

**ARAL IN HOUSE S.R.L.**

Società unipersonale soggetta a direzione e coordinamento da parte del COMUNE DI ARENZANO (GE)

Sede in VIA SAULI PALLAVICINO 39 -16011 ARENZANO (GE)

Capitale sociale Euro 669.500,00 i.v.

**Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2017**

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 riporta un risultato negativo pari a Euro (207.909).

**Condizioni operative e sviluppo dell'attività**

La Società ha ad oggetto la gestione nell'ambito del Comune di Arenzano di attività inerenti i servizi pubblici municipali in conformità alla legislazione vigente; in particolare svolge l'attività di raccolta e gestione dei rifiuti sul territorio comunale e manutenzione del verde pubblico.

Durante l'esercizio 2017 la società ha continuato ad operare nell'esclusivo interesse del Comune di Arenzano (GE) nell'espletamento dei servizi di gestione dei rifiuti nel rispetto delle condizioni previste dal contratto di servizio e nella manutenzione del verde pubblico.

La qualità dei servizi ha raggiunto uno standard più che soddisfacente, che risponde appieno alle richieste dell'utenza e alle esigenze della Pubblica Amministrazione.

Il dato inerente la raccolta differenziata dell'anno 2017 ha raggiunto la quota del 52%. Nel primo semestre 2018 il trend percentuale di raccolta differenziata è in salita.

Il servizio di raccolta differenziata *porta a porta* ha avuto inizio nel 2012 in circa il 46% del territorio del Comune di Arenzano; nel corso del 2016 tale sistema è stato ampliato al resto del territorio comunale.

Raffrontando il dato della raccolta differenziata del Comune di Arenzano riferito al 2001 a quello odierno si rileva una percentuale in aumento di circa 40 punti percentuali.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nel Centro di Raccolta di Arenzano (GE), Località Val Lerone, Via Pian Masino s.n.c. e presso l'ufficio di Arenzano (GE), Via San Pietro 29.

Sebbene ARAL in house S.r.l. rientri fra i soggetti che possono redigere il bilancio in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis del Codice Civile e per i quali opera l'esonero dalla redazione della relazione sulla gestione, si è comunque ritenuto opportuno predisporre il bilancio in forma ordinaria e redigere il presente documento, tenuto conto delle indicazioni fornite dall'art. 2428 del Codice Civile.

**Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

In data 27 dicembre 2017 con atto a rogito Notaio Andrea Fusaro, repertorio numero 42419 e raccolta numero 24254, registrato presso l'Agenzia delle Entrate di Genova 1 in data 28 dicembre 2017 al numero 21539, serie 1T, la società Re.Tyre S.r.l. ha ceduto la propria partecipazione nella Ar.a.l. S.p.a. (ora ARAL in house S.r.l.), pari a numero 260.000 azioni del valore di Euro 267.800, corrispondenti al 40% del capitale sociale della società, all'Ente controllante Comune di Arenzano il quale ha così acquisito la qualifica di unico socio.

Con l'acquisizione della totalità del capitale sociale da parte dell'Ente pubblico socio, ARAL in house S.r.l. (già Ar.a.l. S.p.a.) potrà operare attraverso affidamenti diretti secondo la procedura denominata "in house providing".

## Fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio

In data 26 marzo 2018 con atto a rogito Notaio Andrea Fusaro di Genova repertorio n. 42535 registrato a Genova il 27 marzo 2018 al n. 4733 l'Assemblea straordinaria dei soci ha deliberato la trasformazione della società da S.p.a. in S.r.l. con conseguente approvazione del nuovo testo dello Statuto sociale e contestuale rinnovo delle cariche sociali in conformità al nuovo Statuto ed ha previsto che la società sia soggetta a direzione e coordinamento da parte del Comune di Arenzano, con decorrenza da tale data.

In data 4 giugno 2018 con atto a rogito Notaio Andrea Fusaro di Genova repertorio n. 42651 registrato a Genova il 4 giugno 2018 al n. 8910 l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato l'integrale revisione dello Statuto sociale con conseguente approvazione del nuovo testo.

