

HSERVIZI S.P.A.

Codice fiscale 03071180164 – Partita Iva 03071180164
Via privata Bernasconi, 13 - 24039 SOTTO IL MONTE GIOVANNI XXIII (BG)
Numero R.E.A. BG - 346940
Registro Imprese di BERGAMO n. 03071180164
Capitale Sociale Euro 29.223.448,00 i.v.

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2020

Signori Azionisti,

unitamente al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, redatto secondo quanto previsto dalla legislazione civilistica, sottoponiamo alla Vostra approvazione la presente relazione sulla gestione, con la quale intendiamo fornire le informazioni richieste dall'art. 2428 del codice civile.

Le informazioni prodotte consentono di avere un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della società e dell'andamento del risultato della gestione, nel suo complesso e nei vari settori in cui essa ha operato, con particolare riguardo ai costi, ai ricavi e agli investimenti, e contengono la descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta.

L'analisi, che si ritiene essere coerente con l'entità e la complessità degli affari della società, contiene altresì gli indicatori di risultato finanziari pertinenti all'attività specifica della società, comprese le informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Il bilancio 2020 viene presentato all'approvazione dell'assemblea degli azionisti nel maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sia in base alla deroga dettata dall'emergenza Covid-19, contenuta nell'art. 106, co. 1 D.L. 17/03/2020 n. 18, riproposta dalla Legge 26/02/2021 n. 21, sia giusta delibera n. 8 del 8/2/2021 del Consiglio di Amministrazione, per circostanze legate alla cessazione della gestione del servizio idrico integrato, trasferita alla società UNIACQUE SPA a fine 2019 e tuttora in fase di definizione per gli aspetti finanziari e contabili, nonché in conseguenza dell'assunzione di numerosi nuovi servizi avvenuta nel corso del 2020 con l'acquisizione del relativo ramo aziendale ceduto dalla società LINEA SERVIZI SPA, anch'essa facente capo alla Vostra capogruppo UNICA SERVIZI SPA.

Situazione generale della società

La società, a capitale interamente pubblico, svolge la propria attività aziendale presso la sede di Sotto il Monte Giovanni XXIII (BG) operando nell'ambito dei seguenti servizi di pubblica utilità svolti prevalentemente a favore dei Comuni soci:

- produzione di energia da fonti rinnovabili,
- gestione del calore,
- gestione globale di immobili e impianti
- illuminazione pubblica,
- gestione di centri sportivi,
- servizi cimiteriali,
- gestione parcheggi pubblici,
- gestione pulizie.

Il bilancio chiuso al 31/12/2020 presenta un risultato economico positivo di euro 92.941 (euro 57.527 nel 2019).

Per una migliore lettura del bilancio 2020, anche rispetto alla comparazione con i valori del precedente esercizio, in via preliminare è opportuno premettere che esso riflette l'influenza di tre fattori di sostanziale importanza.

Il primo aspetto è rappresentato dal trasferimento della gestione del servizio idrico integrato alla società UNIACQUE SPA, avvenuto di fatto con decorrenza 16/11/2019 ma non ancora completato al 31/12/2020 sul piano finanziario (e quindi contabile) in considerazione dell'esistente contenzioso circa l'importo dovuto alla Vostra Società a titolo di valore residuo per le immobilizzazioni trasferite. Il subentro nella gestione ha comportato, da un lato, la drastica riduzione del fatturato della Vostra Società; per altro verso, in attesa del completamento dell'accordo sono mantenuti iscritti in bilancio i valori dei beni strumentali oggetto di cessione e dei debiti per i mutui trasferiti, ancorché valori riferibili esclusivamente a UNIACQUE SPA, nonché partite di dare e avere da regolare unitariamente fra le parti. Ai fini della redazione del bilancio, le immobilizzazioni trasferite a UNIACQUE SPA non sono state sottoposte ad ammortamento in quanto non più facenti parte del ciclo economico della Vostra azienda.

Un secondo fattore è costituito dall'assunzione a far data dal 1° gennaio di numerosi nuovi servizi di pubblica utilità attraverso il contratto di cessione del relativo ramo aziendale da parte della società UNICA SERVIZI SPA, che hanno quindi avuto particolare rilievo nella gestione complessiva dell'azienda.

