**S.I.E.M. SPA**

**SOCIETA' INTERCOMUNALE ECOLOGICA MANTOVANA**

Sede in MANTOVA – Via Taliercio, 3

Capitale Sociale versato 500.000,00

Registro imprese di MANTOVA n. 179248

Partita IVA: 00679630202 Codice Fiscale: 80018460206

**Relazione sulla Gestione al 31/12/2016**

|  |  |
| --- | --- |
| **Dati Anagrafici** |  |
| **Sede in** | MANTOVA |
| **Codice Fiscale** | 80018460206 |
| **Numero Rea** | MANTOVA179248 |
| **P.I.** | 00679630202 |
| **Capitale Sociale Euro** | 500.000,00 i.v. |
| **Forma Giuridica** | SOCIETA' PER AZIONI |
| **Settore di attività prevalente (ATECO)** | 382109 |
| **Società in liquidazione** | no |
| **Società con Socio Unico** | no |
| **Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento** | no |
| **Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento** |  |
| **Appartenenza a un gruppo** | no |
| **Denominazione della società capogruppo** |  |
| **Paese della capogruppo** |  |
| **Numero di iscrizione all'albo delle cooperative** |  |

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Signori Azionisti/Soci

l'esercizio chiude con un risultato positivo di €. 40.714 . L'esercizio precedente riportava un risultato positivo di €. 208.507

Ai sensi di quanto disposto dall'art.2364, comma 2 del Codice Civile, ed in conformità con le previsioni statutarie, ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del Bilancio.

Le ragioni che hanno giustificato tale dilazione sono legate alla*:* **a)** definizione dei nuovi principi contabili che incidono sulla stesura del documento contabile; **b)** relazione tecnica sullo stato delle discariche di cui la Società è titolare e che sono attualmente in gestione post operativa da cui scaturisce la necessità di interventi di messa in sicurezza di tali impianti sia ai fini ambientali che per le popolazioni residenti nelle zone circostanti. Resta non secondario inoltre l’adeguamento del fondo post mortem della discarica di Magnacavallo che durante il corrente anno si è esaurito.

**Andamento del settore**

La società, com’è noto, ha operato nell'ambito della raccolta, recupero, trasformazione, trasporto e smaltimento dei rifiuti solidi urbani ed assimilati, nella gestione di discariche controllate e di impianti a tecnologia complessa, nonché tutte le attività inerenti l’igiene urbana.

A decorrere dall’anno 2010 S.I.E.M. S.p.A. ha fuso per incorporazione il proprio ramo operativo in Mantova Ambiente S.r.l. assumendo una quota di partecipazione pari al 36% del capitale.

S.I.E.M. S.p.A. ha conservato la titolarità delle discariche per rifiuti urbani ed assimilati di Magnacavallo, Monzambano e di Pieve di Coriano, attualmente tutte in gestione post operativa ad eccezione dell’ultimo settore (terzo) della discarica di Monzambano che resta da completare.

Ai sensi dell’articolo 2428 si segnala che l'attività di “gestione discariche” è svolta ove le stesse sono collocate e precisamente in Pieve di Coriano, Monzambano e Magnacavallo.

Gli impianti per la gestione dei rifiuti di Castel Goffredo e Pieve di Coriano sono stati concessi in uso a Mantova Ambiente S.r.l.. L’impianto di Ceresara è stato ceduto a TEA S.p.A. in data 30/05/2012. La durata del contratto di concessione in uso degli impianti è stata fissata in anni 20 (deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 15/07/2010) su richiesta del gestore in quanto tale lasso di tempo è stato ritenuto necessario al fine di permettere l’ammortamento degli investimenti da realizzare sugli impianti stessi.

**Attività di stoccaggio CDR**

Presso l’impianto di trattamento rifiuti di Pieve di Coriano è ancora presente lo stoccaggio di CDR già posto sotto sequestro giudiziario nel dicembre 2009. Lo stoccaggio è costituito da balle cilindriche termosaldate di CDR, successivamente derubricato in rifiuto speciale CER 19.12.12, per un quantitativo di n. 1977 balle circa per un peso calcolato in Tonn. 1.680 circa. È stato richiesto il dissequestro, poi avvenuto con provvedimento del Tribunale di Mantova in data 14/05/2016 al solo fine dello smaltimento. Nello scorso mese di Marzo si è dato corso alla richiesta di offerte per provvedere al trasporto e smaltimento di tale rifiuto. È pervenuta una sola offerta valida ed il servizio è stato aggiutico alla ditta HERAMBIENTE S.p.A. di Bologna con la quale è in corso di stipulazione il relativo contratto. L’allontanamento del rifiuto dovrebbe avvenire entro il prossimo mese di luglio.

**Il mercato ed il clima sindacale**

L’attuale attività di SIEM S.p.A. non comporta collegamenti con il mercato né scambi con la concorrenza. Inoltre sempre dal 01/01/2010 anche le maestranze sono transitate a Mantova Ambiente S.r.l. per cui sono cessati i rapporti con le strutture sindacali.

Con l’Assemblea del 22 dicembre 2015 è stato modificato lo Statuto sociale inserendo la figura dell’Amministratore Unico in luogo del precedente Consiglio di Amministrazione. L’Assemblea nella stessa seduta ha provveduto alla sua nomina.

