

SERVICE 24 AMBIENTE S.R.L.

Sede in STRADA VICINALE DI NIBITT 453 - 22038 TAVERNERIO (CO)
Capitale sociale euro 238.121,00 i.v.

Relazione ai Soci sul governo societario

PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE

Premesse

L' articolo 6, comma 2, del D. Lgs. n. 175/2016 (di seguito "TUSP") fa obbligo alle società a controllo pubblico, come SERVICE 24 AMBIENTE s.r.l., di predisporre specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e di informarne l'Assemblea nell'ambito della Relazione sul governo societario, la quale viene predisposta annualmente dall'organo amministrativo della società, a chiusura dell'esercizio sociale e pubblicata contestualmente al bilancio sul proprio sito web nella sezione "Società Trasparente".

Tale disciplina è funzionale a quanto previsto dall'art. 14, comma 2, del TUSP, il quale dispone che, laddove *"emergano, nell'ambito dei programmi di valutazione del rischio di cui all'articolo 6, comma 2, uno o più indicatori di crisi aziendale, l'organo amministrativo delle società a controllo pubblico adotta senza indugio i provvedimenti necessari al fine di prevenire l'aggravamento della crisi, di correggerne gli effetti ed eliminarne le cause, attraverso un idoneo piano di risanamento"*. La mancata adozione di tali provvedimenti costituisce grave irregolarità ai sensi dell'articolo 2409 del Codice civile.

Il rischio di crisi aziendale può essere definito come la probabile manifestazione dello stato di difficoltà di un'impresa, non solo per il profilo economico-finanziario (inteso come inadeguatezza dei flussi di cassa prospettici a far fronte regolarmente alle obbligazioni pianificate), ma – più in generale – aziendale.

Il concetto di rischio va, pertanto, declinato, in senso ampio, arrivando ad interessare la struttura e l'organizzazione della realtà aziendale nel complesso, comprendendo anche profili non direttamente desumibili da indici contabili quali, ad esempio, quello normativo, ambientale.

La funzione di prevenzione della crisi, che l'organo amministrativo è chiamato a svolgere è particolarmente significativa per le società a controllo pubblico, la cui attività è spesso incentrata sullo svolgimento di servizi generali e servizi di interesse economico generale ed è solitamente caratterizzata da un rilevante coinvolgimento di risorse pubbliche.

In tale contesto risulta quindi fondamentale implementare un sistema efficiente di risoluzione delle difficoltà, che permetta il contenimento delle esternalità negative derivanti da possibili inefficienze gestionali e garantisca il mantenimento della continuità aziendale, a vantaggio sia delle molteplici istanze di tutela che ruotano attorno a tali società che della collettività in generale.

Parte integrante di tale sistema sono anche gli eventuali rilievi sollevati dagli organi di controllo.

La crisi economica determinata dalla pandemia Covid-19 ha, inoltre, evidenziato la possibilità che un fattore esterno e, fino alla sua manifestazione, imprevedibile, possa causare una situazione di forte difficoltà, con ripercussioni immediate sulle dinamiche finanziarie ed economiche aziendali.

Le informazioni di seguito riportate sono da intendersi integrative rispetto a quanto riportato nella nota integrativa relativa al bilancio chiuso al 31.12.2021 e mirano ad evidenziare le principali valutazioni effettuate dal Consiglio di Amministrazione al fine di misurare l'eventuale rischio di crisi aziendale.

