

NORD MILANO AMBIENTE S.p.A.

Società unipersonale

Sede in Cinisello Balsamo, Via Monfalcone n. 39

Capitale sociale Euro 2.000.000,00 i.v.

Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese N. 03145720961

Iscritta al Registro delle Imprese di MILANO - N. REA 1646498

Soggetto a direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497-bis

da parte del Comune di Cinisello Balsamo

Relazione dell'Amministratore Unico sulla Gestione dell'esercizio chiuso al 31.12.2012

Egregio Signor Unico Azionista,

il sottoscritto, in qualità di Amministratore Unico di Nord Milano Ambiente SpA (di seguito per brevità la "Società" o "NMA") ha provveduto a convocarVi in Assemblea annuale per sottoporre alla Vostra approvazione il progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2012 (di seguito, per brevità, il "Bilancio").

Il Bilancio è stato redatto a norma delle vigenti disposizioni di legge in materia di bilancio di esercizio, in conformità alle disposizioni degli artt. 2423 e seguenti cod. civ., interpretate e integrate, ove necessario, dai Principi contabili enunciati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti come eventualmente modificati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) e dai documenti predisposti dall'O.I.C. stesso in materia ed è composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e dalla Nota Integrativa.

Lo schema espositivo adottato risponde ai requisiti di chiarezza, veridicità e correttezza, richiesti dalla succitata normativa inerente la redazione del bilancio di esercizio.

I principi contabili utilizzati sottintendono soddisfatto il requisito della continuità aziendale in merito al quale si rinvia all'apposita sezione della presente Relazione.

Andamento del settore e normativa di riferimento

Il settore dei servizi di igiene urbana è regolato dalla disciplina generale relativa all'affidamento ed alla gestione dei servizi pubblici locali contenuta nell'ex art. 23bis della Legge 133/2008, modificata dall'art. 15 della Legge 166/2009.

Durante l'anno 2011 il legislatore ha introdotto nell'ordinamento tributario italiano una nuova imposta denominata TARES ("Tariffa Rifiuti E Servizi", o anche RES), che è un'imposta in tema di gestione dei rifiuti, in sostituzione della Tariffa di igiene ambientale (TIA).

Il nuovo tributo, introdotto dalla legge 22 dicembre 2011 n.214, di conversione del decreto legge 6

dicembre 2011 n. 201 (c.d. "decreto salva Italia"), è in vigore dal 1° gennaio 2013 e consiste in un'imposta basata sulla superficie dell'immobile di riferimento, che ha come obiettivo la copertura economica per intero del servizio di raccolta e smaltimento rifiuti del comune.

La Tares interessa chiunque possieda o detenga locali suscettibili di produrre rifiuti, ma peserà in modo particolare sulle famiglie numerose e sulle imprese. Il pagamento delle quattro rate annuali, che doveva iniziare a gennaio 2013, è slittato, secondo un emendamento alla legge di stabilità, prima ad aprile ed in seguito a luglio 2013 ex art. 1 bis del D.L. 1/2013.

In primis la Tares dovrà coprire il 100% del costo del servizio sostenuto dai comuni, che oggi in genere per molte realtà ancora in Tarsu si ferma tra il 79% e, nei casi più virtuosi, il 91%. In tal senso la precedente esperienza TIA ha "facilitato il Comune di Cinisello" in quanto dalla sua applicazione (2006) la copertura dei costi, almeno in termini di fatturato, ha sempre coperto interamente i costi di servizio.

Ciò nonostante si deve aggiungere il fatto che la Tares dovrà finanziare anche i "servizi indivisibili" forniti dall'ente locale come l'illuminazione pubblica, la manutenzione delle strade, la polizia locale, le aree verdi.

Le risorse necessarie per coprire tali spese verranno dall'aumento di 30-40 centesimi al metro quadro. In sostanza, il corrispettivo per i servizi indivisibili porterà un incremento stimato di circa il 15% per una famiglia di tre componenti, ma in caso d'adozione dell'aliquota massima può arrivare anche al 20%.