**La gestione**

La stesura del bilancio chiuso al 31/12/2016, della relativa nota integrativa e della presente relazione ha seguito criteri di chiarezza, correttezza, precisione e trasparenza al fine di fornire una informativa di bilancio che analizza con fedeltà, equilibrio ed in modo esauriente la situazione della Società.

Nella valutazione di ciascuna posta di bilancio sono stati utilizzati i criteri sopra evidenziati e si ritiene opportuno segnalare che particolare cura e oculatezza è stata adottata per le voci di bilancio dei Crediti verso clienti, del fondo svalutazione crediti, dei crediti in sofferenza, dei debiti e crediti in contenzioso e del fondo imposte.

In relazione all’iscrizione di alcuni crediti si forniscono i seguenti chiarimenti:

1. Sono iscritti i crediti derivanti dalla gestione della tariffa di igiene ambientale (TIA) presso i seguenti Comuni Bagnolo San Vito (dal 2003), Borgoforte, Goito, Guidizzolo, Marcaria, Ostiglia, Poggio Rusco, Sermide e Volta Mantovana svolta fino al 31/12/2009. L’operazione di recupero dei crediti esistenti continua con il coinvolgimento di Mantova Ambiente S.r.l. che provvede alla iscrizione nei nuovi piani finanziari delle quote di volta in volta risultate inesigibili provvedendo al riversamento delle somme mediante compensazione con le partite aperte per i servizi resi. È opportuno segnalare che con i Comuni di Marcaria, Guidizzolo, Sermide, Poggio Rusco, Volta Mantovana sono stati raggiunti accordi transattivi per la chiusura di ogni pendenza attiva e/o passiva connessa con la gestione della tariffa. Attualmente è in corso la trattativa con il Comune di Ostiglia per la definizione delle partite ancora aperte.
2. Il bilancio chiuso al 31/12/2016 non contiene alcuna compensazione di costi con fondi di riserva di capitale o di patrimonio, ma tutte le sopravvenienze passive verificatesi, originate dall’avverarsi di spese non quantificate in precedenti esercizi e non coperte da “fondo rischi”, hanno trovato sistemazione all’interno del conto economico.
3. Si segnala ancora che sono in corso le pratiche per il recupero dei crediti arbitrariamente non pagati da diverse ditte nei confronti delle quali sono state emesse regolari fatture, peraltro non contestate. Tali partite comprendono anche il credito verso la ditta ACAM di La Spezia per un importo pari a €. 78.263,68 in linea capitale. La suddetta ditta con il prossimo mese di luglio 2017 terminerà il pagamento rateale delle somme a suo debito. Per quanto attiene agli altri crediti verso le ditte Sitex System S.r.l., Dinamax S.r.l. ed Abies Group S.r.l., si è provveduto alla loro compensazione mediante l’utilizzo dell’apposito fondo svalutazione crediti già costituito nei precedenti esercizi.
4. In sede di chiusura dell’esercizio è stato rideterminato l’importo per l’addizionale provinciale in materia ambientale connesso alla riscossione della tariffa rifiuti. Il principio seguito negli anni precedenti era quello di competenza e cioè direttamente collegato alla emissione delle fatture senza tener conto degli effettivi incassi operati. La verifica degli incassi operati successivamente al 2010 ha rideterminato l’importo nella somma di €. 17.255 che è stata allocata in un apposito fondo per rischi ed oneri.
5. Sempre in sede di chiusura del corrente esercizio sono state valutate le posizioni di alcuni crediti da tempo in sofferenza e per i quali richieste formali di pagamento non non hanno ottenuto alcuna risposta. Si è provveduto pertanto alla loro cancellazione al fine di determinare chiarezza nel risultato d’esercizio: a tale scopo è stato utilizzato il fondo svalutazione crediti già costituito nei precedenti esercizi.
6. Contemporaneamente alla chiusura dell’esercizio si è proveduto anche a reintegrare il fondo per la gestione post operativa della discarica di Magnacavallo che nel corso del 2016 si è esaurito. La somma destinata a tale scopo è stata calcolata in €. 350.000 (si richiama la relazione tecnica in proposito) con riferimento al perido 2017-2021, anno in cui si avrà la scadenza del trentennio dalla chiusura della discarica stessa;
7. Sempre con riferimento alla messa in sicurezza delle discariche in gestione post operativa e sulla scorta della relazione depositata dall’ing. Stefano Busana, è stato costituito un fondo da destinare ad indagini ingegneristiche per valutare con maggior precisione gli interventi necessari per garantire nel tempo la sicurezza di tali impianti. La somma destinata a tale scopo è stata quantificata in €. 150.000.

**Andamento della gestione – Principali dati economici**

La Società attua la gestione degli impianti, di cui detiene la proprietà, mediante concessione in uso a Mantova Ambiente S.r.l. che provvede alla relativa manutenzione, utilizzazione e funzionamento. La durata del contratto di concessione è fissata in anni 20 (venti) al fine di permettere l’ammortamento degli investimenti realizzati e/o da realizzare sugli stessi. Mantova Ambiente S.r.l. interviene altresì per le operazioni di gestione “post mortem” delle discariche di Magnacavallo, Monzambano e Pieve di Coriano.