Da tale data l'organo amministrativo è costituito da un Amministratore unico che ha sostituito il Consiglio di amministrazione, l'organo di controllo è costituito da un Sindaco unico che ha sostituito il Collegio sindacale e, fino al 6 giugno 2018, ha esercitato anche la funzione di controllo legale dei conti; recentemente l'assemblea dei soci con deliberata adottata appunto in data 6 giugno 2018 ha affidato la revisione legale ad un Revisore unico.

## Andamento della gestione

### Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società

Come detto sopra la società svolge nell'interesse del Comune di Arenzano l'attività di raccolta e gestione dei rifiuti sul territorio comunale e manutenzione del verde pubblico.

Dall'anno 2013 il Comune di Arenzano introita direttamente la tassa rifiuti e Aral in house S.r.l. (già Ar.a.l. S.p.a.) addebita all'Ente il corrispettivo previsto dal piano finanziario per lo svolgimento del servizio di raccolta e spazzamento; sono pertanto esposti in bilancio i crediti per fatture emesse nei confronti del Comune di Arenzano a fronte delle prestazioni di servizi svolti nei confronti dell'Ente sulla base degli accordi convenzionali, riepilogati alla voce "Crediti verso controllante".

Per quanto concerne la gestione del verde pubblico la società ha intrapreso le procedure per la nomina del responsabile del verde pubblico.

### Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

L'esercizio ha fatto registrare un risultato negativo, determinato dalla rilevazione di perdite su crediti divenute definitivamente inesigibili per Euro 146.671 e di accantonamento al fondo svalutazione crediti per Euro 167.726, entrambe riferite al servizio di igiene urbana svolto per conto del Comune di Arenzano.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Valore della produzione	3.354.174	3.480.046	3.389.640
Margine operativo lordo	(104.005)	109.388	182.586
Risultato prima delle imposte	(231.144)	34.294	1.931

Il valore della produzione è passato da Euro 3.480.046 al 31 dicembre 2016 ad Euro 3.354.174 al 31 dicembre 2017, facendo registrare una variazione in diminuzione di Euro 125.872 in valore assoluto e del 3,62% in valore relativo.

Il margine operativo lordo al 31 dicembre 2017 è pari ad Euro (104.005), risultato influenzato dai già citati fattori, perdite su crediti e accantonamenti per svalutazioni dei crediti effettuati nel corso dell'esercizio in esame e accuratamente descritti in Nota Integrativa; al 31 dicembre 2016 tale dato era pari ad Euro 109.388 e rappresentava il 3,29% dei ricavi.

In considerazione del concetto sopra esposto, ovvero che il risultato economico è pesantemente condizionato dalle partite straordinarie rilevate costituite dalle perdite su crediti per Euro 146.671 e dall'accantonamento al fondo svalutazione per Euro 167.726, si evince che l'andamento della gestione è stato soddisfacente e adeguato al piano finanziario per l'esercizio 2017.

**Principali dati economici**

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

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Ricavi netti	3.276.808	3.326.924	(50.116)
Costi esterni (comprese perdite e svalutazioni di crediti)	1.951.346	1.914.908	36.438
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>1.325.462</b>	<b>1.412.016</b>	<b>(86.554)</b>
Costo del lavoro	1.429.467	1.302.628	126.839
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>(104.005)</b>	<b>109.388</b>	<b>(213.393)</b>
Ammortamenti, svalutazioni delle immobilizzazioni ed altri accantonamenti	194.080	218.772	(24.692)
<b>Risultato Operativo</b>	<b>(298.085)</b>	<b>(109.384)</b>	<b>(188.701)</b>
Proventi diversi	77.366	153.122	(75.756)
Proventi e oneri finanziari	(10.425)	(9.444)	(981)
<b>Risultato Ordinario</b>	<b>(231.144)</b>	<b>34.294</b>	<b>(265.438)</b>
Rivalutazioni e svalutazioni	-	-	-
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(231.144)</b>	<b>34.294</b>	<b>(265.438)</b>
Imposte sul reddito	(23.235)	28.675	(51.910)
<b>Risultato netto</b>	<b>(207.909)</b>	<b>5.619</b>	<b>(213.528)</b>

I ricavi netti dell'esercizio sono passati da Euro 3.326.924 al 31 dicembre 2016 ad Euro 3.276.808 al 31 dicembre 2017, facendo registrare una diminuzione del 1,51%.