Infine, il terzo fattore che ha inciso sull'andamento dell'esercizio è rappresentato dall'emergenza sanitaria causata dalla pandemia da COVID-19, che, come generalmente accaduto alle altre imprese, ha portato al blocco di alcuni servizi e al mancato sviluppo di altri. In considerazione dei negativi risvolti economici collegati alla pandemia, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono stati iscritti in misura ridotta, così come espressamente consentito dal DI 14/08/2020 n.104 e come verrà meglio precisato nell'apposito paragrafo.

In sintesi, l'andamento economico dell'esercizio 2020 presenta una contrazione del fatturato del 56% rispetto al 2019, con una drastica riduzione del Valore Aggiunto e del Margine Operativo Lordo, diminuito all'1,6% rispetto al 29,4% dell'anno precedente. I minori ammortamenti hanno tuttavia consentito di

contenere la perdita operativa (-614.972 contro -441.937) mentre, tenuto conto di proventi e oneri accessori, il risultato operativo integrale (EBIT) risulta positivo e allineato a quello dell'anno precedente.

Si informa infine che nella seduta del 18/07/2020 l'Assemblea dei Soci ha approvato il bilancio chiuso al 31 dicembre 2019, che presentava un utile netto di esercizio di euro 57.527.

Situazione generale della società – Profilo economico

L'esercizio chiuso al 31/12/2020 riporta un risultato positivo di euro 92.941, dopo aver eseguito ammortamenti e accantonamenti per euro 704.608 e contabilizzato imposte sul reddito per euro 93.925.

Con riferimento ai dati economici aggregati, si propone di seguito il **Conto economico riclassificato a valore aggiunto** secondo il criterio della *pertinenza gestionale* per una puntuale analisi della situazione reddituale, con l'avvertenza che il raffronto con l'anno precedente va letto tenendo conto della significatività, in termini di ricavi e di costi, dei cambiamenti intervenuti nel 2020 nella gestione dei servizi, con la cessazione del servizio idrico integrato e l'assunzione dei nuovi servizi elencati in precedenza.

A seguire quanto brevemente anticipato in precedenza, per una migliore leggibilità dei dati proposti è inoltre necessario precisare che, nell'ambito delle misure contenute nel DI 14/08/2020 n. 104 volte al sostegno delle imprese e al rilancio dell'economia in conseguenza dell'emergenza epidemiologica del COVID-19, il legislatore ha introdotto un regime derogatorio per l'ammortamento delle immobilizzazioni. In particolare, l'articolo 60 comma 7-bis del DI 104/2020 consente, in deroga all'articolo 2426 comma 1 n. 2 del Codice civile, di non ammortizzare in tutto o in parte le immobilizzazioni materiali e immateriali. La quota di ammortamento non effettuata è imputata al conto economico relativo all'esercizio successivo e con lo stesso criterio sono differite le quote successive, prolungando quindi, per tale quota, il piano di ammortamento originario di un anno.

In sostanza, nel bilancio 2020 le società possono decidere di avvalersi della norma derogatoria per ridurre la perdita dell'esercizio ovvero per non incorrere in una perdita operativa per effetto della pandemia e, a tal fine, stabilire che l'aliquota di ammortamento dell'anno è pari a zero. La deroga trova giustificazione non solo nei casi in cui vi è una mancata o ridotta utilizzazione dei singoli beni strumentali ma anche quando vi sono situazioni per le quali l'impatto negativo della pandemia ha comportato una potenziale perdita di bilancio ovvero una riduzione dei ricavi, causando quindi a livello economico effetti negativi generalizzati.