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell’andamento e del risultato della gestione, le tabelle sottostanti espongono per il triennio 2014/2016 una riclassificazione del Conto Economico a valore della produzione e valore aggiunto ed una seconda riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio sono di seguito esposti.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Conto Economico valore produzione/valore aggiunto** | **anno 2014** | **anno 2015** | **anno 2016** |
|  |  |  |  |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 562.678,00 | 506.677,00 | 487.576,00 |
| Variazione rimanenze prod. lav, semil, prod. finiti | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Variazione dei lavori in corso su ordinazione | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Contributi in conto esercizio | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **VALORE DELLA PRODUZIONE** | **562.678,00** | **506.677,00** | **487.576,00** |
| Aquisti materie prime/sussidiarie/consumo/merci | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Variazione materie prime/sussidiarie/consumo e merci | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Servizi | 587.136,00 | 335.544,00 | 412.645,00 |
| Godimento beni di terzi | 167,00 | 167,00 | 147,00 |
| Oneri diversi di gestione (caratteristici) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **VALORE AGGIUNTO** | **-24.625,00** | **170.966,00** | **74.784,00** |
| Salari e stipendi | 0,00 | 12.128,00 | 14.424,00 |
| Oneri sociali | 0,00 | 1.351,00 | 505,00 |
| Trattamento di fine rapporto | 0,00 | 288,00 | 913,00 |
| Trattamento di quiescenza e simili | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Altri costi | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** | **-24.625,00** | **157.199,00** | **58.942,00** |
| Ammortamenti immobilizzazioni materiali | 415.230,00 | 400.457,00 | 383.002,00 |
| Ammortamenti immobilizzazioni immateriali | 529,00 | 356,00 | 356,00 |
| Svalutazione crediti | 0,00 | 23.234,00 | 0,00 |
| Accantonamenti per rischi | 0,00 | 42.974,00 | 1.281,00 |
| Altri accantonamenti | 0,00 | 0,00 | 500.000,00 |
| **Margine Operativo Netto** | **-440.384,00** | **-309.822,00** | **-825.697,00** |
| Oneri diversi di gestione (extra-caratteristici) | 31.406,00 | 6.775,00 | 6.114,00 |
| Altri ricavi e proventi (extra-caratteristici) | 287.015,00 | 116.200,00 | 271.998,00 |
| Utile/Perdita su cambi | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Proventi da partecipazioni | 0,00 | 360.000,00 | 538.570,00 |
| Rettifiche di valore ad attività finanziarie | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Altri proventi finanziari | 950,00 | 2.272,00 | 1.512,00 |
| Oneri da attività finanziarie | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **RISULTATO OPERATIVO GLOBALE (EBIT)** | **-183.825,00** | **161.875,00** | **-19.731,00** |
| Oneri finanziari | 97.597,00 | 82.469,00 | 72.564,00 |
| **RISULTATO ORDINARIO** | **-281.422,00** | **79.406,00** | **-92.295,00** |
| Proventi ed oneri straordinari | 294.413,00 | 104.271,00 | 137.354,00 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Altri proventi ed oneri straordinari | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **RISULTATO RETT. ANTE IMPOSTE** | **12.991,00** | **183.677,00** | **45.059,00** |
| Imposte nette di competenza | 6.966,00 | 0,00 | 0,00 |
| Imposte differite (per rettifiche da riclassificazione) | 4.355,00 | -24.830,00 | 4.345,00 |
| **RISULTATO NETTO** | **1.670,00** | **208.507,00** | **40.714,00** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **anno 2014** | **anno 2015** | **anno 2016** |
| Ricavi delle vendite | 562.678,00 | 506.677,00 | 487.576,00 |
| Produzione interna | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA** | **562.678,00** | **506.677,00** | **487.576,00** |
| Costi esterni operativi | 587.303,00 | 335.711,00 | 412.792,00 |
| **VALORE AGGIUNTO** | **-24.625,00** | **170.966,00** | **74.784,00** |
| Costi del personale | 0,00 | 13.767,00 | 15.842,00 |
| **MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)** | **-24.625,00** | **157.199,00** | **58.942,00** |
| Ammortamenti e accantonamenti | 415.759,00 | 467.021,00 | 884.639,00 |
| **RISULTATO OPERATIVO** | **-440.384,00** | **-309.822,00** | **-825.697,00** |
| Risultato dell'area accessoria | 364.156,00 | 217.972,00 | 265.884,00 |
| Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari) | 950,00 | 362.272,00 | 540.082,00 |
| **EBIT NORMALIZZATO** | **-75.278,00** | **270.422,00** | **-19.731,00** |
| Risultato dell'area straordinaria | 185.866,00 | -4.276,00 | 137.354,00 |
| **EBIT INTEGRALE** | **110.588,00** | **266.146,00** | **117.623,00** |
| Oneri finanziari | 97.597,00 | 82.469,00 | 72.564,00 |
| **RISULTATO LORDO** | **12.991,00** | **183.677,00** | **45.059,00** |
| Imposte sul reddito | 11.321,00 | -24.830,00 | 4.345,00 |
| **RISULTATO NETTO** | **1.670,00** | **208.507,00** | **40.714,00** |

