

# 5 VALLI SERVIZI SRL

Sede legale: PIAZZA IV NOVEMBRE 25 MONLEALE (AL)  
Iscritta al Registro Imprese di Alessandria  
C.F. e numero iscrizione: 02104100066  
Iscritta al R.E.A. d Alessandria 226855  
Capitale Sociale sottoscritto €19.117,00 Interamente versato  
Partita IVA: 02104100066

## Relazione sulla gestione

*Bilancio Abbreviato al 31/12/2017*

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2017; 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**

La società nel corso dell'esercizio in esame ha incassato in forma definitiva quanto risultava ancora dovuto come Crediti verso Soci per versamenti relativamente alla quota di Capitale Sociale sottoscritto e non ancora interamente ancora versato.

La società in vista del cambio radicale dell'attuale servizio di raccolta stradale dei rifiuti al sistema di raccolta e trasporto di rifiuti "porta a porta con tariffa puntuale "a regime entro il giugno 2020 ha conferito vari incarichi professionali per servizi e forniture a società in relazione ai diversi ambiti di attività direttamente connessi con l'avvio della gestione del nuovo e complesso sistema di raccolta. Ci si è in particolare attivati con aziende di software in grado di estrapolare dati nei comuni soci necessari alle sopra indicate società, anche per la complessa e preliminare realizzazione di simulazioni tariffarie utili a comporre un quadro di insieme preliminare di costi correlati alla tariffazione puntuale da applicarsi ad ogni utenza (domestica e non) a regime.

In vista del nuovo sistema di raccolta è stato altresì attivata la fornitura di un complesso pacchetto di software gestionale nei confronti del gruppo Anthea .

Sono infine stati perfezionati altri incarichi per forniture e servizi sia in campo informatico che di supporto organizzativo di non minore importanza con l'Università di Bologna ed altre società di software dedicato.

Sempre al fine della realizzazione del nuovo e complesso sistema di raccolta dei rifiuti " porta a porta spinto" la società ha provveduto all'acquisto di una serie di altri beni quali: due autovetture , un Fiat Doblò ed una Fiat Punto- sostituzione di un automezzo di servizio con un mezzo nuovo ( € 34.400,00+ IVA) – n. 3 box abitativi posizionati nei cantieri di lavoro – uno scarrabile coperto.

In regime transitorio, dalla raccolta stradale a quella porta a porta, si è altresì rilevata la necessità di una nuova urgente fornitura di batterie di cassonetti stradali per l'ammontare di circa € 35.000,00 oltre IVA.

Nonostante l'avvenuto distacco da Gestione Ambiente spa, per l'esercizio 2017 la società per ragioni esclusivamente gestionali direttamente connesse al mantenimento dell'operatività ha dovuto ricorrere alla fornitura da parte di Gestione Ambiente di specifici servizi quali il lavaggio degli automezzi e dei cassonetti stradali.

Per l'anno 2018 la società è riuscita concludere un contratto economicamente più vantaggioso del precedente per quanto attiene il lavaggio dei cassonetti stradali, mantenendo per il momento inalterata l'attività di lavaggio degli automezzi presso Gestione Ambiente a causa della irreperibilità sul mercato di soggetti alternativi abilitati.

A seguito dell'ingresso nella compagine societaria dei 5 nuovi comuni ed al fine di assicurare la continuità dell'attuale servizio di raccolta stradale, si è resa necessaria per la società una ulteriore e massiccia dotazione di mezzi di servizio (n. 10 mezzi).

In considerazione del fatto che l'attuale sistema di raccolta stradale dovrà a breve termine essere dismesso e consentire il graduale passaggio al più complesso sistema porta a porta entro il 30 giugno 2020 e considerato altresì che, ad oggi, la società non si è ancora dotata di un Piano Industriale Operativo, in grado di dettare precise linee di indirizzo in particolare per quanto riguarda il settore dei più che cospicui investimenti, la società ha operato la scelta di dotarsi dei suddetti mezzi attraverso la soluzione del noleggio. Tale soluzione pur comportando una spesa mensile di € 30.600,00, spesa che senza dubbio rappresenta un notevole onere, al tempo stesso rappresenta il miglior compromesso possibile rispetto ad una più incauta operazione di acquisto dei suddetti mezzi che a breve, dovrebbero poi essere inevitabilmente dismessi a causa del cambio radicale della tipologia di servizio di raccolta.