Per quanto riguarda la Vostra società, in considerazione del cambiamento nelle modalità di funzionamento dell'impresa avvenuto nell'esercizio 2020, anno in cui è radicalmente cambiato l'oggetto dell'attività istituzionale con la cessazione della gestione del ciclo dell'acqua e con l'assunzione di varie altre gestioni diverse, direttamente e variamente influenzate in modo negativo dalla crisi economica

innescata dall'emergenza sanitaria, si è ritenuto opportuno procedere alla riduzione al 25% degli ammortamenti concernenti la generalità delle immobilizzazioni materiali, mantenendo viceversa fermo nella ordinaria misura l'addebito al conto economico delle quote di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali. Ciò in quanto, pur avendo pochi dubbi sul fatto che l'avviamento, in particolare, rientri nel campo di applicazione della norma, motivi prudenziali collegati soprattutto dalla oggettiva difficoltà di misurarne la vita utile hanno condotto alla decisione di mantenere invariato in un tempo minore il processo di ammortamento, così come per tutti gli altri beni immateriali.

Per quanto concerne l'impatto della deroga in termini economici e patrimoniali, sotto il primo profilo l'addebito al Conto economico di maggiori costi di ammortamento dei beni materiali per euro 459.061.= avrebbe comportato, al netto degli effetti fiscali, il conseguimento di una perdita di esercizio di euro 238.893.=; sul piano patrimoniale, le immobilizzazioni materiali sarebbero state indicate all'attivo nel minore importo di euro 60.974.545.=, mentre al passivo non sarebbero state riportate imposte differite per euro 129.456.=.

Conto economico riclassificato a valore aggiunto

<u>Descrizione</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>variazioni</u>
Ricavi delle Vendite	5.333.745	12.153.855	- 6.820.110
Produzione Interna	103.162	432.361	- 329.199
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	5.436.907	12.586.216	- 7.149.309
Costi esterni operativi	- 3.601.733	- 6.470.351	2.868.618
VALORE AGGIUNTO	1.835.174	6.115.865	- 4.280.691
Costi del Personale Dipendente	- 1.745.538	- 2.416.707	671.169
MARGINE OPERATIVO LORDO	89.636	3.699.158	- 3.609.522
Ammortamenti e accantonamenti	- 704.608	- 4.141.095	3.436.487
RISULTATO OPERATIVO	- 614.972	- 441.937	- 173.035
Risultato dell'area accessoria	1.048.237	820.561	227.676
Risultato area finanziaria (escluso oneri finanziari)	1.748	66.619	- 64.871
EBIT INTEGRALE	435.013	445.243	- 10.230
Oneri finanziari	- 248.147	- 322.938	74.791
RISULTATO LORDO	186.866	122.305	64.561
Imposte sul reddito	- 93.925	- 64.778	- 29.147
RISULTATO NETTO	92.941	57.527	35.414

La stessa tabella, parametrata al valore della produzione operativa con il **metodo degli indici**, evidenzia i seguenti andamenti:

<u>Descrizione</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>variazioni</u>
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	100,0	100,0	
VALORE AGGIUNTO	33,8	48,6	- 14,84
MARGINE OPERATIVO LORDO	1,6	29,4	- 27,74
RISULTATO OPERATIVO	- 11,3	- 3,5	- 7,80
EBIT INTEGRALE	8,0	3,5	4,46
RISULTATO LORDO	3,4	1,0	2,47
RISULTATO NETTO	1,71	0,46	1,25

Pare opportuno precisare che i proventi netti dell'area accessoria (euro 1.048.237 nel 2020 ed euro 820.561 nel 2019, costituiti principalmente da canoni di locazione, rimborsi e contributi, sopravvenienze attive e passive, plusvalenze e minusvalenze patrimoniali, imposte e tasse non sul reddito) non sono inclusi nella determinazione del RISULTATO OPERATIVO; si tenga tuttavia conto che essi afferiscono il generale funzionamento dell'azienda in modo continuativo e partecipano al raggiungimento dell'equilibrio economico rappresentato dall'EBIT INTEGRALE positivo.

Si forniscono di seguito alcuni **indicatori della redditività** idonei a dare una rappresentazione sintetica dell'andamento della situazione economica aziendale e della sua evoluzione.

indicatori della remunerazione periodica lorda e netta generata dall'azienda per la remunerazione del capitale proprio investito:

<u>R.O.E. lordo (Return on Equity)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Risultato lordo d'esercizio	186.866	122.305
Patrimonio netto	45.877.433	45.784.491
Indice	0,4%	0,3%

<u>R.O.E. netto (Return on Equity)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Risultato netto d'esercizio	92.941	57.527
Patrimonio netto	45.877.433	45.784.491
Indice	0,2%	0,1%

indicatore della remunerazione degli investimenti complessivamente necessari per la gestione caratteristica dell'impresa:

<u>R.O.I. (Return on Investment)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Reddito Operativo	- 614.972	- 441.937
Capitale Investito Operativo netto	56.263.924	56.575.310
Indice	-1,1%	-0,8%

indicatore del reddito operativo medio per ogni euro di fatturato:

<u>R.O.S. (Return on Sales)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Reddito Operativo	- 614.972	- 441.937
Ricavi delle vendite	5.333.745	12.153.855
Indice	-11,5%	-3,6%

Gli indicatori ROI e ROS presentano segno negativo: va tuttavia precisato che qualora nella loro costruzione si sostituisca l'EBIT - che considera anche i proventi netti dell'area accessoria - al Reddito Operativo, gli indici diventano rispettivamente

<u>R.O.I. (Return on Investment)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
EBIT	435.013	445.243
Capitale Investito Operativo netto	56.263.924	56.575.310
Indice	0,8%	0,8%

<u>R.O.S. (Return on Sales)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
EBIT	435.013	445.243
Ricavi delle vendite	5.333.745	12.153.855
Indice	8,2%	3,7%

Ricavi

I ricavi per vendite e servizi realizzati sono stati di euro 5.333.745, importo che per le ragioni già precisate segnala un decremento del 56% rispetto ai volumi dell'anno precedente (euro 12.153.855).

Costi

I costi di funzionamento divisi per natura sono così rappresentati:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>variazioni</u>
Consumi (incluso rimanenze)	1.851.638	1.406.975	444.663
Servizi	1.581.992	4.864.048	- 3.282.056
Godimento di beni di terzi	168.103	199.328	- 31.225
Costi per il personale	1.745.538	2.416.707	- 671.169
Ammortamenti e accantonamenti	704.608	4.141.095	- 3.436.487
Oneri diversi di gestione	284.539	568.065	- 283.526
Totale	6.336.418	13.596.218	- 7.259.800

La medesima tabella, riferita al valore della produzione con il metodo degli indici, si presenta come segue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>variazioni</u>
Consumi (incluso rimanenze)	27,4	10,1	17,28
Servizi	23,4	34,8	- 11,44
Godimento di beni di terzi	2,5	1,4	1,06
Costi per il personale	25,8	17,3	8,49
Ammortamenti e accantonamenti	10,4	29,6	- 19,22
Oneri diversi di gestione	4,2	4,1	0,14
Totale	93,6	97,3	- 3,7

Situazione generale della società – Profilo patrimoniale

Per quanto riguarda i dati patrimoniali, si riporta di seguito lo stato patrimoniale riclassificato secondo lo schema operativo e confrontato con quello dell'esercizio precedente:

<u>descrizione</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>variazione</u>
Crediti commerciali	4.962.562	7.940.687	
Rimanenze	-	419.114	
Debiti commerciali	- 6.705.731	- 7.685.621	
Capitale circolante netto commerciale (A)	- 1.743.169	674.180	- 2.417.349
Altre attività a breve non finanziarie	4.544.990	2.695.192	
Altre passività a breve non finanziarie	- 8.126.899	- 4.970.271	
Capitale circolante netto non commerciale (B)	- 3.581.909	2.275.079	- 1.306.830
Capitale circolante netto (C)	- 5.325.078	1.600.899	- 3.724.179

Immobilizzazioni immateriali nette		4.246.606	380.571	
Immobilizzazioni materiali nette		61.434.107	61.324.572	
TFR		- 668.891	- 453.063	
Fondi rischi ed oneri		- 1.003.598	- 777.661	
Altri fondi/poste passive a m/l non finanziarie				
Capitale fisso netto	(D)	64.008.224	60.474.419	3.533.805
CAPITALE INVESTITO NETTO	(C+D)	58.683.146	58.873.520	- 190.374
<i>copertura</i>				
Posizione finanziaria netta a breve (- disponibilità; + indebitamento)	(E)	5.461.764	2.407.188	
Posizione finanziaria netta a m/l (- disponibilità; + indebitamento)	(F)	7.343.949	10.681.841	
Totale posizione finanziaria netta	(G)	12.805.713	13.089.029	- 283.316
Patrimonio netto	(H)	45.877.433	45.784.491	92.942
CAPITALE INVESTITO NETTO	(G+H)	58.683.146	58.873.520	- 190.374

A fine periodo il capitale investito netto è diminuito di 190.374 euro, in conseguenza della sommatoria del decremento del capitale circolante di euro 3.724.179 e dell'incremento del capitale fisso di euro 1.302.332.

Sotto il profilo finanziario, di cui si tratterà più avanti, la copertura del capitale investito netto è data per il 78,2% dai mezzi propri, contro il 77,8% dell'anno precedente.

Il descritto andamento finanziario trova conferma nei valori espressi nelle tabelle sottostanti, in cui sono riportati gli indici di bilancio riguardanti sia le **modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine** (1), sia la **composizione delle fonti di finanziamento** (2), confrontati con gli stessi indici relativi all'anno precedente.

(1) modalità di finanziamento degli impieghi a m/l termine

MARGINE DI STRUTTURA PRIMARIO	2020	2019
Patrimonio netto	45.877.433	45.784.491
Attività immobilizzate	68.158.087	63.479.667
Margine di struttura primario	- 22.280.654	- 17.695.176
Quoziente primario di struttura	0,7	0,7

L'indice indica quanta parte delle immobilizzazioni è finanziata con il capitale proprio. Poiché l'attivo immobilizzato deve essere finanziato dalle passività consolidate e dal patrimonio netto, evidenzia il fabbisogno eventuale di passività consolidate.

MARGINE DI STRUTTURA SECONDARIO	2020	2019
Patrimonio netto + Passività consolidate	57.360.835	59.465.251
Attività immobilizzate	68.158.087	63.479.667
Margine di struttura secondario	- 10.797.252	- 4.014.416
Quoziente secondario di struttura	0,8	0,9

L'indice indica quanta parte degli investimenti sono finanziati con fonti a lunga scadenza (tanto più il valore dell'indice supera 1, tanto maggiore è la solidità).

(2) composizione delle fonti di finanziamento

QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO COMPLESSIVO	2020	2019
Passività consolidate e correnti	33.014.361	29.354.278
Patrimonio netto	45.877.433	45.784.491
indice	0,7	0,6

QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO FINANZIARIO	2020	2019
Passività da finanziamenti	16.506.797	15.467.662
Patrimonio netto	45.877.433	45.784.491
indice	0,4	0,3

Questi indici sono l'espressione:

- della solidità dell'azienda in termini di rapporto tra il capitale di terzi utilizzato nella gestione e il capitale proprio investito (più l'indice tende a zero, più l'azienda è solida)
- della percentuale di dipendenza dell'azienda dai terzi finanziatori.

Situazione finanziaria

Per la gestione della finanza e della tesoreria, la società segue procedure ispirate a criteri di prudenza e di rischio limitato nella scelta delle operazioni di finanziamento ovvero di investimento, evitando in modo radicale di porre in essere operazioni di tipo speculativo.

La **posizione finanziaria complessiva** della società risulta dal prospetto che segue.

Prospetto della posizione finanziaria netta a fine esercizio:

	2020	2019	variazione
Casse e banche attive	1.317.284	706.590	
Crediti finanziari a breve	12.795	1.443	
Banche passive	- 595.940	- 1.448.239	
Quota capitale mutui a breve	- 6.193.458	- 1.666.982	
Debiti finanziari a breve	- 2.445	-	
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE	- 5.461.764	- 2.407.188	- 3.054.576
Immobilizzazioni finanziarie a lungo	138.600	138.600	
Crediti finanziari a lungo	2.234.850	1.532.000	
Quota capitale mutui a lungo	- 9.717.399	- 12.352.441	
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A LUNGO	- 7.343.949	- 10.681.841	3.337.892
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA FINALE disponibilità / (indebitamento)	- 12.805.713	- 13.089.029	283.316

Rispetto al 2019, a fine esercizio la posizione finanziaria netta totale presenta un decremento complessivo dell'indebitamento pari a 283.316 euro, quale risultante del contrapposto aumento dell'indebitamento di breve termine di euro 3.054.576 e del decremento dei debiti di medio/lungo periodo di euro 3.337.892.

