

SERV.PUBBLICI LOCALI SEZZE SPA

Codice fiscale 91055020597 – Partita iva 01880890593
Sede legale: VIA GATTUCCIA SNC - 04018 SEZZE LT
Numero R.E.A 131030
Registro Imprese di LATINA n. 91055020597
Capitale Sociale Euro € 120.000,00 i.v.

Relazione sulla gestione al bilancio chiuso al 31.12.2018

Signor Sindaco,

il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2018 che sottoponiamo alla Vostra approvazione, rileva un utile di euro 7.746

A tale risultato si è pervenuti imputando un ammontare di imposte pari a euro 65.374 al risultato prima delle imposte pari a euro 73.120

Il risultato ante imposte, a sua volta, è stato determinato allocando euro 113.563 ai fondi di ammortamento.

Dal lato economico, la gestione nella sua complessità ha garantito il raggiungimento di una marginalità appena sufficiente al raggiungimento di un equilibrio tra costi e ricavi. Si rileva, che per i servizi inerenti il supporto alla gestione e riscossione dei tributi, per la manutenzione della pubblica illuminazione, i contratti di servizio, devono essere ancora definiti e sottoscritti.

Si dovrà formalizzare anche la contrattualizzazione dei servizi resi per la gestione del Punto Acqua e della Pubblica Affissione che attualmente vengono svolti senza corrispettivo a favore della cittadinanza.

Dal lato Finanziario, permane una notevole sofferenza in termini di liquidità, derivante dalla difficile e tardiva liquidazione delle fatture da parte dell'Ente e dai tempi necessari per la riscossione dei tributi presenti nel bilancio aziendale, che provoca in alcuni casi un aggravio di costi in termini di interessi passivi, moratori e spese legali. Si evidenzia, inoltre, l'accollo diretto delle spese di notifica degli atti tributari e delle spese per la riscossione coattiva che nel corso del 2018 hanno avuto notevole incremento e che rendono sempre più evidente l'inadeguatezza del corrispettivo riconosciuto dall'Ente per la gestione del servizio di supporto all'ufficio tributi.

La Società a totale partecipazione pubblica opera nel comune di Sezze nei seguenti settori

❖ **Settore commerciale**

1. Gestione della farmacia comunale;

❖ **Settore dei Servizi Pubblici**

1. Supporto alla gestione delle entrate tributarie ed extratributarie;
2. Manutenzione ordinaria e straordinaria della pubblica illuminazione;
3. Servizi cimiteriali;
4. Servizio RSU, raccolta differenziata e manutenzione del verde pubblico;
5. Servizio di trasporto scolastico per la scuola materna e primaria;

6. Gestione del Centro Diurno "Carla Tamantini";

Tutti i servizi sono gestiti in affidamento da parte del Comune di Sezze.

Vengono, inoltre, garantite le seguenti attività a favore della cittadinanza sia pur non previste in specifici contratti di servizio e quindi prive di corrispettivo da parte dell'Ente :

- Punto acqua del Comune di Sezze;
- Pubbliche affissioni;
- Attività varie di manutenzione richieste dall'ufficio tecnico comunale;

Andamento della gestione nei settori in cui opera la Società

Per quanto riguarda la vostra Società, l'esercizio 2018

Anno	Ricavi	Reddito operativo (rogc)	Risultato ante imposte	Risultato d'esercizio
2018	4.300.337	42.561	73.120	7.746
2017	4.228.856	122.123	91.863	26.640
2016	3.974.645	-181.861	-72.043	-123.100

Commento ed analisi degli indicatori di risultato

Nei paragrafi che seguono vengono separatamente analizzati l'andamento economico, patrimoniale e finanziario con l'utilizzo di specifici indicatori di risultato.

Gli indicatori di risultato economici e finanziari sono ricavati direttamente dai dati di bilancio, previa sua riclassificazione.

Infatti, al fine di meglio comprendere l'andamento gestionale, si fornisce di seguito una riclassificazione del Conto economico e dello Stato patrimoniale per l'esercizio in chiusura e per quello precedente.

I metodi di riclassificazione sono molteplici.

