UNICA SERVIZI S.P.A.

Codice fiscale 03438660163 – Partita Iva 03438660163
Via Privata A. Bernasconi,13 - 24039 SOTTO IL MONTE GIOVANNI XXIII (BG)
Numero R.E.A. BG - 378765
Registro Imprese di BERGAMO n. 03438660163
Capitale Sociale Euro 48.679.812,00 i.v.

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2024

Signori Azionisti,

unitamente al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, redatto secondo quanto previsto dalla legislazione civilistica, sottoponiamo alla Vostra approvazione la presente relazione sulla gestione, con la quale forniamo 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 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 é esposta.

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

Introduzione

La Società, a capitale interamente pubblico, svolge la propria attività aziendale presso la sede di Sotto il Monte Giovanni XXIII (BG) ed opera esclusivamente in qualità di *holding* di società a capitale pubblico.

Situazione generale della società – Andamento settoriale

Nel corso del 2024 l'attività svolta è stata sostanzialmente rappresentata dalla gestione delle partecipazioni possedute.

Situazione generale della società – Profilo economico

L'esercizio chiuso al 31/12/2024 riporta un risultato positivo di € 12.778 (€ 15.034 nel 2023), dopo aver eseguito ammortamenti per € 2.014 (€ 2.123 nel 2023) e contabilizzato con segno positivo imposte anticipate sul reddito per € 6.166 (€ 13.806 nel 2023).

Con riferimento ai dati economici aggregati, si propone di seguito il **Conto economico riclassificato** secondo il criterio della pertinenza gestionale, per una puntuale analisi della situazione reddituale e un circostanziato raffronto con l'anno precedente.

Descrizione	2024	2023	variazioni
Ricavi delle Vendite	-	-	
Produzione Interna	-	-	
Altri proventi	20.825	20.929	
VALORE DELLA PRODUZIONE	**20.825**	**20.929**	**- 104**
Costi esterni operativi	-46.642	-81.090	
VALORE AGGIUNTO	**-25.817**	**-60.161**	**34.344**
Costi del Personale Dipendente	-	-	
MARGINE OPERATIVO LORDO	**-25.817**	**-60.161**	**34.344**
Ammortamenti e accantonamenti	- 2.014	- 2.123	
RISULTATO OPERATIVO	**-27.831**	**-62.284**	**34.453**
Risultato area finanziaria (escluso oneri finanziari)	34.446	63.514	
EBIT INTEGRALE	**6.615**	**1.230**	**5.385**
Oneri finanziari	- 3	- 2	
RISULTATO LORDO	**6.612**	**1.228**	**5.384**
Imposte sul reddito	6.166	13.806	
RISULTATO NETTO	**12.778**	**15.034**	**- 2.256**

In considerazione della staticità dell'attività svolta, sostanzialmente limitata alla gestione delle partecipazioni, non si forniscono indicatori specifici relativi alla redditività della Società rapportata al patrimonio investito in quanto privi di significatività.

Ricavi

Nell'esercizio sono stati conseguiti proventi relativi alla fatturazione dei costi provenienti da UNICA POINT ai soggetti di competenza.

Costi

I costi sostenuti nell'esercizio si possono così riassumere per classi:

	2024	2023	variazioni
Servizi	46.008	61.361	- 15.353
Ammortamenti e accantonamenti	2.014	2.532	- 518
Oneri diversi	634	1.573	- 939
Totale	**48.656**	**65.466**	**- 15.871**

Situazione generale della società – Profilo patrimoniale

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

descrizione		2024	2023	variazione
Crediti commerciali		62.622	46.630	
Debiti commerciali		- 33.467	- 21.798	
Capitale circolante netto commerciale	**(A)**	**29.155**	**24.832**	**4.323**
Altre attività a breve non finanziarie		36.369	29.294	
Altre passività a breve non finanziarie		- 3.868	- 711	
Capitale circolante netto non commerciale	**(B)**	**32.501**	**28.583**	**3.918**
Capitale circolante netto	**(C)**	**61.656**	**53.415**	**8.241**
Immobilizzazioni immateriali nette		14.101	20.116	
Immobilizzazioni materiali nette		-	-	
Immobilizzazioni finanziarie		50.014.219	50.014.219	
Fondi rischi ed oneri		- 8.000	- 8.000	
Capitale fisso netto	**(D)**	**50.020.320**	**50.026.335**	**- 6.015**
CAPITALE INVESTITO NETTO	**(C+D)**	**50.081.976**	**50.079.750**	**2.226**
copertura				
Posizione finanziaria netta a breve (- disponibilità; + indebitamento)	**(E)**	- 431.118	- 420.566	
Posizione finanziaria netta a m/l (- disponibilità; + indebitamento)	**(F)**	15.000	15.000	
Totale posizione finanziaria netta	**(G)**	**- 416.118**	**- 405.566**	**- 10.552**
Patrimonio netto	**(H)**	**50.498.094**	**50.485.316**	**12.778**
CAPITALE INVESTITO NETTO	**(G+H)**	**50.081.976**	**50.079.750**	**2.226**

A fine periodo il capitale investito netto ammonta ad € 50.081.976, importo sostanzialmente coincidente con quello dell'esercizio precedente. Per effetto della contenuta struttura aziendale, il capitale circolante risulta di importo decisamente limitato (€ 61.656) rispetto al capitale fisso di € 50.020.320.

Situazione finanziaria

L'andamento finanziario è riassunto 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

	2024	2023
MARGINE DI STRUTTURA PRIMARIO		
Patrimonio netto	50.498.094	50.485.316
Attività immobilizzate	50.028.320	50.034.335
Margine di struttura primario	**469.774**	**450.981**
Quoziente primario di struttura	***1,01***	***1,01***

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.

	2024	2023
MARGINE DI STRUTTURA SECONDARIO		
Patrimonio netto + Passività consolidate	50.521.094	50.508.316
Attività immobilizzate	50.028.320	50.034.335
Margine di struttura secondario	**492.774**	**473.981**
Quoziente secondario di struttura	***1,01***	***1,01***

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

	2024	2023
QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO COMPLESSIVO		
Passività consolidate e correnti	60.335	45.509
Patrimonio netto	50.498.094	50.485.316
indice	***0,00***	***0,00***

	2024	2023
QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO FINANZIARIO		
Passività da finanziamenti	15.000	15.000
Patrimonio netto	50.498.094	50.485.316
indice	***0,00***	***0,00***

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 da terzi finanziatori.

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, evitando in modo radicale di porre in essere operazioni di tipo speculativo.

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

Prospetto della posizione finanziaria netta a fine esercizio:

	2024	2023	variazione
Casse e banche attive	42.871	32.319	
Crediti finanziari a breve	388.247	388.247	
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE	**431.118**	**420.566**	**10.552**
Debiti finanziari a lungo	- 15.000	- 15.000	
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A LUNGO	**- 15.000**	**- 15.000**	**-**
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA TOTALE disponibilità / (indebitamento)	**416.118**	**405.566**	**10.552**

A fine esercizio la posizione finanziaria netta totale è sostanzialmente invariata rispetto al 2023, presentando una variazione complessiva di € 10.552, riguardante la sola posizione finanziaria a breve.

Nel periodo non sono stati sostenuti oneri finanziari.

Nei proventi finanziari sono compresi dividendi per € 34.446 ricevuti da Anita Spa.

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.

Non sussistono pertanto attività ritenute di dubbia ricuperabilità.

- 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 strumenti particolari 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 sufficienti per soddisfare le necessità correnti.

La situazione della liquidità complessiva è ben rappresentata dal seguente indice:

	2024	2023
INDICE DI LIQUIDITA'		
Liquidità immediate + liquidità differite	530.109	496.490
Passività correnti	37.335	22.509
Margine di tesoreria	**492.774**	**473.981**
indice	***14,2***	***22,1***

Il margine di tesoreria è ampiamente positivo. L'indice 1, o maggiore, esprime un buon equilibrio finanziario.

- Rischio di tasso di interesse

La società non è esposta al rischio di variabilità dei tassi non usufruendo di finanziamenti di natura onerosa.

b) Rischi non finanziari

- Rischio di mercato

In considerazione dell'attività svolta, la Società non è esposta a 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.

Adeguati assetti organizzativi, contabili e amministrativi

La Società dispone di una struttura organizzativa in grado di gestire efficacemente la propria attività e di anticipare l'insorgenza di eventuali crisi aziendali.
In particolare, l'esistente assetto organizzativo, contabile e amministrativo è in grado di

- rilevare eventuali squilibri di carattere patrimoniale, economico e finanziario;
- verificare la sostenibilità dei debiti e, quindi, la capacità dei flussi di cassa generati dalla gestione operativa di garantire copertura alle obbligazioni assunte, rilevando i segnali di allarme di cui all'art. 3, comma, CCII, con riferimento alle specifiche categorie di debiti scaduti ivi indicate;
- verificare le prospettive di continuità aziendale per almeno i dodici mesi successivi.

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.

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 imposte ancora dovute all'erario.

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, ecc. sono stati assolti nei termini e per gli importi dovuti.

Investimenti

Nell'esercizio non sono stati effettuati investimenti in beni strumentali.
.

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'anno 2024 la società non ha svolto attività di ricerca.

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.

Rapporti con società controllate

I rapporti intrattenuti nell'esercizio con le società controllate riguardano esclusivamente HServizi S.p.A., come evidenziato nel prospetto che segue:

Descrizione		HSERVIZI SPA
CREDITI		
Crediti immobilizzati	B III 2	
Crediti commerciali	C 2	12.578
Altri crediti	C2	388.247
totale crediti		**400.825**
DEBITI		
Debiti commerciali	D 9	17.454
Debiti finanziari	D9	15.000
Altri debiti	D 9	
totale debiti		**32.454**
RICAVI		
Ricavi delle vendite / prestazioni	A 1	
Altri ricavi e proventi	A 5	11.166
Proventi finanziari	C 16) d)	
totale ricavi		**11.166**
COSTI		
Costi per acquisti	B 6	
Costi per servizi	B 7	414
Costi per godimento beni di terzi	B 8	
Oneri diversi di gestione	B 14	
Interessi e altri oneri finanziari	C 17)	
totale costi		**414**

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo il 31/12/2024.

Evoluzione prevedibile della gestione

In considerazione dell'attività di capogruppo svolta, nell'esercizio in corso la gestione aziendale proseguirà senza particolari variazioni rispetto a quanto segnalato per l'esercizio appena concluso.

Conclusioni

Invitandovi ad approvare il bilancio al 31/12/2024 come sottopostovi e ringraziando per la fiducia accordata, assicuriamo il nostro massimo impegno per garantire un positivo futuro alla Società.

Sotto il Monte Giovanni XXIII, 26 maggio 2025.

Il Presidente del Consiglio di Gestione
Stefano Remondini