Si riportano di seguito i principali indicatori di redditività.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Indici di redditività** | **2014** | **2015** | **2016** | **Media** |
| ROE (Return On Equity) | 0,05% | 5,51% | 1,07% | 2,21% |
| ROE normalizzato | 1,70% | 5,89% | 0,81% | 2,77% |
| ROE lordo | 0,36% | 4,86% | 1,18% | 2,13% |
| ROI (Return On Investment) | -1,27% | 1,20% | 0,13% | -0,07% |
| RONA (Return On Net Assets) | -1,95% | 1,83% | 0,21% | -0,12% |
| ROS (Return On Sales) | -32,67% | 31,95% | 3,73% | -1,59% |
| Turnover del capitale investito | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 |
| Leva finanziaria (Assets netti su mezzi propri) | 404,87% | 357,19% | 358,61% | 373,56% |
| Incidenza della gestione extra-operativa | -0,91% | 128,81% | 223,64% | -26,15% |
| Costo del denaro a prestito | 1,50% | 1,49% | 1,32% | 1,43% |
| Tasso di rotazione dell'attivo circolante | 0,21 | 0,23 | 0,18 | 0,21 |
| Autofinanziamento lordo su Oneri finanziari | 4,28 | 7,91 | 12,75 | 8,31 |
| Autofinanziamento lordo su Debiti totali | 0,06 | 0,12 | 0,17 | 0,12 |
| MOL su oneri finanziari | -0,25 | 1,91 | 0,81 | 0,82 |
| RO su oneri finanziari | -0,02 | 0,02 | 0,00 | 0,00 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Stato Patrimoniale finanziario liquidità-esigibilità crescente** | | |  |
| **IMPIEGHI** | **anno 2014** | **anno 2015** | **anno 2016** |
| 1. Immobilizzazioni immateriali al netto svalutazioni | 96.410,00 | 96.411,00 | 96.411,00 |
| - F.do ammortamento | 93.919,00 | 94.275,00 | 94.631,00 |
| 2. Immobilizzazioni materiali al netto svalutazioni | 16.644.158,00 | 16.619.040,00 | 16.619.040,00 |
| - F.do ammortamento | 7.592.732,00 | 7.993.190,00 | 8.376.193,00 |
| 3. Immobilizzazioni finanziarie | 2.703.222,00 | 2.697.983,00 | 2.697.539,00 |
| - Partecipazioni | 2.152.000,00 | 2.152.000,00 | 2.152.000,00 |
| - Crediti a m/l termine ed altre attività finanziarie | 551.222,00 | 545.983,00 | 545.539,00 |
| 4. Immobilizzazioni patrimoniali nette | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - F.do ammortamento | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Totale attivo fisso (1+2+3+4)** | **11.757.139,00** | **11.325.969,00** | **10.942.166,00** |
| 5. Disponibilità immobilizzate | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **A) Totale attivo immobilizzato (1+2+3+4+5)** | **11.757.139,00** | **11.325.969,00** | **10.942.166,00** |
| 6. Immobilizzazioni disponibili | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7. Disponibilità non liquide immateriali | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8. Magazzino tecnico | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 9. Magazzino commerciale | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **10. Totale Magazzino (7+8+9)** | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| 11. Liquidità differite non operative | 1.510.769,00 | 1.086.747,00 | 1.048.891,00 |
| 12. Liquidità differite finanziarie | 167.620,00 | 161.345,00 | 305.603,00 |
| 13. Liquidità differite commerciali | 568.302,00 | 539.538,00 | 884.853,00 |
| **14. Totale liquidità differite (11+12+13)** | **2.246.691,00** | **1.787.630,00** | **2.239.347,00** |
| 15. Attività finanziarie | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 16. Liquidità immediate | 462.018,00 | 393.492,00 | 525.032,00 |
| **17. Totale liquidità immediate (15+16)** | **462.018,00** | **393.492,00** | **525.032,00** |
| **18. Totale attivo circolante (10+14+17)** | **2.708.709,00** | **2.181.122,00** | **2.764.379,00** |
| **B) Totale disponibilità (6+18)** | **2.708.709,00** | **2.181.122,00** | **2.764.379,00** |
| **TOTALE CAPITALE INVESTITO (A+B)** | **14.465.848,00** | **13.507.091,00** | **13.706.545,00** |
| 19. Altre voci senza riverbero sulla liquidità | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **TOTALE ATTIVO (A+B+19)** | **14.465.848,00** | **13.507.091,00** | **13.706.545,00** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **FONTI** | **anno 2014** | **anno 2015** | **anno 2016** |
| 1. Capitale sociale | 500.000,00 | 500.000,00 | 500.000,00 |
| 2. Versamenti azionisti in c/capitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Riserva sovrapprezzo azioni | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5) Totale capitale versato (1+2+3-4) | 500.000,00 | 500.000,00 | 500.000,00 |
| 6. Riserve nette | 3.071.261,00 | 3.072.931,00 | 3.281.438,00 |
| 7. Risultato d'esercizio a riserva | 1.670,00 | 208.507,00 | 40.714,00 |
| **A) Patrimonio netto (5+6+7)** | **3.572.931,00** | **3.781.438,00** | **3.822.152,00** |
| 7. Fondi per rischi ed oneri | 3.728.136,00 | 3.654.914,00 | 3.967.759,00 |
| 8. Fondo TFR | 0,00 | 288,00 | 1.200,00 |
| 9. Fondi accantonati (7+8) | 3.728.136,00 | 3.655.202,00 | 3.968.959,00 |
| 10. Debiti finanziari a m/l termine | 2.860.125,00 | 2.720.210,00 | 2.406.698,00 |
| 11. Debiti commerciali a m/l termine | 544.648,00 | 544.648,00 | 544.648,00 |
| 12. Altri debiti a m/l termine | 565.282,00 | 342.115,00 | 306.754,00 |
| **13. Passività medio-lungo termine (9+10+11+12)** | **7.698.191,00** | **7.262.175,00** | **7.227.059,00** |
| **14. Capitale permanente (A+13)** | **11.271.122,00** | **11.043.613,00** | **11.049.211,00** |
| 15. Debiti finanziari a breve termine | 1.690.612,00 | 1.453.400,00 | 1.526.440,00 |
| 16. Debiti commerciali a breve termine | 788.323,00 | 468.068,00 | 708.574,00 |
| 17. Debiti tributari a breve termine | 13.156,00 | 12.288,00 | 1.149,00 |
| 18. Altri debiti a breve termine | 64.588,00 | 222,00 | 218,00 |
| **19. Totale passività a breve (15+16+17+18)** | **2.556.679,00** | **1.933.978,00** | **2.236.381,00** |
| **TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (14+19)** | **13.827.801,00** | **12.977.591,00** | **13.285.592,00** |
| 20. Altre voci senza esigibilità alcuna | 638.047,00 | 529.500,00 | 420.953,00 |
| **TOTALE PASSIVO E NETTO (14+19+20)** | **14.465.848,00** | **13.507.091,00** | **13.706.545,00** |

