non risultasse procedibile la messa in liquidazione della società.

### Programmi di valutazione del rischio di crisi aziendali

Il programma di misurazione del rischio aziendale può essere disciplinato mediante l'analisi di alcuni indicatori che possano effettivamente rappresentare la realtà dell'Azienda.

Si ricorda che la Società, fin dall'anno 2013 non è più operativa e svolge quale attività principale quella della gestione della partecipazione conferita in SEI Toscana S.r.l. oltre naturalmente il completamento di tutte quelle attività residuali di compimento e di recupero del patrimonio sociale.

Per un'analisi chiara ed immediata gli indicatori ritenuti rappresentativi vengono esposti nella seguente tabella, unitamente al risultato dell'analisi con riferimento all'esercizio appena chiuso.

INDIZI DELLA CRISI	RISULTATO DELL'ANALISI Effettuata sul bilancio 2017
Il Capitale circolante netto è negativo?	NO
Il patrimonio netto è negativo per effetto di perdite pregresse?	NO
Il Capitale sociale è sotto il limite legale per effetto di perdite?	NO
La gestione operativa (differenza tra valore e costi della produzione) è stata negativa per tre esercizi consecutivi?	SI (non svolgendo gestione ordinaria, il risultato dell'attività è nella parte straordinaria del Conto Economico)
Il budget aziendale non prevede risultati profittevoli a breve?	---
La società non è in grado di onorare gli impegni finanziari a breve-medio termine?	SI (non svolgendo gestione ordinaria, il risultato dell'attività è nella parte straordinaria del Conto Economico)
La relazione redatta dal Collegio sindacale rappresenta dubbi di continuità aziendale?	NO

Analisi indici di natura economica	SI
Analisi indici di natura patrimoniale	SI
Analisi indici di natura finanziaria	SI

## Esame patrimoniale e finanziario

Di seguito si riporta lo schema di stato patrimoniale finanziario:

Descrizione	2017		2016	
<b>ATTIVO</b>				
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>2.400.356</b>	<b>19,93%</b>	<b>2.403.381</b>	<b>19,24%</b>
Immobilizzazioni immateriali	0	0,00%	0	0,00%
Immobilizzazioni materiali	0	0,00%	487	0,00%
<i>Costo storico</i>	<i>78.589</i>		<i>78.589</i>	
<i>Fondi di ammortamento</i>	<i>78.589</i>		<i>78.102</i>	
Immobilizzazioni finanziarie	2.400.356	19,93%	2.402.894	19,23%
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>				
	<b>9.642.997</b>	<b>80,07%</b>	<b>10.089.344</b>	<b>80,76%</b>
Imposte anticipate, crediti vari e risconti	836.187	6,94%	838.035	6,71%
Liquidità differite	8.112.605	67,36%	8.693.078	69,59%
Liquidità immediate	694.205	5,76%	558.231	4,47%
<b>CAPITALE INVESTITO</b>				
	<b>12.043.353</b>	<b>100,00%</b>	<b>12.492.725</b>	<b>100,00%</b>
<b>MEZZI PROPRI</b>				
	<b>6.762.948</b>	<b>56,16%</b>	<b>7.087.739</b>	<b>56,73%</b>
Capitale sociale	6.650.000		6.650.000	
Riserve	72.229		429.132	
Utili (perdite) portati a nuovo e d'esercizio	40.719		8.607	
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>				
	<b>1.332.651</b>	<b>11,07%</b>	<b>2.036.897</b>	<b>16,30%</b>
Finanziarie	1.267.053	10,52%	1.961.406	15,70%
Non finanziarie	65.598	0,54%	75.491	0,60%
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>				
	<b>3.947.754</b>	<b>32,78%</b>	<b>3.368.089</b>	<b>26,96%</b>
Finanziarie	3.902.966	32,41%	3.324.694	26,61%

Non finanziarie	44.788	0,37%	43.395	0,35%
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>12.043.353</b>	<b>100,00%</b>	<b>12.492.725</b>	<b>100,00%</b>

Di seguito si riporta lo schema di stato patrimoniale per aree funzionali:

	2017		2016	
<b>IMPIEGHI</b>				
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO	8.948.793		9.531.600	
(Passività operative)	(1.143.626)		(1.329.225)	
<b>CAPITALE INVESTITO OPERATIVO NETTO</b>	<b>7.805.166</b>	<b>71,61%</b>	<b>8.202.375</b>	<b>76,95%</b>
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI	3.094.249	28,39%	2.960.975	23,05%
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>10.899.415</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.163.350</b>	<b>100,00%</b>
<b>FONTI</b>				
MEZZI PROPRI	6.762.948	62,05%	7.087.739	63,21%
DEBITI FINANZIARI	4.136.467	37,95%	4.075.611	36,79%
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>10.899.415</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.163.350</b>	<b>100,00%</b>