Quelli ritenuti più utili per l'analisi della situazione complessiva della società sono per lo stato patrimoniale la riclassificazione finanziaria e per il conto economico la riclassificazione a valore a margine di contribuzione.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in migliaia di euro):

CONTO ECONOMICO A MARGINE DI CONTRIBUZIONE	31/12/2018	31/12/2017	Differenza
RICAVI LORDI VENDITA	4.299	4.228	71
RICAVI NETTI VENDITA [a]	4.300	4.229	71
VARIAZIONE RIMANENZE	-31	2	-32
P.E. TOTALE PRODOTTO ESERC. [b]	4.269	4.230	39
CONSUMI MATERIE PRIME [c]	824	851	-27
ALTRI COSTI VARIABILI [d]	1.585	1.547	38
C.V. TOTALE COSTI OP. VAR. [e=c+d]	2.409	2.398	11
M.C. MARGINE CONTRIB. [f=b-e]	1.861	1.832	28

C.F. COSTI OP. FISSI [h]	1.818	1.710	108
ROGC REDDITO OP. GES. CARATT. [i=f-h]	43	122	-80
SALDO GESTIONE ACCESSORIA [j]	51	-78	130
PROVENTI FINANZIARI [j]	0	0	0
ROGA REDDITO OP.GLOBALE AZ.[m=i+j+l]	94	44	50
ONERI FINANZIARI [n]	96	48	48
R.O. REDDITO ORDINARIO [o=m-n]	-2	-4	2
ONERI STRAORDINARI [p]	0	0	0
PROVENTI STRAORD. [q]	75	96	-21
SALDO GEST. STRAORD. [r=q-p]	75	96	-21
R.A.I. REDDITO ANTE-IMPOSTE [s=o+r]	73	92	-19
Imposte sul reddito [t]	65	65	0
R.N. REDDITO NETTO [u=s-t]	8	27	-19

CONTO ECONOMICO	31/12/2018	31/12/2017	Differenza
VALORE DELLA PRODUZIONE	4.427	4.405	22
Costi per materie prime	1.036	1.047	-11
Costi per servizi	536	626	-90
Costi godimento beni di terzi	92	71	21
Costi per il personale	2.424	2.189	235
Ammortamenti e svalutazioni	151	166	-15
Altri costi	27	175	-148
COSTI DELLA PRODUZIONE	4.266	4.274	-8
DIFF. VALORE E COSTI DI PROD.	161	131	30
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-88	-39	-49
RETT. DI ATT. E PASS. FINANZ.	0	0	0
RISULTATO ANTE IMPOSTE	73	92	-19
Imposte	65	65	0
Utile (perdita) dell'esercizio	8	27	-19

Principali dati patrimoniali

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

Gli aggregati rilevanti, ottenuti rielaborando i dati tratti dai bilanci degli esercizi 201.. e 201.. con il criterio finanziario, riscritti in chiave sintetica, sono così esprimibili in migliaia di euro:

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO	31/12/2018	31/12/2017	Differenza
LIQUIDITA' IMMEDIATE	39	31	8
LIQUIDITA' DIFFERITE	5.468	5.338	130
MAGAZZINO RIMANENZE	176	207	-31
ATTIVO CORRENTE (C)	5.683	5.576	107
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	589	519	70
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	0	0	0
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	9	9	0
ATTIVO FISSO	598	528	70
ATTIVITA' - IMPIEGHI (K)	6.280	6.104	177
PASSIVO CORRENTE (P)	4.559	4.380	180
PASSIVO CONSOLIDATO	1.567	1.654	-87
CAPITALE NETTO (N)	154	71	84

PASSIVO E NETTO - FONTI	6.280	6.104	177
-------------------------	-------	-------	-----

STATO PATRIMONIALE	31/12/2018	31/12/2017	Differenza
STATO PATRIMONIALE - ATTIVO			
CREDITI VERSO SOCI P/VERS.	0	0	0
<i>IMMOBILIZZAZIONI</i>			
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	0	0	0
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	589	519	70
IMMOBILIZZAZIONI FINANANZ.	9	9	0
<i>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</i>	597	528	70
<i>ATTIVO CIRCOLANTE</i>			
RIMANENZE	176	207	-31
CREDITI (Att. circ.)	5.434	5.322	112
DISPONIBILITA' LIQUIDE	39	31	8
<i>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</i>	5.649	5.560	89
RATEI E RISCONTI ATTIVI	15	15	0
TOTALE S.P. ATTIVO	6.262	6.103	159
STATO PATRIMONIALE - PASSIVO			
PATRIMONIO NETTO	154	71	84
FONDI PER RISCHI E ONERI	637	629	7
TFR	627	601	26
DEBITI	4.769	4.755	14
RATEI E RISCONTI PASSIVI	58	47	10
TOTALE S. P. PASSIVO	6.244	6.103	141

Principali indicatori

Ai sensi dell'art. 2428, comma 1-bis, c.c. di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società.

