

ALBALONGA S.P.A. IN LIQUIDAZIONE in Concordato Preventivo 15/12 a socio unico

Sede in ALBANO LAZIALE PIAZZA COSTITUENTE 1
Capitale sociale Euro 236.016,00 i.v.
Registro Imprese di Roma n. 07156011004 - Codice fiscale 07156011004
R.E.A. di Roma n. 1014499 - Partita IVA 07156011004

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2016

Spettabile Socio Unico,

a corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31/12/2016 si allega la presente Relazione sulla Gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 Codice Civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla società nell'esercizio; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la società è esposta.

ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ

La società svolge la propria attività nel settore dei servizi per il Comune di Albano Laziale, è società in house, costituita con Atto notarile Rep. n. 234476/ racc. n. 21536 del 23/7/2002 a totale capitale pubblico con unico socio Comune di Albano Laziale.

La società come noto è stata posta in liquidazione con verbale di assemblea del 18.11.2011, ed il sottoscritto liquidatore ha preso carico della società in data 21.11.2011.

Il mandato conferito al liquidatore è quello della prosecuzione dei servizi per il risanamento aziendale.

Il Socio preso atto della crisi aziendale e in linea con le novità legislative introdotte in materia di società in house, ha avviato un processo, in grado di consentire il risanamento d'impresa. Allo scopo è stata depositata domanda di Concordato Preventivo in continuità aziendale, in data 28 maggio 2014 il Tribunale di Velletri ha omologato il Concordato Preventivo.

In data 16/06/2014, nel dare esecuzione al piano di ristrutturazione è stato sottoscritto il nuovo Contratto di Servizi tra Albalonga e Comune di Albano Laziale.

Il programma di ristrutturazione aziendale è fondato su otto assumption, volti a consentire all'Albalonga, da un lato, il cut-off dei rami di azienda in endemico squilibrio economico e di conseguenza non congruamente remunerativi, dall'altro, attivare un processo di turnover e ritorno al valore per i rami d'azienda identificati nel nuovo business model dell'Albalonga. È stato quindi ridefinito il perimetro dell'Albalonga e con il mantenimento dei soli servizi in grado di produrre risultati positivi e precisamente:

- Gestione delle Farmacie comunali
- Controllo e riscossione degli stalli di sosta comunali
- Assistenza ai Tributi.

È stato, dunque, elaborato un Piano industriale volto a definire la riorganizzazione dell'attività tale da generare, in un arco temporale di 12 anni, quei flussi finanziari positivi in grado di soddisfare i creditori sociali con falcidia concordataria.

Nel periodo post-omologa la società è riuscita ad attuare le prerogative poste alla base delle assumption del piano fino a raggiungere, per mezzo della generazione di sufficienti flussi finanziari positivi, l'equilibrio economico e finanziario della gestione corrente.

Il raggiungimento di tale risultato permette, oltre al conseguire i benchmark di crescita prospettica del piano, di supporre un concreto accantonamento di risorse finanziarie necessarie alla soddisfazione del ceto creditorio.

La società svolge la propria attività nelle seguenti sedi operative:

Comune	Indirizzo
Albano Laziale (RM)	via Mascagni 2/bis (uffici amministrativi)
Albano Laziale (RM)	via Alcide De Gasperi 26 (Farmacia 1)
Albano Laziale (RM)	via Olivella 7-9 (Farmacia2)

SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio si è chiuso con un utile pari a Euro 53.227; i principali fattori che ne hanno permesso il conseguimento sono:

- contenimento dei costi operativi;
- stabilizzazione dei flussi finanziari;
- un incremento delle entrate per il controllo delle "strisce blu";

- permanere dello stato di crisi di farmacia 1;