L'ingresso di questi 5 nuovi comuni ha altresì comportato l'assorbimento di n. 7 operatori ecologici di cui n. 2 posizionati al 3° livello e n. 5 al 4° livello dell'attuale CCNL Utilitalia, comportando di fatto un rilevante aumento dei costi del personale della società; tale aumento fa anche sì che la società per tali comuni non sia in grado di provvedere direttamente a svolgere il servizio nel suo complesso: infatti il cosiddetto servizio di raccolta "robotizzato" è ancora svolto dalla società uscente Gestione Ambiente spa, attraverso un specifico contratto di subappalto.

L'ingresso in particolare del Comune di Arquata Scrivia vede oltremodo la società in uno estremo sforzo finanziario per l'acquisizione del relativo Centro di Raccolta; impegno economico dell'ordine di. 291.000,00.

Tutto ciò considerato l'ingresso dei 5 nuovi comuni porta, ad oggi, solo ad un parziale incremento del fatturato, considerata la mole dei costi di varia natura ad essi connessa.

Dall'esame dei crediti vantati dalla società verso i comuni soci al 31 dicembre emerge una pesantissima quanto insostenibile situazione in particolare in capo a 3 comuni il cui debito ammonta a €201.797,37, al fine di porre rimedio a tale criticità si sono da tempo poste in atto procedure di recupero credito, tenuto altresì conto delle responsabilità attribuite agli amministratori della società dagli artt. 12- 13 del D.lgs. 175/16, oltre che ai recenti procedimenti quali la "Certificazione dei Crediti Pubblica Amministrazione".

L'obiettivo a breve medio termine resta tuttavia quello di incrementare le capacità produttive dell'azienda sulle cui basi si attende un considerevole contributo per la redditività futura.

## Approvazione del bilancio d'esercizio

La società, ai sensi dell'art. 2364 del codice civile, ha fatto utilizzo della clausola statutaria che prevede la possibilità di approvare il bilancio d'esercizio nel termine dei 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

## Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

## 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 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>1.443.749</b>	<b>77,35 %</b>	<b>1.044.163</b>	<b>82,90 %</b>	<b>399.586</b>	<b>38,27 %</b>
Liquidità immediate	418.625	22,43 %	300.373	23,85 %	118.252	39,37 %

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Disponibilità liquide	418.625	22,43 %	300.373	23,85 %	118.252	39,37 %
<b>Liquidità differite</b>	<b>1.023.024</b>	<b>54,81 %</b>	<b>742.733</b>	<b>58,97 %</b>	<b>280.291</b>	<b>37,74 %</b>
Crediti verso soci			587	0,05 %	(587)	(100,00) %
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	1.001.161	53,64 %	730.052	57,96 %	271.109	37,14 %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	21.863	1,17 %	12.094	0,96 %	9.769	80,78 %
Rimanenze	2.100	0,11 %	1.057	0,08 %	1.043	98,68 %
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>422.738</b>	<b>22,65 %</b>	<b>215.373</b>	<b>17,10 %</b>	<b>207.365</b>	<b>96,28 %</b>
Immobilizzazioni immateriali	111.384	5,97 %	42.050	3,34 %	69.334	164,88 %
Immobilizzazioni materiali	244.157	13,08 %	167.107	13,27 %	77.050	46,11 %
Immobilizzazioni finanziarie						
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	67.197	3,60 %	6.216	0,49 %	60.981	981,03 %
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>1.866.487</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1.259.536</b>	<b>100,00 %</b>	<b>606.951</b>	<b>48,19 %</b>

## Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>1.599.901</b>	<b>84,66 %</b>	<b>943.033</b>	<b>74,87 %</b>	<b>656.868</b>	<b>69,65 %</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>1.018.510</b>	<b>53,90 %</b>	<b>722.093</b>	<b>57,33 %</b>	<b>296.417</b>	<b>41,05 %</b>
Debiti a breve termine	978.752	51,79 %	676.304	53,69 %	302.448	44,72 %
Ratei e risconti passivi	39.758	2,10 %	45.789	3,64 %	(6.031)	(13,17) %
<b>Passività consolidate</b>	<b>581.391</b>	<b>30,77 %</b>	<b>220.940</b>	<b>17,54 %</b>	<b>360.451</b>	<b>163,14 %</b>
Debiti a m/l termine	400.000	21,17 %			400.000	
Fondi per rischi e oneri			44.000	3,49 %	(44.000)	(100,00) %
TFR	181.391	9,60 %	176.940	14,05 %	4.451	2,52 %
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>289.804</b>	<b>15,34 %</b>	<b>316.503</b>	<b>25,13 %</b>	<b>(26.699)</b>	<b>(8,44) %</b>
Capitale sociale	19.117	1,01 %	19.117	1,52 %		
Riserve	268.348	14,20 %	280.977	22,31 %	(12.629)	(4,49) %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	2.339	0,12 %	16.409	1,30 %	(14.070)	(85,75) %
Perdita ripianata dell'esercizio						
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>1.889.705</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1.259.536</b>	<b>100,00 %</b>	<b>630.169</b>	<b>50,03 %</b>

## Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	81,51 %	151,32 %	(46,13) %
Indice di indebitamento	5,52	2,98	85,23 %
Mezzi propri su capitale investito	15,34 %	25,13 %	(38,96) %
Oneri finanziari su fatturato	0,30 %		
Indice di disponibilità	141,75 %	144,60 %	(1,97) %
Margine di struttura primario			
Indice di copertura primario			
Margine di struttura secondario			
Indice di copertura secondario			
Capitale circolante netto			
Margine di tesoreria primario			
Indice di tesoreria primario	141,54 %	144,46 %	(2,02) %

## 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 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>2.186.087</b>	<b>100,00 %</b>	<b>2.131.013</b>	<b>100,00 %</b>	<b>55.074</b>	<b>2,58 %</b>
- Consumi di materie prime	171.705	7,85 %	130.342	6,12 %	41.363	31,73 %
- Spese generali	1.202.011	54,98 %	1.234.376	57,92 %	(32.365)	(2,62) %
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>812.371</b>	<b>37,16 %</b>	<b>766.295</b>	<b>35,96 %</b>	<b>46.076</b>	<b>6,01 %</b>
- Altri ricavi	52.323	2,39 %	22.536	1,06 %	29.787	132,18 %
- Costo del personale	733.660	33,56 %	630.129	29,57 %	103.531	16,43 %
- Accantonamenti			29.000	1,36 %	(29.000)	(100,00) %
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>26.388</b>	<b>1,21 %</b>	<b>84.630</b>	<b>3,97 %</b>	<b>(58.242)</b>	<b>(68,82) %</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	48.340	2,21 %	75.929	3,56 %	(27.589)	(36,34) %
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>(21.952)</b>	<b>(1,00) %</b>	<b>8.701</b>	<b>0,41 %</b>	<b>(30.653)</b>	<b>(352,29) %</b>
+ Altri ricavi	52.323	2,39 %	22.536	1,06 %	29.787	132,18 %

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assolute	Variaz. %
- Oneri diversi di gestione			11.451	0,54 %	(11.451)	(100,00) %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>30.371</b>	<b>1,39 %</b>	<b>19.786</b>	<b>0,93 %</b>	<b>10.585</b>	<b>53,50 %</b>
+ Proventi finanziari	200	0,01 %	726	0,03 %	(526)	(72,45) %
+ Utili e perdite su cambi						
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>30.571</b>	<b>1,40 %</b>	<b>20.512</b>	<b>0,96 %</b>	<b>10.059</b>	<b>49,04 %</b>
+ Oneri finanziari	(6.502)	(0,30) %	(17)		(6.485)	(38.147,06) %
<b>REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>24.069</b>	<b>1,10 %</b>	<b>20.495</b>	<b>0,96 %</b>	<b>3.574</b>	<b>17,44 %</b>
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
<b>+ Quota ex area straordinaria</b>						
REDDITO ANTE IMPOSTE	24.069	1,10 %	20.495	0,96 %	3.574	17,44 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	21.730	0,99 %	4.086	0,19 %	17.644	431,82 %
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>2.339</b>	<b>0,11 %</b>	<b>16.409</b>	<b>0,77 %</b>	<b>(14.070)</b>	<b>(85,75) %</b>

## Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazioni %
R.O.E.	0,81 %	5,18 %	(84,36) %
R.O.I.	(1,16) %	0,69 %	(268,12) %
R.O.S.	1,42 %	0,94 %	51,06 %
R.O.A.	1,61 %	1,57 %	2,55 %
E.B.I.T. NORMALIZZATO	30.571,00		
E.B.I.T. INTEGRALE	30.571,00	20.512,00	49,04 %

## 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

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si attesta che la società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze.

## 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.

## 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.

## 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, in linea con le politiche gestionali imposte nei precedenti periodi proseguiranno le iniziative di investimento e sviluppo, grazie al Piano Operativo Industriale

## 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 31/12/2017 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Monleale, 31/03/2018