

# AZIENDA SERVIZI TERRITORIALI SPA-A SOCIO UNICO

Sede legale: VIA BREDA N 18/A TRAVAGLIATO (BS)  
Iscritta al Registro Imprese di BRESCIA  
C.F. e numero iscrizione: 03376720177  
Iscritta al R.E.A. di BRESCIA n. 367997  
Capitale Sociale sottoscritto € 1.500.000,00 Interamente versato  
Partita IVA: 03376720177  
Società unipersonale  
Sottoposta a direzione e coordinamento del Comune di Travagliato

## Relazione sulla gestione

### *Bilancio ordinario al 31/12/2012*

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2012; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

## Informativa sulla società

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione.

### Fatti di particolare rilievo

Il 2012 ha visto la società impegnata in una azione di consolidamento delle attività, dopo che nel corso degli anni precedenti molte energie sono state profuse nell'azione di ristrutturazione e risanamento delle attività.

Durante l'esercizio 2012 sono state sviluppate alcune attività già avviate sul finire dell'anno 2010: ci si riferisce in particolare alla gestione della seconda farmacia comunale e allo studio del Piano di Recupero del comparto "Piccolo Giappone".

La gestione degli ultimi due esercizi ha consentito di definire una strategia che ha fatto perno sulla dismissione di alcuni settori non remunerativi e l'implementazione di nuovi servizi in grado di garantire nel futuro la sostenibilità economica dell'azienda.

Dal 1/1/2012 l'azienda comunale è impegnata nella gestione dei seguenti servizi :

- servizio distribuzione gas-metano
- servizio vendita gas-metano per conto Eni Spa (già Toscana Energia Spa)
- servizio rifiuti e igiene urbana
- servizio gestione fonti energie rinnovabili – fotovoltaico
- servizio fiera cavalli
- servizio farmacia Piazza Libertà
- servizio farmacia La Cupola
- servizio manutenzioni impianti calore immobili comunali
- gestione immobiliare "Piccolo Giappone"

- servizio gestione centro Ippico

Per ogni servizio viene prodotto annualmente un proprio conto economico per meglio evidenziare il risultato della gestione, applicando nella sostanza una forma di contabilità di tipo industriale. Gli specifici risultati vengono indicati nella presente relazione in apposito paragrafo.

### Informativa sulla Privacy

La società AST ha aggiornato il Documento Programmatico sulla sicurezza nell'esercizio precedente. Tale documento è depositato presso la sede legale della AST spa in via Breda 18/a – Travagliato. Il titolare al trattamento dei dati risulta essere il sig. Gianluigi Buizza, mentre il responsabile è dichiarato il sig. Giulio Bonometti.

### Informativa sui documenti dei rischi aziendali

In relazione agli adempimenti previsti dal D.lgs 81/2008 e successive modifiche, si precisa che la società, nell'esercizio precedente ha affidato il servizio di consulenza ed assistenza per gli adempimenti di cui al Decreto Legislativo 9/4/2008, n. 81 in materia di tutela della salute e della sicurezza nei luoghi di lavoro al nuovo consulente ConsulGroup srl di Torbole Casaglia. L'incarico prevede, oltre all'esecuzione degli adempimenti indicati dalla citata normativa, la redazione di un nuovo documento di valutazione dei rischi, ai sensi degli artt. 18,28,29 D.Lgs. 9/4/2008 n. 81. Il documento è aggiornato alla nuova realtà organizzativa dell'Azienda.

Il datore di lavoro è individuato nella figura del Presidente, sig. Gianluigi Buizza, mentre l'RSPP è indicato nel Geom. Giorgio Costa della società ConsulGroup srl.

### Sedi secondarie

L'azienda presenta sedi secondarie e corrispondono alle sedi delle Farmacie comunali acquisite in gestione:

Indirizzo	Località
Piazza libertà 6	TRAVAGLIATO
via aldo moro 105	TRAVAGLIATO

### Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si rende noto che la società è partecipata al 100% dal Comune di Travagliato ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di quest'ultimo.

### Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

#### Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2012	%	Esercizio 2011	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>1.816.455</b>	<b>18,34 %</b>	<b>2.133.727</b>	<b>20,96 %</b>	<b>(317.272)</b>	<b>(14,87) %</b>
Liquidità immediate	73.001	0,74 %	131.538	1,29 %	(58.537)	(44,50) %

Voce	Esercizio 2012	%	Esercizio 2011	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Disponibilità liquide	73.001	0,74 %	131.538	1,29 %	(58.537)	(44,50) %
Liquidità differite	1.438.711	14,52 %	1.672.576	16,43 %	(233.865)	(13,98) %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	1.419.664	14,33 %	1.668.750	16,39 %	(249.086)	(14,93) %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	19.047	0,19 %	3.826	0,04 %	15.221	397,83 %
Rimanenze	304.743	3,08 %	329.613	3,24 %	(24.870)	(7,55) %
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>8.088.664</b>	<b>81,66 %</b>	<b>8.047.579</b>	<b>79,04 %</b>	<b>41.085</b>	<b>0,51 %</b>
Immobilizzazioni immateriali	162.054	1,64 %	55.632	0,55 %	106.422	191,30 %
Immobilizzazioni materiali	7.632.300	77,05 %	7.692.008	75,55 %	(59.708)	(0,78) %
Immobilizzazioni finanziarie	280.577	2,83 %	299.939	2,95 %	(19.362)	(6,46) %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	13.733	0,14 %			13.733	
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>9.905.119</b>	<b>100,00 %</b>	<b>10.181.306</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(276.187)</b>	<b>(2,71) %</b>

### Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2012	%	Esercizio 2011	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>5.479.997</b>	<b>55,32 %</b>	<b>6.057.266</b>	<b>59,49 %</b>	<b>(577.269)</b>	<b>(9,53) %</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>2.881.952</b>	<b>29,10 %</b>	<b>3.245.197</b>	<b>31,87 %</b>	<b>(363.245)</b>	<b>(11,19) %</b>
Debiti a breve termine	2.841.725	28,69 %	3.241.680	31,84 %	(399.955)	(12,34) %
Ratei e risconti passivi	40.227	0,41 %	3.517	0,03 %	36.710	1.043,79 %
<b>Passività consolidate</b>	<b>2.598.045</b>	<b>26,23 %</b>	<b>2.812.069</b>	<b>27,62 %</b>	<b>(214.024)</b>	<b>(7,61) %</b>
Debiti a m/l termine	2.452.449	24,76 %	2.621.335	25,75 %	(168.886)	(6,44) %
Fondi per rischi e oneri	25.000	0,25 %	87.860	0,86 %	(62.860)	(71,55) %
TFR	120.596	1,22 %	102.874	1,01 %	17.722	17,23 %
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>4.425.122</b>	<b>44,68 %</b>	<b>4.124.040</b>	<b>40,51 %</b>	<b>301.082</b>	<b>7,30 %</b>
Capitale sociale	1.500.000	15,14 %	1.500.000	14,73 %		
Riserve	2.624.041	26,49 %	2.604.327	25,58 %	19.714	0,76 %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	301.081	3,04 %	19.713	0,19 %	281.368	1.427,32 %
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>9.905.119</b>	<b>100,00 %</b>	<b>10.181.306</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(276.187)</b>	<b>(2,71) %</b>

### Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2012	Esercizio 2011	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	54,80 %	51,25 %	6,93 %
Banche su circolante	220,05 %	186,71 %	17,86 %
Indice di indebitamento	123,84 %	146,88 %	(15,69) %
Quoziente di indebitamento finanziario	100,58 %	111,25 %	(9,59) %
Mezzi propri su capitale investito	44,68 %	40,51 %	10,29 %
Oneri finanziari su fatturato	2,19 %	1,84 %	19,02 %
Indice di disponibilità	63,03 %	65,75 %	(4,14) %
Margine di struttura primario	(3.649.809,00)	(3.923.539,00)	(6,98) %
Indice di copertura primario	54,80 %	51,25 %	6,93 %
Margine di struttura secondario	(1.051.764,00)	(1.111.470,00)	(5,37) %
Indice di copertura secondario	86,97 %	86,19 %	0,90 %
Capitale circolante netto	(1.065.497,00)	(1.111.470,00)	(4,14) %
Margine di tesoreria primario	(1.370.240,00)	(1.441.083,00)	(4,92) %
Indice di tesoreria primario	52,45 %	55,59 %	(5,65) %

## Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

### Conto Economico

Voce	Esercizio 2012	%	Esercizio 2011	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>4.619.007</b>	<b>100,00 %</b>	<b>4.582.896</b>	<b>100,00 %</b>	<b>36.111</b>	<b>0,79 %</b>
- Consumi di materie prime	1.574.395	34,09 %	1.453.840	31,72 %	120.555	8,29 %
- Spese generali	1.635.261	35,40 %	1.936.562	42,26 %	(301.301)	(15,56) %
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>1.409.351</b>	<b>30,51 %</b>	<b>1.192.494</b>	<b>26,02 %</b>	<b>216.857</b>	<b>18,19 %</b>
- Altri ricavi	269.463	5,83 %	225.690	4,92 %	43.773	19,40 %
- Costo del personale	626.124	13,56 %	650.248	14,19 %	(24.124)	(3,71) %
- Accantonamenti	128.000	2,77 %			128.000	
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>385.764</b>	<b>8,35 %</b>	<b>316.556</b>	<b>6,91 %</b>	<b>69.208</b>	<b>21,86 %</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	221.389	4,79 %	204.533	4,46 %	16.856	8,24 %
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>164.375</b>	<b>3,56 %</b>	<b>112.023</b>	<b>2,44 %</b>	<b>52.352</b>	<b>46,73 %</b>
+ Altri ricavi e proventi	269.463	5,83 %	225.690	4,92 %	43.773	19,40 %
- Oneri diversi di gestione	253.235	5,48 %	209.908	4,58 %	43.327	20,64 %

Voce	Esercizio 2012	%	Esercizio 2011	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>180.603</b>	<b>3,91 %</b>	<b>127.805</b>	<b>2,79 %</b>	<b>52.798</b>	<b>41,31 %</b>
+ Proventi finanziari	4.485	0,10 %	3.099	0,07 %	1.386	44,72 %
+ Utili e perdite su cambi						
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>185.088</b>	<b>4,01 %</b>	<b>130.904</b>	<b>2,86 %</b>	<b>54.184</b>	<b>41,39 %</b>
+ Oneri finanziari	(95.416)	(2,07) %	(80.000)	(1,75) %	(15.416)	19,27 %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)</b>	<b>89.672</b>	<b>1,94 %</b>	<b>50.904</b>	<b>1,11 %</b>	<b>38.768</b>	<b>76,16 %</b>
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie	(26.070)	(0,56) %			(26.070)	
+ Proventi e oneri straordinari	304.821	6,60 %	(386)	(0,01) %	305.207	(79.069,17) %
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>368.423</b>	<b>7,98 %</b>	<b>50.518</b>	<b>1,10 %</b>	<b>317.905</b>	<b>629,29 %</b>
- Imposte sul reddito dell'esercizio	67.342	1,46 %	30.805	0,67 %	36.537	118,61 %
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>301.081</b>	<b>6,52 %</b>	<b>19.713</b>	<b>0,43 %</b>	<b>281.368</b>	<b>1.427,32 %</b>

## Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2012	Esercizio 2011	Variazioni %
R.O.E.	6,80 %	0,48 %	1.316,67 %
R.O.I.	1,66 %	1,10 %	50,91 %
R.O.S.	4,15 %	2,93 %	41,64 %
R.O.A.	1,82 %	1,26 %	44,44 %
E.B.I.T. NORMALIZZATO	159.018,00	130.904,00	21,48 %
E.B.I.T. INTEGRALE	463.839,00	130.518,00	255,38 %

## Andamento economico della società

Nella tabella n. 1 allegata si espongono i conti economici dei singoli settori gestiti da AST con l'evidenza dei risultati operativi e senza l'attribuzione dei costi generali sostenuti nell'esercizio.

Il riepilogo dei risultati così come da tabella allegata, registra la allocazione dei proventi e degli oneri diretti di gestione dei diversi servizi. Tale modalità consente di evidenziare il risultato operativo caratteristico nonché il risultato determinato dall'attribuzione di tutti gli oneri e proventi direttamente attribuibili a ciascun settore. La quadratura con il dato contabile generale avviene con l'esposizione degli oneri e dei proventi generali e indiretti che portano ad evidenziare il risultato netto generale di settore nonché il risultato complessivo, coincidente con quanto evidenziato in bilancio: € 301.080,13.

I risultati sopra esposti confermano la capacità di reddito determinata in particolare dal servizio gas/metano.

Per quanto riguarda la gestione delle Farmacie comunali si evidenzia un andamento positivo della Farmacia Piazza Libertà mentre la gestione della Farmacia la Cupola evidenzia una perdita di €. 43.531,57.

Inoltre si evidenzia che per l'anno 2012 il risultato del settore Fiera rimane negativo ma fortemente ridotto rispetto agli esercizi precedenti.