Il valore aggiunto è passato da Euro 1.412.016 al 31 dicembre 2016 con un'incidenza sul fatturato del 42,44% ad Euro 1.325.462 al 31 dicembre 2017 con un'incidenza sul fatturato del 40,45%.

Il costo del lavoro relativo all'esercizio 2016 era pari ad Euro 1.302.628 con un'incidenza percentuale del 39,15% sui ricavi netti; nell'esercizio 2017 il costo del lavoro ammonta ad Euro 1.429.467 e ha un'incidenza sui ricavi netti del 43,62% per effetto della gestione diretta di alcuni servizi precedentemente affidati a terzi.

Il margine operativo lordo al 31 dicembre 2017 è pari ad Euro (104.005), risultato negativo derivante dalle operazioni di svalutazione crediti e dalla rilevazione di perdite su crediti; al 31 dicembre 2016 il dato era pari ad Euro 109.388 e rappresentava il 3,28% dei ricavi netti.

Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni rappresentano rispettivamente il 6,58% dei ricavi netti per il 2016 ed il 5,92% per il 2017. Le quote di ammortamento sono stanziare sulla base dei piani opportunamente programmati.

Gli oneri finanziari sono passati da Euro 9.444 al 31 dicembre 2016, assorbendo lo 0,28% dei ricavi, ad Euro 10.425 al 31 dicembre 2017 pari allo 0,32% dei ricavi netti dell'esercizio.

Il risultato ordinario, che nell'esercizio 2016 era pari ad Euro 34.294, nell'anno 2017 presenta un risultato negativo di Euro (231.144).

Non essendo espresse in bilancio componenti straordinarie, nel rispetto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE, il risultato prima delle imposte corrisponde al risultato ordinario ed è pari ad un valore negativo di Euro (231.144); lo stesso dato nell'esercizio 2016 era pari ad Euro 34.294; gli oneri fiscali ammontano ad Euro (23.235) per effetto degli stanziamenti per imposte anticipate effettuati e meglio descritti in apposita sezione della Nota Integrativa.

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
ROE netto	-	0,01	-
ROE lordo	-	0,03	0,00
ROI	-	0,01	0,01
ROS	(0,07)	0,01	0,01

**Principali dati patrimoniali**

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	3.240	6.279	(3.039)
Immobilizzazioni materiali nette	1.705.413	1.835.547	(130.134)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	88.932	50.948	37.984
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>1.797.585</b>	<b>1.892.774</b>	<b>(95.189)</b>
Rimanenze di magazzino	26.534	28.769	(2.235)
Crediti verso Clienti	508.477	873.775	(365.298)
Altri crediti	550.321	876.308	(325.987)
Ratei e risconti attivi	14.628	28.874	(14.246)
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>1.099.960</b>	<b>1.807.726</b>	<b>(707.766)</b>
Debiti verso fornitori	596.004	814.511	(218.507)
Debiti tributari e previdenziali	137.575	381.306	(243.731)
Altri debiti	233.740	262.577	(28.837)
Ratei e risconti passivi	741.098	804.131	(63.033)
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>1.708.417</b>	<b>2.262.525</b>	<b>(554.108)</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>(608.457)</b>	<b>(454.799)</b>	<b>(153.658)</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	534.500	501.049	33.451
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>534.500</b>	<b>501.049</b>	<b>33.451</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>654.628</b>	<b>936.926</b>	<b>(282.298)</b>
Patrimonio netto	(802.345)	(1.010.255)	207.910
Posizione finanziaria netta a breve termine	147.717	73.329	74.388
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(654.628)</b>	<b>(936.926)</b>	<b>282.298</b>

