

**MONTECATINI PARCHEGGI E SERVIZI S.P.A. a socio unico - sede in Montecatini Terme via E. Toti n. 10/14 -
Capitale sociale € 1.578.966,00 i.v. - Iscritta al Registro delle Imprese di Pistoia con codice fiscale: 01472990470 -
Rea n. 152684**

Società soggetta a direzione e coordinamento da parte del Comune di Montecatini Terme (c.f. 00181660473) ex art.
2497 bis del c.c.

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31/12/16

Signori azionisti,

La Montecatini Parcheggi & Servizi S.p.A. è una società pubblica partecipata al 100% dal Comune di Montecatini Terme, qualificata " in house providing ".

I rapporti con il Socio sono regolati dai seguenti contratti che hanno disciplinato le relative attività:

- Gestione delle aree a pagamento:

Contratto 07.06.2005 rep. N°4461, scadenza 06.06.2020.

- Gestione del Servizio di Riscossione della tariffa per l'accesso, la sosta e la circolazione degli autobus turistici nella zona a traffico limitato " :

Contratto del 25. 11. 2010, Rep. N. 4944 scaduto il 31. 12. 2015 e prorogato fino al 30. 6 . 2016.

In data 30. 11. 2016 è stato sottoscritto un ulteriore contratto su ugual tema Rep. N. 2/2016 scadenza 30. 4 . 2017.

- Fornitura servizio di gestione atti amministrativi relativi ai verbali di violazione al C.d.S. :

Contratto Rep. 4934 del 05.12.2013 e con decorrenza dal 03.1.2014 al 05.11.2015. Prorogato a seguito di richiesta del Comando di Polizia Municipale e scaduto il 12 febbraio 2016

- Protocollo d'Intesa per l'affidamento di alcuni servizi pubblici;

Delibera di Giunta n. 231 del 26/09/2016, validità ottobre-dicembre 2016.

Il bilancio chiuso al 31.12.2016 è il primo bilancio redatto dall'attuale Amministratore Unico nominato il 30 maggio 2016 con scadenza del mandato all'approvazione del presente bilancio.

Una mirata strategia operativa, una riorganizzazione aziendale finalizzata alle nuove esigenze, un diverso coinvolgimento delle risorse umane negli aspetti gestionali, hanno generato soprattutto nel secondo semestre dell'esercizio significativi impatti in termini di valori e conseguenti positivi risultati della situazione economica e patrimoniale a fine 2016.

Si riportano i comportamenti attuativi dell'Amministratore Unico nella gestione aziendale:

- rispetto di quanto stabilito dallo statuto, dalle linee di indirizzo e dalle disposizioni emanate dal Socio e dal legislatore;
- pianificato controllo di gestione in termini economici e finanziari;
- costanti contatti e confronti sinergici con il socio

Come previsto dall'art. 2428 del c.c, si relaziona di seguito in merito all'andamento della gestione dell'esercizio in esame.

Andamento della gestione

Nell'esercizio chiuso al 31/12/16 i ricavi delle prestazioni ammontano ad € 1.521.893. Il dettaglio dei ricavi è il seguente:

	31/12/15		31/12/16	
	importi	%	importi	%
Ricavi da parcheggi	952.162	58,03%	1.002.030	65,84%
Ricavi da attività ausiliari del traffico	58.618	3,57%	98.035	6,44%
Ricavi per rilascio permessi di sosta	51.023	3,11%	55.384	3,64%
Ricavi per biglietti giornalieri	160.457	9,78%	180.832	11,88%
Ricavi per occupazione aree sosta	13.905	0,85%	23.844	1,57%
Ricavi per servizi c/Comune di Montecatini Terme	234.972	14,32%	18.228	1,20%
Ricavi per servizi bus turistici	58.362	3,56%	30.748	2,02%
Ricavi parcheggi automatici	111.162	6,78%	112.792	7,41%
Totale	1.640.661	100,00%	1.521.893	100,00%

Per esaminare nel dettaglio l'evoluzione economica dell'andamento di gestione si è riclassificato il conto economico cercando di evidenziare i risultati delle varie aree di svolgimento dell'attività:

