

## 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 31/12/2021

Signori Azionisti,

unitamente al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, 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 2021 viene presentato all'approvazione dell'assemblea degli azionisti nel maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio in base alla delibera del Consiglio di Amministrazione n. 10d del 23/02/2022.

#### **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 31/12/2021 presenta un risultato economico negativo di euro -1.811.878 (utile di euro 92.941 nel 2020).

Come si potrà rilevare in sede di esame del Conto economico riportato più avanti, l'entità della perdita sostenuta è da ricondurre alla presenza nel bilancio di una componente di natura straordinaria, rappresentata da interessi passivi e spese legali, sostenuta nell'importo netto complessivo di euro 1.727.010 in sede di transazione stragiudiziale di una annosa controversia legale sottoscritta dalle parti in data 04/02/2021.

Sotto il profilo strettamente aziendale, la gestione dei numerosi servizi che fanno capo alla Società ha prodotto un risultato operativo negativo di euro – 617.743, sostanzialmente coincidente con quello del 2020 pari a euro – 614.972, ciò in quanto le condizioni di funzionamento hanno avuto nell'anno 2021 gli stessi impedimenti presenti nell'esercizio precedente a causa delle limitazioni poste dal protrarsi della pandemia all'utilizzo da parte degli utenti dei servizi di competenza della Società e soprattutto al loro sviluppo.

Va ancora sottolineato, al fine della migliore lettura comparata dei dati, che anche nel presente bilancio gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono stati iscritti in misura ridotta, così come già consentito dal DI 14/08/2020 n.104 per l'anno 2020 con validità successivamente estesa al 2021, con gli effetti meglio precisati in Nota integrativa nonché nel paragrafo che segue.

In sintesi, l'andamento economico dell'esercizio 2021 presenta un incremento del fatturato del 29% rispetto al 2020, con una riduzione del Margine Operativo Lordo poco significativa (-0,4%). I minori ammortamenti applicati hanno consentito di contenere la perdita operativa (-617.743 contro -614.972), con un miglioramento in termini percentuali del 2,4% atteso il riferimento ad un maggior volume di vendite.

Riteniamo opportuno precisare infine che il trasferimento della gestione del servizio idrico integrato alla società UNIACQUE SPA, avvenuto di fatto con decorrenza 16/11/2019, non è ancora stato formalizzato al 31/12/2021 sotto il profilo 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. Per tale motivo, fino al completamento dell'accordo sono mantenuti iscritti in bilancio i valori contabili 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.

Si informa infine che nella seduta del 19 luglio 2021 l'Assemblea dei Soci ha approvato il bilancio chiuso al 31 dicembre 2020, che presentava un utile netto di esercizio di euro 92.941.

### Situazione generale della società – Profilo economico

Come anticipato in premessa, l'esercizio si è chiuso al 31/12/2021 con un risultato negativo di euro -1.811.878, dopo aver eseguito ammortamenti e accantonamenti per euro 705.926 e contabilizzato imposte sul reddito con segno positivo per euro 417.559.

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.

#### Conto economico riclassificato a valore aggiunto

Descrizione	2021	2020	variazioni
Ricavi delle Vendite	6.868.880	5.333.745	1.535.135
Produzione Interna	28.642	103.162	- 74.520
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA</b>	<b>6.897.522</b>	<b>5.436.907</b>	<b>1.460.615</b>
Costi esterni operativi	- 4.708.076	- 3.601.733	- 1.106.343
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>2.189.446</b>	<b>1.835.174</b>	<b>354.272</b>
Costi del Personale Dipendente	- 2.101.263	- 1.745.538	- 355.725
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>88.183</b>	<b>89.636</b>	<b>- 1.453</b>
Ammortamenti e accantonamenti	- 705.926	- 704.608	- 1.318
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>- 617.743</b>	<b>- 614.972</b>	<b>- 2.771</b>
Risultato dell'area accessoria	218.440	1.048.237	- 829.797
Risultato area finanziaria (escluso oneri finanziari)	269.942	1.748	268.194
<b>EBIT INTEGRALE</b>	<b>- 129.361</b>	<b>435.013</b>	<b>- 564.374</b>
Oneri finanziari	- 2.100.076	- 248.147	- 1.851.929
<b>RISULTATO LORDO</b>	<b>- 2.229.437</b>	<b>186.866</b>	<b>- 2.416.303</b>
Imposte sul reddito	417.559	- 93.925	511.484
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>- 1.811.878</b>	<b>92.941</b>	<b>- 1.904.819</b>