Dall'analisi dei dati sopra esposti si evidenzia quanto segue:

- Nonostante l'acquisizione di nuovi beni strumentali il capitale immobilizzato ha fatto registrare una variazione in diminuzione connessa all'avanzamento dei previsti piani di ammortamento dei cespiti;
- La struttura aziendale è adeguata allo svolgimento delle attività affidate alla società ma necessiterebbe di potenziamento per aumentare lo standard qualitativo del servizio;
- Le rimanenze di magazzino hanno fatto registrare una lieve diminuzione in valore assoluto pari ad Euro 2.235, passando da Euro 28.769 al 31 dicembre 2016 ad Euro 26.534 al 31 dicembre 2017;
- Le attività d'esercizio a breve termine presentano una significativa variazione in diminuzione pari ad Euro 707.766 connessa principalmente alla diminuzione dei "Crediti verso clienti" anche in seguito alla rilevazione di perdite e svalutazioni effettuate nel corso dell'esercizio e dei "Crediti verso controllante";
- La variazione del dato relativo a ratei e risconti passivi è connessa all'imputazione al conto economico delle quote di contributi in conto impianti, in funzione del piano di ammortamento dei cespiti a cui si riferiscono;
- Le passività di esercizio a breve termine registrano una variazione in diminuzione di Euro 554.108 rispetto all'esercizio precedente connessa principalmente alla significativa diminuzione dei "Debiti verso fornitori" e dei "Debiti tributari";
- L'esposizione a medio-lungo termine ha fatto registrare un lieve aumento rispetto al dato dell'esercizio precedente legato al consueto accantonamento al fondo trattamento fine rapporto di lavoro.

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Margine primario di struttura	(908.009)	(833.272)	(1.015.256)
Quoziente primario di struttura	0,47	0,55	0,50
Margine secondario di struttura	(373.509)	(332.223)	(515.035)
Quoziente secondario di struttura	0,78	0,82	0,75

**Principali dati finanziari**

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2017, era la seguente (in Euro):

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Depositi bancari	139.785	83.983	55.802
Denaro e altri valori in cassa	5.188	1.687	3.501
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>144.973</b>	<b>85.670</b>	<b>59.303</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>2.744</b>	<b>2.744</b>	<b>-</b>
Quota a breve di finanziamenti	-	15.085	(15.085)
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>-</b>	<b>15.085</b>	<b>(15.085)</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>147.717</b>	<b>73.329</b>	<b>74.388</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>147.717</b>	<b>73.329</b>	<b>74.388</b>

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Liquidità primaria	1,26	1,27	1,20
Liquidità secondaria	1,29	1,29	1,22
Indebitamento	1,87	1,95	1,92
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,78	0,82	0,75

**Informazioni attinenti all'ambiente e al personale**

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

**Personale**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola, non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio 2017 la società ha avuto in forza un numero medio di personale dipendente così suddiviso per categoria:

<b>Organico</b>	
Quadri	1
Impiegati	3
Operai	28
	<b>32</b>

Il personale opera nel rispetto della normativa vigente in materia di sicurezza nei luoghi di lavoro ai sensi del D.L. 81/2008. Ciascun dipendente è opportunamente informato sulla materia e formato in merito ai rischi inerenti la propria mansione.

**Ambiente**

La società opera nel rispetto delle normative che disciplinano la tutela dell'ambiente, rivolgendo particolare attenzione:

- Alla corretta gestione del ciclo dei rifiuti;
- All'utilizzo di fonti energetiche alternative (fotovoltaico);
- Al contenimento dei consumi energetici.

La politica aziendale di questi anni si è rivolta sulla ricerca della qualità anche attraverso la formazione e la crescita professionale delle risorse umane.

ARAL in house S.r.l. (già Ar.a.l. S.p.a.) è dotata del Sistema Gestione Ambientale (SGA) UNI EN ISO 14001:2015. Nel mese di febbraio 2017 il sistema è stato riesaminato, attraverso la visita di ricertificazione a cura dell'Ente certificatore RINA Service S.p.a. per la conformità a quanto previsto dalla norma UNI EN ISO 14001:2015 con esito favorevole. Rileviamo che la Società si è adeguata al nuovo sistema ISO 14001:2015.

Nel corso dell'anno 2011 è stato elaborato un progetto per la gestione della raccolta differenziata porta a porta che ha visto dal mese di febbraio dell'anno 2012 una modifica del sistema di raccolta impegnando in modo significativo parte della cittadinanza di Arenzano (circa il 46%). Nell'aprile 2016 è stato incrementato ulteriormente il servizio a alla parte restante del territorio comunale con due diverse modalità: la prima afferente il centro storico attraverso la messa in opera di moduli itineranti chiamati "Igenio" e, per la restante parte del Comune, adiacente al centro storico, attraverso il servizio già attivato nel 2012 (100%). Nel 2017 il servizio attraverso, il modulo "Igenio" è continuato fino al 31 marzo 2018.

La qualità dei servizi svolti dalla società risponde appieno alle richieste dei committenti; l'utenza e la Pubblica Amministrazione esprimono generale apprezzamento per il lavoro svolto.

## Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

<b>Immobilizzazioni</b>	<b>Acquisizioni dell'esercizio</b>
Attrezzature industriali e commerciali	18.781
Altri beni	41.766

## Attività di ricerca e sviluppo

La società ha continuato e continua tuttora a svolgere attività finalizzata all'incremento della raccolta differenziata che nell'anno 2017 ha raggiunto la percentuale del 52%.

Sono state attuate iniziative per la raccolta del rifiuto porta a porta costituite da attività di promozione, acquisto e distribuzione dei contenitori e sono previsti ulteriori iniziative volte alla copertura sempre più capillare del territorio del Comune di Arenzano al fine di uniformando il servizio su tutta l'utenza.

## Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Preliminarmente si precisa che la società non ha concluso operazioni con le parti correlate a non normali condizioni di mercato. A scopo informativo viene data comunque evidenza dei rapporti contrattuali con le parti correlate conclusi a normali condizioni di mercato.

## Rapporti con il Comune di Arenzano, Ente controllante

Nel corso dell'esercizio 2017 la società ha avuto con il socio di maggioranza Comune di Arenzano (ora unico socio) affidamenti finalizzati all'espletamento dei servizi di gestione integrata dei rifiuti, raccolta e trasporto rifiuti solidi urbani, spazzamento, gestione tariffa/tributo rifiuti e del servizio di gestione del verde pubblico, regolati da apposite convenzioni, stipulate a normali condizioni di mercato.

Poiché il Comune di Arenzano ha programmato l'iter amministrativo finalizzato al riordino della società controllata ARAL in house S.r.l. (già Ar.a.l. S.p.a.), l'originaria convenzione è stata ripetutamente novata; attualmente i servizi risultano affidati fino al 31 dicembre 2018 alle stesse condizioni previste dalle convenzioni originariamente sottoscritte fatto salvo l'adeguamento del corrispettivo ai valori risultanti dal Piano Economico Finanziario TARI 2018 approvato dal Comune di Arenzano.

## Rapporti con società che nel corso del 2017 detenevano quote del capitale sociale del socio privato Re.Tyre S.r.l.

La società ha sottoscritto i seguenti contratti:

- Subappalto del servizio di gestione di raccolta della carta e del cartone affidato alla società Benfante S.p.a. con sede in Genova, Via Alessi 8/A/8, titolare del 23% di Re.Tyre S.r.l., per il corrispettivo annuo per il periodo 2017 di Euro 64.000 oltre IVA;
- Subappalto del servizio di gestione di raccolta del vetro affidato alla società Re Vetro S.r.l. con sede in Carasco (GE), Via Pian di Rocco 30, titolare del 46% di Re.Tyre S.r.l., per il corrispettivo annuo per il periodo 2017 di Euro 17.400 oltre IVA;
- Subappalto del servizio di gestione di raccolta del multimateriale affidato alla società Re Vetro S.r.l. con sede in Carasco (GE), Via Pian di Rocco 30, titolare del 46% di Re.Tyre S.r.l., per il corrispettivo annuo per il periodo 2016 di Euro 40.000 oltre IVA.