I principali indicatori di struttura sono di seguito indicati.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni** | **2014** | **2015** | **2016** | **Media** |
| Margine primario di struttura | -8.184.208 | -7.544.531 | -7.120.014 | -7.616.251 |
| Margine secondario di struttura | -486.017 | -282.356 | 107.045 | -220.443 |
| Margine di disponibilità (CCN) | 152.030 | 247.144 | 527.998 | 309.057 |
| Margine di tesoreria | -482.445 | -412.162 | -126.963 | -122.203 |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | -1.060.974 | -898.563 | -695.805 | -885.114 |
| Posizione finanziaria netta | -1.217.877 | -920.790 | -404.964 | -847.877 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Stato Patrimoniale "per aree funzionali"** | **2014** | **2015** | **2016** |
| **IMPIEGHI** |  |  |  |
| CAPITALE INVESTITO OPERATIVO (CIO) | 12.302.575 | 11.347.345 | 11.546.844 |
| - PASSIVITA' OPERATIVE (PO) | 5.704.133 | 5.022.543 | 5.530.302 |
| CAPITALE INVESTITO OPERATIVO NETTO (CION) | 6.598.442 | 6.324.802 | 6.016.542 |
| IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI (I E-O) | 2.163.273 | 2.159.746 | 2.159.701 |
| **CAPITALE INVESTITO NETTO (CIN)** | **8.761.715** | **8.484.548** | **8.176.243** |
|  |  |  |  |
| **FONTI** |  |  |  |
| MEZZI PROPRI (MP) | 3.572.931 | 3.781.438 | 3.822.152 |
| DEBITI FINANZIARI (DF) | 5.188.784 | 4.703.110 | 4.354.091 |
| **CAPITALE DI FINANZIAMENTO (CF)** | **8.761.715** | **8.484.548** | **8.176.243** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Stato Patrimoniale finanziario** |  |  |  |
|  | **anno 2014** | **anno 2015** | **anno 2016** |
| **ATTIVO FISSO** | **11.757.139,00** | **11.325.969,00** | **10.942.166,00** |
| Immobilizzazioni immateriali | 2.491,00 | 2.136,00 | 1.780,00 |
| Immobilizzazioni materiali | 9.051.426,00 | 8.625.850,00 | 8.242.847,00 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 2.703.222,00 | 2.697.983,00 | 2.697.539,00 |
|  |  |  |
| **ATTIVO CIRCOLANTE** | **2.708.709,00** | **2.181.122,00** | **2.764.379,00** |
| Magazzino | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Liquidità differite | 2.246.691,00 | 1.787.630,00 | 2.239.347,00 |
| Liquidità immediate | 462.018,00 | 393.492,00 | 525.032,00 |
| **CAPITALE INVESTITO** | **14.465.848,00** | **13.507.091,00** | **13.706.545,00** |
|  |  |  |  |
| **MEZZI PROPRI** | **3.572.931,00** | **3.781.438,00** | **3.822.152,00** |
| Capitale sociale | 500.000,00 | 500.000,00 | 500.000,00 |
| Riserve | 3.072.931,00 | 3.281.438,00 | 3.322.152,00 |
| **PASSIVITA’ CONSOLIDATE** | **7.698.191,00** | **7.262.175,00** | **7.227.059,00** |
| **PASSIVITA’ CORRENTI** | **3.194.726,00** | **2.463.478,00** | **2.657.334,00** |
| **CAPITALE DI FINANZIAMENTO** | **14.465.848,00** | **13.507.091,00** | **13.706.545,00** |