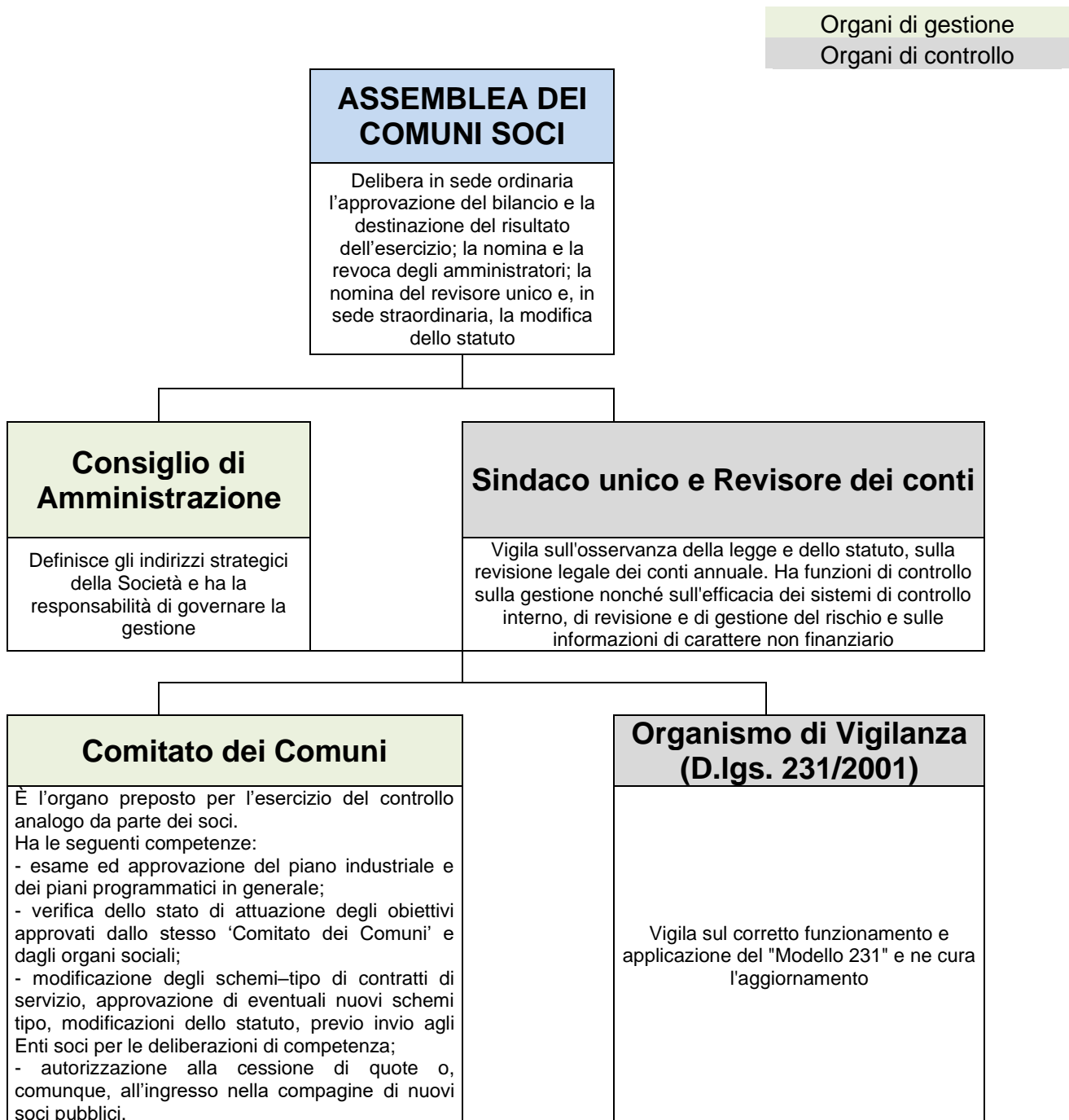
Struttura di governance

La struttura di Governance di Service 24 Ambiente srl, si fonda sul modello organizzativo tradizionale e si compone dei seguenti organismi: Assemblea dei soci, Consiglio di amministrazione, Sindaco Unico e Organismo di Vigilanza.

La governance è integrata e attuata attraverso la struttura manageriale della Società, i cui elementi essenziali sono rappresentati da:

- un Comitato dei Comuni, istituito dal 2015 composto dai legali rappresentanti dei comuni soci (sindaci) ovvero da loro delegati.
- la struttura organizzativa operativa articolata in Unità Tecnica e Unità Amministrativa;
- il Codice Etico, gli specifici modelli, protocolli e sistemi di gestione relativi alle materie disciplinate dai decreti legislativi 231/2001, 262/2005, tutela della privacy e della sicurezza lavoro e ambientale, sempre aggiornati per tenere conto dell'evoluzione della normativa in materia, le procedure operative interne ed il sistema di attribuzione dei poteri e delle deleghe interne ed esterne.

Il modello di governance è sintetizzato di seguito.



Informazioni sul capitale sociale

Il capitale sociale è così composto

Comune	Valore Quota	%
<i>Albavilla</i>	€ 16.988,00	7,13%
<i>Albese con Cassano</i>	€ 11.447,00	4,81%
<i>Arosio</i>	€ 13.705,00	5,76%
<i>Brunate</i>	€ 4.695,00	1,97%
<i>Capiago Intimiano</i>	€ 14.932,00	6,27%
<i>Carugo</i>	€ 17.702,00	7,43%
<i>Erba</i>	€ 44.469,00	18,68%
<i>Lipomo</i>	€ 15.831,00	6,65%
<i>Mariano Comense</i>	€ 67.989,00	28,55%
<i>Montorfano</i>	€ 7.291,00	3,06%
<i>Orsenigo</i>	€ 7.350,00	3,09%
<i>Tavernerio</i>	€ 15.722,00	6,60%
Totale soci: 12	€ 238.121,00	100,00%

Dati raccolta (in kg.)

EER	DESCRIZIONE EER	Albavilla	Albese con Cassano	Arosio	Brunate	Capiago Intimiano	Carugo
80318	Toner	276	208	206	28	193	479
150101	Imballaggi Carta e Cartone	74.297	35.894	14.424	3.157	21.514	9.169
150102	Imballaggi di Plastica	24.272	143.617	111.017	40.773	144.259	142.756
150103	Imballaggi in Legno	49.581	23.649	34.433	1.155	7.678	13.075
150104	Imballaggi Metallici	10.052	9.572	17	7.094	15.587	17
150106	Imballaggi Misti	180.060					
150107	Imballaggi di Vetro	290.273	180.422	221.600	102.214	263.784	295.579
150109	Imballaggi in Materia Tessile	2.374	3.483	8	273	1.654	7
150202	Assorbenti, Materiali Filtranti	45	39		6	34	
160103	Pneumatici	4.778	3.877	2.233	527	3.412	1.466
160504	Gas in Contenitori a Pressione (Compresi Gli Halon), Contenenti Sostanze Pericolose	1.315	1.060	97	145	925	289
160505	Gas in Contenitori a Pressione, Diversi da Quelli di Cui Alla Voce 16 05 04	133	104	0	14	94	0
160601	Batterie Al Piombo	2.809	2.260	435	307	1.980	243
161002	Rifiuti Liquidi Acquosi, Contenenti Sostanze Pericolose	5.520	4.322	7	569	3.885	9
170107	Inerti	102.547	79.478	45.352	10.729	71.070	87.740
170301	Miscele Bituminose Contenenti Catrame di Carbone	49					
170407	Metalli Misti (Zinco)		20	220		140	
170802	Materiali da Costruzione a Base di Gesso						
170904	Rifiuti Misti da Costruzione e Demolizione	211					
180103	Rifiuti Che Devono Essere Raccolti e Smaltiti Applicando Precauzioni Particolari	2	1			1	
200101	Carta e Cartone	249.436	219.003	229.064	65.186	223.496	274.799
200102	Vetro in Lastre	7.590	5.943	3.608	806	5.275	2.489

