

**ESATTO S.P.A.****Sede legale in Piazza unità d'Italia 4, cap 34121 Trieste**

Capitale Sociale euro 1.800.000,00 i.v.

Iscritta al Registro delle Imprese di Trieste 01051150322

Codice Fiscale 01051150322

**Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2013****Andamento della gestione e commento dei risultati della Società**

Signori Soci,

il presente bilancio sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a 203.616 Euro. Il risultato prima delle imposte è di 354.360 Euro, con una differenza positiva tra valore e costi della produzione pari a Euro 318.007, che rappresenta oltre il 7% del valore della produzione. Il valore della produzione è aumentato del 2,53%, rispetto all'esercizio precedente, passando da Euro 4.425.326 a 4.537.339.

Il risultato positivo è stato conseguito nonostante una significativa contrazione, rispetto all'esercizio precedente, di alcune delle principali voci di ricavo: TARSU/TARES -280.000, sanzioni amministrative relative a infrazioni del Codice della Strada -82.000, riscossione coattiva sanzioni amministrative relative a infrazioni del Codice della Strada -154.000.

Nel corso del 2013 sono proseguite tutte le principali attività svolte nei precedenti esercizi relativamente alla riscossione delle entrate tributarie e patrimoniali del Comune di Trieste, mentre nel primo trimestre sono terminati l'appalto della lettura dei contatori per conto di AcegasAps, attivato nel 2011 a seguito di aggiudicazione tramite procedura a evidenza pubblica e le attività relative alla gestione della biglietteria dei musei comunali, previste nell'ambito del progetto di miglioramento dei servizi in convenzione 2011-2012.

Come deliberato dal Consiglio comunale di Trieste nel corso del 2012, a seguito dell'acquisizione da parte di Esatto del ramo d'azienda "gestione parcheggi" della società AMT S.p.A., la Vostra Società dal 1 gennaio ha iniziato a effettuare la riscossione delle tariffe di sosta su area pubblica del demanio comunale e dei parcheggi pubblici a pagamento del Comune di Trieste e i servizi connessi previsti dalla convenzione stipulata alla fine del mese di dicembre 2012. Il servizio è stato gestito senza soluzione di continuità rispetto all'operato della società cedente, mantenendo in vigore tariffe, abbonamenti e modalità di pagamento.

Nel corso del 2013 sono stati effettuati anche il servizio di verifica degli impianti termici per conto del Comune di Trieste e la consegna della corrispondenza in uscita dall'Ente.

La novità di maggiore rilievo che, nel corso dell'anno 2013, la Vostra Società ha dovuto affrontare è stata l'applicazione del tributo comunale sui rifiuti e sui servizi (TARES) che ha sostituito la TARSU, in base al

dettato normativo dell'art. 14 del DL 201/2011, convertito dalla L 214/2011, nonché dalle modifiche introdotte dall'art 10 del DL 35/2013, convertito dalla L 64/2013. Il passaggio all'applicazione del nuovo tributo, come avvenuto in molti dei comuni italiani, ha presentato non poche criticità per Esatto S.p.A., che, dopo una complessa e prolungata fase di conversione dei database, ha dovuto affrontare una situazione di severo congestionamento degli sportelli tra la fine del 2013 e l'inizio del 2014. Lo slittamento al 30/04/2014 della scadenza del pagamento dell'ultima e più consistente rata del nuovo tributo ha determinato una consistente riduzione dei ricavi di competenza dell'esercizio.

Per la gestione del nuovo tributo è stata stipulata con Il Comune una nuova convenzione, che riproduce i contenuti della gestione della TARSU, se non nella modalità di pagamento da parte del contribuente che, dopo le prime due rate di acconto, è avvenuta tramite modello F24. I rapporti con il Comune di Trieste per la gestione dell'IMU sono stati definitivamente normati, definendone modalità operative e compenso, consentendo di chiudere l'accantonamento effettuato a copertura della differenza tra quanto preventivato e quanto effettivamente riconosciuto.

