

ACQUEDOTTI DEL CALORE LUCANO AZIENDA SPECIALE

Sede in COMUNE DI AGROPOLI - AGROPOLI
Codice Fiscale 81000570655 , Partita IVA 03722100652
Iscrizione Registro Imprese di SALERNO N. 81000570655 , N. REA 317231
Capitale Sociale Euro 160.000,00 interamente versato

Relazione sulla gestione al Bilancio al 31/12/2021

Premessa

Signori Soci,
la presente relazione è di corredo al bilancio d'esercizio della Società chiuso al 31/12/2021, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, nel quale è stato conseguito una perdita di € 107.766 . RinviandoVi alla Nota Integrativa al bilancio per ciò che concerne le esplicitazioni dei dati numerici risultanti dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico, in questa sede vogliamo relazionarVi sulla gestione della Società, sia con riferimento all'esercizio chiuso sia alle sue prospettive future, in conformità a quanto stabilito dall'art. 2428 del Codice civile.

Condizioni operative e sviluppo della società

La società svolge la propria attività nel settore GESTIONE SERVIZIO IDRICO . Ai sensi dell'art. 2428, comma 5 del Codice Civile, si segnala che l'attività viene svolta nella sede di COMUNE DI AGROPOLI

Permane la situazione del Comune di Bellosguardo che non ha partecipato alla trasformazione in Azienda speciale e quindi non partecipa alla compagine sociale. Resta tuttavia la fornitura di acqua posta in carico all'Asis quale affidataria del servizio idrico integrato del Comune. Tutti gli altri Comuni soci hanno deliberato la trasformazione in azienda speciale, il cui atto fu stipulato il 24/10/2019 dal notaio Massimo Esposito assicurando la continuità aziendale. La quota di liquidazione spettante al Comune di Bellosguardo è stata accantonata tra i debiti. La trasformazione in azienda speciale ha mutato la visione aziendale, consentendo una maggiore partecipazione dei soci alla gestione ed un aumento del controllo amministrativo sull'azienda. La nomina delle nuove cariche sociali, con esclusione del compenso, nonché la nomina del revisore unico al posto del collegio ha comportato un notevole risparmio per l'azienda.

Intanto i crediti verso i comuni soci persistono nonostante i pagamenti ricevuti sui crediti pregressi per il maturare delle nuove forniture relative all'anno in corso. Ciò si ripercuote inevitabilmente sui pagamenti e sull'affidamento bancario che spesso si rivela insufficiente alla ordinaria gestione.

Tra i fatti di rilievo del 2021 segnaliamo la sentenza negativa per l'azienda del 29/7/21 n. 1846/21 emessa dal Tar Campania I° sez., relativa al contenzioso ultra decennale per il recupero del credito delle quote sociali fisse dovute per gli anni dal 1990 al 1998.

Il credito presente in bilancio già parzialmente svalutato per € 288.356,00 è stato stralciato mediante l'utilizzo parziale dei fondi svalutazione crediti e rischi future e portato a perdite su crediti per la differenza. Tale stralcio è la sola causa della perdita di esercizio, senza della quale il conto economico considerati i notevoli risparmi effettuati avrebbe dato un utile.

Altro fatto di rilievo è stato la conclusione del contenzioso in materia di lavoro proposto dai dipendenti a tempo determinato il cui contratto non era stato rinnovato, con la loro riassunzione. Ciò ha comportato un notevole risparmio di spesa di personale, ma anche notevoli difficoltà all'azienda per gli impegni assunti.

Partecipazioni in imprese controllate e collegate

La società non detiene partecipazioni in imprese controllate e collegate.

Variazioni strutturali nell'esercizio

Da ultimo, si segnala che non vi sono state variazioni strutturali significative nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2021, tali da comportare la modifica del piano strategico aziendale per il biennio successivo.

Andamento economico generale

Relazione sulla gestione al Bilancio al 31/12/2021



L'azienda opera nel settore della fornitura di acqua potabile ai Comuni consorziati e chiude il bilancio al 31/12/2021 con una perdita d'esercizio pari ad € € 107.766,10. L'azienda nonostante sia riuscita a coprire tutti i costi di produzione con i ricavi ordinari che superano i costi, ed è stata in grado di svolgere la gestione in maniera economica e conveniente non ha potuto evitare la perdita di esercizio a causa dello stralcio del credito verso il Comune di Ogliastro, assicurando comunque la continuità aziendale per la presenza di fondi di riserva per la copertura e senza la necessità di dover chiedere l'intervento dei soci.