A mezzo dei prospetti che seguono Vi forniamo una rappresentazione riepilogativa della situazione patrimoniale ed economica della gestione aziendale nel corso dell'esercizio, dando veemenza ai fattori sopra esposti:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Crediti vs soci per versamenti dovuti			
Immobilizzazioni	228.554	-107.612	120.942
Attivo circolante	3.346.179	-269.071	3.077.108
Ratei e risconti	255.698	-19.734	235.964
TOTALE ATTIVO	3.830.431	-396.417	3.434.014
Patrimonio netto:	-3.581.268	53.227	-3.528.041
- di cui utile (perdita) di esercizio	13.511	39.716	53.227
Fondi rischi ed oneri futuri	715.837	-111.857	603.980
TFR	78.138	938	79.076
Debiti a breve termine	1.312.893	89.906	1.402.799
Debiti a lungo termine	5.304.831	-428.631	4.876.200
Ratei e risconti			
TOTALE PASSIVO	3.830.431	-396.417	3.434.014

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	1.932.535		1.893.854	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni	24.961	1,29	-4.145	-0,22
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.136.512	58,81	1.112.417	58,74
Costi per servizi e godimento beni di terzi	398.085	20,60	341.612	18,04
VALORE AGGIUNTO	422.899	21,88	435.680	23,00
Ricavi della gestione accessoria	1.170.606	60,57	841.398	44,43
Costo del lavoro	967.526	50,07	956.065	50,48
Altri costi operativi	177.111	9,16	86.194	4,55
MARGINE OPERATIVO LORDO	448.868	23,23	234.819	12,40
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	245.741	12,72	116.819	6,17
RISULTATO OPERATIVO	203.127	10,51	118.000	6,23
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-8.830	-0,46	-2.299	-0,12

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	194.297	10,05	115.701	6,11
Imposte sul reddito	180.786	9,35	62.474	3,30
Utile (perdita) dell'esercizio	13.511	0,70	53.227	2,81

Si evidenzia che il risultato di gestione del corrente esercizio 2016, non è influenzato da rilevanti poste straordinarie, al contrario di quello raggiunto nel precedente 2015, che godeva del contributo di alcune poste straordinarie attive, dovute allo stralcio di posizioni debitorie in conseguenza dell'omologa della procedura di concordato preventivo per €. 487.721.

A supporto dei dati esposti nei prospetti, si aggiungono le note di commento che seguono, sui vari aspetti della gestione.

CONGIUNTURA GENERALE E ANDAMENTO DEI MERCATI IN CUI OPERA LA SOCIETÀ

L'esercizio che si chiude è stata contrassegnato da una congiuntura economica sfavorevole, sia a livello nazionale che mondiale, confermata altresì dai dati macroeconomici del Paese, come P.I.L., tasso di disoccupazione, indici di inflazione, etc.

Sulla base di tale assunto, di seguito la disamina operata per ciascun settore caratterizzate l'attività della società.

Il settore del controllo delle aree sosta "strisce blu" ha registrato un incremento rispetto all'anno precedente per effetto dell'entrata in vigore della nuova delibera parcheggi n. 21 del 21/01/2016.

Il settore delle Farmacie, seppur con complessivi risultati positivi, fa registrare risultati contrapposti per singola attività. Farmacia 2 grazie alla valorizzazione di alcuni canali di vendita è riuscita ad ottimizzare ulteriormente, rispetto al risultato dello scorso esercizio, il suo apporto nel bilancio della Albalonga. In netta controtendenza alla sua complementare, invece, Farmacia 1 si discosta anche quest'anno da ogni previsione realizzando un risultato di gestione negativo. La causa generatrice è riconducibile nella difficoltà ad attrarre la clientela. Essa risiede *in primis* nella sfavorevole localizzazione dell'unità operativa che non risulta preferita dall'utente finale per via della mancanza della zona sosta temporanea nel perimetro limitrofo nonché, a maggior carattere endogeno, dalla vetustà ed obsolescenza dei locali della Farmacia. A quanto scritto si aggiunge che Farmacia 1 sconta un elevato quoziente di concorrenzialità dato dal confronto tra numero di farmacie presenti e le dimensioni di un circoscritto comprensorio territoriale. I principali competitor di Farmacia 1, a differenza di quest'ultima appunto, godono di locali moderni e spaziosi con ampia disponibilità di farmacisti.