L'attuale Consiglio di amministrazione è entrato in carica alla fine del mese di giugno; in occasione del rinnovo dell'Organo amministrativo, i Soci hanno optato per mantenerne la composizione entro il numero minimo previsto dallo Statuto.

Anche nel 2013 è stata posta la consueta attenzione alle attività di riscossione coattiva, in particolare è stato completato il processo di recupero dei crediti relativi alle annualità passate, dei crediti per la tassa di smaltimento dei rifiuti, dell'ICI e delle sanzioni al codice della strada, procedendo alla spedizione nei modi e termini di legge delle ingiunzioni

### Indicatori Finanziari

Per una migliore comprensione, si riportano i prospetti dello Stato Patrimoniale e del Conto economico riclassificati e raffrontati con l'esercizio precedente, che evidenziano i gradi di immobilizzazione dell'attivo, la struttura delle fonti di finanziamento, il margine lordo, il risultato operativo, oltre ai principali indici reddituali e finanziari.

#### Conto economico

	31/12/2013	31/12/2012	Variazione
Ricavi Netti	4.537.339	4.425.326	112.013
Costi esterni	1.903.401	1.897.128	6.273
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>2.633.938</b>	<b>2.528.198</b>	<b>105.740</b>
Costo del lavoro	2.051.506	1.872.380	179.126
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>582.432</b>	<b>655.818</b>	<b>(73.386)</b>
Ammortamenti e altri acc.ti	264.425	296.034	(31.609)
<b>Risultato Operativo</b>	<b>318.007</b>	<b>359.784</b>	<b>(41.777)</b>
Svalutazioni e rivalutazioni			
Proventi e oneri finanziari	15.975	39.719	(23.744)

<b>Risultato Ordinario</b>	<b>333.982</b>	<b>399.503</b>	<b>(65.521)</b>
Componenti straordinarie nette	20.378	57.172	(36.794)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>354.360</b>	<b>456.675</b>	<b>(102.315)</b>
Imposte sul reddito	150.744	221.603	(70.859)
<b>Risultato netto</b>	<b>203.616</b>	<b>235.072</b>	<b>(31.456)</b>

### Stato patrimoniale

	31/12/2013	31/12/2012	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	212.640	67.131	145.509
Immobilizzazioni materiali nette	166.002	140.533	25.469
Imm.finanziarie e crediti a M/L termine	21.164		21.164
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>399.806</b>	<b>207.664</b>	<b>192.142</b>
Rimanenze			
Crediti verso clienti	1.734.421	3.025.965	-1.291.544
Crediti verso controllanti	498.481	512.967	-14.486
Altri crediti	441.267	101.531	339.736
Ratei e risconti attivi	104.542	7.565	96.977
<b>Attività di esercizio a breve termine</b>	<b>2.778.711</b>	<b>3.648.028</b>	<b>-869.317</b>
Debiti verso fornitori	538.039	367.412	170.627
Acconti		3.384	-3.384
Debiti tributari e previdenziali	536.165	312.336	223.829
Debiti verso controllanti	3.748.276	5.499.725	-1.751.449
Altri debiti	619.479	326.630	292.849
Ratei e risconti passivi	776	1.094	-318
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>5.442.735</b>	<b>6.510.581</b>	<b>-1.067.846</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>-2.664.024</b>	<b>-2.862.553</b>	<b>198.529</b>
Trattamento di fine rapporto subordinato	550.993	397.096	153.897
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	195.598	309.205	-113.607
<b>Passività a medio e lungo termine</b>	<b>746.591</b>	<b>706.301</b>	<b>40.290</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>-3.010.809</b>	<b>-3.361.190</b>	<b>350.381</b>
Patrimonio netto	-2.269.658	-2.066.044	-203.614
Posizione finanziaria netta a m/l termine			
Posizione finanziaria netta a breve termine	-3.755	-19	-3.736
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>-2.273.413</b>	<b>-2.066.063</b>	<b>-207.350</b>