Come dettagliatamente precisato nella Nota integrativa del bilancio, anche per l'anno 2021 – per espressa disposizione legislativa - è stata utilizzata la norma contenuta nell'art. 60 comma 7-bis del DI 104/2020 che ha introdotto un regime derogatorio per l'ammortamento delle immobilizzazioni. In particolare, la norma citata consente, in deroga all'art. 2426 co. 1, n. 2 del Codice civile, di non ammortizzare in tutto o in parte le immobilizzazioni materiali e immateriali. La deroga trova giustificazione nei casi in cui vi è una mancata o ridotta utilizzazione

dei singoli beni strumentali ovvero 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.

In considerazione del fatto che anche nell'anno appena trascorso la Vostra Società ha notevolmente risentito, come in precedenza, delle medesime difficoltà operative incontrate nel 2020, abbiamo ritenuto opportuno utilizzare la deroga con le stesse modalità applicate nel bilancio di detto esercizio

Per quanto concerne l'impatto della deroga sul bilancio in termini economici e patrimoniali, l'addebito al Conto economico di maggiori costi di ammortamento dei beni materiali per euro 457.012.= avrebbe comportato, al netto degli effetti fiscali, il conseguimento di una perdita di esercizio di euro 2.140.012.=; sul piano patrimoniale, le immobilizzazioni materiali sarebbero state indicate all'attivo nel minore importo di euro 60.858.580.=, mentre al passivo non sarebbero state iscritte imposte differite per euro 128.878.=.

L'articolo 60 comma 7-ter del DL 140/2020 stabilisce l'obbligo di destinare a riserva indisponibile gli utili dell'esercizio in misura corrispondente alla quota di ammortamento non effettuata per effetto della deroga. In caso di utili di esercizio di importo inferiore a quello di detta quota di ammortamento devono essere utilizzate le riserve esistenti. La riserva indisponibile, che dovrà essere costituita in sede di approvazione del presente bilancio nell'importo di euro 328.134.= ( al netto dell'accantonamento per imposte differite) non può essere distribuita ai soci né portata ad aumento del capitale.

Con riferimento a quanto anticipato nel paragrafo di apertura, riteniamo opportuno far rilevare che – mentre in valore assoluto il risultato operativo dell'esercizio coincide con quello dell'anno precedente - il risultato negativo netto è fortemente condizionato dagli oneri finanziari sostenuti in seguito all'accordo transattivo stipulato con la società Uniacque SpA per la cessazione di una controversia legale in corso riguardante partite di credito e debito risalenti nel tempo.

Riprendendo i valori del Conto economico sopra riportato parametrando al valore della produzione operativa con il **metodo degli indici**, si evidenziano i seguenti andamenti:

<u>Descrizione</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>variazioni</u>
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	100,0	100,0	
VALORE AGGIUNTO	31,7	33,8	- 2,01
MARGINE OPERATIVO LORDO	1,3	1,6	- 0,37
RISULTATO OPERATIVO	- 9,0	- 11,3	2,36
EBIT INTEGRALE	- 1,9	8,0	- 9,88
RISULTATO LORDO	- 32,3	3,4	- 35,76
RISULTATO NETTO	- 26,27	1,71	- 27,98

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:**

<b><u>R.O.E. lordo</u></b> (Return on Equity)	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Risultato lordo d'esercizio	- 2.229.437	186.866
Patrimonio netto	44.005.554	45.877.433
<b>Indice</b>	<b>-5,1%</b>	<b>0,4%</b>

<b><u>R.O.E. netto</u></b> (Return on Equity)	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Risultato netto d'esercizio	- 1.811.878	92.941
Patrimonio netto	44.005.554	45.877.433
<b>Indice</b>	<b>-4,1%</b>	<b>0,2%</b>