Gli indicatori di solidità elaborati per i bilanci dell'ultimo triennio sono indicati del prospetto sotto riportato.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Indici di solidità** | **2014** | **2015** | **2016** | **Media** |
| Rigidità degli impieghi | 81,28% | 83,85% | 79,83% | 81,65% |
| Elasticità degli impieghi | 18,72% | 16,15% | 20,17% | 18,35% |
| Autonomia finanziaria | 24,70% | 28,00% | 27,89% | 26,86% |
| Indebitamento totale | 45,12% | 41,02% | 40,09% | 42,08% |
| Indebitamento a medio e lungo termine | 27,44% | 26,70% | 23,77% | 25,97% |
| Indebitamento a breve termine | 17,67% | 14,32% | 16,32% | 16,10% |
| Quoziente primario di struttura | 0,30 | 0,33 | 0,35 | 0,33 |
| Quoziente secondario di struttura | 0,96 | 0,98 | 1,01 | 0,98 |
| Grado di ammortamento delle immobilizzazioni | 39,53% | 41,66% | 43,63% | 41,61% |
| Quoziente di indebitamento complessivo | 3,05 | 2,57 | 2,59 | 2,74 |
| Quoziente di indebitamento finanziario | 1,45 | 1,24 | 1,14 | 1,28 |
| Tasso di autofinanziamento | 0,05% | 5,51% | 1,07% | 2,21% |
| Indice di immobilizzo | 2,53 | 2,28 | 2,16 | 2,32 |

Gli indicatori di liquidità elaborati per i bilanci dell'ultimo triennio sono indicati del prospetto sotto riportato.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Indici di liquidità** | **2014** | **2015** | **2016** | **Media** |
| Quoziente di disponibilità | 105,95% | 112,78% | 123,61% | 114,11% |
| Quoziente di tesoreria | 81,13% | 78,69% | 94,32% | 94,48% |
| Tempo medio di giacenza delle scorte | 406 | 468 | 484 | 291 |
| Tempo medio di incasso dei crediti commerciali | 364 | 383 | 653 | 467 |
| Tempo medio di pagamento dei debiti commerciali | 681 | 1.086 | 1.093 | 953 |
| Incidenza degli oneri finanziari sulle vendite | 17,35 | 16,28 | 14,88 | 16,17 |
| Incidenza degli oneri finanziari sulla produzione | 17,35 | 16,28 | 14,88 | 16,17 |
| Durata netta del ciclo finanziario | 89,00 | -235,00 | 44,00 | -195,33 |
| Debiti v/banche su Fatturato | 808,76 | 823,72 | 806,67 | 813,05 |

**Ambiente e personale**

Ai sensi dell'art. 2428 comma 2 del Codice Civile qui di seguito si forniscono le informazioni attinenti all’ambiente e al personale.

La Società non ha avuto personale dipendente fino al settembre 2015 in quanto le maestranze esistenti furono trasferite a Mantova Ambiente S.r.l. con decorrenza 01/01/2010 a seguito dell’avvenuta fusione.

Dal settembre 2015 la Società ha una unità di personale in regime di part-time, addetto a compiti amministrativi.

**Descrizioni dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta**

Ai sensi dell'art. 2428 comma 1 del Codice Civile si precisa che questa Società, per la particolare attività svolta, non è soggetta a rischi di mercato quali concorrenza, contrazione della domanda ecc.

**Strumenti finanziari**

Ai sensi dell’art. 2428 comma 3 numero 6bis del Codice Civile, con riferimento alle informazioni relative all’utilizzo da parte della società di strumenti finanziari e ai dati rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell’esercizio, si evidenzia che la Società ha in corso di ammortamento n. 3 mutui contratti prima del 2010 le cui caratteristiche sono le seguenti:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| N | Istituto | Importo | In Ammortamento dal | Scadenza ultima rata | Capitale residuo  Al 31/12/2016 | Durata anni |
| 1 | M.P.S. | 2.800.000 | 01/01/2004 | 01/01/2023 | 1.056.978,40 | 19 |
| 2 | M.P.S. | 766.000 | 01/07/2008 | 30/06/2028 | 476.316,29 | 20 |
| 3 | B.N.L. | 1.630.000 | 15/09/2009 | 15/09/2024 | 1.020.411,38 | 15 |

Gli investimenti realizzati con i finanziamenti di cui sopro sono stati:

1. Acquisizione ed interventi su impianto di Castel Goffredo
2. Acquisizione di terreno in fregio all’impianto di Pieve di Coriano
3. Realizzazione impianto compostaggio in Pieve di Coriano.

**Attività di ricerca e sviluppo**

Non è stata effettuata attività di ricerca.

**Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

S.I.E.M. S.p.A. detiene nel proprio portafoglio la partecipazione in Mantova Ambiente S.r.l. pari al 36% del relativo capitale.

La Società detiene anche una partecipazione in Mantova Energia S.r.l. pari al 2,50 % del relativo capitale che ammonta ad €. 80.000:

La Società non detiene né ha in corso acquisto di azioni proprie.

**Informazioni relative al procedimento penale**

Come è noto la Società è stata oggetto di indagini da parte della magistratura i cui primi atti risalgono al maggio 2009. L’attività ha subito un’accelerazione a partire dal mese di settembre 2009 per concludersi nei primi mesi dell’anno successivo con il sequestro di parte degli impianti (sistema di insuflazione aria) e delle balle stoccate di CDR.

Il procedimento penale conseguente è stato celebrato presso il Tribunale di Mantova conclusosi con la sentenza n. 1450/2016 in data 21/10/2016 depositata il 09/12/2016. Quest’ultima riconosce la colpevolezza degli imputati per il reato ascritto.

Contro la sentenza pronunciata è stato predisposto e presentato appello alla Corte d’Appello di Brescia entro i termini di legge (depositato presso la cancelleria del Tribunale di Mantova il 02/02/2017). Al momento la Corte d’appello ha registrato il fascicolo processuale ma non ha ancora fissato alcuna udienza per la sua discussione.