Lo stato patrimoniale presenta dal lato delle attività una prevalenza dell'attivo circolante costituito da crediti, sull'attivo immobilizzato. Nell'attivo circolante i crediti oltre i 12 mesi superano di fatto i crediti entro i 12 mesi per l'effetto del credito verso i comuni storicizzati.

Dal lato delle passività invece si assiste ad una prevalenza dei debiti a breve/medio termine rispetto a quelli a lunga scadenza non avendo la società contratto mutui ma solo anticipazione di conto corrente.

Analizzando la situazione si può constatare che i crediti commerciali sono ampiamente superiori ai debiti commerciali e l'attivo circolante copre anche parte del passivo immobilizzato, per cui la società riesce a far fronte ai propri impegni a breve con impieghi liquidi o prontamente liquidabili, anche se è stato necessario il ricorso ad un'anticipazione bancaria per far fronte alle temporanee carenze di liquidità poi divenute permanenti. La società presenta complessivamente una struttura finanziaria equilibrata.

Principali rischi ed incertezze cui la società è esposta

La società è esposta a rischi ed incertezze esterne, derivanti da fattori esogeni connessi al contesto macroeconomico generale o specifico del settore operativo in cui vengono sviluppate le attività, ai mercati finanziari, all'evoluzione del quadro normativo nonché ai rischi derivanti da scelte strategiche e legati a processi evolutivi di gestione. Il Risk Management ha l'obiettivo di assicurare l'organicità della gestione dei rischi da parte delle diverse unità organizzative nelle quali la società è articolata.

Di seguito, ai sensi del comma 1 dell'art. 2428 C.c., si illustrano le principali aree di rischio suddivise fra rischi strategici (a titolo esemplificativo, si fa riferimento al contesto esterno e di mercato, alla competizione, all'innovazione, alla reputazione, allo sviluppo in mercati emergenti, ai rischi legati alle risorse umane), operativi (interruzione dell'attività, sicurezza informatica, fattore lavoro), qualità, salute, sicurezza, ambiente e finanziari (oscillazione tassi di cambio e di interesse), con particolare enfasi dedicata alla diffusione mondiale dell'epidemia COVID-19 avvenuta nei primi mesi dell'anno 2020.

Andamento della gestione societaria

Di seguito si riporta una descrizione relativa all'andamento della gestione societaria.

L'anno 2021 è stato un anno di normale gestione aziendale ad eccezione dei citati fatti di rilievo, nonostante l'epidemia Covid sono stati rispettati tutti gli impegni assunti assicurando una normale gestione dell'azienda speciale. Sono continuate le azioni tese alla revisione aziendale nell'anno :

- affidamento del servizio di manutenzione da parte dei comuni oltre alla fornitura di acqua ,
- progetto manutenzioni reti idriche comunali interne,
- presentazione di altri progetti di ristrutturazione reti.

Principali dati economici

Per la riclassificazione degli schemi ed indici di bilancio, la Relazione sulla gestione fa riferimento agli standard elaborati dalla Centrale dei Bilanci (Gruppo Cerved), partner più che affidabile per il sistema bancario italiano ai fini dell'analisi economico - finanziaria, per la valutazione del rischio di credito e per la consulenza allo sviluppo dei sistemi di rating.