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

<b><u>R.O.I.</u></b> (Return on Investment)	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Reddito Operativo	- 617.743	- 614.972
Capitale Investito Operativo netto	57.415.234	56.263.924
<b>Indice</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-1,1%</b>

**indicatore del reddito operativo medio per ogni euro di fatturato:**

<b><u>R.O.S.</u></b> (Return on Sales)	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Reddito Operativo	- 617.743	- 614.972
Ricavi delle vendite	6.868.880	5.333.745
<b>Indice</b>	<b>-9,0%</b>	<b>-11,5%</b>

## Ricavi

I ricavi per vendite e servizi realizzati sono stati di euro 6.868.880, importo che pur segnalando un incremento del 29% rispetto ai volumi dell'anno precedente (euro 5.333.745), si rivela ancora lontano dalle effettive potenzialità.

## Costi

I costi di funzionamento divisi per natura sono così rappresentati:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	-	<u>variazioni</u>
Consumi	2.191.435	1.851.638		339.797
Servizi	2.352.176	1.581.992		770.184
Godimento di beni di terzi	164.465	168.103	-	3.638
Costi per il personale	2.101.263	1.745.538		355.725
Ammortamenti e accantonamenti	705.926	704.608		1.318
Oneri diversi di gestione	792.978	284.539		508.439
<b>Totale</b>	<b>8.308.243</b>	<b>6.336.418</b>		<b>1.971.825</b>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	-	<u>variazioni</u>
Consumi	27,7	27,4		0,36
Servizi	29,7	23,4		6,37
Godimento di beni di terzi	2,1	2,5	-	0,40
Costi per il personale	26,6	25,8		0,78
Ammortamenti e accantonamenti	8,9	10,4	-	1,48
Oneri diversi di gestione	10,0	4,2		5,82
<b>Totale</b>	<b>105,0</b>	<b>93,6</b>		<b>11,4</b>

### 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:

descrizione		2021	2020	variazione
Crediti commerciali		5.065.804	4.962.562	
Rimanenze		-	-	
Debiti commerciali		- 2.831.951	- 6.705.731	
<b>Capitale circolante netto commerciale</b>	<b>(A)</b>	<b>2.233.853</b>	<b>- 1.743.169</b>	<b>3.977.022</b>
Altre attività a breve non finanziarie		7.344.168	4.544.990	
Altre passività a breve non finanziarie		- 14.074.696	- 8.126.899	
<b>Capitale circolante netto non commerciale (B)</b>		<b>- 6.730.528</b>	<b>- 3.581.909</b>	<b>- 3.148.619</b>
<b>Capitale circolante netto</b>	<b>(C)</b>	<b>- 4.496.675</b>	<b>- 5.325.078</b>	<b>828.403</b>
Immobilizzazioni immateriali nette		4.614.570	4.246.606	
Immobilizzazioni materiali nette		61.315.592	61.434.107	
TFR		- 685.684	- 668.891	
Fondi rischi ed oneri		- 1.117.121	- 1.003.598	
Altri fondi/poste passive a m/l non finanziarie				
<b>Capitale fisso netto</b>	<b>(D)</b>	<b>64.127.357</b>	<b>64.008.224</b>	<b>119.133</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>(C+D)</b>	<b>59.630.682</b>	<b>58.683.146</b>	<b>947.536</b>
<i>copertura</i>				
Posizione finanziaria netta a breve (- disponibilità; + indebitamento)	<b>(E)</b>	8.729.026	5.461.764	
Posizione finanziaria netta a m/l (- disponibilità; + indebitamento)	<b>(F)</b>	6.896.102	7.343.949	
<b>Totale posizione finanziaria netta</b>	<b>(G)</b>	<b>15.625.128</b>	<b>12.805.713</b>	<b>2.819.415</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>(H)</b>	<b>44.005.554</b>	<b>45.877.433</b>	<b>- 1.871.879</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>(G+H)</b>	<b>59.630.682</b>	<b>58.683.146</b>	<b>947.536</b>

A fine periodo il capitale investito netto si è incrementato di 947.536 euro, principalmente per l'aumento del capitale circolante netto (+828.403 euro) rispetto all'aumento del capitale fisso (+119.133 euro).