**Stato dei contenziosi**

Si ritiene opportuno dare alcune informazioni sui procedimenti giudiziari amministrativi ancora in corso: essi si riassumono come segue.

SIEM/ARPA/PROVINCIA DI MANTOVA/COMUNE DI OSTIGLIA: **Ricorso straordinario al Capo dello Stato**. Siem S.p.A. ha proposto, in data 02/11/2009, ricorso straordinario al Capo dello Stato per l’annullamento della nota dell’ARPA – Dipartimento di Mantova del 30/06/2009 prot. 87403 (avente ad oggetto “Trasmissione delle analisi chimiche relative ai campioni di compost prelevato in data 25/05/2009 presso l’Azienda posta in località Calandre del Comune di Ostiglia) e del provvedimento di diffida del 25/08/2009 prot. 46449 emesso dalla Provincia di Mantova.

A seguito dell’atto di opposizione ex art. 10 DPR n. 1197/71 notificato dalla Provincia di Mantova, il ricorso è ora pendente (n. 83/2010) avanti al TAR della Lombardia – sez. di Brescia.

L’udienza di discussione è stata fissata per il 17/01/2018.

SIEM/ARPA/PROVINCIA DI MANTOVA: Ricorso n. 1202/09 avanti al TAR di Brescia proposto da SIEM SPA in data 14/11/2009, per l’annullamento della nota dell’ARPA – Dipartimento di Mantova del 06/08/2009 prot. 106154 (avente ad oggetto “Trasmissione delle analisi chimiche relative ai campioni di compost prelevato in data 29/06/2009 in Comune di Quingentole) e del provvedimento di diffida del 02/09/2009 prot. 47630/LMR emesso dalla Provincia di Mantova.

Il TAR di Brescia ha fissato per il 13 dicembre 2017 l’udienza di discussione del ricorso.

SIEM/ARPA/PROVINCIA DI MANTOVA (Impianto di Ceresara): Ricorso Straordinario al Capo dello Stato proposto da SIEM SPA in data 26/04/2010, avverso il provvedimento del 28/12/2009 prot. 69137 del Responsabile del Servizio Rifiuti ed Inquinamento della Provincia di Mantova (avente all’oggetto “Provvedimento di diffida ai sensi dell’art. 208, comma 13, del D.L.vo n. 152/06 e s.m.i. per l’inottemperanza alla determinazione n. 26 del 09/01/2006 e s.m.i. di rinnovo dell’autorizzazione all’esercizio delle operazioni di recupero (R 13 R3) e smaltimento (D 15) di rifiuti speciali non pericolosi, dell’impianto sito in Ceresara, Località Villa Cappella) e la determinazione 13/09/2006 n. 2702 di autorizzazione dell’impianto stesso.

Il ricorso conteneva la domanda incidentale di sospensione dell’esecutorietà degli atti impugnati.

A seguito dell’atto di opposizione ex art. 10 DPR n. 1199/71 notificato dalla Provincia di Mantova, il ricorso è ora pendente (n. reg. 1004/10) avanti al TAR di Brescia. La domanda di sospensiva è stata respinta (ordinanza n. 695/2010) sul presupposto della mancanza del requisito del “periculum in mora”.

L’udienza di discussione del merito non è stata ancora fissata.

**Stoccaggio ex C.D.R. in Pieve di Coriano**

Come è noto, presso l’impianto di trattamento rifiuti di Pieve di Coriano, risultano stoccate circa n. 1977 balle termo saldate di ex CDR per un quantitativo stimato di Tonn. 1.680 circa, che successivamente è stato definito come rifiuto speciale non pericolo (CER 19.12.12). Tale rifiuto è stato sottoposto a sequestro giudiziario e successivamente dissequestrato con provvedimento del Tribunale di Mantova in data 16 maggio 2016. Il dissequestro è stato concesso ai soli fini di provvedere allo smaltimento del materiale stoccato.

Al fine di liberare l’area interessata, la Società ha provveduto alla richiesta di offerte per il servizio a cui ha pertecipato una sola ditta: HERAMBIENTE S.p.A. con sede legale in Bologna e sede operativa in Ravenna.

L’offerta al ribasso ha permesso un lievissimo miglioramento del 0,1% ma comunque ha consentito l’aggiudicazione del servizio alla ditta citata e quindi la possibilità di provvedere allo smaltimento del rifiuto in parola liberando i piazzali dell’impianto da una ormai ingombrante presenza. Con la ditta aggiudicataria, dopo il controllo dei documenti relativi alle autorizzazioni dichiarate, è in corso la stipulazione di apposito contratto di servizio. L’importo contrattuale è pari ad €. 169.510,62 il cui finanziamento è stato individuato nel fondo appositamente costituito in bilancio e che risulta sufficiente alla necessità.

**Discariche in gestione post operativa**

S.I.E.M. S.p.A. ha conservato la titolarità delle discariche realizzate durante la sua attività, prima come consorzio e successivamente nell’attuale forma societaria, ora in gestione post operativa a motivo dell’esaurimento delle stesse.