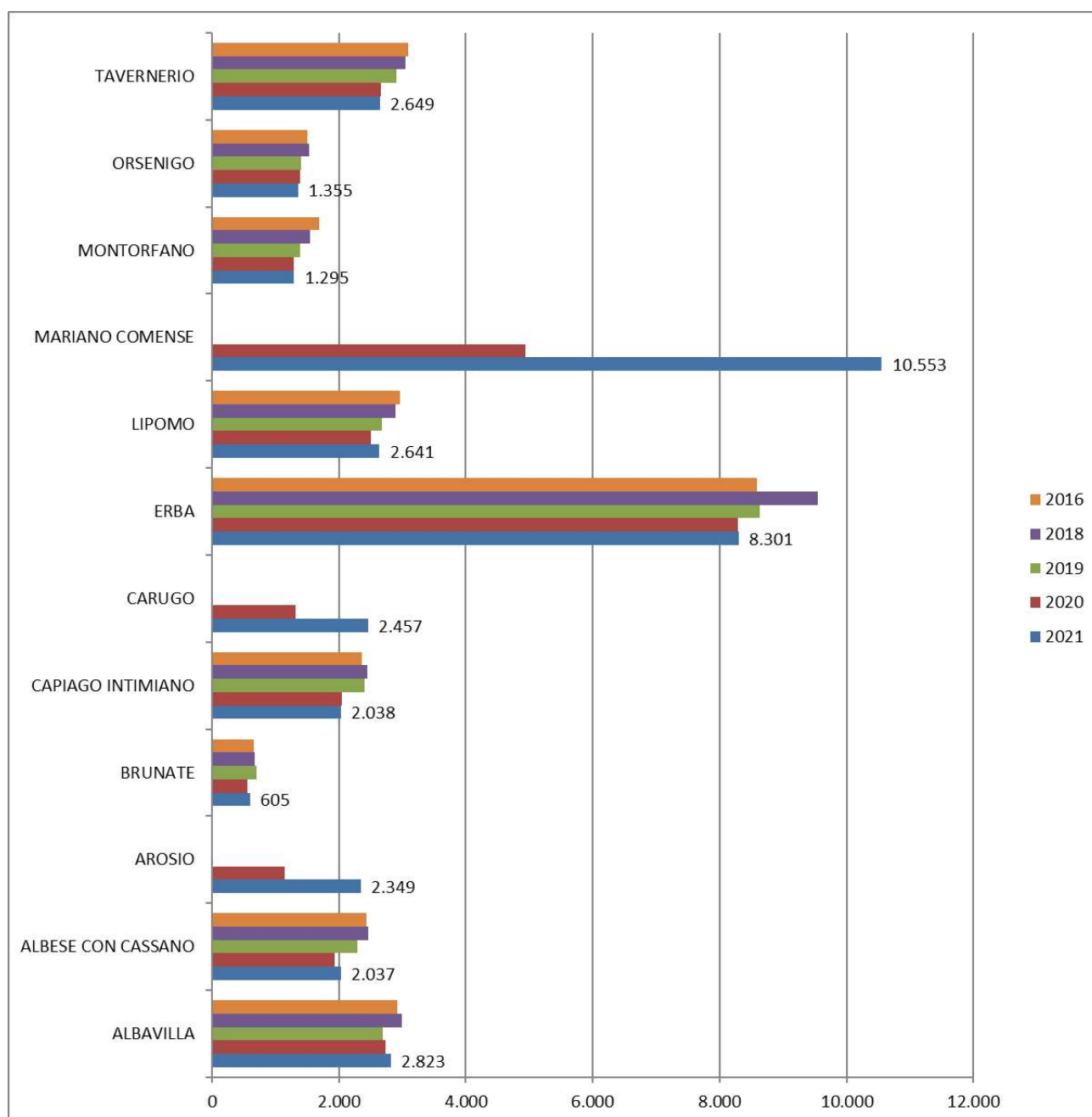
200108	Umido	420.896	289.574	401.622	117.556	338.600	320.579
200110	Abbigliamento	23.851	5.663	28.855	6.250	4.956	34.644
200121	Tubi Fluorescenti	281	220	170	30	194	293
200123	Apparecchiature Fuori Uso	5.323	4.205	3.587	554	3.616	5.349
200125	Oli E Gas Commestibili	1.538	1.200	474	183	1.183	1.204
200126	Oli Minerali	1.526	1.237	580	172	1.072	869
200127	Vernici	5.250	4.102	3.508	555	3.611	5.099
200129	Detergenti, Contenenti Sostanze Pericolose			58			93
200131	Medicinali	639	581	632	227	885	484
200133	Batterie E Accumulatori	445	196	202	132	683	255
200134	Batterie E Accumulatori, Diversi da Quelli di Cui Alla Voce 200133			380			249
200135	Apparecchiature Elettriche	5.915	4.611	4.689	624	4.089	5.911
200136	Apparecchiature Elettriche	26.960	20.431	3.830	2.769	18.272	9.951
200138	Legno	93.572	74.416	92.066	9.672	74.083	127.445
200139	Plastica	9.292	7.290	766	989	6.363	1.153
200140	Metalli	51.744	40.409	33.776	5.946	35.262	55.803
200201	Rifiuti Biodegradabili	280.820	230.623	118.429	42.753	209.629	189.703
200301	Rsu	694.660	543.320	830.740	155.580	456.990	711.270
200303	Residui Strada	49.147	27.132	99.644	16.080	43.294	68.334
200307	Ingombranti	145.760	68.252	61.243	12.288	69.499	90.024
200399	Cimiteriali		380	680		660	