	31/12/15		31/12/16	
	importi	%	importi	%
Ricavi netti delle prestazioni	1.640.661	100,00%	1.521.893	100,00%
Altri ricavi e proventi	218.239	13,30%	27.262	1,79%
Valore della produzione	1.858.900	113,30%	1.549.155	101,79%
(-) Costi per acquisti netti di beni	-35.079	2,14%	-17.212	1,13%
(-) Costi di servizi	-292.181	17,81%	-91.083	5,98%
(-) Costi per beni di terzi in godimento	-397.702	24,24%	-387.620	25,47%
Valore aggiunto	1.133.938	69,11%	1.053.240	69,21%
(-) Costo del lavoro	-613.454	37,39%	-514.546	33,81%
Risultato lordo	520.484	31,72%	538.694	35,40%
(-) Amm.ti e sval.ni delle immobilizzazioni	-46.113	2,81%	-39.016	2,56%
(-) Accantonamenti per rischi	-25.000	1,52%	-3.000	0,20%
	449.371	27,39%	496.678	32,64%

Reddito operativo gestione caratteristica

(-) Oneri diversi	-102.970	-6,28%	-98.124	-6,45%
+ (-) Proventi finanziari	29	0,00%	0	0
Risultato operativo	346.430	21,11%	398.554	26,19%
(-) Oneri finanziari su debiti	0	0%	0	0%
(-) altri oneri finanziari	-3.328	-0,20%	-2.773	-0,18%
Risultato corrente	343.102	20,91%	395.781	26,01%
Risultato ante imposte	343.102	20,91%	395.781	26,01%
Imposte sul reddito	113.356	6,91%	131.634	8,65%
Utile (perdita) d'esercizio	229.746	14,00%	264.147	17,36%

Per valutare gli effetti dell'andamento economico sulla situazione patrimoniale e finanziaria della società si è operata una riclassificazione dello stato patrimoniale:

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO		
	31/12/15	31/12/16
Liquidità	493.783	863.049
Cassa e banche	493.783	863.049
Crediti commerciali a breve termine	190.621	76.520
Altri crediti	50.992	32.655
Altri crediti a breve	39.580	20.833
Ratei e risconti attivi	11.412	11.822
TOTALE ATTIVITA' A BREVE TERMINE	735.396	972.224
Immobilizzazioni tecniche al netto fondi ammortamento	2.479.832	2.441.155
Terreni e fabbricati	2.466.035	2.430.854
Impianti e macchinario	12.684	9.938
Altri beni	1.113	363
Immobilizzazioni economiche al netto ammortamenti	340	0
Costi d'impianto e ampliamento	0	0
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	340	0
Altre	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	0	0
TOTALE ATTIVITA' IMMOBILIZZATE	2.480.172	2.441.155
CAPITALE INVESTITO	3.215.568	3.413.379

PASSIVO E NETTO**Passività a breve termine**

Debiti v/banche	0	0
Debiti commerciali	178.153	144.661
Debiti tributari	35.776	44.340
Debiti v/Istituti Previdenziali e assistenziali	40.775	29.945
Altri debiti a breve	93.903	79.165
Ratei e risconti passivi	18.320	20.444
TOTALE PASSIVITA' A BREVE TERMINE	366.927	318.555

Passività a medio lungo termine

Debiti v/banche	0	0
Debiti v/imprese controllanti	0	0
Fondi accantonati	334.863	316.899
Fondo trattamento di fine rapporto	211.055	190.091
Fondo per rischi ed oneri	123.808	126.808
TOTALE PASSIVITA' CONSOLIDATE	334.863	316.899

TOTALE MEZZI DI TERZI**701.790** **635.454****PATRIMONIO NETTO**

Capitale sociale	1.578.966	1.578.966
Riserve	83.691	95.178
Utili (perdite) a nuovo	621.375	839.634
Utili (perdite) d'esercizio	229.746	264.147
TOTALE PATRIMONIO NETTO	2.513.778	2.777.925
CAPITALI PERMANENTI	2.848.641	3.094.824
FONTI DI FINANZIAMENTO	3.215.568	3.413.379

A questo punto occorre analizzare l'andamento della società valutando i seguenti indicatori:

	31/12/2015	31/12/16
Margine di struttura (patrimonio netto - immobilizzazioni tecniche e immateriali nette)	33.606	336.770
Margine di tesoreria Attività a breve - passività a breve	368.469	653.669
Capitale circolante netto commerciale Crediti commerciali - debiti commerciali	12.468	-68.029

Il Margine di Struttura risulta aumentato; ciò è dovuto ad un aumento del patrimonio netto causato da un incremento sia degli utili relativi agli anni precedenti che dell'utile di esercizio.