Le strategie messe in atto dall'attuale management, benché di ampio raggio come l'orario

continuato, l'eliminazione del giorno di chiusura e altre iniziative di carattere promozionali e sociale quali spazio mamma per donne in gravidanza, servizio infermieristico, nutrizione e omeopatia non sono riuscite a sortire l'effetto di rilancio sperato.

. In tale ottica nell'esercizio si sono avviati strumenti di ulteriore contenimento dei costi e riorganizzazione della forza lavoro ivi allocata.

È doveroso in merito rappresentare che trattandosi di farmacia comunale, essendo l'Albalonga Società in House, stante il carattere di servizio pubblico che non ne consente l'interruzione temporanea, la società infatti non può liberamente deciderne la chiusura la cessione o il trasferimento, ed interventi di rilancio e ristrutturazione risultano complessi da attuare, stante la scarsità di mezzi finanziari e difficoltà di ricorso al credito.

Il liquidatore ha già rappresentato al socio la criticità della situazione e la connessa necessità di avviare una serie di interventi volti a consentire, in tempi ragionevoli, il raggiungimento di un margine di sicurezza tale da garantire almeno l'equilibrio economico e finanziario della farmacia.

Si sottolinea che nell'esercizio è stato sottoscritto un ampliamento dell'affidamento nell'ambito dei servizi che la società svolge per il Comune nel settore dei tributi, che dall'esercizio 2017 consentirà un miglioramento dei conti aziendali, in ragione non solo del certo incremento di ricavi ma anche conseguente alla razionalizzazione e riorganizzazione del personale in forze in Farmacia 1, su tale servizio, con effetti positivi sia sui conti generali che sul conto economico specifico inerente alla BU.

POLITICHE DI MERCATO

Il mercato di riferimento della Vostra società è quello del Comune di Albano Laziale, ambito esclusivo in cui opera la società. Nel corso dell'esercizio non sono avvenute particolari variazioni nella composizione della clientela.

La suddivisione delle vendite per area geografica è di seguito schematizzata:

Area geografica	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Italia	1.932.535	1.893.854	-38.681	
Totali	1.932.535	1.893.854	-38.681	

POLITICA INDUSTRIALE

Nel corso dell'esercizio, al fine di ampliare la capacità produttiva aziendale, allo scopo di accrescere

i ricavi, è stato formalizzato un progetto di estensione del servizio “supporto all’ufficio tributi” affidando alla Albalonga la riscossione del Tributo TARI. Il contratto di affidamento prevede una remunerazione con corrispettivo fisso, a copertura del costo minimo sostenuto per il personale (reperito attraverso la razionalizzazione e riqualificazione di quello in forze,) oltre ad una quota variabile commisurata all’effettivo incasso dell’imposta, conseguentemente tale iniziativa avrà un impatto certamente positivo sul conto economico.

Nel trimestre, quindi, è stato dato avvio a quel percorso di sviluppo e di implementazione delle attività inerenti la riscossione e l’accertamento dei Tributi Comunali. Lo sviluppo oggi raggiunto, è genericamente prospettato nel piano di C.P. inteso come area di possibile intervento a sostegno e tutela della realizzabilità della proposta concordataria.

POLITICA DEGLI INVESTIMENTI

Non sono stati effettuati investimenti rilevanti.

ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

Si fornisce di seguito il prospetto della Posizione Finanziaria Netta.

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
a) Attività a breve			
Depositi bancari	349.538	112.368	461.906
Danaro ed altri valori in cassa	38.504	2.252	40.756
Azioni ed obbligazioni non immob.			
Crediti finanziari entro i 12 mesi		42.589	42.589
Altre attività a breve			
DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE	388.042	157.209	545.251
b) Passività a breve			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Altre passività a breve			
DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE			

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO	388.042	157.209	545.251
c) Attività di medio/lungo termine			
Crediti finanziari oltre i 12 mesi	42.589	-42.589	
Altri crediti non commerciali			
TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE	42.589	-42.589	
d) Passività di medio/lungo termine			
Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	318.057	100	318.157
Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio/lungo periodo			
TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE	318.057	100	318.157
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE	-275.468	-42.689	-318.157
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	112.574	114.520	227.094

La posizione finanziaria netta evidenzia il miglioramento generale delle condizioni della società rispetto all'esercizio precedente nonostante

I seguenti prospetti, invece, riclassificano con il criterio della liquidità gli impegni e le fonti dello Stato patrimoniale.