### Esame dei risultati economici

I costi della produzione e la loro evoluzione rispetto all'esercizio 2017 sono indicati nel prospetto che segue:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni 2017/2016	Variazioni %
Materie prime, sussidiarie e merci	0	49	(49)	(100,00%)
Costi per servizi	141.595	126.292	15.503	12,12%
- generali	141.595	126.292	15.503	12,12%
- raccolta e spazzamento, officina	0	0	0	-
- smaltimento rifiuti	0	0	0	-
Godimento beni di terzi	0	0	0	-
Costo per il personale	6.931	6.194	737	11,90%

Ammortamenti immateriali	0	3.172	(3.172)	(100,00%)
Ammortamenti materiali	487	938	(451)	(48,08%)
Accantonamento fondo svalutazione crediti	0	0	0	-
Variazione rimanenze materie prime	0	0	0	-
Accantonamenti per rischi	0	0	0	-
Altri accantonamenti	0	0	0	-
Oneri diversi di gestione	1.628	17.504	(15.876)	(90,70%)
<b>TOTALE</b>	<b>150.641</b>	<b>154.149</b>	<b>(3.508)</b>	<b>(2,28%)</b>

### Andamento dei ricavi

I ricavi rientranti nel valore della produzione e la loro evoluzione rispetto all'esercizio 2017, sono di seguito indicati:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni 2017/2016	Variazioni %
Ricavi vendite e prestazioni	0	0	0	-
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0	-
Altri ricavi e proventi	(6)	20	(26)	(130,00%)
<b>TOTALE</b>	<b>(6)</b>	<b>20</b>	<b>(26)</b>	<b>(130,00%)</b>

I componenti economici della gestione corrente, integrati da quelli riferibili alla cosiddetta *gestione finanziaria e gestione straordinaria*, originano i seguenti risultati economici:

Descrizione	2017	2016	Variazioni 2017/2016	Variazioni %
Valore della produzione	(6)	20	(26)	(130,00%)
Costi della produzione	150.641	154.149	(3.508)	(2,28)%
Differenza tra valore e costo produzione	(150.647)	(154.129)	(3.482)	(2,26%)
Risultato gestione finanziaria	(100.594)	(116.216)	15.622	(13,44%)
Risultato gestione straordinaria	292.940	294.850	(1.910)	(0,65%)
Risultato ante imposte	41.699	24.505	17.194	70,17%
Imposte	9.157	15.898	(6.741)	(42,40%)
Risultato netto	32.542	8.607	23.935	(278,09%)

Di seguito si riporta lo schema di conto economico riclassificato:

	2017		2016	
Ricavi delle vendite	0		0	

Produzione interna	0	0
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Consumo materie prime, sussidiarie di consumo e merci	0	49
Altri costi operativi esterni	141.595	126.292
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>(141.595)</b>	<b>(126.341)</b>
Costi del personale	6.931	6.194
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>(148.526)</b>	<b>(132.535)</b>
Ammortamenti	487	4.110
Accantonamenti e svalutazioni	0	0
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>(149.013)</b>	<b>(136.645)</b>
Risultato dell'area accessoria	(1.634)	(17.484)
<b>RISULTATO ORDINARIO DELLA GESTIONE PRODUTTIVA</b>	<b>(150.647)</b>	<b>(154.129)</b>
Risultato dell'area finanziaria	3.824	17.151
<b>EBIT NORMALIZZATO</b>	<b>(146.823)</b>	<b>(136.978)</b>
Risultato dell'area straordinaria	292.940	294.850
<b>EBIT INTEGRALE</b>	<b>146.117</b>	<b>157.872</b>
Oneri finanziari	104.418	133.367
<b>RISULTATO LORDO</b>	<b>41.699</b>	<b>24.505</b>
Imposte sul reddito	9.157	15.898
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>32.542</b>	<b>8.607</b>

### Principali indicatori di bilancio

Si riporta una analisi dei principali indici:

<b>Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni</b>		
Quoziente primario di struttura	Mezzi Propri / Attivo Fisso	2,82
Margine primario di struttura	Mezzi Propri - Attivo Fisso	4.362.592
Quoziente secondario di struttura	(Mezzi Propri + Passività consolidate) / Attivo Fisso	3,37
Margine secondario di struttura	(Mezzi Propri + Passività consolidate) - Attivo Fisso	5.695.243
<b>indicatori sulla struttura dei finanziamenti</b>		
Quoziente di indebitamento complessivo	(Passività consolidate + Passività correnti) / Mezzi Propri	0,02
Quoziente di indebitamento finanziario	(Passività consolidate Finanziarie + Passività correnti Finanziarie) / Mezzi Propri	0,76