EER	DESCRIZIONE EER	Erba	Lipomo	Mariano Comense	Montorfano	Orsenigo	Tavernerio
80318	Toner	1.463	212	957	144	112	302
150101	Imballaggi Carta e Cartone	150.293	27.903	66.564	24.159	83.448	69.248
150102	Imballaggi di Plastica	382.417	179.966	619.610	71.016	125.205	162.225
150103	Imballaggi in Legno	60.608	10.339	168.790	11.778	46.121	30.894
150104	Imballaggi Metallici	157	21.221	10	9.188	6.510	15.814
150106	Imballaggi Misti						
150107	Imballaggi di Vetro	880.594	265.449	1.144.134	133.178	114.689	231.403
150109	Imballaggi in Materia Tessile	51	3.760	2.865	1.327	30.867	25.351
150202	Assorbenti, Materiali Filtranti	1	42		27	20	55

160103	Pneumatici	101	4.006	10.561	2.731	2.033	5.516
160504	Gas in Contenitori a Pressione (Compresi Gli Halon), Contenenti Sostanze Pericolose	1.236	1.100	434	740	550	1.503
160505	Gas in Contenitori a Pressione, Diversi da Quelli di Cui Alla Voce 16 05 04	3	105		75	56	150
160601	Batterie Al Piombo	1.873	2.337	2.017	1.584	1.176	3.209
161002	Rifiuti Liquidi Acquosi, Contenenti Sostanze Pericolose	113	4.341	2	3.128	2.323	6.201
170107	Inerti	290.002	81.366	222.104	55.555	42.133	112.483
170301	Miscele Bituminose Contenenti Catrame di Carbone						
170407	Metalli Misti (Zinco)						100
170802	Materiali da Costruzione a Base di Gesso			20			
170904	Rifiuti Misti da Costruzione e Demolizione			2.460			
180103	Rifiuti Che Devono Essere Raccolti e Smaltiti Applicando Precauzioni Particolari		2		1	1	2
200101	Carta e Cartone	844.107	257.856	1.105.068	110.018	142.809	208.128
200102	Vetro in Lastre	19.829	6.110	18.106	4.147	3.149	8.409
200108	Umido	1.115.140	623.724	1.776.449	172.969	183.077	487.245
200110	Abbigliamento	68.381	26.598	123.096	13.296	2.925	9.532
200121	Tubi Fluorescenti	721	226	798	154	118	312
200123	Apparecchiature Fuori Uso	17.833	4.210	16.492	2.862	2.190	5.810
200125	Oli E Gas Commestibili	2.952	1.229	3.670	842	633	1.703
200126	Oli Minerali	2.847	1.292	2.691	852	642	1.742
200127	Vernici	13.629	4.219	16.319	2.857	2.170	5.802
200129	Detergenti, Contenenti Sostanze Pericolose			258			
200131	Medicinali	2.485	723	2.396	559	511	727
200133	Batterie E Accumulatori	2.287	1.074	685	360	246	315

200134	Batterie E Accumulatori, Diversi da Quelli di Cui Alla Voce 200133			910		1	
200135	Apparecchiature Elettriche	15.239	4.734	21.929	3.216	2.451	6.525
200136	Apparecchiature Elettriche	60.138	21.232	17.465	14.197	10.837	28.748
200138	Legno	403.043	74.372	461.154	50.176	38.190	101.231
200139	Plastica	23.498	7.539	3.141	5.100	3.792	10.308
200140	Metalli	129.582	41.309	157.471	28.362	32.820	57.017
200201	Rifiuti Biodegradabili	591.277	226.395	447.495	188.118	102.663	288.714
200301	Rsu	2.678.600	623.430	3.489.040	298.580	244.720	586.520
200303	Residui Strada	296.000	35.738	299.022	22.943	29.094	47.753
200307	Ingombranti	244.901	76.775	349.192	61.000	97.123	127.954
200399	Cimiteriali						320

	TOTALE QUANTITATIVI GESTITI (in tonnellate)					
	2021	2020	2019	2018	2017	2016
ALBAVILLA	2.823	2.731	2.686	2.986	2.918	2.926
ALBESE CON CASSANO	2.037	1.930	2.287	2.463	2.309	2.436
AROSIO	2.349	1.152				
BRUNATE	605	564	707	676	671	657
CAPIAGO INTIMIANO	2.038	2.054	2.400	2.453	2.287	2.366
CARUGO	2.457	1.311				
ERBA	8.301	8.282	8.639	9.549	9.046	8.586
LIPOMO	2.641	2.500	2.679	2.889	2.849	2.970
MARIANO COMENSE	10.553	4.934				
MONTORFANO	1.295	1.294	1.388	1.552	1.574	1.691
ORSENIGO	1.355	1.393	1.407	1.525	1.469	1.504
TAVERNERIO	2.649	2.657	2.902	3.048	2.963	3.096