Impieghi	Valori	% sugli impieghi
Liquidità immediate	502.662	14,64
Liquidità differite	2.603.033	75,80
Disponibilità di magazzino	207.377	6,04
Totale attivo corrente	3.313.072	96,48
Immobilizzazioni immateriali	67.003	1,95
Immobilizzazioni materiali	11.350	0,33
Immobilizzazioni finanziarie	42.589	1,24
Totale attivo immobilizzato	120.942	3,52
TOTALE IMPIEGHI	3.434.014	100,00

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	1.402.799	40,85
Passività consolidate	5.559.256	161,89
Totale capitale di terzi	6.962.055	202,74
Capitale sociale	236.016	6,87
Riserve e utili (perdite) a nuovo	-3.817.284	-111,16
Utile (perdita) d'esercizio	53.227	1,55
Totale capitale proprio	-3.528.041	-102,74
TOTALE FONTI	3.434.014	100,00

Conformemente al disposto di cui all'art. 2428 c.2 del codice civile, si evidenziano i principali indicatori di risultato finanziari e non.

La situazione di crisi aziendale in corso, e la conseguente sottocapitalizzazione dell'azienda è percepibile già dalle risultanze dell'analisi degli indici finanziari.

Le risultanze degli indici di Bilancio relativi all'esercizio precedente, sono state oggetto di ricalcolo rispetto al dato esposto, nella relazione al bilancio 2015. Tale ricalcolo è stato necessario per rendere omogenee e confrontabili i valori con quelli del corrente esercizio, ciò in ragione delle modifiche introdotte ai criteri di redazione del bilancio di esercizio dal D. Lgs. 139/2015.

L'entrata in vigore del D.Lgs. 139/2015 dispone, infatti, che i proventi e gli oneri della gestione straordinaria vengano rispettivamente contabilizzati alla voce A5) tra i ricavi e alla voce B14) del conto economico redatto ai sensi dell'art. 2425 c.c. Tale previsione si è ripercossa anche sul calcolo degli indici di bilancio che vedono mutare la loro composizione nelle componenti economiche.

Nel caso della Albalonga le sopravvenienze attive e passive, facenti parte della gestione straordinaria dal corrente esercizio confluiscono nella gestione caratteristica incidendo quindi incidono sulla consistenza del risultato operativo, influenzando così gli indici di bilancio.

Indici di struttura	Significato	Eserc. Precedente	Eserc. Corrente	Note
Quoziente primario di struttura (Rif. Lettura: quoziente)	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.	-9,4	-13,7	Lo stato di liquidazione ed il patrimonio netto negativo rendono non significativo l'indice. Il dato 2015 è legato all'uscita dei servizi in perdita e delle relative immobilizzazioni
Patrimonio Netto ----- Attivo Immobilizzato				
Quoziente secondario di struttura (Rif. Lettura: quoziente)	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.	0,8	2,6	Lo stato di liquidazione ed il patrimonio netto negativo rendono non significativo l'indice.
Patrimonio Netto + Pass. consolidate ----- Attivo Immobilizzato				

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. Precedente	Eserc. Corrente	Note
Elasticità degli impieghi (Rif. Lettura: coeff.)	Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle	87,33	89,61	
Attivo circolante ----- Capitale investito				

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. Precedente	Eserc. Corrente	Note
	mutevoli condizioni di mercato.			