(i) INDICATORI ECONOMICI

Gli indici di redditività netta	Anno 2018	Anno 2017	Anno 2016
ROE-Return on equity: (RN/N) Risultato netto d'esercizio/capitale netto	25,04 %	37,72 %	-208,60 %
ROI-Return on investment: (ROGA/K) Risultato op. globale/Capitale investito	1,99 %	0,72 %	-3,46 %
Grado di indebitamento: (K/N)	40,68	86,43	106,34
ROD-Return on debts (Oneri fin./Debiti)	1,57 %	0,79 %	1,38 %
Spread: ROI-ROD	0,42 %	-0,07 %	-4,84 %
Coefficiente moltiplicativo: (Debiti/N)	39,68	85,43	105,34

ROE (Return On Equity)

E' il rapporto tra il reddito netto ed il patrimonio netto dell'azienda.

Esprime in misura sintetica la redditività e la remunerazione del capitale proprio.

Tenere presente che non esiste un valore standard, in quanto il risultato può variare in relazione al settore di riferimento ed alla sua rischiosità;

ROI (Return On Investment)

E' il rapporto tra il reddito operativo e il totale dell'attivo.

Esprime la redditività caratteristica del capitale investito, ove per redditività caratteristica si intende quella al lordo della gestione finanziaria, delle poste straordinarie e della pressione fiscale.

Gli indici di redditività operativa	Anno 2018	Anno 2017	Anno 2016
ROI-Redditività del capitale investito nella gestione caratteristica: (ROGC/K)	1,21 %	2,08 %	-2,86 %
ROS-Return on sales Redditività delle vendite: (ROGC/RICAVI) Reddito operativo/Ricavi di vendita	6,62 %	9,91 %	-14,73 %
ROA (Reddito operativo+reddito extra operativo+proventi finanziari)/ Capitale investito ROGA/K	1,50 %	0,72 %	-3,46 %
EBIT (earnings before interest and tax) (Utile d'esercizio±saldo gestione finanziaria±saldo gestione straord.+imposte)	75,00	125,00	-177,00
Rotazione del capitale investito: (Ricavi/K)	0,68	0,69	0,63
Rotazione del capitale circolante: (Ricavi/C)	0,76	0,76	0,70
Rotazione del magazzino: (CV/M)	4,76	4,70	4,82
Rotazione dei crediti: (Ricavi/Crediti)	0,53	0,67	0,64
Grado di leva operativa (MC/ROGA)	1.979,20 %	4.179,40 %	-739,85 %

ROS (Return On Sale)

E' il rapporto tra la differenza tra valore e costi della produzione e i ricavi delle vendite.

Esprime la capacità dell'azienda di produrre profitto dalle vendite..

EBIT (Earnings Before Interest and Tax)

Indica il risultato operativo al netto degli ammortamenti e delle svalutazioni, prima degli interessi, dei componenti straordinari e delle imposte.

Esprime il risultato prima degli interessi, dei componenti straordinari e delle imposte.

EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization)

Indica il risultato operativo al lordo degli ammortamenti e delle svalutazioni.

Esprime il risultato prima degli ammortamenti e delle svalutazioni, degli interessi, dei componenti straordinari e delle imposte.

INDICATORI PATRIMONIALI

Gli indicatori patrimoniali significativi possono essere quelli di seguito indicati.

Gli indicatori patrimoniali individuati sono : Margine di Struttura Primario, Indice di Struttura Primario, Margine di Struttura Secondario, Mezzi propri/capitale investito.

Margine di Struttura Primario (detto anche Margine di Copertura delle Immobilizzazioni)

Misura in valore assoluto la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio, ovvero con le fonti apportate dai soci.

Permette di valutare se il patrimonio netto sia sufficiente o meno a coprire le attività immobilizzate.

Anno 2018	Anno 2017	Anno 2016
-443,00	-457,00	-532,00

Margine di Struttura Secondario

Misura in valore assoluto la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio e i debiti a medio e lungo termine.