Tale modifica genererà nell'anno in corso un significativo cambiamento della gestione di NMA; in quanto il soggetto erogatore della prestazioni ed il titolare del credito verso la cittadinanza dovrà essere l'Ente Locale, il quale ha già espresso la volontà di provvedere autonomamente alla gestione di riscossione, venendo così a mancare il flusso di liquidità per la nostra società, sostituito dal pagamento da parte del Comune di un canone mensile.

Inoltre si ricorda che il Consiglio Comunale di Cinisello Balsamo ha approvato a fine anno 2012 l'indirizzo di individuare uno o più soci a cui alienare una quota non inferiore al 40% del Pacchetto Azionario di NMA, e in tal senso sta attuando tutte le procedure necessarie per la scelta del socio privato a cui attribuire specifici compiti operativi, mediante esperimento di gara a "doppio oggetto".

Con la medesima delibera il Consiglio Comunale ha altresì approvato il nuovo Piano Industriale di NMA che determina i costi annui del servizio e di conseguenza il relativo canone, nonché lo stesso atto amministrativo ha stabilito di prorogare il servizio a NMA sino a che non verrà espletata la gara di cui sopra.

Pertanto NMA a decorrere dal 1 gennaio 2013 si occuperà esclusivamente del servizio ed avrà come controparte non più i contribuenti di Cinisello Balsamo, ma il Comune medesimo, il quale dovrà altresì occuparsi della riscossione.

Questo almeno nella prima fase, in quanto l'affidamento dei servizi mediante procedura ad evidenza pubblica, consentirà ad NMA di poter partecipare alle gare per altri comuni, o consorzi di essi, aprendo nuovi scenari industriali sino ad oggi non affrontati.

Per questo motivo il saper coniugare efficienza, efficacia, qualità ed economicità sarà la condizione necessaria per poter competere nel settore.

Infatti la massima efficienza ed economicità delle imprese come alla nostra, consente alle Amministrazioni Pubbliche, ed in particolare al Comune di Cinisello Balsamo, di ridurre il problema del controllo dei costi del servizio che si trasformano in tariffe, la cui crescita o diminuzione ha sicuramente un forte impatto sociale e politico.

Inoltre essendo società con controllo pubblico, si potrà verificare direttamente la qualità e l'efficacia del servizio di igiene ambientale che consente di mantenere il decoro e la pulizia di un territorio e di conseguenza di determinare la soddisfazione dei cittadini.

La società come già ricordato ha stipulato in passato un contratto di servizio con il Comune di Cinisello Balsamo (MI), oggi prorogato fino ad aggiudicazione della gara, nella forma dell'affidamento diretto sulla base del presupposto essenziale che i servizi oggetto di affidamento (gestione del ciclo integrato dei rifiuti inteso come raccolta, trasporto, recupero e smaltimento dei rifiuti urbani e assimilati su tutto il territorio del Comune) vengono svolti mediante l'esercizio da parte dell'Ente Pubblico Locale di un controllo analogo a quello svolto dalla stessa Amministrazione Comunale sui servizi gestiti in via diretta ai sensi dell'art. 113 D.Lgs. 267/2000, comma 5 lettera c) - gestione in "house".

Si ricorda inoltre che la Tariffa di Igiene Ambientale, sino ad oggi riscossa da NMA a carico dei cittadini (persone fisiche o giuridiche) di Cinisello Balsamo, è stata sempre determinata dalla Giunta Comunale sulla base del piano economico e finanziario che annualmente il Gestore (Nord Milano Ambiente) predispone ed approvato annualmente dal Consiglio Comunale.

Andamento della gestione

L'anno 2012 da un punto di vista gestionale è stato contraddistinto da diversi fattori che hanno influenzato l'operatività:

- a) l'operazione di fusione per incorporazione dell'incorporanda Nord Milano Ambiente in Multiservizi Nord Milano - ora NMA, avvenuta nell'anno 2011, oltre a semplificare la catena di controllo ha favorito la riduzione degli oneri di gestione, soprattutto di tipo amministrativo (una amministrazione centralizzata, la risoluzione dei contratti di locazione, la necessità di una unica sede amministrativa) e di governance (un solo organo amministrativo, un solo organo di controllo); tali risultati si sono visti certamente nel corso dell'anno 2012;
- b) la crisi congiunturale di carattere finanziario ha generato anche per l'anno 2012 un forte impatto sull'allungamento dei tempi medi di incasso e sull'incasso stesso della TIA; sono state riscontrate altresì una serie di perdite su crediti dovute principalmente ad attivazione di procedure concorsuali, a rinunce di contenziosi attivi per mancanza di patrimonio ed a stralci per clienti irreperibili; tali oneri, tra l'altro previsti in fase di predisposizione del piano Finanziario 2012, unitamente alla nuova normativa IVA che disciplina il servizio, hanno fatto lievitare il valore della TIA per l'anno 2012 che è passata da complessivi 10 mil. € a 10,29 mil. €, come approvato dalla Giunta Comunale in data 12 luglio 2012;
- c) l'aumento dei costi di gasolio per gli automezzi, degli oneri manutentivi dei mezzi di servizio e l'aumento in genere dei costi di smaltimento, nonché al ricorso di manodopera aggiuntiva per

sopperire alle esigenze di gestione del servizio, è stata compensata sia da una maggiore efficienza complessiva della società, sia dall'allungamento di alcuni contratti di leasing;

L'andamento della gestione, nonostante le criticità sopra esposte, hanno permesso comunque di conseguire, gli obiettivi preposti e indicati nel Piano finanziario per l'anno 2012 ed approvato dal Consiglio Comunale di Cinisello Balsamo, e conseguire altresì un utile d'esercizio.

Viene di seguito riepilogata la situazione patrimoniale ed economica della Società al 31.12.2012.

ATTIVO	NMA 31/12/2011	NMA 31/12/2012
Capitale fisso		
Immateriali	114.037	56.365
Materiali	3.563.876	3.473.468
Finanziarie	8.350	3.600
	3.686.263	3.533.433
Capitale circolante		
Magazzino	40.465	0
Liquidità differite	7.435.698	7.853.278
Liquidità immediate	84.021	152.361
	7.560.184	8.005.639
IMPIEGHI	11.246.447	11.539.072
PASSIVO		
Capitale netto	2.949.591	3.054.108
Passivo consolidato		
Fonti a m/l termine	167.987	60.916
Passivo corrente		
Fonti a breve termine	8.128.869	8.424.048
FONTI	11.246.447	11.539.072

Dalla lettura dei dati patrimoniali si evince che il Capitale Circolante Netto, pari a complessivi 8mil/€, è minore di 0,4mil/€ del valore dell'indebitamento Corrente, quest'ultimo pari a 8,4mil/€. Pur tuttavia si ricorda che la Società, tra il Passivo Corrente ha iscritto debiti nei confronti del Socio Unico Comune di Cinisello Balsamo per complessivi 0,79mil/€.

Si segnala in particolare che all'interno del Capitale Circolante Netto è presente la voce crediti clienti il valore lordo è pari a Euro 7.084.814 al netto del fondo svalutazione crediti pari complessivamente ad Euro 298.854, dopo aver accantonato per rischi su crediti nel corso dell'esercizio Euro 175.000 e rilevato perdite su crediti per Euro 1.467.437, come ampiamente

illustrato nella nota integrativa. In particolare la voce crediti verso clienti per la riscossione della Tariffa di Igiene Ambientale presenta la seguente stratificazione per anno di formazione:

ANNO	CREDITI
2007	488.093
2008	233.496
2009	807.099
2010	619.771
2011	676.232
2012	4.260.123
Totale	7.084.814

Alcuni dei crediti con anzianità maggiore, a seguito di richiesta di pagamento e/o di ingiunzione, sono risultati irreperibili e sono stati svalutati; altri sono in corso azioni di recupero: si ritiene che comunque l'attuale fondo svalutazione crediti, iscritto al 31/12/2012 per complessivi Euro 298.857, sia congruo e capiente rispetto ad eventuali insolvenze.

Gli aggregati rilevanti, ottenuti rielaborando i dati tratti dal Conto Economico secondo il criterio "a valore aggiunto" del bilancio riferito all'esercizio in commento e a quello dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, sono così sintetizzabili:

	NMA 31/12/2011	NMA 31/12/2012
Valore produzione realizzata	10.360.196	12.264.618
- Costi materi prime e di consumo	(507.136)	(538.737)
- Costi operativi esterni	(4.980.876)	(4.678.344)
Valore aggiunto	4.872.184	7.047.537
- Costo del lavoro	(3.765.571)	(3.492.102)
MOL	1.106.613	3.555.435
- Ammortamenti e perdite di valore	(486.430)	(489.740)
RISULTATO OPERATIVO	620.183	3.065.695
+/- saldo attività finanziaria	(144.743)	(128.400)
+/- saldo attività accessoria	(184.928)	(2.004.587)
+/- saldo attività straordinaria	(441.582)	(464.763)
- Imposte	(79.836)	(363.427)
Risultato economico	(230.906)	104.518

Il Conto Economico chiuso al 31 dicembre 2012 evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 104.518 Euro, dopo aver computato ammortamenti e svalutazioni per complessivi 489.740 Euro.

La lettura del Conto Economico Riclassificato evidenzia che:

- a) il Valore della Produzione è incrementato del 18% in attuazione al Piano Finanziario approvato dall'Ente Locale;
- b) il Margine Operativo Lordo (MOL), di conseguenza, seguendo il trend già riscontrato nel 2011, anche in riferimento all'esercizio in corso è più che raddoppiato;
- c) il costo del personale nel corso dell'esercizio in commento ha registrato una contrazione pari al 7%.
- d) per quanto concerne l'analisi della liquidità la Società è in una situazione di tensione finanziaria dato che, anche nel corso dell'esercizio in commento, il c.d. "Indice di disponibilità" (ovvero il rapporto tra le attività correnti e le passività correnti) è sostanzialmente pari a 1;
- e) conseguenza di quanto esposto al punto precedente si rileva anche a livello di analisi della solidità patrimoniale della società, in merito a cui:
 - il c.d. "Indice di autonomia finanziaria" (ovvero PN/Passività di terzi) è pari al 26%, ad evidenza del fatto che la Società ha propensione prevalente al finanziamento con capitali di terzi (fatto 100 il debito v/terzi, i debiti v/banche sono pari al 20%, i debiti v/fornitori sono pari al 38% e i debiti v/Provincia di Milano sono pari al 21%);
 - il c.d. "Margine di struttura" (ovvero PN-Attivo Fisso), nonostante nel corso dell'esercizio in commento abbia fatto registrare un trend positivo (e questo fa ben sperare per il futuro), assume ancora un valore negativo, denotando quindi che l'azienda, ha necessità di reperire mezzi di terzi, in aggiunta ai mezzi propri per garantire l'equilibrio finanziario.

Informazione sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento (art. 2497-bis del codice civile)

La Società è soggetta alla direzione e al coordinamento da parte del Comune di Cinisello Balsamo, la quale, in forza del controllo della società ai sensi dell'articolo 2359 C.C., realizzato mediante il possesso di una partecipazione al capitale sociale della medesima pari al 100%, imprime un'attività di indirizzo alla Società, influenzando sulle decisioni prese dalla medesima.

Ai fini di una maggiore trasparenza in merito all'entità del patrimonio posto a tutela dei creditori nell'eventualità che dall'attività di direzione e coordinamento della società derivi un pregiudizio all'integrità del patrimonio della Società, ovvero alla redditività e al valore della partecipazione sociale, si riporta di seguito un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato del Comune di Cinisello Balsamo e riferito all'esercizio 2011 trattandosi di un ente locale non obbligato alla redazione del Bilancio civilistico.

Si è proceduto pertanto ad utilizzare il Bilancio consuntivo dell'ente riclassificato con criteri civilistici.

COMUNE DI CINISELLO BALSAMO			
CONTO DEL PATRIMONIO			
A T T I V O	2009	2010	2011
A) Crediti verso soci			
B) Immobilizzazioni	221.506.555	227.675.844	229.276.895
C) Attivo Circolante	84.523.985	67.157.991	70.511.763
D) Ratei e Risconti	7.435	878.413	4.126570
Totale Attivo	306.037.975	295.712.248	303.915.228
Conti d'Ordine	42.533.651	32.956.491	38.652.315
P A S S I V O:			
A) Patrimonio Netto	178.207.694	175.031.732	175.867.089
B) Conferimenti	82.444.369	82.724.204	88.487.507
C) Debiti	43.777.366	35.210.434	36.898.536
D) Ratei e risconti	1.608.545	2.745.877	2.662.096
Totale Passivo	306.037.975	295.712.248	303.915.228
Conti d'Ordine	42.533.651	32.956.491	38.652.315
CONTO ECONOMICO			
A) Proventi della gestione	65.548.716	63.547.354	54.190.479
B) Costi della gestione	(56.455.845)	(57.911.940)	(54.769.164)
C) Proventi e oneri da aziende speciali e partecipate	(1.742.181)	(1.400.037)	(605.745)
D) Proventi ed oneri finanziari	(518.851)	(558.179)	(226.986)
E) Proventi e oneri straordinari	7.775.685	(6.853.160)	2.246.774
Risultato economico dell'esercizio	14.607.524	-3.175.962	835.357

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

Di seguito vengono fornite le informazioni relative ai rapporti patrimoniali ed economici nel confronto del Comune di Cinisello Balsamo, socio unico controllante:

- a) Crediti verso il socio unico Comune di Cinisello Balsamo, pari complessivamente ad Euro 260.903; si riferiscono a servizi eseguiti da NMA ad di fuori delle operazioni TIA, così dettagliate:
 - crediti servizi fatturati anni 2007/ 2012 Euro 245.903;
 - crediti per servizi anni 2003/2005 Euro 15.000;
- b) Debiti verso il socio unico Comune di Cinisello Balsamo, pari complessivamente ad Euro 790.313; essi hanno la natura così dettagliata:
 - debiti per servizi di "sportello TIA" Euro 66.152;
 - debiti per costi start-up ex Multiservizi Euro 293.792;
 - debiti per rimborsi spese gas Euro 740;
 - debiti per rimborso FRISL Euro 429.629.

Si segnala in particolare che la società ha riscontrato che è stato iscritto tra i propri debiti a titolo di rimborsi FRISL (finanziamento regionale acceso dal Comune per la realizzazione della piattaforma di Via Petrella in Cinisello Balsamo) la somma di Euro 429.629; si segnala ai sensi dell'art.2497 bis del c.c. che tale impegno è stato contratto nell'interesse dell'Ente di riferimento.

- c) Ricavi conseguiti verso il socio unico Comune di Cinisello Balsamo, pari complessivamente ad 102.230 Euro: si riferiscono a servizi eseguiti da NMA a favore del Comune per servizi di smaltimento;
- d) Costi sostenuti verso il socio unico Comune di Cinisello Balsamo, pari complessivamente ad 137.500 Euro: si riferiscono a servizi eseguiti da NMA per il Comune, così dettagliati:
 - Servizi sportello TIA Euro 23.364;
 - Quota rimborso FRISL 2012 Euro 114.136.

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio la Vostra società non ha sostenuto costi in attività di ricerca e di sviluppo.

Ambiente, sicurezza, salute

La Vostra società ha intrapreso ormai da tempo tutte le iniziative necessarie alla tutela dei luoghi di lavoro, secondo quanto disposto dalla legislazione in materia.

Qualità

La Vostra Società ha ottenuto la certificazione di qualità ISO 9001.

Investimenti

Durante l'esercizio sono stati fatti investimenti poco significativi, prevalentemente di manutenzione allo scopo di rendere efficienti gli stabili utilizzati e gli automezzi necessari al servizio.

Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

A decorrere dal 1 gennaio 2013 è entrata in funzione, in sostituzione della TIA, la TARES, che consiste in un'imposta basata sulla superficie dell'immobile di riferimento ed ha come obiettivo la copertura economica per intero del servizio di raccolta e smaltimento rifiuti del comune e dovrà finanziare anche i "servizi indivisibili" forniti dall'ente locale come l'illuminazione pubblica, la manutenzione delle strade, la polizia locale, le aree verdi.