Le discariche interessate a tale gestione sono quelle di Magnacavallo (chiusa nell’anno 1991) quella di Pieve di Coriano (chiusa nell’anno 1997) e quella di Monzambano i cui primi due settori sono stati chiusi negli anni 1993 e 1999, rispettivamente. Per quest’ultima discarica sussite il problema del completamento dell’impianto per la parte relativa all’originario terzo settore. Questo non potrà più accogliere rifiuti ma materiale inerte e/o materie prime / seconde.

Nel corso dell’anno 2016 è stato commissionato, unitamente con TEA S.p.A., uno studio sulle discariche in gestione post operativa per conoscere la situazione generale delle stesse e disporre di un quadro per le operazioni necessarie alla loro definitiva chiusura e messa in sicurezza sia sotto il profilo ambientale che per la tranquillità delle popolazioni residenti nei pressi di tali impianti. Lo studio è stato commissionato all’Ing. Stefano Busana, esperto professionista e docente presso l’Università di Padova. Lo stesso professionista ha provveduto ad illustrare e spiegare il lavoro svolto nelle Assemblee tenutesi in data 19/12/2016 e 25/01/2017 appositamente convocate per permettere ai soci di conoscere i punti di criticità emersi. I soci hanno individuato in una Commissione, composta da Sindaci o loro delegati, un organismo per discutere, unitamente all’Amministratore Unico, i problemi fatti emergere dallo studio e dare indicazioni per pianificare le azioni successive al fine di giungere, entro tempi ragionevoli, a porre in sicurezza tali discariche. La messa in sicurezza degli impianti significa adottare quelle soluzioni che nel tempo portano a ridurre la produzione di percolato limitando le infiltrazioni di acque meteoriche e permettere la “mineralizzazione” dei rifiuti presenti e la loro stabilizzazione.

Tali attività hanno implicazioni finanziarie importanti per le quali, si ritiene, non siano sufficienti i fondi ora accantonati per la gestione post operativa. Sarà necessario pertanto ricercare nel corso del tempo i finanziamenti necessari.

La Commissione ha svolto alcune riunioni dalle quali è emersa la necessità di intraprendere tutte le iniziative possibili per intervenire efficacemente sulle discariche, giudicando nel contempo necessario il completamento di quella di Monzambano. Nel corso delle riunioni, affrontando i vari problemi connessi all’argomento, è emersa anche la possibilità di considerare concretamente l’intervento finanziario dei Comuni soci che hanno concorso all’uso delle discariche qualora non siano disponibili altre risorse economiche da parte della Regione o Enti superiori.

Nel mese di Maggio si è tenuto a Milano un incontro con funzionari della Regione Lombardia per cercare una soluzione al completamento della discarica di Monzambano. Da questo è emersa la impossibilità di accogliere presso l’impianto ulteriori rifiuti di qualsiasi natura, ed il completamento dovrà essere realizzato mediante l’apporto di materiali inerti e/o materie prime seconde.

L’Amministratore Unico inoltre, con proprio atto del 12/05/2017, ha nominato l’ing. Mutti Filippo di Brescia responsabile tecnico delle discariche in gestione post operativa. La nomina ha comportato il rilascio di procura notarile per tutte le attività connesse all’incarico affidato.

È previsto un ulteriore incontro presso la Regione Lombardia da cui dovrebbero scaturire le indicazioni per tracciare un percorso che porti al completamento della discarica di Monzambano. Tali incontri sono ritenuti necessari per poter fare chiarezza sulle modalità operative da adottare stante il lungo tempo trascorso tra le autorizzazioni originarie e il momento presente, tenuto conto della evoluzione che la normativa in materia ha subito.

La copertura delle spese di gestione post operativa delle discariche è assicurata da un apposito fondo allocato in bilancio e nel corso del tempo aggiornato sulla base dei risultati di volta in volta verificati. Nel corso dell’esercizio 2016, la parte relativa alla discarica di Magnacavallo si è esaurita. In sede di chiusura, sulla scorta della relazione aggiuntiva resa dall’ing. Mutti, il fondo è stato integrato per la somma di €. 350.000 che appare ora sufficiente ad assicurare le operazioni fino al raggiungimento del trentennio dalla chiusura della stessa.

Sempre in sede di chiusura dell’esercizio si è ritenuto opportuno accantonare la somma di €. 150.000 per le operazioni di monitoraggio delle discariche in quanto necessarie, come sostenuto dalla relazione dell’ing. Busana, per verificare sul campo lo stato degli impianti (copertura, tenuta dei teli, eventuali infiltrazioni, ecc.) e redigere sulla base dei risultati ottenuti un progetto di intervento di messa in sicurezza da confrontare con le risorse disponibili e da realizzare anche per lotti successivi.

**Sedi secondarie**

Ai sensi del comma 4 dell'art. 2428 Cod. civ., si precisa che la società non ha sedi secondarie.

**Approvazione del bilancio**

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2016 così come presentato. Il risultato d’esercizio è il seguente per il quale si propone la seguente destinazione.

Si propone all'assemblea dei soci di così destinare il risultato d'esercizio:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Utile d'esercizio al 31/12/2016** | **Euro** | **40.714** |
| 5% a riserva legale | Euro | 2.036 |
| a riserva straordinaria | Euro | 38.678 |

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

Lì, 28 Maggio 2017

L’Amministratore Unico

BORTOLINI MAURIZIO

|  |
| --- |
| **Dichiarazione di conformità**  La sottoscritta dott.ssa Alberta Marocchi, ai sensi dell’art. 31 comma 2 quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all’originale depositato presso la società. |