Indici gestionali	Significato	Eserc. Precedente	Eserc. Corrente	Note
Rendimento personale (Rif. Lettura: coeff.) Ricavi netti esercizio ----- Costo del personale esercizio	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.	3,20	2,86	
Rotazione dei debiti (Rif. Lettura: giorni) Debiti vs. Fornitori * 365 ----- Acquisti dell'esercizio	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.	169,4	150	
Rotazione dei crediti (Rif. Lettura: giorni)	L'indice misura in giorni l'incasso dei crediti.	73,3	101,8	
Rotazione scorte (Rif. Lettura: giorni)	L'indice di esprime il numero di volte in cui, in un certo periodo di tempo, il materiale si "rinnova" o "ruota" in magazzino	27,7	24,9	

Indici di liquidità	Significato	Eserc. Precedente	Eserc. Corrente	Note
Quoziente di disponibilità (Rif. Lettura: coeff.) Attivo corrente ----- Passivo corrente	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino.	1,13	1,22	
Quoziente di tesoreria (Rif. Lettura: coeff.) Liq imm. + Liq diff. ----- Passivo corrente	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.	1,78	1,86	

Indici di redditività	Significato	Eserc. Precedente	Eserc. Corrente	Note
Return on debt (R.O.D.) (Rif. Lettura: coeff.) Oneri finanziari es. ----- Debiti onerosi es.	L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi.	-0,05	-0,23	

Indici di redditività	Significato	Eserc. Precedente	Eserc. Corrente	Note
Return on sales (R.O.S.) (Rif. Lettura: coeff.)	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.	4,31	6,55	
Risultato operativo es. ----- Ricavi netti es.				
Return on investment (R.O.I.) (Rif. Lettura: coeff.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.	3,54	5,46	
Risultato operativo ----- Capitale investito es.				

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMBIENTE

L'impegno sui temi della responsabilità sociale e del territorio stante la sua natura di società in House del Comune di Albano Laziale è parte integrante dei principi e dei comportamenti della Società, orientati all'efficienza tecnologica, al mantenimento degli standard di sicurezza, di tutela ambientale ed efficienza energetica, nonché alla formazione, sensibilizzazione e coinvolgimento del personale su temi di responsabilità sociale.

La strategia ambientale della società si basa dunque sui seguenti principi:

- ottimizzare l'utilizzo delle fonti energetiche e delle risorse naturali;
- minimizzare gli impatti ambientali negativi e massimizzare quelli positivi;
- diffondere la cultura di un corretto approccio alle tematiche ambientali;
- realizzare il progressivo miglioramento delle performance ambientali;
- adottare politiche di acquisto sensibili alle tematiche ambientale.

CONTENZIOSO AMBIENTALE

La società non ha attualmente alcun contenzioso civile o penale verso terzi per danni causati all'ambiente o reati ambientali.

INFORMAZIONI ATTINENTI AL PERSONALE

Sono stati assunti n. 1 dipendenti a tempo determinato (qualifica farmacista) in sostituzione di

personale già in forze per sopperire ad evidenti esigenze di organico nelle Farmacie.

SICUREZZA

La società opera in tutti i suoi ambienti in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 81/08 per la sicurezza dei lavoratori.

L'attività svolta in questo campo prevede:

- la formazione dei dipendenti e collaboratori;
- l'effettuazione di visite mediche periodiche;
- l'organizzazione e formazione delle squadre di intervento previste dalla normativa;
- il monitoraggio continuo aziendale del RSPP;
- la predisposizione e la diffusione dei documenti del D. Lgs. 81/08.

INFORTUNI

Nell'esercizio si sono verificati n.1 infortunio sul lavoro, il quale non è risultato grave.

CONTENZIOSO

Sono pendenti giudizi in opposizione a DI inerenti a posizioni debitorie antecedenti alla messa in liquidazione ed al deposito della Domanda di Concordato Preventivo.

Successivamente all'omologa è stata promossa su istanza del socio azione di responsabilità verso amministratori e sindaci per atti compiuti nel periodo 2008/2010

Nell'esercizio, in seguito alla sentenza della Corte di Appello di Roma, è stato concluso con soccombenza della società e conseguente transazione con pagamento rateale un annoso giudizio promosso nell'anno 2003 da una ex dipendente.

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE A CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA

Nell'effettuazione delle proprie attività, la Società è esposta a rischi e incertezze, derivanti da fattori esogeni connessi al contesto macroeconomico generale o specifico dei settori operativi in cui opera, nonché a rischi derivanti da scelte strategiche e a rischi interni di gestione.

L'individuazione e mitigazione di tali rischi è stata sistematicamente effettuata, consentendo un monitoraggio e un presidio tempestivo delle rischiosità manifestatesi.

Con riferimento alla gestione dei rischi, la Società ha una gestione centralizzata dei rischi medesimi, pur lasciando alle responsabilità funzionali l'identificazione, il monitoraggio e la mitigazione degli stessi, anche al fine di poter meglio misurare l'impatto di ogni rischio sulla continuità aziendale, riducendone l'accadimento e/o contenendone l'impatto a seconda del fattore determinante (controllabile o meno dalla Società).

La società è inoltre sottoposta a controllo analogo da parte del socio ed a controllo, con cadenza semestrale, da parte del commissario Giudiziale prof. Giuseppe Sancetta sull'esecuzione del Concordato Preventivo.

RISCHIO LEGATO ALLA COMPETITIVITÀ

La società svolge servizi in house, per il Comune di Albano Laziale, salvo che per la gestione delle farmacie.

Pertanto il rischio è legato all'evoluzione del mercato delle farmacie che vede innalzare la competitività degli operatori e ridurre la marginalità.

La situazione economico finanziaria della società e lo stato di liquidazione e concordato preventivo sono elementi di criticità al recupero di competitività rispetto ai concorrenti del settore Farmacie.

RISCHI DI EVOLUZIONE DEL QUADRO ECONOMICO GENERALE

L'andamento del settore in cui opera la Vostra società è correlato all'andamento del quadro economico generale e pertanto eventuali periodi di congiuntura negativa o di recessione comportano una conseguente riduzione della domanda dei prodotti e servizi offerti.

RISCHIO LEGATO ALLA GESTIONE FINANZIARIA

La Società presenta una situazione finanziaria caratterizzata dalla presenza di un limitato indebitamento finanziario corrente, legato alla dilazione concessa dai fornitori ed alla rateizzazione delle imposte. La tensione finanziaria può sussistere in considerazione delle necessità legate all'adempimento del concordato preventivo, non sussistendo le condizioni per la società di ricorso al credito.

Il maggior rischio è comunque legato ai tempi necessari per incassare crediti dalla P.A.

Questo, insieme alla presenza di un capitale circolante netto negativo e di un ammontare significativo dei debiti rateizzati con la procedura di concordato preventivo, può determinare situazioni di tensione finanziaria, stante l'inesistenza di linee di credito anche di breve periodo, utili ad arginare il gap tra incassi e pagamenti.

INFORMAZIONI EX ART. 2428 N. 6 BIS

La Società non ha in essere investimenti in attività finanziarie.

OBIETTIVI E POLITICHE DELLA SOCIETÀ IN MATERIA DI GESTIONE DEL RISCHIO FINANZIARIO

La società persegue l'obiettivo di contenere i rischi finanziari, con contenimento dei costi.

L'attuale status della società non consente politiche finanziarie complesse.

Il rischio finanziario è comunque limitato e connesso ai rapporti con la P.A.

ESPOSIZIONE DELLA SOCIETÀ AI RISCHI

RISCHIO DI PREZZO

Poiché la società opera nel mercato dei servizi al Comune di Albano Laziale, è soggetta ai tempi necessari all'ente per adeguare i costi dei servizi.

Con riferimento all'attività al dettaglio di vendita di prodotti farmaceutici riusciamo a trasferire

sulla clientela l'aumento dei prezzi delle nostre forniture.

RISCHIO DI CREDITO

I crediti della società sono esclusivamente verso la Pubblica Amministrazione.

In particolare verso il socio unico Comune di Albano Laziale e verso la Regione Lazio per crediti legati alle DCR.

Attiene alle difficoltà riscontrate nell'incassare crediti inerenti anni precedenti nei confronti della P.A.

- per somministrazioni pasto inerenti ad annualità pregresse
- per contributi asili nido inerenti ad annualità pregresse
- per DCR inerente al mese di dicembre 2013

RISCHIO DI LIQUIDITÀ

La politica delle società è quella di una attenta gestione della sua tesoreria, attraverso l'implementazione di strumenti di programmazione delle entrate e delle uscite. Inoltre la società si propone di mantenere adeguate riserve di liquidità per evitare il mancato adempimento degli impegni in scadenza.