Sintesi del bilancio (dati in euro)

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Ricavi Totali	9.276.342	7.705.316	6.127.521	5.988.662
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	463.917	349.216	433.476	191.571
Reddito operativo (Ebit)	69.285	43.951	46.158	33.514
Utile (perdita) d'esercizio	14	13	9	6
Attività fisse	1.762.614	1.886.910	1.280.468	952.211
Patrimonio netto complessivo	343.539	343.527	138.917	138.907
Debito attualizzato vs società di leasing	(25.991)	(37.242)	(44.442)	(68.728)

La posizione finanziaria netta al 31/12/2021, era la seguente:

	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Depositi bancari	327.027	183.664	143.363
Denaro e altri valori in cassa	602	1.721	-1.119
Disponibilità liquide	327.629	185.385	142.244
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	511.332	535.619	-24.287
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)	16.477	51.443	-34.966
Crediti finanziari	-7.606	-7.606	-
Quota a breve debito vs soc. leasing	23.926	23.400	526
Debiti finanziari a breve termine	544.129	602.856	-58.727
Posizione finanziaria netta a breve termine	-216.500	-417.471	200.971
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)	1.558.546	1.058.763	499.783
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)	-	16.477	-16.477
Quota a m/l debito vs soc. leasing	2.065	21.012	-18.947
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	-1.560.611	-1.096.252	-464.359
Posizione finanziaria netta	-1.777.111	-1.513.723	-263.388

Stato patrimoniale riclassificato

Attivo	31/12/2021	31/12/2020
<i>Attività disponibili</i>	3.722.755	3.551.733
- Liquidità immediate	327.628	185.385
- Liquidità differite	3.381.633	3.348.880
- Rimanenze finali	13.494	17.468
<i>Attività fisse</i>	1.761.054	1.886.910
- Immobilizzazioni immateriali	237.687	225.507
- Immobilizzazioni materiali	1.515.761	1.646.628
- Immobilizzazioni finanziarie	7.606	14.775
Capitale investito	5.483.809	5.438.643
Passivo	31/12/2021	31/12/2020
<i>Debiti a breve</i>	3.086.706	3.516.551
<i>Debiti a medio/ lungo</i>	2.053.562	1.578.565
<i>Mezzi propri</i>	343.541	343.526
Fonti del capitale investito	5.483.809	5.438.643

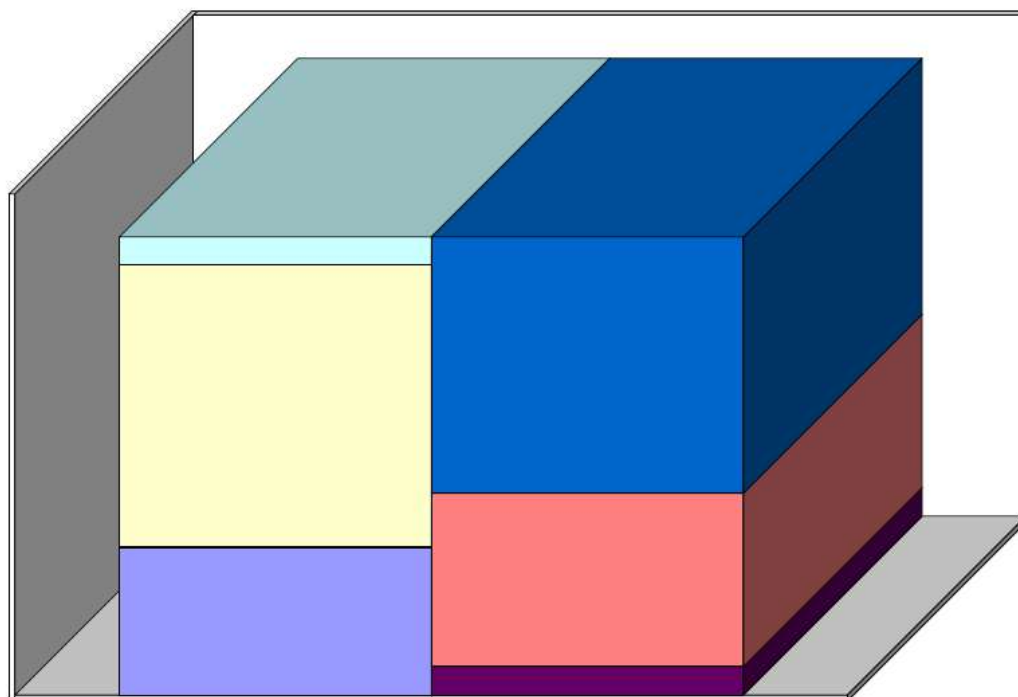
Commenti strutturali alla situazione patrimoniale

La struttura patrimoniale ha subito una variazione dello 0.83% pari a euro 45.166 mentre le immobilizzazioni nette subiscono una diminuzione del 6.67% pari a euro 125.856

Il patrimonio netto è sostanzialmente invariato.

La situazione attuale viene espressa nel seguente grafico.