Il ricorso al credito nel periodo ha comportato il sostenimento di minori oneri finanziari per 74.791 euro rispetto al precedente esercizio, essendo risultati complessivamente pari ad euro 248.147 contro euro 322.938 del 2019.

In seguito alla forte contrazione del fatturato, in termini relativi la misura degli oneri finanziari gravanti sul valore della produzione operativa del Conto economico a valore aggiunto è risultata pari al 4,6 % contro il 2,6 % nel 2019.

L'andamento netto di proventi e oneri finanziari è illustrato dal seguente prospetto:

	2020	2019	variazione
Proventi finanziari	1.748	66.619	- 64.871
Oneri finanziari	- 248.147	- 322.938	74.791
Totale	- 246.399	- 256.319	9.920

Informazioni puntuali per valutare la situazione finanziaria della società (comprese liquidità e solvibilità) sono fornite anche dal rendiconto finanziario in calce al bilancio dell'esercizio, a cui si rimanda.

In ottemperanza al disposto degli artt. 2423 e 2425-ter del codice civile, il bilancio d'esercizio comprende infatti il rendiconto finanziario nel quale sono presentate le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nel corso dell'esercizio corrente e dell'esercizio precedente. In particolare, fornisce informazioni su:

- disponibilità liquide rispettivamente prodotte e assorbite dall'attività operativa, di investimento e di finanziamento;
- modalità di impiego e copertura delle disponibilità liquide;

- capacità della società di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;
- capacità di autofinanziamento della società.

Strumenti finanziari

Non sono stati stipulati contratti relativi a strumenti finanziari.

Informazioni sui principali rischi ed incertezze

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, si illustra di seguito l'eventuale esistenza di eventi atti a produrre effetti negativi in ordine al perseguimento degli obiettivi aziendali e che possono ostacolare la creazione di valore.

I rischi presi in esame sono analizzati distinguendo quelli finanziari da quelli non finanziari, ed anche in base alla fonte di provenienza del rischio stesso.

I rischi così classificati vengono ricondotti in due macro-categorie: rischi di fonte interna e rischi di fonte esterna, a seconda che siano insiti nelle caratteristiche e nell'articolazione dei processi interni di gestione aziendale ovvero derivino da circostanze esterne.

a) Rischi finanziari

- Rischio di credito

In considerazione della costante attenzione prestata in sede di valutazione della bontà dei crediti e delle appostazioni di bilancio, si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una elevata qualità creditizia.

Il rischio di credito è ripartito su un'ampia platea di utenti di attività diverse, soggetti a costante monitoraggio con riguardo alla tempestività nel pagamento dei corrispettivi.

Non sussistono pertanto attività ritenute di dubbia recuperabilità in misura eccedente lo stanziamento rappresentato dal fondo svalutazione crediti.

- Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità è costantemente monitorato con un'attenta politica di gestione dei mezzi monetari.

Si segnala che:

- non sono utilizzati particolari strumenti di indebitamento per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la società non possiede attività finanziarie per le quali non esiste un mercato liquido;
- la società gode di affidamenti di cassa presso istituti di credito sufficienti per soddisfare le necessità correnti;
- esistono differenti fonti di finanziamento;
- non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

- Rischio di tasso di interesse

Il rischio cui è esposta la società è originato in massima parte dalla variabilità dei tassi sui debiti finanziari a medio termine. Tale rischio è gestito tramite scrupolosa osservazione dell'andamento dei tassi, anche ai fini di eventuali rinegoziazioni dei finanziamenti.

b) Rischi non finanziari**- Rischio di mercato**

In considerazione delle attività svolte, la società non è esposta a particolari rischi di mercato.

- Rischio normativo

La struttura societaria e le modalità operative utilizzate corrispondono in modo adeguato alle norme vigenti in materia di svolgimento di attività di pubblico servizio.

Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente, così come non sono state inflitte sanzioni o pene per reati o danni ambientali.

L'azienda è costantemente impegnata nel miglioramento continuo dello standard ambientale dei servizi svolti: anche nel corso dell'esercizio 2020 la direzione aziendale si è concretamente impegnata per ridurre al minimo le possibili fonti di inquinamento.

Informazioni relative alle relazioni con il personale

I rapporti con il personale dipendente sono buoni, improntati alla costante collaborazione con la dirigenza e il *turnover* nell'anno – generato da pensionamenti e/o dimissioni volontarie - è stato limitato. Anche nel corso del 2020 non si sono avuti contenziosi.

L'azienda svolge con attenzione e con apporti esterni i compiti di formazione del personale sia in materia di sicurezza sul posto di lavoro, sia per l'addestramento alle funzioni assegnate ai singoli dipendenti. In particolare, dall'insorgere della pandemia si sono applicate e approfondite tutte le procedure di salvaguardia necessarie, anche con l'approntamento laddove opportuno di barriere fisiche di protezione del personale e con la fornitura dei prescritti dispositivi di protezione individuale.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati significativi infortuni sul lavoro e non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali per dipendenti o ex dipendenti.

Viene data puntuale applicazione al programma sanitario di medicina del lavoro, con l'esecuzione di accertamenti specifici rivolti in particolare al personale soggetto a sorveglianza sanitaria obbligatoria.

La società, in collaborazione con i rappresentanti per la sicurezza, il medico competente ed il responsabile del servizio di prevenzione e protezione, ha attivato le iniziative necessarie al fine di rispettare le normative vigenti in materia di sicurezza e salute dei lavoratori nello svolgimento della loro attività, in conforme aderenza alla politica aziendale adottata in tema di responsabilità sociale, qualità e ambiente.

Tramite il servizio interno di prevenzione e protezione e del supporto di consulenze esterne, l'azienda ha provveduto ad effettuare una costante attività di riesame ed aggiornamento del documento di valutazione dei rischi e di realizzazione dell'analisi relativa allo stress da lavoro correlato.

L'attività interna di verifica negli ambienti di lavoro ha permesso di monitorare la rispondenza ai requisiti di sicurezza previsti dalle normative vigenti e di verificare lo stato di attuazione degli interventi programmati nonché di controllare il rispetto, da parte del personale, delle procedure di sicurezza adottate ai fini della sicurezza e della salute durante il lavoro.

Situazione fiscale della società

La situazione fiscale della Società è regolare. Si è proceduto nei termini previsti al pagamento delle imposte a carico dell'esercizio precedente e non vi sono importi residui per IRES o IRAP ancora dovuti all'erario.

Gli acconti relativi all'esercizio 2020 sono stati versati su base previsionale in considerazione del diverso andamento gestionale ed economico dell'esercizio; eventuali differenze saranno oggetto di regolarizzazione in sede di dichiarazione dei redditi.

Per quanto riguarda la fiscalità differita attiva e passiva rinviamo a quanto indicato nella Nota Integrativa.

Non vi sono pendenze di natura contenziosa.

Precisiamo inoltre che tutti gli obblighi tributari derivanti da I.V.A., ritenute d'acconto, gestione del personale ecc. sono stati assolti nei termini e per gli importi dovuti.

Investimenti

Gli investimenti in beni strumentali materiali e immateriali ammortizzabili effettuati nell'anno 2020 ammontano a complessivi euro 4.681.818, suddivisi nel modo che segue:

	2020			2019
	acquisti	da ramo aziendale LINEA SERVIZI	TOTALE	
Immobilizzazioni immateriali				
Utilizzo opere dell'ingegno	1.390	2.990	4.380	39.898
Avviamento	481.712		481.712	
Oneri pluriennali da ammortizzare	1.254.650	2.677.591	3.932.241	5.500
	1.737.752	2.680.581	4.418.333	45.398
Immobilizzazioni materiali				
Fabbricati industriali	25.375		25.375	35.431
Impianti, macchinari, attrezzature	12.638	78.517	91.155	1.894.509
Altri beni	77.781	69.174	146.955	137.293
Immobilizzazioni in corso	-		-	315.930
	115.794	147.691	263.485	2.383.163
Totale	1.853.546	2.828.272	4.681.818	2.428.561

Nell'esercizio sono stati dismessi beni obsoleti materiali e immateriali per un importo complessivo di carico contabile di euro 65.905 (euro 1.408.041 nel 2019). Le dismissioni hanno comportato il sostenimento di minusvalenze patrimoniali nette per euro 1.640 (euro 5.508 nel 2019).