Il Conto economico riclassificato secondo il criterio del "valore aggiunto" proposto dalla Centrale Bilanci e confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente:

Riclassificazione Conto Economico Centrale Bilanci

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Variazione
GESTIONE OPERATIVA			
Ricavi netti di vendita	508.867	428.815	80.052
Valore della Produzione	508.867	428.815	80.052

Acquisti netti	16.777	23.538	-6.761
Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie e merci	-824	2.420	-3.244
Costi per servizi e godimento beni di terzi	65.597	67.866	-2.269
Valore Aggiunto Operativo	427.317	334.991	92.326
Costo del lavoro	224.954	283.573	-58.619
Margine Operativo Lordo (M.O.L. - EBITDA)	202.363	51.418	150.945
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	383	3.957	-3.574
Svalutazioni del Circolante	1.831	1.880	-49
Accantonamenti Operativi per Rischi ed Oneri	6.000	0	6.000
Margine Operativo Netto (M.O.N.)	194.149	45.581	148.568
GESTIONE ACCESSORIA			
Altri Ricavi Accessori Diversi	10.719	12.451	-1.732
Oneri Accessori Diversi	282.185	20.413	261.772
Saldo Ricavi/Oneri Diversi	-271.466	-7.962	-263.504
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	12.735	10.252	2.483
Risultato Ante Gestione Finanziaria	-90.052	27.367	-117.419
GESTIONE FINANZIARIA			
Altri proventi finanziari	1	0	1
Proventi finanziari	1	0	1
Risultato Ante Oneri finanziari (EBIT)	-90.051	27.367	-117.418
Oneri finanziari	7.796	13.756	-5.960
Risultato Ordinario Ante Imposte	-97.847	13.611	-111.458
GESTIONE TRIBUTARIA			
Imposte nette correnti	9.919	12.850	-2.931
Risultato netto d'esercizio	-107.766	761	-108.527

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con l'esercizio precedente.

Indici di Redditività

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervalli di positività
ROE - Return On Equity (%)	-80,65	0,29	-80,94	> 0, > tasso di interesse (i), > ROI
ROA - Return On Assets (%)	-21,67	4,02	-25,69	> 0
Tasso di incidenza della gestione extracorrente - Tigex (%)	119,67	2,78	116,89	> 0
Grado di leva finanziaria (Leverage)	3,11	2,57	0,54	> 1
ROS - Return on Sales (%)	-17,70	6,38	-24,08	> 0
Tasso di rotazione del capitale investito (Turnover operativo)	1,22	0,63	0,59	> 1
ROI - Return On Investment (%)	-41,88	3,04	-44,92	< ROE, > tasso di interesse (i)

Al fine di ampliare ulteriormente l'analisi sulla situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante anche alcuni indici di produttività del lavoro confrontati con l'esercizio precedente.

Indici di Produttività del Lavoro

	Intervallo di positività
Ricavo pro capite	> 0
Valore aggiunto pro capite	> 0
Costo del lavoro pro capite	> 0



Principali dati patrimoniali

Si espone di seguito la riclassificazione dello Stato patrimoniale secondo il criterio "finanziario" proposto dalla Centrale Bilanci, comparata con l'esercizio precedente:

Riclassificazione Stato Patrimoniale Centrale Bilanci

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Variazione
ATTIVO			
Attivo Immobilizzato			
Immobilizzazioni Immateriali	0	45.480	-45.480
Immobilizzazioni Materiali nette	0	382	-382
Attivo Finanziario Immobilizzato			
Crediti Commerciali oltre l'esercizio	0	288.357	-288.357
Totale Attivo Finanziario Immobilizzato	0	288.357	-288.357
A1) Totale Attivo Immobilizzato	0	334.219	-334.219
Attivo Corrente			
Crediti commerciali entro l'esercizio	394.622	330.526	64.096
Crediti diversi entro l'esercizio	20.775	14.797	5.978
Disponibilità Liquide	127	711	-584
Liquidità	415.524	346.034	69.490
AC) Totale Attivo Corrente	415.524	346.034	69.490
AT) Totale Attivo	415.524	680.253	-264.729
PASSIVO			
Patrimonio Netto			
Capitale Sociale	151.664	151.664	0
Capitale Versato	151.664	151.664	0
Riserve Nette	120.624	119.863	761
Utile (perdita) dell'esercizio	-138.674	-6.782	-131.892
Risultato dell'Esercizio a Riserva	-138.674	-6.782	-131.892
PN) Patrimonio Netto	133.614	264.745	-131.131
Fondi Rischi ed Oneri	8.703	2.703	6.000
Fondo Trattamento Fine Rapporto	106.638	93.663	12.975
Fondi Accantonati	115.341	96.366	18.975
CP) Capitali Permanenti	248.955	361.111	-112.156
Debiti Finanziari verso Banche entro l'esercizio	37.658	81.409	-43.751
Debiti Finanziari verso Altri Finanziatori entro l'esercizio	1.419	1.450	-31
Debiti Finanziari entro l'esercizio	39.077	82.859	-43.782
Debiti Commerciali entro l'esercizio	61.460	106.828	-45.368
Debiti Tributarî e Fondo Imposte entro l'esercizio	38.395	50.411	-12.016
Debiti Diversi entro l'esercizio	27.637	79.044	-51.407
PC) Passivo Corrente	166.569	319.142	-152.573
NP) Totale Netto e Passivo	415.524	680.253	-264.729