Il Margine di tesoreria risulta aumentato; ciò dovuto ad un aumento delle disponibilità liquide. Il capitale circolante netto commerciale è diminuito rispetto all'anno precedente; ciò dovuto ad una maggiore riduzione dei crediti commerciali rispetto alla riduzione dei debiti commerciali.

Struttura finanziaria		
Rapporto di indebitamento		
Capitale investito / Patrimonio netto	1,28	1,23
Leverage - Rapporto d'indebitamento		
Mezzi di terzi / Patrimonio netto	0,28	0,23
Copertura delle immobilizzazioni tecniche nette e immateriali (concessioni)		
(Patrimonio netto + passività a medio lungo termine) / (Immobilizzazioni tecniche nette e concessioni)	1,01	1,22
Incidenza dell'indebitamento bancario		
Debiti vs banche / Capitale investito	0,00%	0,00%
L'incidenza dell'indebitamento bancario è nulla in quanto la società non ha indebitamenti con le banche.		

Impiego del capitale investito		
Rotazione del capitale investito		
Ricavi netti / Capitale investito	0,51	0,45
Rotazione delle attività immobilizzate		
Ricavi netti / Attività immobilizzate	0,66	0,62
Rotazione delle attività a breve termine		
Ricavi netti / Attività a breve termine	2,23	1,56
Durata media dei crediti commerciali - durata media dei debiti commerciali		
Crediti commerciali / ricavi netti x 360	41,83	18,10

Liquidità		
Liquidità corrente e immediata		
Attività a breve / passività a breve termine	2,00	3,05

Redditività		
--------------------	--	--

ROE - redditività del capitale proprio

Reddito (perdita) netto d'esercizio / Patrimonio netto	9,14%	9,51%
--	-------	-------

ROI: redditività del capitale investito

Risultato operativo /Capitale investito	10,77%	11,68%
---	--------	--------

ROS: redditività delle vendite

Risultato operativo gestione caratteristica / Ricavi nette di vendita	27,39%	32,63%
---	--------	--------

Rod: costo dei mezzi di terzi

Oneri finanziari / mezzi di terzi	-0,48%	-0,44%
-----------------------------------	--------	--------

Tasso d'incidenza della gestione non operativa

Reddito (perdita) netto d'esercizio /Risultato operativo	0,66	0,66
--	------	------

Tasso d'incidenza della gestione accessoria

Risultato operativo / Risultato operativo gestione caratteristica	0,77	0,80
---	------	------

Tasso d'incidenza degli oneri finanziari

Risultato corrente /Risultato operativo	0,99	0,99
---	------	------

Tasso d'incidenza della gestione straordinaria

Risultato al lordo delle imposte /Risultato corrente	0	0
--	---	---

Tasso d'incidenza delle imposte sul reddito

Reddito (perdita) netto d'esercizio / Risultato al lordo delle imposte	0,67	0,67
--	------	------

La redditività del 2016 in generale è aumentata rispetto al 2015. Stante l'eliminazione dell'Area Straordinaria, il tasso di incidenza della gestione straordinaria è pari a zero.

Di seguito si riporta un prospetto riepilogativo con le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali e immateriali. A tale riguardo si rileva come nell'esercizio non sia stato effettuato alcun nuovo investimento:

	31/12/15	31/12/16	Diff.	Var. %
Immobilizzazioni immateriali	340	0	-340	-0,01%
Immobilizzazioni materiali	2.479.832	2.441.155	-38.677	-1,56%
Totale immobilizzazioni	2.480.172	2.441.155	-39.017	1,57%

Le immobilizzazioni immateriali hanno rilevato una variazione in diminuzione per effetto dell'imputazione di quote di ammortamento, come risulta dal seguente prospetto:

Saldo al 31/12/15	340
--------------------------	------------

Incrementi:	
- per investimenti	0
Decrementi:	
- per quote di ammortamento	-340
- per svalutazione	0
- per rettifiche	0
31/12/16	0

Le immobilizzazioni materiali hanno rilevato una variazione nell'esercizio in conseguenza delle seguenti determinanti:

Saldo al 31/12/15	2.479.832
Incrementi:	
- per nuove acquisizioni	0
- per rettifica fondo ammortamento	0
Decrementi:	
- per quote di ammortamento	-38.677
Saldo al 31/12/16	2.441.155

Rischi ed incertezze cui la società è sottoposta

In tema di disposizioni di legge, il D,Lgs. 175 del 19 agosto 2016 recante il testo unico in materia di società a partecipazione pubblica ha disciplinato i riferimenti del settore riducendo le incertezze.

La Vostra società al riguardo ha ottemperato a quanto previsto provvedendo alla variazione dello statuto nei termini.

Per quanto riguarda il rischio di credito, l'esposizione in essere nei confronti del Comune di Montecatini Terme - oltre che non rilevante - si ritiene non possa essere foriero di perdite su crediti in ragione della natura dell'Ente, della dinamica dei pagamenti adottati e della circostanza che la società Montecatini Parcheggi & Servizi S.p.A.. evidenzia al riguardo una posizione debitoria che risulta essere superiore a quella creditoria.

La Società non fa ricorso a finanziamenti bancari di nessun tipo ed è completamente autosufficiente finanziariamente.

La società non conclude transazioni in valute diverse dall'euro e, pertanto, non è soggetta al rischio di fluttuazioni dei tassi di cambio.

Si ritiene che i rischi connessi a violazioni della normativa ambientale siano abbastanza limitate anche in ragione della tipologia di attività svolta.

La composizione del personale a tempo indeterminato della Società al 31.12.2016 è di n° 6 uomini e n° 7 donne. Appaiono non significativi i rischi per la salute e la sicurezza ai quali sono esposti i dipendenti. Al fine di monitorare attentamente la salute dei lavoratori sono eseguite periodiche visite mediche dalle quali non sono emersi attualmente elementi di rischio.

Attività di ricerca e di sviluppo

La società non svolge alcuna attività di ricerca e di sviluppo..

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti ed imprese sottoposte al controllo di queste ultime e altri parti correlate

La società non possiede direttamente o indirettamente partecipazioni in società controllate o collegate. Per il dettaglio dei rapporti economici e patrimoniali con il socio unico, Comune di Montecatini Terme si rimanda alle apposite sezioni della Nota Integrativa.

Azioni proprie o di società controllanti

La società non possiede, neanche per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona, azioni proprie o azioni dell'Ente controllante.

Elenco delle sedi secondarie e filiali operative

La società non ha sedi secondarie e/o filiali operative.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

A seguito delle novità normative, introdotte dal D.Lgs. 139/2015, si fa presente che i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio saranno dettagliatamente analizzati nella Nota Integrativa a cui si rimanda, e non più nella presente Relazione.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel primo trimestre 2017 si riscontra una conferma della curva di tendenza evidenziata nel secondo semestre 2016 per quanto riguarda i ricavi ed anche le previsioni della gestione caratteristica.

Per gli ulteriori dettagli di merito sulla evoluzione prevedibile della gestione si rimanda al Budget Economico 2017 approvato in sede del Consiglio Comunale n. 7 del 27/02/2017 e nell'Assemblea Ordinaria della Società del 15/03/2017.

Conclusioni

Signori Azionisti,

desideriamo ringraziare coloro che hanno partecipato all'attività aziendale ed al conseguimento dei risultati ottenuti.

Vi invitiamo ad approvare il progetto di bilancio chiuso al 31.12. 2016, formato dalla situazione patrimoniale, conto economico, nota integrativa, rendiconto finanziario e relazione sulla gestione così come predisposti e di approvare la proposta di destinare l'utile di esercizio 2016 per il 5% a riserva legale ed il rimanente riportato a nuovo.

Montecatini Terme, 31 marzo 2017

L'Amministratore Unico

Dott. Ing. Renzo Cardini