Tale impianto normativo di fatto modifica radicalmente il rapporto tra Comune, NMA e cittadini in quanto titolare del diritto alla riscossione sarà l'Ente Locale e non più NMA, semplificando il rapporto che sarà regolato da un contratto di appalto.

Inoltre, come anticipato in premessa, il Consiglio Comunale di Cinisello Balsamo ha approvato a fine anno 2012 l'indirizzo di individuare uno o più soci a cui alienare una quota pari al 40% del

Pacchetto Azionario di NMA, e in tal senso sta attuando tutte le procedure necessarie per la scelta del socio privato a cui attribuire specifici compiti operativi; con la medesima delibera il Consiglio Comunale ha altresì approvato di prorogare il servizio a NMA sino a che non verrà espletata la gara di cui sopra.

NMA, con il nuovo assetto societario, opererà sulla base del Piano Industriale approvato (senza TIA) e alle migliori condizioni scaturite dall'offerta degli Azionisti.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La Vostra società non possiede né direttamente né tramite società fiduciaria o interposta persona azioni proprie o azioni o quote di società controllanti.

Durante l'esercizio non vi sono stati né acquisti né vendite di azioni o quote di cui al precedente punto, sia diretti che tramite società fiduciarie o interposta persona.

Strumenti finanziari

Art. 2427 bis: tale punto non viene trattato in quanto non esistono operazioni relative agli strumenti finanziari richiamati dall'art. 2427 bis.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'attività di gestione prosegue in linea con gli obiettivi qualitativi, quantitativi ed economici previsti dal Piano Industriale per l'anno 2013 approvato dal Consiglio Comunale di Cinisello Balsamo a fine anno 2012.

Sedi secondarie

Ai sensi del comma 4 dell'art. 2428 Cod. civ., la Società non ha sedi secondarie ma unità locali per le quali si fornisce l'elenco:

- Piattaforma ecologica di via Modigliani, 5 – Cinisello Balsamo
- Piattaforma ecologica di via Petrella – Cinisello Balsamo

DPSS - Documento programmatico sulla sicurezza

Premesso che trovano applicazione le misure previste dal D.Lgs. N.196 del 30 giugno 2003 denominato "Codice in materia di trattamento dei dati personali" ed in particolare quelle di cui al punto 26 del Disciplinare tecnico in materia di misure minime di sicurezza – allegato B, di seguito si informa che si è provveduto all'adozione e all'aggiornamento del Documento Programmatico sulla Sicurezza. In particolare, al punto 19 del Disciplinare tecnico in materia di misure minime di sicurezza – allegato B, si stabilisce che il Titolare del trattamento di dati sensibili o giudiziari deve, entro il 31 marzo di ogni anno, provvedere a redigere un Documento Programmatico per la Sicurezza che evidenzia i trattamenti effettuati e tutte le misure adottate per garantire la sicurezza dei dati.

In ottemperanza alle suddette disposizioni, si fa presente che il Documento Programmatico per la Sicurezza, depositato presso la sede sociale e liberamente consultabile, è stato aggiornato anche per l'anno in corso.

Governance della Società

L'assemblea degli Azionisti di Nord Milano Ambiente in data 27 giugno 2012 ha nominato quale Amministratore Unico della Società il signor Dario Gotti per la durata di un anno con scadenza del mandato con l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2012. E' necessario pertanto che l'Azionista provveda alla nomina del nuovo organo amministrativo.

Alla data attuale il Collegio Sindacale, che svolge anche la funzione di controllo legale dei conti ai sensi dell'art. 2409-bis del codice civile, è composto dai Signori Luca Garofalo (Presidente), Angelo di Cola e Giorgio Venturini.

Proposta di destinazione del risultato dell'esercizio

Signor Azionista,

Vi invito ad approvare il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2012, sottoposto alla Vostra attenzione, unitamente alla presente Relazione sulla Gestione, oltre alla proposta di destinare l'utile di esercizio a copertura delle perdite precedenti così come riportato in Nota Integrativa.

Invito inoltre a nominare il nuovo organo amministrativo che con il presente Bilancio termina il proprio mandato.

* * * * *

Cinisello Balsamo (MI), 24 aprile 2013

L'Amministratore Unico

Dario Gotti