Dallo Stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società, ossia la sua capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine. A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società, si riportano nelle seguenti tabelle alcuni indici e margini attinenti sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con l'esercizio precedente.

Indici di Struttura Finanziaria

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervallo di positività
--	-----------------------	-------------------------	------------	--------------------------------



Grado di capitalizzazione (%)	341,92	319,51	22,41	> 100%
Tasso di intensità dell'indebitamento finanziario (%)	7,68	19,32	-11,64	< 100%
Tasso di incidenza dei debiti finanziari a breve termine (%)	100,00	100,00	0,00	> 0, < 50%
Tasso di copertura degli oneri finanziari (%)	3,85	26,75	-22,90	
Tasso di copertura delle immobilizzazioni tecniche (%)	0,00	69.304,97	-69.304,97	> 100%
Tasso di copertura delle attività immobilizzate (%)	0,00	108,05	-108,05	> 100%

Margini patrimoniali

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervallo di positività
Capitale circolante netto finanziario (CCNF)	248.955,00	26.892,00	222.063,00	> 0
Capitale circolante netto commerciale (CCNC)	333.162,00	223.698,00	109.464,00	> 0
Saldo di liquidità	376.447,00	263.175,00	113.272,00	> 0
Margine di tesoreria (MT)	248.955,00	26.892,00	222.063,00	> 0
Margine di struttura (MS)	133.614,00	-69.474,00	203.088,00	
Patrimonio netto tangibile	133.614,00	219.265,00	-85.651,00	

Principali dati finanziari

Al fine di ampliare l'analisi sulla situazione finanziaria della società si riportano nella tabella sottostante i principali indici finanziari e di liquidità, confrontati con l'esercizio precedente.

Posizione finanziaria netta di medio e lungo periodo (di secondo livello)

La posizione finanziaria netta (PFN) al 31/12/2021, calcolata secondo i suggerimenti del documento del 15/09/2015 della Fondazione Nazionale dei Commercialisti e del Principio Contabile OIC 6 revisionato nel luglio 2011, è rappresentata nella seguente tabella:

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Variazione
Disponibilità liquide	127	711	-584
Debiti bancari correnti	37.658	81.409	-43.751
Altre passività finanziarie correnti	1.419	1.450	-31
Indebitamento finanziario corrente netto (a)	-38.950	-82.148	43.198
Indebitamento finanziario netto o Posizione finanziaria netta (c=a-b)	-38.950	-82.148	43.198

La PFN offre un valore conoscitivo ancora più elevato dell'attività aziendale se utilizzata per il calcolo di alcuni indicatori:

Indici sulla posizione finanziaria netta

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervallo di positività
Indice di indebitamento netto	-0,29	-0,31	0,02	Variazione negativa
Indice di copertura finanziaria degli investimenti	-0,11	-0,28	0,17	
Indice di ritorno delle vendite	-0,08	-0,19	0,11	Variazione negativa
PFN/EBITDA	-0,19	-1,60	1,41	

Per completare l'analisi finanziaria si espongono, infine, alcuni indici di bilancio relativi alla solvibilità aziendale, confrontati con l'esercizio precedente.