### Flussi finanziari ed indebitamento

I flussi finanziari dell'anno 2013, confrontati con quelli dell'esercizio precedente, sono presentati nel seguente prospetto:

<b>RENDICONTO FINANZIARIO</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
-------------------------------	-------------------	-------------------

<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>203.616</b>	<b>235.072</b>
Ammortamenti e accantonamenti	168.303	59.604
Imposte anticipate/differite	-13.604	-33.000
Accantonamenti/utilizzi TFR	153.897	54.438
Variazioni fondi rischi	-113.607	236.430
Svalutazioni		
Rivalutazioni		
<b>FLUSSO DEL CIRCOLANTE</b>	<b>398.605</b>	<b>552.544</b>
Variazioni Capitale Circolante di cui:	-184.925	-4.292.783
Magazzino		
Crediti clienti netti	1.291.544	-1.014.649
Crediti gruppo	14.486	137.730
Altri crediti	-326.132	-52.370
Attività finanziarie non immobilizzate		
Ratei/Risconti attivi	-96.977	296
Debiti fornitori	170.627	93.747
Debiti gruppo	-1.751.449	-3.777.132
Acconti	-3.384	3.384
Altri debiti	291.431	145.024
Ratei/Risconti passivi	-318	1.094
Debiti tributari	225.247	170.093
<b>FLUSSO DELLA GESTIONE</b>	<b>213.680</b>	<b>(3.740.239)</b>
Investimenti materiali	-80.772	-92.346
Investimenti immateriali	-258.508	-16.114
Investimenti finanziari	35.186	29.527
<b>INVESTIMENTI NETTI</b>	<b>(304.094)</b>	<b>(78.933)</b>
Debiti finanziari a M/L		
Debiti finanziari a breve	3.736	19
Capitale Sociale		
Distribuzione dividendi		(25.669)
<b>FINANZIAMENTI NETTI</b>	<b>3.736</b>	<b>(25.650)</b>
<b>SALDO NETTO</b>	<b>(86.678)</b>	<b>(3.844.819)</b>
<b>VARIAZIONE LIQUIDITA'</b>	<b>(86.678)</b>	<b>(3.844.819)</b>

Nella tabella che segue è esposta la composizione della posizione finanziaria netta della Società:

	31/12/2013	31/12/2012	Variazione
Depositi bancari	5.243.111	5.352.672	-109.561
Denaro e altri valori in cassa	24.208	1.328	22.880

Azioni proprie			
<b>Disponibilità liquide e azioni proprie</b>	<b>5.267.319</b>	<b>5.354.000</b>	<b>-86.681</b>
<b>Attività fin.che non costituiscono imm.</b>			
Debiti verso banche entro i 12 mesi	3.755	19	3.736
Quota a breve dei finanziamenti			
Debiti verso altri finanziatori			
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>3.755</b>	<b>19</b>	<b>3.736</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>5.263.564</b>	<b>5.353.981</b>	<b>-90.417</b>
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari			
<b>Posizione finanziaria netta a m/l termine</b>			
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>5.263.564</b>	<b>5.353.981</b>	<b>-90.417</b>

### I risultati

- L'utile di esercizio ammonta a Euro 203.616.
- Il volume della produzione, pari ad euro 4.537.339 ha evidenziato un incremento pari a euro 112.013 rispetto allo scorso esercizio.
- Il margine operativo lordo, pari ad euro 582.432, ha subito una riduzione pari a euro 73.386.
- La posizione finanziaria netta complessiva risulta diminuita di euro 90.417.