Sotto il profilo finanziario, di cui si tratterà di seguito, la copertura del capitale investito netto è data per il 73,8% dai mezzi propri contro il 78,2% dell'anno precedente.

### 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:

	2021	2020	variazione
Casse e banche attive	154.357	1.317.284	
Crediti finanziari a breve	5.078	12.795	
Banche passive	- 6.888.461	- 595.940	
Quota capitale mutui a breve	- -	6.193.458	
Debiti finanziari a breve	- -	2.445	
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE</b>	<b>- 6.729.026</b>	<b>- 5.461.764</b>	<b>- 1.267.262</b>
Immobilizzazioni finanziarie a lungo	138.600	138.600	
Crediti finanziari a lungo	1.686.285	2.234.850	
Quota capitale mutui a lungo	- 8.720.987	- 9.717.399	
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A LUNGO</b>	<b>- 6.896.102</b>	<b>- 7.343.949</b>	<b>447.847</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA FINALE disponibilità / (indebitamento)</b>	<b>- 13.625.128</b>	<b>- 12.805.713</b>	<b>- 819.415</b>

Rispetto al 2020, a fine esercizio la posizione finanziaria netta totale presenta un incremento complessivo dell'indebitamento pari a 819.415 euro, con la crescita dell'indebitamento di breve termine per euro 1.267.262 e la diminuzione dei debiti di medio/lungo periodo per euro 447.847.

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

	2021	2020	variazione
Proventi finanziari	269.942	1.748	268.194
Oneri finanziari	-2.100.076	-248.147	-1.851.929
<b>Totale</b>	<b>-1.830.134</b>	<b>-246.399</b>	<b>-1.583.735</b>

Va sottolineato che i dati del prospetto contengono poste di natura straordinaria per interessi attivi e passivi rispettivamente riconosciuti a entrambe le parti in sede di transazione stragiudiziale di una controversia legale: in particolare, i proventi finanziari da transazione ammontano a 263.209 euro, mentre gli oneri finanziari ammontano a 1.923.470 euro.

Viceversa, il ricorso al credito nel periodo ha comportato il sostenimento di oneri finanziari per 179.606 euro, con una diminuzione di 71.541 euro rispetto al precedente esercizio (248.147 euro).

In seguito all'incremento del fatturato, in termini relativi la misura degli oneri finanziari sul debito bancario rapportati al valore della produzione operativa del Conto economico sopra esposto è risultata pari al 2,6 % contro il 4,6 % nel 2020.

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

<b>MARGINE DI STRUTTURA PRIMARIO</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Patrimonio netto	44.005.554	45.877.433
Attività immobilizzate	67.858.907	68.158.087
<b>Margine di struttura primario</b>	<b>- 23.853.353</b>	<b>- 22.280.654</b>
<b>Quoziente primario di struttura</b>	<b>0,6</b>	<b>0,7</b>

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.

<b>MARGINE DI STRUTTURA SECONDARIO</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Patrimonio netto + Passività consolidate	54.618.507	57.360.835
Attività immobilizzate	67.858.907	68.158.087
<b>Margine di struttura secondario</b>	<b>- 13.240.400</b>	<b>- 10.797.252</b>
<b>Quoziente secondario di struttura</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>

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

<b>QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO COMPLESSIVO</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Passività consolidate e correnti	36.318.900	33.014.361
Patrimonio netto	44.005.554	45.877.433
<b>indice</b>	<b>0,8</b>	<b>0,7</b>

<b>QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO FINANZIARIO</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Passività da finanziamenti	17.609.448	16.506.797
Patrimonio netto	44.005.554	45.877.433
<b>indice</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>

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.

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 aventi natura speculativa;
- 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 2021 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 nell'anno il *turnover* – generato da pensionamenti e/o dimissioni volontarie - è stato limitato.

Per favorire il processo di aggregazione tra i dipendenti in generale e fra l'area tecnica e l'area amministrativa in particolare, durante l'esercizio sono stati

organizzati dei corsi allo scopo di far crescere e rendere coeso tutto il gruppo aziendale, con l'eliminazione di alcune criticità che ancora si possono percepire.

Anche nel corso del 2021 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.

Anche gli acconti relativi all'esercizio 2021 sono stati regolarmente versati e gli stanziamenti appostati in bilancio alla chiusura dell'esercizio sono congrui rispetto al debito tributario emergente dalla dichiarazione dei redditi.

Per quanto riguarda la fiscalità differita attiva e passiva rinviamo a quanto dettagliatamente 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 2021 ammontano a complessivi euro 955.375, suddivisi nel modo che segue:

	2021	2020
<b><i>Immobilizzazioni immateriali</i></b>	<b>acquisti</b>	
Utilizzo opere dell'ingegno	4.000	4.380
Avviamento	100.000	481.712
Oneri pluriennali da ammortizzare	811.546	3.932.241
	<b>915.546</b>	<b>4.418.333</b>
<b><i>Immobilizzazioni materiali</i></b>		
Fabbricati industriali		25.375
Impianti, macchinari, attrezzature	18.045	91.155
Altri beni	21.784	146.955
Immobilizzazioni in corso	-	-
	<b>39.829</b>	<b>263.485</b>
<b>Totale</b>	<b>955.375</b>	<b>4.681.818</b>

Nell'esercizio sono stati dismessi beni obsoleti materiali e immateriali per un importo complessivo di carico contabile di euro 58.127 (euro 65.905 nel 2020). Le dismissioni hanno comportato il conseguimento di plusvalenze patrimoniali nette per euro 90.100 (minusvalenze di euro 1.640 nel 2020).

### Attività di ricerca e sviluppo

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. (ora UNICA SPORT SSD a RL), controllata dalla controllante, hanno riguardato operazioni svolte a normali condizioni di mercato.

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

	(controllante) <b>UNICA SERVIZI SPA</b>	(controllata dalla controllante) <b>LINEA SERVIZI SRL</b>
<b>CREDITI</b>		
crediti finanziari	1.682.000	17.466
crediti commerciali	98	
altri crediti		
totale	1.682.098	17.466
<b>DEBITI</b>		
debiti finanziari		2.000.000
debiti commerciali	11.591	124.271
altri debiti		343.104
totale	11.591	2.467.375
<b>COSTI</b>		
per acquisti		100.590
per servizi		
altri	25.785	
oneri finanziari		
totale	25.785	100.590
<b>RICAVI</b>		
per vendite		
per servizi		
altri ricavi	29.959	52.349
proventi finanziari		
totale	29.959	52.349

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

Non vi sono particolari fatti di rilievo da segnalare. Nel corso dei primi mesi l'attività è proseguita regolarmente, sia pure con le limitazioni che continuano a persistere per il protrarsi della nota pandemia, e la posizione finanziaria ed economica non è tale da destare preoccupazioni e/o dubbi riguardo alla continuità dell'impresa.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Per quanto abbiamo potuto constatare nel corso dei primi mesi dell'anno, nella fase attuale coesistono due aspetti di incertezza che potranno avere effetti negativi sull'andamento dei servizi: il primo riguarda la continua riproposizione di varianti del Covid-19 che, per quanto in forme meno aggressive, potranno causare l'adozione di misure di contenimento con impatto sull'accesso ai servizi; il secondo riguarda la guerra in atto nell'est europeo – a cui ci si augura venga posta fine quanto prima – con le conseguenze politiche, sociali ed economiche che potranno derivarne nel breve/medio termine.

In questo contesto ci conforta il fatto che la struttura aziendale possiede le risorse umane e patrimoniali in grado di far fronte a periodi meno favorevoli all'economia dei servizi.

### **Conclusioni**

Ringraziandovi per la fiducia accordataci ed assicurando il nostro massimo impegno per garantire un positivo futuro alla Società, Vi invitiamo ad approvare il bilancio al 31/12/2021 così come sottopostovi.

Sotto il Monte Giovanni XXIII, 24 giugno 2022

p/ il Consiglio di Amministrazione  
l'Amministratore delegato  
Marco Donadoni