Il rischio è legato all'inesistenza di linee di credito a breve.

RISCHIO DI VARIAZIONE DEI FLUSSI FINANZIARI

I rischi di variazione dei flussi finanziari a cui la società è esposta sono collegati ai termini di effettivo pagamento da parte della Pubblica Amministrazione

RISULTATI CONSEGUITI TRAMITE SOCIETÀ CONTROLLATE

La società non fa parte di un gruppo di imprese, è una società a controllo pubblico c.d. *in house providing* del Comune di Albano Laziale

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

La società non ha effettuato attività di ricerca e sviluppo.

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E CONSOCIATE

La società non ha avuto nel corso dell'esercizio rapporti qualificabili come di gruppo ai sensi della normativa civilistica.

INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Conformemente alle disposizioni di cui agli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, comuniciamo che la società non è soggetta a direzione e coordinamento da parte di società o enti.

Si precisa che la società è *in house providing* del Comune di Albano Laziale, pertanto è sottoposta a controllo analogo da parte del Comune di Albano Laziale, che dà le linee di indirizzo della gestione.

AZIONI PROPRIE E AZIONI/QUOTE DI SOCIETÀ CONTROLLANTI

Adempiendo al disposto dei punti 3) e 4), comma 2, art. 2428 c.c., comuniciamo che la società non ha detenuto nel corso dell'esercizio azioni proprie e della società controllante.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In base alle informazioni a disposizione si prevede per l'esercizio in corso un risultato in linea con l'esercizio precedente.

Sono stati avviati interventi volti a migliorare o quantomeno arginare la performance negativa di farmacia 1, per la cui soluzione occorre indirizzo da parte del Socio.

Si prevede l'uscita del servizio di portierato MOAL, in linea con il Piano di Concordato Preventivo,

e l'incremento di ricavi in conseguenza dell'avvio del servizio di supporto alla riscossione del Tributo TARI. Si può ritenere possibile un miglioramento ulteriore di Farmacia 2 e della riscossione dell'area sosta grazie all'acquisto di parcometri moderni e di un più puntuale controllo attuabile con la riorganizzazione del personale già in forze del MOAL

Sono comunque necessari interventi strutturali volti a potenziare la capacità dell'azienda di produrre redditi ed elidere le sacche di perdita di gestione, al fine di dare piena e compiuta esecuzione al piano di ristrutturazione in corso.

Trattasi di decisioni di indirizzo gestionale, strategiche e strutturali che il liquidatore, non può prendere in maniera autonoma essendo vincolato agli indirizzi del socio Comune di Albano Laziale, ed al servizio pubblico che svolge.

DILAZIONE DEI TERMINI DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO

Ai sensi dell'art. 11 dello Statuto ci si è avvalsi, per l'approvazione del bilancio, del maggior termine di centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio.

Come previsto dall'art. 2364 comma 2 del Codice Civile, si segnalano le ragioni che giustificano il ricorso a tale dilazione:

- la riforma dei criteri di riclassificazione e le ulteriori novità, introdotte con il D.lgs. n. 139/2015;
- le caratteristiche delle società in house providing;

DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio la seguente destinazione dell'utile di esercizio:

Descrizione	Valore
Utile dell'esercizio:	
- a Riserva legale	
- a Riserva straordinaria	
- a copertura perdite precedenti	
- a dividendo	
- a nuovo	53.227

Descrizione	Valore
Totale	53.227

RINNOVO ORGANI SOCIALI

Egregio Socio,

con l'approvazione del bilancio al 31/12/2016 scade il Collegio Sindacale, ed alla luce della recente approvazione del TU delle società partecipate si rende necessaria la nomina di un organo di controllo contabile autonomo dal collegio sindacale.

Vi invito pertanto, ai sensi dello Statuto, a voler provvedere alla nomina del Collegio Sindacale e del Revisore Unico

Albano Laziale, 30 maggio 2017

Il Liquidatore

Dott. Enrico Maria Capozzi