Permette di valutare se le fonti durevoli siano sufficienti a finanziare le attività immobilizzate.

Anno 2018	Anno 2017	Anno 2016
1.124,00	1.196,00	1.340,00

Un margine positivo indica che le fonti durevoli sono sufficienti a finanziare le attività immobilizzate;

Indice di Struttura Secondario

Misura la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio e i debiti a medio e lungo termine.

Permette di valutare in che percentuale le fonti durevoli finanziano le attività immobilizzate.

Anno 2018	Anno 2017	Anno 2016
2,88	3,27	3,27

Il risultato dell'indicatore misura l'equilibrio strutturale tra le fonti consolidate e le attività immobilizzate;

Mezzi propri / Capitale investito

Misura il rapporto tra il patrimonio netto ed il totale dell'attivo (N/K).

Permette di valutare l'incidenza di come il capitale apportato dai soci finanzia l'attivo dello stato

patrimoniale.

Anno 2018	Anno 2017	Anno 2016
0,02	0,01	0,01

Rapporto di Indebitamento

Misura il rapporto tra il capitale raccolto da terzi, in qualunque modo procurato, ed il totale dell'attivo.

Permette di valutare la percentuale di debiti che a diverso titolo l'azienda ha contratto per reperire le fonti necessarie a soddisfare le voci indicate nel totale dell'attivo di stato patrimoniale.

Anno 2018	Anno 2017	Anno 2016
0,98	0,99	0,99

Gli indici di solidità patrimoniale	Anno 2018	Anno 2017	Anno 2016
Grado di autonomia finanziaria: N/Debiti	0,03	0,01	0,01
Grado di autonomia finanziaria: N/K	0,02	0,01	0,01
Copertura delle immobilizzazioni: (N+Pass consolidato)/Immobilizzazioni	2,92	3,32	3,32
Copertura del magazzino: (N+Pass.cons- Immob.)/Magazzino	6,45	5,83	6,58
Incidenza oneri finanziari sul fatturato: Of/Ricavi	8,51 %	3,77 %	7,12 %

INDICATORI DI LIQUIDITA'

Gli indici di liquidità	Anno 2018	Anno 2017	Anno 2016
Liquidità generale/corrente o quoziente di disponibilità: C/P	1,25	1,27	1,31
Liquidità secondaria: I+L/P	1,21	1,23	1,26
Liquidità primaria: liquidità immediate/P	0,01	0,01	0,01
Periodo medio copertura magazzino: M/CVx365	76,72	77,71	75,76
Durata media crediti commerciali: crediti/V x 365	685,31	546,90	570,13
Durata media debiti commerciali: f/acquisti x 365	723,52	544,85	545,58
Durata del ciclo del capitale circolante	38,51	79,76	100,31

I primi tre comuni e significativi indicatori finanziari misurano il grado di liquidità posseduto dall'azienda alla data di chiusura dell'esercizio 2018 .

Il criterio di riclassificazione cui si è fatto riferimento per la rielaborazione dello stato patrimoniale rinvia a quello finanziario. A tal proposito, si precisa che nel capitale circolante, ai fini dell'analisi eseguita, sono stati inclusi i risconti attivi

Margine di Liquidità Secondario o Margine di Tesoreria

Misura in valore assoluto la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando le liquidità immediatamente disponibili e le liquidità differite (tutto il capitale circolante, ad esclusione delle rimanenze).

Permette di valutare se le liquidità immediate e quelle differite sono sufficienti o meno a coprire le passività correnti.

Anno 2018	Anno 2017	Anno 2016
948,00	990,00	1.135,00

Un margine positivo indica che le liquidità immediate e le liquidità differite dell'azienda sono sufficienti ad onorare gli impegni a breve termine;

Capitale Circolante Netto (CCN)

Misura in valore assoluto la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando tutto il capitale circolante.

Rappresenta il vero baluardo di giudizio dell'equilibrio finanziario. Significativa, in tal senso, la sua coincidenza con il valore del Margine di Struttura Secondario.

Anno 2018	Anno 2017	Anno 2016
1.124,00	1.196,00	1.340,00

Un margine positivo indica che l'attivo a breve è sufficiente ad onorare gli impegni a breve termine, mentre un margine negativo indica uno squilibrio finanziario, dovuto all'impossibilità dell'azienda di coprire con il circolante disponibile le passività correnti e alla conseguente cupa ipotesi di dismissione dell'attivo immobilizzato.

INDICATORI DI SVILUPPO DEL FATTURATO

Variazione dei Ricavi

Misura la variazione dei ricavi delle vendite in più anni consecutivi.

Permette di valutare nel tempo la dinamica dei ricavi.

Anno 2018	Anno 2017	Anno 2016
1,66 %	6,01 %	-9,71 %

La voce "ricavi delle vendite" è calcolata tenendo conto del tipo di attività svolta dall'impresa; vedere, a tale proposito, quanto già riportato a commento del ROS (Return On Sale).

Le variazioni negative devono essere attentamente valutate per verificare se siano dovute a motivi congiunturali o strutturali e se si siano registrate solo per l'azienda in esame o per l'intero comparto.

INDICATORI DI PRODUTTIVITA'

Costo del Lavoro su Ricavi

Misura l'incidenza del costo del lavoro sui ricavi delle vendite.

Permette di valutare quanta parte dei ricavi è assorbita dal costo del personale.

Anno 2018	Anno 2017	Anno 2016
56,95 %	52,63 %	55,03 %

Bisogna tenere presente il valore dell'indice dovrà posizionarsi molto al di sotto dell'unità (100%) in quanto valori prossimi all'unità (100%) significherebbero che le vendite faticano a coprire anche il solo costo del lavoro.

Dati sull'occupazione

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate variazioni consistenti nel numero dei dipendenti, e l'organico aziendale al 31.12.2018 risulta essere così composto:

Organico	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
FARMACIA			
Direttore di Farmacia	1	1	1
Collaboratore di Farmacia	-	-	-
Commesse di farmacia	2	2	2
TOTALE SETTORE	3	3	3
IGIENE AMBIENTE			
Operatori ecologici	15	14	14
Autisti	8	7	7
Coordinatore	1	1	1
Elettricista	1	1	1
TOTALE SETTORE	25	23	23
AMMINISTRAZIONE			
Impiegati amministrativi	6	6	6
TOTALE SETTORE	6	6	6
SCUOLABUS			
Autisti Scuolabus	-	-	-
Assistenti Scuolabus	-	-	-
TOTALE SETTORE	-	-	-
CENTRO DIURNO			
Centro Diurno (lavoratori a progetto)	-	-	-
TOTALE SETTORE	-	-	-
TOTALE GENERALE	34	29	29

I Contratti Collettivi Nazionali sono : Farmacie Pubbliche, Fise, Uneba Vanno considerati , inoltre, n.14 unità lavorative tra assistenti e autisti scuolabus e n. 15 unità addette al Centro Diurno, i cui contratti a termine ricorrenti, scadono prima del 31 dicembre.

Nel corso dell'esercizio 2018 la società si è avvalsa inoltre di n. 34 unità in somministrazione lavoro, di cui 22 con qualifica di operatore ecologico, 3 amministrativi, 1 farmacista, n.5 autisti scuolabus, 1 elettricista e 1 operario nei servizi cimiteriali.

Il numero di dipendenti medio nell'anno, esclusa la somministrazione, è stato di 45,27

Evoluzione prevedibile della gestione

La società opera nel contesto normativo delle società erogatrici di servizi pubblici locali con la modalità di affidamento "in house". Dal punto di vista gestionale i ritardi negli incassi espongono la Società ad un rischio finanziario non sempre puntualmente stimato dall'amministrazione comunale.

Proposta di destinazione dell'utile

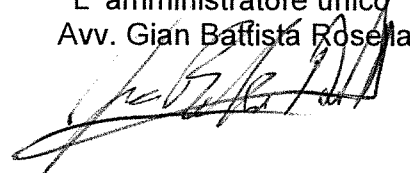
L'utile dell'esercizio 2018 è pari ad Euro 7.746, l'amministratore unico propone di destinare il 5% corrispondente ad Euro 387 al Fondo riserva Legale, la parte residua corrispondente ad Euro 7.359 al Fondo Riserva Straordinaria

Si rimane ovviamente a disposizione per fornire in assemblea i chiarimenti e le

informazioni che si rendessero necessarie.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

L' amministratore unico
Avv. Gian Battista Rosella

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Gian Battista Rosella', written over the printed name.