Di seguito viene illustrato sinteticamente l'andamento di ciascun settore:

### **Servizio distribuzione gas-metano e vendita per c/ Eni Spa (già Toscana Energia Spa)**

La gestione della distribuzione del gas-metano è, da sempre, il servizio economicamente più importante in capo all'azienda, quello che permette, grazie ai suoi utili, di compensare le perdite di altri servizi.

Il servizio di distribuzione evidenzia un utile senza la ripartizione dei costi generali pari ad € 787.785,27, confermando quanto indicato poc'anzi, relativamente all'importante ruolo di compensazione dei risultati economici tra i vari settori.

Accanto alla distribuzione gas, non meno importante è il servizio contratti per la vendita gas ed assistenza ai clienti che viene svolto dai nostri uffici per conto di Eni Spa (già Toscana Energia Clienti Spa). E' stato infatti tacitamente rinnovato anche per il periodo 01/07/2011-31/12/2013 il contratto di servizio che ci lega al Gruppo ENI e che ci riconosce un corrispettivo annuo di € 45.000 oltre iva.

In forza di tale contratto la nostra società garantisce l'assistenza totale agli utenti attraverso l'apertura di uno specifico sportello di relazione con il pubblico.

Inoltre si rileva la valorizzazione di proventi straordinari per euro 165.110,00 determinati dalla liquidazione della Partecipazione Cobregas per l'anno 2012.

### **Servizio rifiuti e igiene urbana**

Anche quest'anno al nostro Comune è stato assegnato il titolo "Comune Riciclone" per gli importanti risultati raggiunti a livello nazionale (fra i primi 50 Comuni oltre i 10.000 abitanti) e per la percentuale di differenziazione del rifiuto che si conferma nell'anno al 73%. È un riconoscimento importante che premia l'impegno dei travagliatesi nel rispetto dell'ambiente.

Proseguendo con la politica della raccolta differenziata e riciclo spinto, come da mandato dell'Amministrazione Comunale, anche nel corrente anno abbiamo investito nel progetto "pannolino amico" (n. 38 i kit consegnati nel corso dell'anno, n. 159 dall'inizio del progetto), proseguito la promozione del compostaggio domestico, per i quali stiamo tuttora avendo risultati molto confortanti, ed ampliato gli orari estivi di apertura dell'isola ecologica.

Per quanto concerne la riscossione dei crediti, l'azione di recupero messa in atto alla fine del 2009 affidando il ruolo di esattore alla Fraternalità Sistemi, accanto alla già attiva Equitalia Esatri, non sta producendo i risultati sperati ed è parzialmente giustificata dalla crisi economica che ha investito tutti i settori della nostra economia.

Tale situazione ha motivato la rilevazione di stralci di crediti divenuti inesigibili per complessivi € 269.687,12, rilevazione contabile che tiene conto anche della novità normativa di cui all'art. 101, comma 5 del TUIR, come modificato dal D.L. 83/2012.

Nel corso degli esercizi precedenti era stato accantonato un fondo per tali probabili insofferenze, pari ad euro 233.401,15, come precisato anche in Nota Integrativa, tale fondo è stato azzerato e ricostituito con un prudentiale ulteriore accantonamento di € 118.000. Si evidenzia che lo stralcio contabile non costituisce rinuncia ai crediti.

Si evidenzia che tali operazioni hanno determinato un risultato negativo per il settore pari ad €. 96.545,40.

### **Servizio idrico**

Come per il servizio rifiuti è stata effettuata la ricognizione dei crediti divenuti inesigibili.

In considerazione che il servizio non è più gestito, si è provveduto allo stralcio di tutti i ruoli residui, avvenuta anche con l'utilizzo del Fondo accantonamento esistente ad inizio esercizio, pari a € 37.028,00.

Tale operazione ha comportato quindi la rilevazione di perdite su crediti che ha dato origine alla perdita di settore pari ad €. 50.851,17. Come già precisato, lo stralcio contabile dei crediti non costituisce rinuncia alla procedura di recupero attivata.

### **Servizio gestione fonti energie rinnovabili – fotovoltaico**

Gli impianti fotovoltaici realizzati sui tetti delle due principali scuole comunali, stanno lavorando ormai a pieno regime dal dicembre 2010.

- Ricordiamo sinteticamente i dati che caratterizzano questi impianti :
- Il progetto ha avuto un costo complessivo di euro 133.000 oltre iva;
- L'impianto sulla scuola media ha una capacità di 18 kwp mentre quello sulla scuola elementare di 19,7 kwp;
- Dal G.S.E. AST incassa un contributo fisso di euro 0,403 per ogni kwh di energia prodotta per i prossimi venti anni;
- Lo scambio sul posto consente di abbattere in modo significativo il costo della bolletta elettrica delle due scuole pubbliche;

### **Servizio FieraCavalli**

Il risultato operativo si assesta con una perdita pari ad € 12.776,01, contro una perdita operativa di gran lunga superiore di € 172.445,14 conseguita nel corso dell'annualità 2011.

A seguito di quanto deciso nel precedente esercizio, la gestione della XXXIII Edizione di TRAVAGLIATO CAVALLI è stata assegnata ad un operatore esterno, "GRANDI EVENTI SRL" ciò ha comportato soprattutto minor costi, mantenendo nel contempo tutte le forme di controllo degli standard di qualità riconosciuti alla nostra fiera.

### **Centro Ippico**

Nel mese di luglio 2012, con la sottoscrizione del contratto, il Comune di Travagliato ha affidato alla Società la gestione del Centro Ippico Comunale. Nei mesi successivi sono stati effettuati i necessari approfondimenti e, a seguito delle scelte sono state avviate le procedure della gara pubblica di affidamento della gestione, per l'anno 2013, ad una società specializzata nel settore.

### **Servizio farmacia Piazza Libertà**

I risultati della gestione di questo esercizio, risentono, come ovvio, dell'apertura della terza farmacia sul territorio comunale, ma anche della prevista riduzione della spesa sanitaria nazionale.

Attualmente la farmacia è gestita con la presenza di n. 2 farmacisti, direttore e collaboratore, e n. 1 commessa, tutti a tempo pieno.

La presenza giornaliera è di circa 200 clienti e si mantiene stazionaria.

### **Servizio farmacia La Cupola**

La farmacia viene gestita con la presenza di n. 2 farmaciste (di cui una a part-time) e di n. 1 commessa part-time. La presenza giornaliera è passata dai 200 clienti dei primi mesi ai 180 clienti attuali.

Anche in considerazione delle vicissitudini che hanno caratterizzato la gestione 2012, che il volume d'affari complessivo delle due farmacie è stato pari ad € 2.024.404 confermando le ipotesi fatte.

Va al riguardo ricordato che stante il perdurare della crisi economica, in accordo con l'Amministrazione Comunale, il Consiglio di amministrazione ha deliberato dal 01/02/2011 l'applicazione di uno sconto incondizionato del 10% sulla vendita di tutti i farmaci non soggetti a prescrizione medica.

### **Servizio manutenzioni impianti calore immobili comunali**

Nell'ambito di tale servizio rientra la manutenzione di tutti gli impianti di calore degli edifici pubblici presenti sul territorio comunale, la cui gestione e responsabilità rimane in capo all'Amministrazione Comunale.

### **Gestione immobiliare "Piccolo Giappone"**

Risale al 2 novembre 2010 l'atto di acquisto dell'immobile denominato "Piccolo Giappone" dalla famiglia Benedetti-Palazzini. L'operazione è stata finanziata con ricorso a Mutuo ipotecario di euro 1,2/mil. (pari al 100% del prezzo di acquisto) concesso dal Banco di Brescia, da rimborsare in 144 rate mensili di cui le prime dodici di preammortamento.

Il costo del finanziamento è determinato dal valore dell'euribor 3 mesi m.m.p. maggiorato di uno spread fisso pari all'1,47%.

Nel corso del 2012 è stato approvato il piano di recupero dell'intero immobile e nei primi mesi dell'esercizio 2013 si sono avviati i lavori di demolizione.

## **Informazioni ex art 2428 C.C.**

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

## **Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società**

L'attività della Società è esposta a diverse tipologie di rischi e incertezze. Come richiesto dall'art. 2428 del codice civile, di seguito si procede alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta:

- Rischio normativo e regolatorio;
- Rischi strategici;
- Rischi finanziari;
- Rischio energetico;
- Rischi operativi.

### Rischio normativo e regolatorio

Il quadro normativo e regolatorio è soggetto a possibili variazioni nel tempo, costituendo pertanto una potenziale fonte di rischio, in merito alle leggi che disciplinano la regolazione tariffaria. La società con l'ausilio di esperti esterni, monitorano la legislazione di riferimento al fine di valutarne e per quanto possibile mitigarne gli effetti.

### Rischi strategici

Il settore delle local utilities è in fase di forte evoluzione e consolidamento. Deregolamentazione e liberalizzazione impongono di affrontare con maggior decisione la pressione competitiva, cogliendo le occasioni di crescita aziendale esogena ed endogena che il nuovo scenario di mercato offre.

Da tutto ciò deriva un'esposizione della società a rischi di carattere normativo, tecnico, commerciale, economico e finanziario.

### Rischi finanziari

#### *Rischio di liquidità*

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti per far fronte alle obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e scadenze prestabiliti. L'approccio della società nella gestione della liquidità prevede di garantire, per quanto possibile, che vi siano sempre fondi sufficienti per adempiere alle proprie obbligazioni alla scadenza, sia in condizioni normali che di tensione finanziaria, senza dover sostenere oneri eccessivi.

Le recenti disposizioni normative prevedono anche termini inderogabili di pagamento relativamente a contratti di cessione dei prodotti agricoli ed agroalimentari.

Vengono effettuate previsioni finanziarie basate sulle entrate ed uscite attese nei mesi successivi in modo da adottare le conseguenti azioni correttive. Tuttavia resta escluso l'effetto potenziale di circostanze estreme che non possono essere ragionevolmente previste. Ci sono inoltre le nuove disposizioni in materia di ritardi nei pagamenti delle transazioni commerciali, come modificate ed integrate dal D.Lgs 192/2012, che troveranno applicazione a decorrere da quelle concluse dal 01/01/2013.

#### *Rischio tassi di interesse*

La società è esposta al rischio connesso alla fluttuazione dei tassi d'interesse. Poiché l'indebitamento è a tasso variabile, variazioni dei livelli dei tassi possono comportare aumenti o riduzioni di costo dei finanziamenti. A tale riguardo il C.d.A. ha deliberato di fare ricorso a strumenti finanziari di copertura dei tassi, con riferimento al mutuo ipotecario di euro 1,6/mil. acceso nel 2011 per l'acquisto della rete gas dal Comune di Travagliato. In particolare il CdA ha deliberato di stipulare con UBI Banca, apposito contratto di copertura finanziaria per 1,2/mil, che verrà formalizzato a breve, già la prossima settimana, dal Presidente. Tale contratto in concreto consentirà di trasformare il tasso variabile in fisso.

#### *Rischio di credito*

Il rischio di credito della società è essenzialmente attribuibile all'ammontare dei crediti commerciali che non presentano una particolare concentrazione, essendo l'esposizione creditizia suddivisa su un largo numero di controparti e clienti.



La società ha posto in atto azioni che permettono di gestire efficacemente i crediti commerciali attraverso un sistema che consente di raccogliere le informazioni necessarie per il monitoraggio e il controllo. L'attività di monitoraggio del rischio di credito verso i clienti avviene attraverso un'analisi periodica sulla situazione espositiva.

#### *Rischio di cambio*

La società opera prevalentemente in ambito nazionale o nell'area euro e pertanto non è particolarmente esposta al rischio di cambio.

#### Rischi operativi

Rientrano in questa categoria tutti i rischi che possono impattare sul conseguimento degli obiettivi operativi relativi all'efficacia e all'efficienza delle operazioni aziendali inclusi i livelli di performance, di redditività e di protezione delle risorse da eventuali perdite.

In sede di assestamento del Bilancio gli amministratori hanno esposto tra gli accantonamenti per rischi i seguenti importi:

- F.do rischi altri	€ 10.000,00
- F.do rischi ente Enci	€ 5.000,00
- F.do rischi verifiche fiscali anni precedenti	€ 10.000,00

Tra i rischi aziendali che si ritiene di specificare, si rilevano inoltre i seguenti punti:

- Per quanto attiene alla gestione del servizio di distribuzione del gas metano, si registrano consistenti incertezze circa la marginalità generate dal servizio, anche in seguito ai gravi ritardi con i quali le competenti autorità comunicano i dati di congruaggio;
- Per quanto concerne la gestione del settore "Farmacie" in termini previsionali, non possiamo non sottolineare che diversi indicatori di settore segnalano per gli anni futuri una contrazione della spesa sanitaria e della redditività complessiva dell'impresa;

### **Principali indicatori non finanziari**

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

### **Informativa sull'ambiente**

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

### **Informativa sul personale**

Non si segnalano informazioni di rilievo in merito alla gestione del personale.

### **1) Attività di ricerca e sviluppo**

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

## 2) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si sottolinea che la società non detiene alcun tipo di partecipazione in società o enti rientranti tra le cosiddette imprese controllate, collegate. Si rileva unicamente che la società AST è partecipata integralmente dal socio unico Comune di Travagliato e alla data del 31/12/2012 si rilevano le seguenti posizioni di credito e debito nei confronti del socio unico.

### Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Descrizione	Esercizio 2012	Esercizio 2011	Variazione assoluta
Crediti verso controllanti	16.560	38.295	21.735-
<b>Totale</b>	<b>16.560</b>	<b>38.295</b>	<b>21.735-</b>

### Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2012	Esercizio 2011	Variazione assoluta
Debiti verso controllanti	465.154	611.420	146.266-
Soci c/utigli	45.000	45.000	0
<b>Totale</b>	<b>510.154</b>	<b>656.420</b>	<b>146.266-</b>

I debiti verso controllanti risultano così composti:

- fatture da ricevere per canoni di servizio farmacie	€ 127.858,00
- fattura ric. n. 4 del 01/12/2010 per cessioni reti gas metano	€ 318.367,00
- fattura ric. N. 72 del 19/12/2012 fotovoltaico	€ 6.050,00
- fattura ric. N. 46 del 19/12/2012 canone centro Ippico	€ 7.260,00
- fattura ric. N. 8 del 20/12/2012	€ 5.619,00
<b>TOTALE</b>	<b>€ 465.154,00</b>

I componenti negativi rilevanti nel corso dell'esercizio per oneri sostenuti verso il Socio Comune di Travagliato risultano essere i seguenti:

Affitto locali Farmacia Comunale Piazza Libertà	€ 18.720,00
Canone affidamento servizi farmacia Comunale	€ 181.758,40
Canone gestione centro ippico	€ 6.000,00
Fotovoltaico	€ 5.000,00

I componenti positivi rilevanti nel corso dell'esercizio per i servizi prestati al socio Comune di Travagliato risultano essere i seguenti:

Servizi diversi prestati al Comune di Travagliato	€ 9.820,00
---	------------

## 3) Azioni proprie

Ai sensi degli artt. 2435bis e 2428 del Codice Civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie..

## 4) Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del Codice Civile, si precisa che la società non ha posseduto nel corso dell'esercizio azioni o quote della società controllante.

**5) Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio.

**6) Evoluzione prevedibile della gestione**

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che la società proseguirà nel consolidamento delle attività gestite. Come già ribadito nell'ambito della sintetica descrizione dei vari settori, per quanto riguarda la gestione della Fiera Travagliato Cavalli, ha visto per l'anno 2012 la sperimentazione della gestione esterna e conferma affidamento a terzi anche per l'annualità 2013.

Per quanto concerne l'investimento nel complesso immobiliare denominato "Piccolo Giappone", la società, dopo l'approvazione del Piano di Recupero, nei primi mesi di attività dell'esercizio 2013 ha dato inizio ai lavori di demolizione dell'immobile.

**6bis) Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio**

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società, formalizzerà a breve un contratto di copertura finanziaria della durata di dieci anni, tale operazione consentirà di trasformare il tasso variabile in essere sul mutuo ipotecario in tasso fisso.

**Conclusioni**

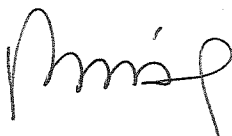
Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2012 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare come segue l'utile d'esercizio:
  - euro 15.054,05 alla riserva legale;
  - euro 50.000,00 a dividendo soci;
  - euro 236.027,08 alla riserva straordinaria;

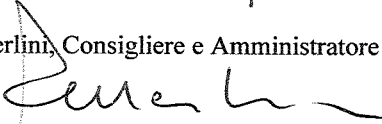
Travagliato, 28/03/2013

**Il Consiglio di Amministrazione**

Gianluigi Buizza, Presidente



Remo Merlini, Consigliere e Amministratore delegato



Giovanni Battista Frassi, Consigliere e Amministratore delegato

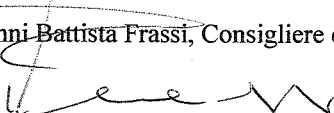


TABELLA N. I: conti economici dei singoli settori gestiti da AST

Servizio	Distribuzione	servizi	Igiene Urbana	Servizi Idrico	Fiera	Farmacia	LA CUPOLA	fotovoltaico	Altri Servizi	centro	Attività Immob.	GENERALI	TOTALE
Centro di Costo	GAS Metano	gas misura	Raccolta Rifiuti	Acqua	Tray Cavalli	P.zza Libertà	LA CUPOLA		V/Comune	IPPICO	Piccola Giap	IMPOSTE	
Ricavi dell'esercizio	954.021,98	22.845,49	1.252.938,73	-	66.104,00	36.667,40	32.625,89		15.320,52	200,00			2.380.724,01
Corrispettivi			44.000,00			1.013.756,06	955.065,39						2.012.821,45
Contributi in c/esercizio			4.000,00			19.575,90	13.042,80						36.618,70
Altri ricavi	120.234,44		3,93	2.318,86	5.161,50	24.146,33	10.650,80	19.876,81				6.449,67	188.842,34
<b>Totale Ricavi</b>	<b>1.074.256,42</b>	<b>22.845,49</b>	<b>1.300.942,66</b>	<b>2.318,86</b>	<b>71.265,50</b>	<b>1.094.145,69</b>	<b>1.011.384,88</b>	<b>19.876,81</b>	<b>15.320,52</b>	<b>200,00</b>		<b>6.449,67</b>	<b>4.619.006,50</b>
Variazione Rimanenze	- 2.954,00					32.264,97	4.440,98						24.869,99
Acquisti	9.574,70	937,98	4.294,60	-	7.463,65	755.419,44	752.073,30		15.290,91	212,09		2.367,86	1.547.634,53
<b>Costo del venduto</b>	<b>6.620,70</b>	<b>937,98</b>	<b>4.294,60</b>	<b>-</b>	<b>7.463,65</b>	<b>787.684,41</b>	<b>747.632,32</b>		<b>15.290,91</b>	<b>212,09</b>		<b>2.367,86</b>	<b>1.572.504,52</b>
Spese per Servizi	90.373,14	17.662,55	992.818,98	1,23	58.247,25	26.182,51	30.851,46	811,07	6.462,24	577,69	3.474,12	125.125,39	1.352.587,63
Spese del personale	160.269,07		182.464,06	-	715,48	148.801,31	128.698,18					5.175,62	626.123,72
Canoni di locazione e noleggi					7.096,81	117.243,25	110.874,89	5.000,00		6.000,00		12.794,50	259.009,45
Ammortamenti e accantonamenti	130.944,27	927,25	146.814,22	-	6.218,54	2.151,13	31.413,84	6.458,53		3.627,26	666,40	20.166,92	349.388,36
Svalutazioni e rischi	26.070,00												
Altro oneri diversi	1.726,89	6,75	154.160,69	90.196,67	4.303,05	2.870,35	3.779,60	13,32	82,70	19,19	5,51	21.624,85	278.789,57
<b>Totale Costi della Produzione</b>	<b>409.383,37</b>	<b>18.596,55</b>	<b>1.476.257,95</b>	<b>90.197,90</b>	<b>76.581,13</b>	<b>297.248,55</b>	<b>305.617,97</b>	<b>12.282,92</b>	<b>6.544,94</b>	<b>10.224,14</b>	<b>4.146,03</b>	<b>184.887,28</b>	<b>2.891.968,73</b>
<b>Risult. Oper. gestione caratt.</b>	<b>658.252,35</b>	<b>3.310,96</b>	<b>- 179.609,89</b>	<b>- 87.879,04</b>	<b>- 12.779,28</b>	<b>9.212,73</b>	<b>41.865,41</b>	<b>- 7.593,89</b>	<b>- 6.515,33</b>	<b>- 10.236,23</b>	<b>- 4.146,03</b>	<b>- 180.805,47</b>	<b>154.533,25</b>
Proventi straordinari	165.110,00		90.390,55	37.027,87								12.293,00	304.821,42
Proventi e oneri finanziari	- 40.577,08		7.326,06		3,27	144,17	1.666,16					- 41.509,68	90.931,54
<b>Imposte d'esercizio</b>													
risultato netto d'esercizio	782.785,27	3.310,96	96.545,40	- 50.851,17	- 12.776,01	9.356,90	43.531,57	- 7.593,89	- 6.515,33	- 10.236,23	4.146,03	- 67.342,00	301.081,13