Stato Patrimoniale



SERVICE 24 31/12/2021

Attività fisse	32,11 %
Rimanenze finali	0,25 %
Liquidità differite	61,67 %
Liquidità immediate	5,97 %
Mezzi Propri	6,26 %
Debiti a medio/lungo	37,45 %
Debiti a breve	56,29 %

Indici finanziari

	31/12/2021	31/12/2020
Liquidità primaria	1.21	1.01
Liquidità secondaria	1.21	1.01
Indebitamento	14.37	14.07
tasso copertura degli immobilizzi	1.36	0.98

Commento indici di bilancio al 31/12/2020

Indice di liquidità primaria 1,21

L'indice in oggetto ha subito una variazione nel corso dell'esercizio passando da 1,01 a 1,21. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

Indice di liquidità secondaria 1,21

L'indice riferito al capitale circolante netto si è attestato a 1,21, lo scorso esercizio era pari a 1,01. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

Indice di indebitamento 14,37

L'indice di indebitamento a fine esercizio è risultato di 14,37, e si raffronta con l'esercizio precedente il cui valore era 14,07. L'indice di indebitamento espone che per ogni euro di capitale proprio sussistono 14,37 euro di capitale di terzi. Il dato è pressoché invariato rispetto a quello del 2020; si conferma il miglioramento rispetto ai precedenti esercizi.

Tasso di copertura degli immobilizzi 1,36

Il rapporto di copertura delle immobilizzazioni risulta pari a 1,36, mentre al termine dello scorso periodo era di 0,98.

Indici di rotazione

	31/12/2021	31/12/2020
Rotazione delle rimanenze	74,19	90,16
Rotazione dei crediti verso clienti	129,33	154,88
Rotazione dei debiti verso fornitori	86,95	138,91

Conto economico a valore aggiunto

CONTO ECONOMICO	ANNO 2021		ANNO 2020	
<i>marginale industriale lordo</i>	(9.276.342)	100,00%	(7.637.144)	100,00%
<i>spese di vendita</i>	13.364	-0,14%	12.417	-0,16%
marginale netto	(9.262.978)	99,86%	(7.624.728)	99,84%
<i>consumi</i>	5.366.203	-57,85%	4.463.999	-58,45%
<i>costi industriali e s.g.& a.</i>	1.665.965	-17,96%	1.366.390	-17,89%
valore aggiunto	(2.230.810)	24,05%	(1.794.339)	23,49%
<i>costo del personale</i>	1.766.892	-19,05%	1.349.721	-17,67%
marginale operativo lordo (ebitda)	(463.917)	5,00%	(444.618)	5,82%
<i>ammortamenti</i>	394.633	-4,25%	373.465	-4,89%
reddito operativo (ebit)	(69.285)	0,75%	(71.152)	0,93%
<i>risultato gestione finanziaria</i>	23.306	-0,25%	21.119	-0,28%
reddito lordo ordinario	(45.979)	0,50%	(50.033)	0,66%
<i>imposte</i>	39.136	-0,42%	9.213	-0,12%
risultato netto ordinario	(6.843)	0,07%	(40.820)	0,53%
<i>risultato della gestione straordinaria</i>	6.828	-0,07%	40.808	-0,53%
risultato contabile - utile	(14)	0,00%	(13)	0,00%