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

Si segnala che ARAL in house S.r.l. (già Ar.a.l. S.p.a.) non detiene né ha detenuto azioni proprie né azioni o quote di società controllanti e che nel corso dell'esercizio non ne sono state acquisite e/o alienate.

### Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

In passato la principale area di rischio era legata alla normativa che disciplina l'affidamento di servizi e il mantenimento delle partecipazioni nelle società da parte degli Enti locali.

Recentemente, tenuto conto delle indicazioni a livello comunitario in materia di affidamento di servizi in house, dell'emanazione della Legge 190/2014 in tema di razionalizzazione delle società partecipate e del contenuto del Testo Unico sulle società a partecipazione pubblica emanato con D. Lgs. 175 del 19 agosto 2016 e successive modifiche, ARAL in house S.r.l. (già Ar.a.l. S.p.a.) opera in un quadro normativo che, sebbene sia tuttora in evoluzione, è più chiaro rispetto al passato; le strategie aziendali si sviluppano tenuto conto degli indirizzi impartiti dall'Amministrazione comunale controllante.

Il Comune di Arenzano, Ente controllante e Socio unico da dicembre 2017, tenuto conto delle indicazioni fornite dalla suddetta normativa, ha compiuto nel corso del 2017 e nei primi mesi del 2018 l'iter amministrativo necessario al riordino della società Ar.a.l. S.p.a. (ora ARAL in house S.r.l.), acquisendo le azioni possedute dai soci privati al fine di rendere la società totalmente pubblica, assoggettata al controllo analogo e affidataria di servizi secondo il modello in house providing.

Per quanto concerne i rischi su crediti si ribadisce l'informativa esposta in Nota Integrativa, di seguito riportata.

Nei precedenti esercizi, a seguito delle verifiche effettuate sulle posizioni a credito e dalle informazioni a disposizione della società, si è prudenzialmente provveduto a stanziare al fondo svalutazione crediti un accantonamento che, al 31 dicembre 2016, ammontava ad Euro 43.735, determinato tenuto conto delle sofferenze sui crediti di difficile esazione e per i quali risultavano ancora in corso le procedure di recupero. In fase di redazione del bilancio 2017 è stata effettuata una puntuale verifica dei crediti verso clienti ed utenti utilizzando le informazioni all'uopo fornite alla società dagli Studi legali ai quali ARAL in house S.r.l. (già Ar.a.l. S.p.a.) ha affidato il recupero dei crediti in sofferenza. Sulla base di tali documenti sono state puntualmente analizzate nel dettaglio le singole posizioni e, laddove necessario, eliminati i crediti divenuti definitivamente inesigibili tenuto conto dei criteri previsti dal Codice Civile e dal Principio Contabile OIC 15. Le perdite accertate nell'esercizio 2017, completate le possibili azioni di recupero, sono state in parte coperte mediante il parziale utilizzo del fondo svalutazione crediti già esposto in bilancio per l'importo di Euro 20.000, mantenendo lo stanziamento relativo ad alcune posizioni in sofferenza per le quali sono ancora in corso le procedure di recupero, e, per l'eccedenza, pari ad Euro 146.671, imputate al conto economico ed esposte fra gli oneri diversi di gestione, in parte riprese a tassazione ai fini fiscali. È stato inoltre effettuato un ulteriore accantonamento prudenziale al fondo svalutazione crediti per l'importo di Euro 167.726, la cui deducibilità fiscale è limitata a quanto previsto dall'art. 106 del TUIR. Per la quantificazione di tale accantonamento prudenziale si è tenuto conto delle posizioni in sofferenza e delle informazioni acquisite dallo Studio legale che cura l'attività di recupero dei crediti verso gli utenti.