<b>Indici di redditività</b>		
ROE netto	Risultato netto / Mezzi propri medi	0,48%
ROE lordo	Risultato lordo / Mezzi propri medi	0,62%
ROI	Risultato operativo / (CIO medio - Passività operative medie)	(1,91%)
<b>Indicatori di solvibilità</b>		
Margine di disponibilità	Attivo circolante - Passività correnti	5.695.243
Quoziente di disponibilità	Attivo circolante / Passività correnti	2,44
Margine di tesoreria	(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti	4.859.056
Quoziente di tesoreria	(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti	2,23

### **Principali rischi ed incertezze a cui è esposta la Società**

Essendo la Società non più operativa, non è legata a rischiosità originate dalla gestione corrente. La principale incertezza si rileva nella procedura di cessione pro-soluto dei crediti T.I.A. a SEI Toscana S.r.l. che, ad oggi, è ormai avviata verso una positiva risoluzione in attesa di un controllo dei dati relativi al credito pari ad Euro 7.885.104,90 che sancirà il definitivo e corretto importo da riconoscere da parte di SEI Toscana S.r.l. nei confronti di A.I.S.A. S.p.A. senza alcun vincolo di successivi ribaltamenti nel PEF del Comune.

### **Informazioni su ambiente e personale**

#### **Informazioni sul personale**

La Società non ha registrato morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola per le quali è stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale. Non ha registrato altresì infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale

iscritto al libro matricola per i quali è stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale. Infine non si registrano addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

### **Informazioni sull'ambiente**

Non risultano danni causati all'ambiente per cui la Società è stata dichiarata colpevole in via definitiva. Non si registrano sanzioni o pene definitive inflitte all'impresa per reati o danni ambientali.

### **Strumenti finanziari**

Al 31.12.2017 l'Azienda registra finanziamenti a lungo termine regolati a un tasso di interesse variabile riferito all'Euribor a sei mesi.

L'Azienda non evidenzia significative esposizioni al rischio di prezzo, cambio e di liquidità rispetto al proprio portafoglio rischi.

### **Informativa sulla sicurezza e protezione dei dati personali**

Si evidenzia che la società gestisce con particolare attenzione gli standard di sicurezza del trattamento dei dati personali, sia cartacei che informatici, in ottemperanza alle disposizioni di settore. Per quanto attiene la legge 231/2001 si segnala che l'azienda si era dotata di modello organizzativo ed aveva provveduto, a far data dal 26.10.2012, a nominare un organismo di vigilanza monocratico; tale elemento organizzativo è venuto meno con l'atto di conferimento ed di conseguenza è stato soppresso.

**Informativa in merito all'adozione da parte dei Comuni soci della revisione delle partecipazioni societarie**

Normativa: L'art. 24, commi 1-3 del D. Lgs. 175/2016 recante il “*Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica*”, così come modificato ed integrato dal D. Lgs. 100/2017 (d'ora in poi richiamato con l'acronimo “TU 175”), che così dispone: «...1. *Le partecipazioni detenute, direttamente o indirettamente, dalle amministrazioni pubbliche alla data di entrata in vigore del presente decreto in società non riconducibili ad alcuna delle categorie di cui all'articolo 4, ovvero che non soddisfano i requisiti di cui all'articolo 5, commi 1 e 2, o che ricadono in una delle ipotesi di cui all'articolo 20, comma 2, sono alienate o sono oggetto delle misure di cui all'articolo 20, commi 1 e 2. A tal fine, entro il 30 settembre 2017, ciascuna amministrazione pubblica effettua con provvedimento motivato la ricognizione di tutte le partecipazioni possedute alla data di entrata in vigore del presente decreto, individuando quelle che devono essere alienate. L'esito della ricognizione, anche in caso negativo, è comunicato con le modalità di cui all'articolo 17 del decreto-legge n. 90 del 2014, convertito, con modificazioni, dalla legge 11 agosto 2014, n. 114. Le informazioni sono rese disponibili alla sezione della Corte dei conti competente ai sensi dell'articolo 5, comma 4, e alla struttura di cui all'articolo 15.*

La società A.I.S.A. S.p.A., a seguito della Delibera n.116 del 25.09.2017 da parte del Comune di Arezzo, è stata segnalata come società in condizioni di criticità in quanto priva di dipendenti e/o con un numero di Amministratori superiore ai dipendenti. Si segnala che i dipendenti sono presenti nella persona del Dott. Urbano Dini in virtù di idoneo distacco da parte della società partecipata SEI Toscana S.r.l. alla quale vengono pagate le relative competenze mediante un utilizzo part-time. Tutto ciò al fine di non aggravare di inutili costi amministrativi una società che occorre lasciare in vita stante la partecipazione societaria che detiene e per gli impegni fideiussori presenti, oltre alla necessità di definire in tempi brevi gli ingenti crediti TIA ancora in essere che dipendono esclusivamente da Delibere esterne all'azienda in particolare da parte di ATO Rifiuti Toscana Sud.

Arezzo, 31.05.2018

**L'Amministratore Unico**

*Dott. Athos Vestrini*