Indici di Liquidità

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervallo di positività
Quoziente di liquidità corrente - Current ratio (%)	249,46	108,43	141,03	> 2
Quoziente di tesoreria - Acid test ratio (%)	249,46	108,43	141,03	> 1
Capitale circolante commerciale (CCC)	355.545,00	247.667,00	107.878,00	
Capitale investito netto (CIN)	355.545,00	293.529,00	62.016,00	
Grado di copertura del capitale circolante commerciale attraverso il finanziamento bancario (%)	10,59	32,87	-22,28	
Indice di durata dei crediti commerciali	283,05	526,78	-243,73	
Indice di durata dei debiti commerciali	272,33	426,59	-154,26	
Tasso di intensità dell'attivo corrente	0,82	0,81	0,01	< 1

Informazioni attinenti all'ambiente

Si ravvisa che la questione ambientale è una realtà globale che coinvolge persone, organizzazioni ed istituzioni in tutto il mondo, per questo motivo ACQUEDOTTI DEL CALORE LUCANO è convinta che a fare la differenza sia il contributo personale che ognuno è in grado di offrire attraverso semplici gesti quotidiani che riducono i consumi energetici senza pregiudicare la qualità della vita. Questo si traduce in un'attenta progettazione, una corretta gestione delle risorse e dei processi, un controllo continuo anche tramite il coinvolgimento dei propri dipendenti. Tenuto conto del ruolo sociale che la società possiede, 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, così come richiesto dal comma 2 dell'art. 2428 del Codice civile.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate emissioni di gas ad effetto serra in base al disposto della Legge n. 316 del 30/12/2004.

Nel corso dell'esercizio la nostra società non ha effettuato significativi investimenti in materia ambientale.
no

Nonostante l'impegno profuso dalla società a difesa dell'ambiente non sono state rilasciate certificazioni ambientali da parte delle autorità competenti.

Si precisa, inoltre, che verranno delineate le decisioni assunte dall'azienda in seguito al diffondersi dell'epidemia da COVID-19 nel corso dei primi mesi del 2020, con particolare riferimento al fenomeno del csd. "smart working", congedi, ferie e ricorso alla cassa integrazione, alla luce dei benefici connessi agli interventi governativi (DPCM) messi in atto nel mese di marzo 2020.

Nel corso dell'esercizio non ci sono state 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.

Nel corso dell'esercizio la nostra società non ha effettuato significativi investimenti in sicurezza del personale, si

Investimenti

Non sono presenti a bilancio investimenti significativi in immobilizzazioni tecniche.

Azioni proprie e azioni o quote di società controllanti

La società non possiede, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, azioni proprie e/o azioni o quote di società controllanti.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'assemblea per l'approvazione del bilancio è stata convocata regolarmente entro i 120 giorni ordinari dalla chiusura dell'esercizio; non è stato, quindi, necessario ricorrere alla deroga dell'art. 2364, comma 2, c.c. .

In base al disposto dell' art. 2428, comma 3, n. 6, del Codice civile, si riporta di seguito una descrizione dell'evoluzione prevedibile della gestione.

Si fa menzione del fatto che il presente paragrafo include elementi previsionali e stime che riflettono le attuali opinioni del management ("forward-looking statements"), specie per quanto concerne le performance gestionali future, realizzo di investimenti, andamento dei flussi di cassa e della struttura finanziaria. I forward-looking statements hanno per loro natura una componente di rischio ed incertezza che dipende dal verificarsi di eventi futuri. I risultati effettivi potranno, quindi, differire anche in maniera significativa rispetto a quelli annunciati, in relazione ad una pluralità di fattori. A titolo esemplificativo si ricorda l'andamento della mobilità del personale nei canali e nei paesi in cui la società opera, andamento dei tassi, rinnovi contrattuali, evoluzione della domanda e più in generale ogni evoluzione macroeconomica, non escludendo i fattori geopolitici e l'evoluzione del quadro normativo nazionale ed internazionale.

Di seguito, viene fornito un focus specifico sugli effetti sia consuntivi che stimati che scaturiscono dall'emergenza epidemiologica COVID-19 diffusasi nei primi mesi del 2020 e protrattasi sulla restante parte dell'anno, nonché una descrizione dei rischi individuati con particolare risalto alle prospettive di continuità aziendale già evidenziate nella Nota integrativa al bilancio.

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi di legge

Non sono presenti a bilancio rivalutazioni sui beni dell'impresa, effettuate ai sensi di legge.

Conclusioni

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Il CDA



ACQUEDOTTI DEL CALORE LUCANO
AZIENDA SPECIALE CONSORTILE