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'anno 2020 la società non ha condotto particolari attività di ricerca e sviluppo.

Quote proprie e azioni/quote di società controllanti

La società non possiede e non ha acquistato e/o alienato azioni proprie, neppure per interposta persona fisica o giuridica, nel corso dell'esercizio.

La società partecipa nella misura dello 0,2424% al capitale sociale della propria controllante UNICA SERVIZI S.P.A..

La quota di partecipazione è costituita da n. 118.000 azioni del valore nominale di 1 euro ciascuna.

I rapporti commerciali intrattenuti nell'esercizio con la controllante Unica Servizi S.p.A. nonché con la società Linea Servizi S.r.l., controllata dalla controllante, hanno riguardato operazioni svolte a normali condizioni di mercato.

Sul piano strutturale, a partire dal mese di gennaio è andata a regime l'operazione di acquisizione da Linea Servizi S.r.l. del ramo aziendale relativo alle attività, rivolte soprattutto nei confronti dei Comuni soci, di gestione del calore, gestione di cimiteri, gestione di centri sportivi, gestione di parcheggi pubblici, gestione di illuminazione pubblica e di pulizie, di servizi di gestione globale di immobili ed impianti, con il trasferimento alla Vostra Società dell'insieme costituito dai beni strumentali materiali e immateriali, dai contratti in corso e dai debiti e crediti elencati nel contratto di cessione riconducibili all'esercizio delle citate attività.

Il corrispettivo della cessione, sottoposto a perizia, è stato determinato in 2,1 milioni di euro, di cui euro 100.000 versati nel 2019 a titolo di acconto mentre la restante parte è versata ratealmente nel corso del 2021.

I rapporti intervenuti nell'anno sono evidenziati nel prospetto che segue:

	(controllante)	(controllata dalla controllante)
	UNICA SERVIZI SPA	LINEA SERVIZI SRL
CREDITI		
crediti finanziari	2.232.000	
crediti commerciali	4.929	8.504
altri crediti		
totale	2.236.929	8.504
DEBITI		
debiti finanziari		
debiti commerciali	28.146	1.954.153
altri debiti		170.636
totale	28.146	2.124.789
COSTI		
per acquisti		
per servizi		287.634
altri	4.500	
oneri finanziari		
totale	4.500	287.634
RICAVI		
per vendite		
per servizi		485.271
altri ricavi		
proventi finanziari		
totale	-	485.271

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Ad aprile 2021 si è chiusa la causa con Uniacque in merito al pagamento delle addizionali sui canoni di fognatura e depurazione relativi agli anni 2008/2014 che ha generato sopravvenienze passive per quasi 3 milioni di euro e che andranno a pesare enormemente sul bilancio che si andrà a chiudere al 31/12/2021.

Evoluzione prevedibile della gestione

La gestione aziendale si incrementerà nel corso dell'esercizio 2021 soprattutto per la prevedibile presa in carico della gestione degli impianti sportivi di Brembate di Sopra che attualmente generano ricavi per oltre 1.5 milioni di euro.

Conclusioni

L'esercizio 2020 è risultato essere il primo anno pieno dopo aver ceduto la gestione della rete idrica e dopo aver acquistato il ramo d'azienda da Linea Servizi; in altre parole è stato l'anno "zero" della Società. Nel corso dell'esercizio l'attività si è incrementata in dismisura; molti comuni soci hanno affidato nuovi servizi; il personale si è incrementato in proporzione. In prospettiva l'attività aziendale è destinata ancora a crescere e questo fa ben sperare per una realtà a servizio dei Comuni Soci.

Mentre assicuriamo il nostro massimo impegno per garantire un brillante futuro alla Società, ringraziamo per la fiducia accordata.

Sotto il Monte Giovanni XXIII, 28.06.2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Marco Donadoni