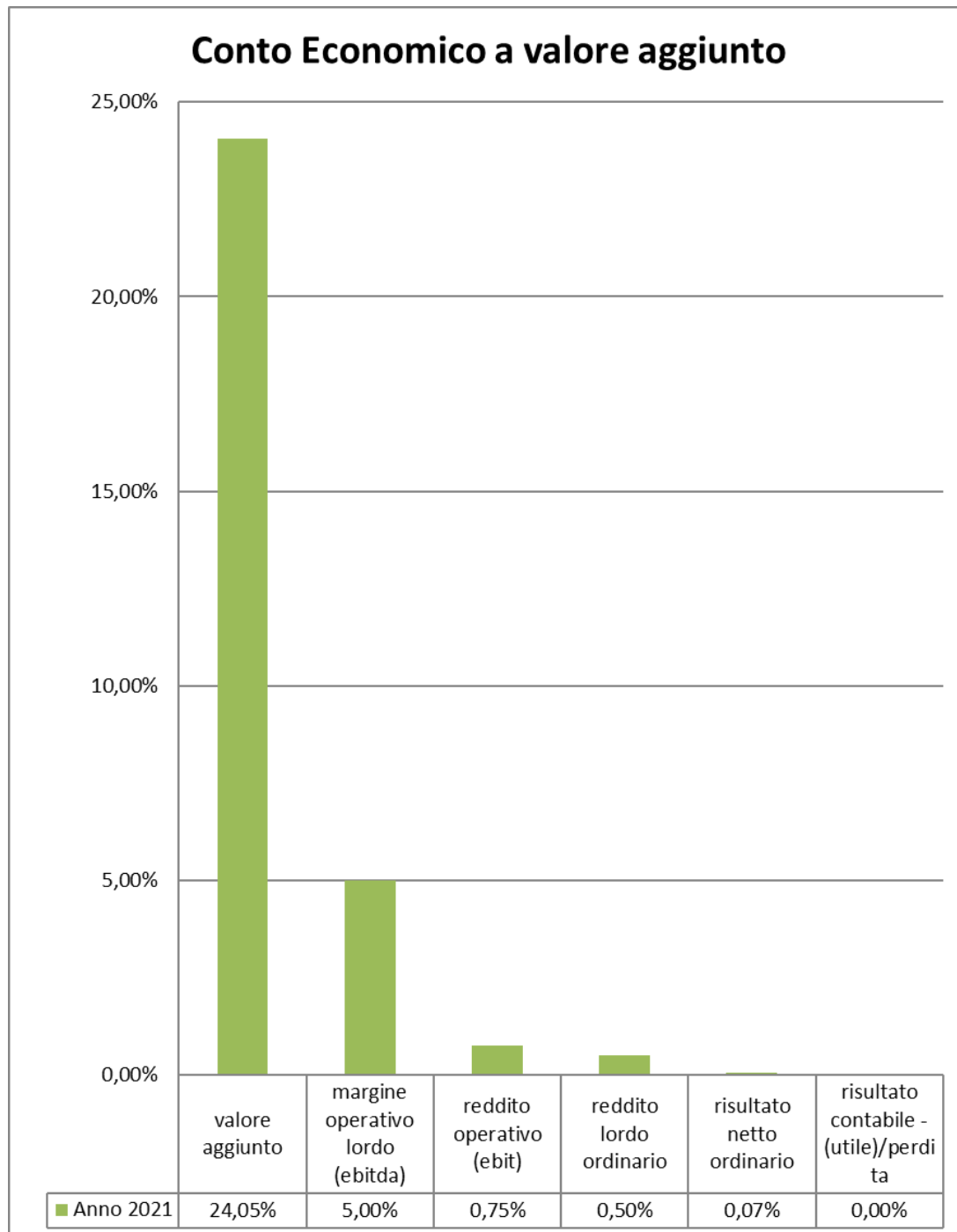
Commenti alla situazione economica

Il fatturato netto ammonta a euro 9.333.752, con un incremento del 21,13% pari a euro 1.628.436.

Le spese del personale diretto passano da euro 1.349.721 a 1.766.892.

Il margine lordo presenta una variazione del 4.34 % pari a euro 19.299, mentre il reddito operativo, al netto di ammortamenti per euro 394.633, passa da euro 50.033 a euro 45.979.

L'utile passa da 13 a 14 euro.



Indici reddituali

	Anno 2021	Anno 2020	Anno 2019
Margine netto	99,86%	99,84%	99,88%
Valore aggiunto	24,05%	23,49%	23,14%
Margine operativo lordo (ebitda)	5,00%	5,82%	6,37%
Reddito operativo (ebit)	0,75%	0,93%	1,30%
Reddito lordo ordinario	0,50%	0,66%	1,23%
Risultato netto ordinario	0,07%	0,53%	1,12%
Risultato contabile - utile	0,00%	0,00%	0,00%

Indici di produttività

	31/12/2021	31/12/2020
Utile operativo per dipendente euro	1.307	1.096
Ricavi per dipendente euro	175.025	186.272
Numero dipendenti	53	41

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze

Rischio di credito

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia, essendo una società con soci pubblici. A ciò si aggiunga che, come da accordi, i piani finanziari dei singoli comuni devono essere coperti interamente dalle entrate derivanti dalla fatturazione ai clienti tari e delle perdite su crediti derivanti dai mancati incassi degli stessi decorse definitivamente le previste procedure per il recupero.

Rischio di liquidità

Di seguito si fornisce una analisi sulle scadenze relative alle attività e passività ripartite per numero di fasce temporali di scadenze relative all'anno 2021.

Descrizione	Entrate	Uscite	Saldo di periodo	Saldo progressivo
disponibilità iniziale	14.851		14.851	14.851
Saldo iniziale	14.851			
gennaio	1.586.726	1.416.413	170.313	185.164
Addebito rata finanziamento		9.933		
Entrate finanziarie	1.586.726			
Uscite finanziarie		1.406.480		
febbraio	494.772	417.114	77.658	262.822
Addebito rata finanziamento		25.641		
Entrate finanziarie	494.772			
Uscite finanziarie		391.473		
marzo	1.102.046	1.310.663	-208.617	54.205
Addebito rata finanziamento		52.357		
Entrate finanziarie	1.102.046			

Uscite finanziarie		1.258.307		
aprile	574.325	666.784	-92.459	-38.254
Addebito rata finanziamento		31.157		
Entrate finanziarie	574.325			
Uscite finanziarie		635.627		
maggio	747.071	723.410	23.661	-14.594
Addebito rata finanziamento		26.742		
Entrate finanziarie	747.071			
Uscite finanziarie		696.668		
giugno	557.463	1.003.672	-446.209	-460.802
Addebito rata finanziamento		35.567		
Entrate finanziarie	557.463			
Uscite finanziarie		968.105		
luglio	2.312.175	1.187.858	1.124.318	663.515
Addebito rata finanziamento		31.152		
Entrate finanziarie	2.312.175			
Uscite finanziarie		1.156.705		
agosto	395.474	999.248	-603.774	59.741
Addebito rata finanziamento		31.162		
Entrate finanziarie	395.474			
Uscite finanziarie		968.086		
settembre	866.353	841.639	24.714	84.456
Addebito rata finanziamento		31.158		
Entrate finanziarie	866.353			
Uscite finanziarie		810.481		
ottobre	2.531.550	1.442.767	1.088.783	1.173.239
Addebito rata finanziamento		15.426		
Entrate finanziarie	2.531.550			
Uscite finanziarie		1.427.341		
novembre	1.433.389	1.629.186	-195.797	977.441
Addebito rata finanziamento		46.887		
Entrate finanziarie	433.389			
Uscite finanziarie		1.582.299		
Erogazione Finanziamento	1.000.000			
dicembre	460.923	1.110.925	-650.002	327.439
Addebito rata finanziamento		32.423		
Entrate finanziarie	460.923			
Uscite finanziarie		1.078.503		
Totale complessivo	13.077.119	12.749.679	327.439	

Inoltre, si segnala che:

- la società non possiede attività finanziarie soggette a rischi collegati a necessità di pronta vendibilità per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità:
 - ✓ fido per anticipo fatture Banca Popolare di Sondrio € 400.000,00
 - ✓ fido di cassa Credito Valtellinese € 100.000,00
 - ✓ a novembre 2021 è stato stipulato un finanziamento di euro 1.000.000,00 con garanzia statale, della

- durata di 60 mesi e periodicità di pagamento delle rate trimestrale;
- ✓ sono ancora in corso i seguenti finanziamenti:
 - finanziamento liquidità stipulato a ottobre 2017 con la banca Intesa per € 50.000,00, durata 48 mesi, residuo al 31.12.2021 euro 8.532,80
 - finanziamento stipulato a maggio 2019 con la banca Intesa per € 250.000,00, durata 60 mesi, residuo al 31.12.2021 euro 165.231,13
 - finanziamento stipulato a giugno 2020 con la banca Intesa per € 1.100.000,00, con garanzia statale, della durata di 72 mesi e periodicità di pagamento delle rate mensile; debito residuo al 31.12.2021 € 830.847,58
 - finanziamento stipulato a luglio con il Credito Valtellinese per € 350.000,00, durata 36 mesi, scadenza 2022, residuo al 31.12.2021 euro 59.321,66
 - la società non possiede attività finanziarie per le quali non esiste un mercato liquido ma dalle quali sono attesi flussi finanziari (capitale o interesse) che saranno disponibili per soddisfare le necessità di liquidità;
 - la società non possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
 - non esistono differenti fonti di finanziamento; la società ad oggi ha sempre utilizzato i flussi generati dalla attività corrente ricorrendo al bisogno all'indebitamento bancario; non si sono rese necessarie altre forme di finanziamento;
 - non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

Per i due finanziamenti minori in essere con la Banca Intesa, la società ha ulteriormente beneficiato della sospensione dei finanziamenti previsti dal decreto-legge 18/2020 e legge di conversione n. 27/2020 a seguito dell'emergenza derivante dal coronavirus e della successiva proroga automatica ai sensi del decreto-legge 104/2020, convertito con legge 126/202.

Rischio di mercato

Di seguito viene fornita un'analisi di sensitività alla data di bilancio, indicando gli effetti di possibili variazioni sul conto economico in relazione alle variabili rilevanti di rischio, per ciascuna delle seguenti componenti:

- il rischio di tasso;
- il rischio di prezzo

L'incidenza degli oneri finanziari sul volume d'affari è attualmente dello 0,25%, in linea con il dato dello scorso anno.

Politiche connesse alle diverse attività di copertura

La società non ha adottato alcuno strumento finanziario di copertura.

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 all'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio 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 non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Analisi delle soglie di allarme

La Confederazione Utilitalia ha emanato un documento in cui vengono individuati alcuni parametri idonei a

essere qualificati come “soglie di allarme”, che vengono qui analizzati per le finalità del presente documento. Per “soglia di allarme” si intende una situazione di superamento anomalo dei parametri fisiologici di normale andamento, tale da ingenerare un rischio di potenziale compromissione dell’equilibrio economico, finanziario e patrimoniale della Società, meritevole quindi di approfondimento. Secondo tale documento c’è una “soglia di allarme” qualora si verifichi almeno una delle seguenti condizioni:

- 1) La gestione operativa della società sia negativa (differenza tra valore e costi della produzione) per tre esercizi.

La società non ha registrato perdite operative negli ultimi esercizi.

- 2) Le perdite cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbia eroso il patrimonio.

Anche tale fattispecie non si è manifestata.

- 3) La relazione del sindaco unico rappresenta dei dubbi di continuità aziendale.

Soglia non presente.

- 4) L’indice di struttura finanziaria è inferiore a una certa percentuale.

Dalle analisi finanziarie effettuate si evince una posizione di indebitamento verso terzi della società e di sottocapitalizzazione della stessa. Come si nota i principali indicatori di liquidità e di copertura si attestano intorno a 1. Tale soglia viene normalmente ritenuta una soglia limite in situazioni normali di mercato. Tuttavia, nel caso di specie anche tali indicatori dovranno essere meglio interpretati (e quindi mitigati) alla luce della prassi che non mira a realizzare utili societari di bilancio ma a rendere un servizio ai soci più economico possibile. Come noto ai soci stessi, l’equilibrio finanziario è ottenuto mediante i flussi provenienti dai canoni per servizi dei soci affidatari. E analogamente eventuali perdite di gestione (di fatto comunque mai verificatesi) non potendo trovare adeguata copertura in riserve di patrimonio condurrebbero alla necessità di ricapitalizzazione dei soci per una loro copertura.

- 5) Il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato superiore a una certa percentuale individuata.

Nel 2021 tale indice è pari allo 0,25 da cui non emerge alcuna criticità.

Conclusioni

In base ai dati economico-finanziari, alla misurazione e valutazione degli indicatori sopra riportati, ai contratti di servizio in essere con i clienti soci e ai patti parasociali vigenti, non si rilevano nel breve periodo rischi di crisi aziendale.

Tavernerio, 19/05/2022

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione¹
dott. Massimo Di Domenico

¹ Documento sottoscritto digitalmente