Come previsto dal Decreto Ministeriale 158/99, che disciplina le modalità di determinazione della tariffa rifiuti, la società ha facoltà di inserire nel piano tariffario una posta dedicata alla copertura delle perdite sofferte in sede di recupero dei crediti che confluisce nella sommatoria dei costi che generano il fabbisogno tariffario applicato all'utenza. La normativa vigente prevede infatti la copertura della quota inesigibile con la tariffa dell'anno successivo; per effetto di tale disposizione i crediti verso utenti sono stati finora esposti in bilancio al loro valore nominale, salvo rilevazione delle perdite su crediti divenute definitive. I piani tariffari elaborati per conto del Comune di Arenzano per il periodo 2008 - 2018 prevedevano stanziamenti a tale titolo per complessivi Euro 759.537. Oltre all'attività di recupero del pregresso, la società ha proseguito nelle attività di accertamento TIA notificando agli utenti inadempienti appositi avvisi con esposizione della tariffa dovuta maggiorata di sanzioni ed interessi; risultano iscritti a bilancio esclusivamente gli avvisi divenuti definitivi, essendo scaduto il termine per le contestazioni.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Nel corso dell'esercizio 2018 la società continua ad operare nell'attività di gestione integrata dei rifiuti, raccolta e trasporto rifiuti solidi urbani, spazzamento, gestione tariffa/tributo rifiuti, gestione del verde pubblico per conto del Comune di Arenzano. Il corrispettivo per il servizio di igiene urbana è stato quantificato e fatturato all'Ente sulla base delle previsioni del piano finanziario approvato dal Comune di Arenzano.

Prosegue l'attività di recupero coattivo dei crediti derivanti dal servizio igiene ambientale con le criticità ampiamente descritte in Nota Integrativa e nella presente relazione.

La gestione della società prosegue improntata a criteri di prudente amministrazione, con l'obiettivo di mantenere gli attuali standard qualitativi e di conseguire, laddove possibile, economie di costi.

Sono in corso di programmazione gli investimenti in beni strumentali finalizzati a un ulteriore miglioramento dell'efficienza aziendale.

### **Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008**

La vostra società si è avvalsa della rivalutazione facoltativa dei beni d'impresa di cui alla legge n. 342/2000, rivalutando, nel periodo di imposta 2008, l'immobile iscritto tra i fabbricati per l'importo di Euro 381.536.

La rivalutazione ha avuto effetti esclusivamente a fini civilistici; il saldo attivo della rivalutazione è stato determinato sulla base di perizia asseverata relativa al cespite oggetto dell'operazione appositamente redatta da tecnico abilitato.

Si attesta, pertanto, che la rivalutazione dei beni non eccede i limiti di valore indicati al comma 3 dell'articolo 11 della legge n. 342/2000, richiamato dall'articolo 15, comma 23, del D.L. n. 185/2008 convertito con modificazioni dalla legge n. 2/2009.

Dal punto di vista contabile è stato adottato il criterio che prevede la contemporanea rivalutazione del costo storico e del fondo al fine di mantenere inalterato il processo di ammortamento dei beni;

### **Copertura della perdita di esercizio**

Tenuto conto delle limitazioni previste dal D. Lgs. 175/2016 si propone la copertura della perdita di esercizio mediante utilizzo dei fondi di riserva esistenti in bilancio.

Gli stessi dovranno essere ricostituiti nei prossimi esercizi mediante accantonamento dei futuri utili di corrispondente importo che potranno anche essere generati attraverso lo stanziamento al piano finanziario relativo al servizio igiene urbana del risultato negativo della gestione 2017, causato dalla rilevazione delle perdite e dall'accantonamento al fondo svalutazione crediti, criterio previsto peraltro dalla vigente normativa e dalle Linee Guida Ministeriali per la redazione dei Piani Finanziari e per l'elaborazione delle tariffe TARI.

Vi ringrazio per la fiducia accordatami e Vi invito ad approvare il bilancio così come presentato.

Amministratore Unico  
Simona Ferrando