Di seguito si evidenziano i principali indici finanziari e reddituali:

1. **Indice di liquidità** : determinato sulla base del rapporto tra Liquidità immediate e i Debiti a breve, passa da 0,82 del 2012 a 0,97 del 2013;
2. **Margine di struttura** : indica il grado di copertura delle immobilizzazioni con mezzi propri ed è dato dalla differenza tra Capitale netto e Attivo Immobilizzato. Passa da euro 1.858.380 del 2012 a euro 1.869.852 del 2013;
3. **Capitale Circolante Netto** : indica il grado di copertura degli impegni finanziari di breve periodo con le risorse della gestione corrente, ed è quindi dato dalla differenza tra Attivo Circolante e le Passività a breve. Passa da euro -2.862.553 del 2012 a -2.664.024 del 2013.
4. **ROI** : (Reddito Operativo/Capitale investito), risulta pari al 10,56%.

### Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Di seguito il dettaglio dei rapporti con il Comune di Trieste, che detiene la maggioranza del capitale sociale della nostra Società:

Società	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti Commerciali	Debiti commerciali	Vendite	Acquisti
Comune di Trieste			498.481	3.767.538	4.276.972	3.000

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

#### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

L'atto aggiuntivo alla convenzione con il Comune di Trieste che, in base all'art. 44 del Regolamento generale delle entrate dell'Ente, norma i rapporti con la Società per quanto riguarda la gestione dei servizi relativi all'IMU e alla TARES è stato firmato in data 14/03.

Come deliberato dal Consiglio di amministrazione e in accordo con il Socio di maggioranza, il servizio di consegna della posta in uscita per conto del Comune di Trieste è terminato alla fine del mese di marzo 2014.

#### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Come previsto dalla normativa introdotta dall'art. 1 della L. 147/2013, nel corso del 2014 il Comune di Trieste dovrà applicare l'Imposta unica comunale (IUC), in realtà formata da tre distinte componenti (IMU, TARI e TASI), pertanto la Vostra Società dovrà fare fronte nei prossimi mesi alla gestione di ulteriori novità in materia tributaria, soprattutto per quanto riguarda la tassa sui servizi indivisibili

#### **Informativa ai sensi dell'art. 2428 c.c., punti 3) e 4)**

Si precisa che non esistono né azioni proprie o quote di società controllanti possedute dalla società anche tramite di società fiduciaria o interposta persona e non sono state acquistate né alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche tramite di società fiduciaria o interposta persona azioni proprie o quote di azioni di società controllanti.

#### **Rischi cui è soggetta la Società e altre informazioni**

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, punto 6-bis del Codice Civile si dà atto che la Società non ha utilizzato strumenti finanziari.

#### **Adempimenti in materia di privacy e sicurezza sul lavoro**

In attuazione di quanto previsto dal D.Lgs. n. 196/2003 sulla tutela dei dati personali, la Società sta ultimando la redazione del documento programmatico sulla sicurezza.

In ottemperanza a quanto previsto dal D.Lgs. n. 81/2008 e s.m.i. la Società ha attuato tutte le disposizioni previste per garantire la sicurezza sul lavoro dei dipendenti.

**Rischio di mercato**

Tenuto conto dell'attività peculiare della Società non risulta significativo il rischio di mercato.

**Rischio di credito**

Per quanto concerne il rischio di credito vengono attuate procedure di controllo costante sulla situazione degli incassi benché le controparti commerciali possano considerarsi con solvibilità accertate; i crediti di quei clienti, che comunque rappresentano una minima percentuale dell'importo complessivo, che non ottemperano puntualmente ai propri impegni vengono prudentemente svalutati.

**Rischio finanziario**

Circa la gestione finanziaria si segnala che la Società non ha in essere linee di credito in quanto riesce a far fronte con le proprie risorse alle esigenze di liquidità, non risulta pertanto significativo il rischio finanziario.

**Ricerca & Sviluppo**

Non vi sono attività di ricerca e sviluppo da segnalare.

**Destinazione del risultato d'esercizio**

Signori Soci,

invitandoVi all'approvazione del Bilancio al 31/12/2013 vi destinare l'utile di esercizio come segue:

- quanto a euro 10.181 a Riserva Legale;
- di portare a nuovo il residuo pari a euro 193.434,57.

Trieste, 14 aprile 2014

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione