

**Denominazione: AZIENDA SPECIALE MULTISERVIZI
PANDINO (SIGLA ASM PANDINO)**

Sede: VIA CASTELLO 15 26025 PANDINO (CR)

Capitale di dotazione: 10.405.300,00

Capitale di dotazione interamente versato: si

Codice CCIAA: CR

Partita IVA: 01445270190

Codice fiscale: 01445270190

Numero REA: 172150

Forma giuridica: AZ. REGION.,PROV.,COMUN. E LORO CON

Settore di attività prevalente (ATECO): 477310

Società in liquidazione: no

Società con socio unico: no

*Società sottoposta ad altrui attività di direzione e
coordinamento:* si

*Denominazione della società o ente che esercita l'attività
di direzione e coordinamento:*

Appartenenza a un gruppo: no

Denominazione della società capogruppo:

Paese della capogruppo:

Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

RELAZIONE SULLA GESTIONE

ex Art. 2428 del Codice Civile

di corredo al Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2021

Signori Soci,

Il bilancio dell'esercizio 2021 che l'organo amministrativo sottopone alla Vostra attenzione ed approvazione evidenzia un risultato d'esercizio positivo pari ad € 7.923,00.

Nelle tabelle di seguito esposte si evidenziano l'andamento dei ricavi, del reddito operativo e del risultato prima e dopo le imposte e la situazione patrimoniale:

**ANALISI DELL'ANDAMENTO E DEL RISULTATO DELLA GESTIONE
COMMENTO AI RISULTATI ECONOMICI – FINANZIARI
CONTO ECONOMICO**

Dati in €	2019	2020	2021
Ricavi	2.654.548	2.173.634	2.079.037
Variatione prodotti finiti e semilavorati			
Altri ricavi	294.775	324.965	322.531
Incrementi di immobilizzazioni			
VALORE DELLA PRODUZIONE	2.949.323	2.498.599	2.401.568
Materie prime e consumo	- 783.913	- 763.121	- 718.974
Variatione materie prime e consumo	6.839	- 6.592	267
Servizi	- 526.829	- 382.168	- 378.405
Godimento beni di terzi	- 17.364	- 17.958	- 19.246
Oneri diversi di gestione	- 99.751	- 136.816	- 93.507
Valore aggiunto	1.528.305	1.191.944	1.191.169
Totale costi del personale	- 905.541	- 722.666	- 758.830
EBITDA	622.764	469.278	432.339
EBITDA %	21,12%	18,78%	18,00%
Amm Imm Imm	- 11.626	- 10.113	- 10.169
Amm Imm Mat	- 319.351	- 317.984	- 319.261
Altre svalutazioni imm.			
Accantonamenti per rischi			
Altri accantonamenti			
Svalutazione crediti	- 2.478	- 2.592	- 1.667
EBIT	289.309	138.589	101.242
EBIT %	9,81%	5,55%	4,22%
Rettifiche attività finanziarie			
Proventi da partec.			
Altri Proventi	258	3.246	3.999
RISULTATO GESTIONE ACCESSORIA	258	3.246	3.999
ROA	289.567	141.835	105.241
Oneri Finanziari	- 98.673	- 91.774	- 87.259
Utili/Perdite su cambi			
REDDITO DI COMPETENZA	190.894	50.061	17.982
RISULTATO GESTIONE STRAORDINARIA	-	-	-

Imposte sul reddito	-	59.387	-	21.108	-	10.059
RISULTATO DELL'ESERCIZIO		131.507		28.953		7.923

Il Conto Economico dell'esercizio 2021 si chiude con un utile di euro 7migliaia, dopo aver iscritto imposte sul reddito dell'esercizio, e imposte anticipate/differite per complessivi euro 10 migliaia e quindi evidenzia un decremento pari al 72,63% rispetto al precedente esercizio ed un decremento del 93,98% rispetto all'anno 2019.

Il reddito operativo dell'esercizio 2021, definito prima dei proventi e oneri finanziari (EBIT), presenta in valore percentuale un decremento rispetto all'esercizio precedente del 26,95% ed un decremento rispetto all'anno 2019 del 65,01%.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA), positivo per euro 432 migliaia nell'esercizio 2021 (positivo per 469 migliaia nell'esercizio 2020) evidenzia un decremento del 7,87% rispetto all'esercizio 2020. Tale flessione è dovuta principalmente alla chiusura del "Centro Sportivo" per quasi tutto il primo semestre del 2021 e il contingentamento degli accessi a causa del perdurare della situazione di emergenza epidemiologica da Covid-19.

La Società, di concerto con il Socio Unico, a fronte del risultato negativo dell'esercizio conseguito prima dell'erogazione da parte del Comune del contributo in c/esercizio a copertura dei costi per garantire il pareggio, sta valutando attentamente l'opportunità di nuove attività da intraprendere per far fronte alla perdita di redditività ed evitare che in futuro si possa presentare nuovamente questa situazione e possano emergere dubbi sulla continuità aziendale.

STATO PATRIMONIALE

Dati in €	2019	2020	2021
Liquidità immediate	186.348	43.472	87.411
Crediti entro 12 mesi	481.361	482.358	444.127
<i>di cui Crediti vs Clienti</i>	435.072	413.786	329.067
<i>di cui Crediti vs Controllate</i>			
<i>di cui Crediti vs Collegate</i>			
<i>di cui Crediti vs Controllanti</i>			45.000
<i>di cui Crediti Tributarî</i>	8.500	13.084	31.979
<i>di cui Crediti per Imposte Anticipate</i>	694	616	538
<i>di cui Altri Crediti</i>	37.095	54.872	37.543
Attività finanziarie			
Crediti v/Soci			
Liquidità differite	481.361	482.358	444.127
Magazzino	175.075	168.483	168.216
Ratei e risconti	34.339	35.159	32.622
Disponibilità	209.414	203.642	200.838
ATTIVO A BREVE	877.123	729.472	732.376
Avviamento			
Concessioni, licenze, marchi, ...			
Diritti brevetto ind.			
Costi ricerca e pubb.			
Costi impianto e ampl.			
Imm. in corso			
Altre Immobiliz. Immateriali	254.046	249.062	240.743
Immobilizzazioni Immateriali Nette	254.046	249.062	240.743
Terreni e Fabbricati	16.134.773	15.841.176	15.545.716
Impianti	116.751	101.406	134.598
Attrezzature industriali	7.114	4.658	8.427
Altri beni	21.584	17.318	13.641
Imm. in corso/acconti			
Immobilizzazioni Materiali Nette	16.280.222	15.964.558	15.702.382
Crediti oltre 12 mesi	36.192	34.934	37.396
Immobilizzazioni Finanziarie			
Altri Titoli			
Immobilizzazioni Finanziarie Nette	36.192	34.934	37.396

ATTIVO FISSO NETTO	16.570.460	16.248.554	15.980.521
TOTALE CAPITALE INVESTITO	17.447.583	16.978.026	16.712.897

Debiti vs Banche	624.762	596.858	672.301
Liquidità negative	624.762	596.858	672.301

Debiti entro 12 mesi	763.679	661.280	764.776
<i>di cui Obbligazioni</i>			
<i>di cui Obbligazioni Convertibili</i>			
<i>di cui Soci per Finanziamento</i>			
<i>di cui Debiti vs altri finanziatori</i>			
<i>di cui Acconti</i>			
<i>di cui Debiti vs Fornitori</i>	258.492	179.382	248.508
<i>di cui Titoli di Credito</i>			
<i>di cui Imprese controllate</i>			
<i>di cui Imprese collegate</i>			
<i>di cui Imprese controllanti</i>			
<i>di cui Debiti Tributarî</i>	29.561	28.588	34.864
<i>di cui Istituti di Previdenza</i>	47.444	32.326	47.081
<i>di cui Altri Debiti</i>	428.182	420.984	434.323
Ratei e risconti	12.011	10.305	15.292
Esigibilità	775.690	671.585	780.068

Debiti oltre 12 mesi	4.167.461	4.080.186	3.862.330
<i>di cui Debiti vs Banche</i>	1.486.936	1.396.142	1.268.478
<i>di cui Obbligazioni</i>			
<i>di cui Obbligazioni Convertibili</i>			
<i>di cui Soci per Finanziamento</i>			
<i>di cui Debiti vs altri finanziatori</i>			
<i>di cui Acconti</i>			
<i>di cui Debiti vs Fornitori</i>	2.593.852	2.593.852	2.593.852
<i>di cui Titoli di Credito</i>			
<i>di cui Imprese controllate</i>			
<i>di cui Imprese collegate</i>			
<i>di cui Imprese controllanti</i>			
<i>di cui Debiti Tributarî</i>			
<i>di cui Istituti di Previdenza</i>			
<i>di cui Altri Debiti</i>	86.673	90.192	
Fondi e rischi	89.489	89.489	89.489
Tattamento di fine rapporto	368.733	371.963	388.487
Risconti passivi pluriennali	538.102	255.646	
Passività a medio lungo	5.163.785	4.797.284	4.340.306

MEZZI DI TERZI	6.564.237	6.065.727	5.792.675
-----------------------	------------------	------------------	------------------

Capitale Sociale	10.405.300	10.405.300	10.405.300
Riserve	346.539	478.046	506.999
Utili (Perdite) portati a nuovo			
Utile (Perdita) dell'esercizio	131.507	28.953	7.923
PATRIMONIO NETTO	10.883.346	10.912.299	10.920.222

MEZZI PROPRI	10.883.346	10.912.299	10.920.222
---------------------	-------------------	-------------------	-------------------

FONTI DI FINANZIAMENTO	17.447.583	16.978.026	16.712.897
-------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------

INDICATORI FINANZIARI

Descrizione	2019	2020	2021
Posizione Finanziaria Netta (PFN)			
Disponibilità liquide (CIV)	(186.348)	(43.472)	(87.411)
Liquidità	(186.348)	(43.472)	(87.411)
Debiti bancari correnti (D4, entro 12 mesi, fatta eccezione per la parte corrente dell'indebitamento non corrente)	461.961	417.801	490.234
Parte corrente dell'indebitamento non corrente (D4, entro 12 mesi, per quanto rileva la quota capitale delle rate dovute nei 12 mesi)	162.801	179.057	182.066
Indebitamento Finanziario Corrente	624.762	596.858	672.300
Indebitamento Finanziario Corrente Netto	438.414	553.386	584.889
Debiti bancari non correnti (D4, oltre 12 mesi)	1.486.936	1.396.142	1.268.478
Indebitamento Finanziario Non Corrente	1.486.936	1.396.142	1.268.478
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (PFN) o Indebitamento Finanziario Netto	1.925.350	1.949.528	1.853.367

La Posizione Finanziaria Netta rappresenta uno degli strumenti per individuare e illustrare la situazione finanziaria nel breve e nel medio/lungo termine.

INDICI DI BILANCIO

Indici di redditività	2019	2020	2021
Redditività del Capitale Investito (%) (ROI)	1,66%	0,82%	0,61%
Redditività delle Vendite (%) (ROS)	10,89%	6,37%	4,22%
Redditività dei Mezzi Propri (%) (ROE)	1,21%	0,27%	0,07%

ROI (Return On Investment)

E' un indice di bilancio che indica la redditività e l'efficienza economica della gestione caratteristica a prescindere dalle fonti utilizzate: esprime, cioè, quanto rende il capitale investito nell'azienda.

ROS (Return On Sale)

Esprime la capacità dell'azienda di produrre profitto dalle vendite

ROE (Return On Equity)

Esprime in misura sintetica la redditività e la remunerazione del capitale proprio.

Andamento economico delle Società Controllate

L'Azienda Speciale non detiene partecipazioni in società controllate

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio

Si informa che, ai sensi del D.Lgs n. 152 del 03.04.2006, è in corso la trattativa per la cessione a Padania Acque S.p.A., gestore unico del sistema idrico integrato, delle immobilizzazioni, delle attività e delle passività relative al servizio idrico integrato, ivi compresi gli oneri connessi all'ammortamento dei mutui oppure i mutui stessi. Padania Acque S.p.A. subentrerà nei relativi obblighi. E' in fase di definizione l'operazione di trasferimento ma non vi è ragionevole certezza che il tutto si concluda entro la fine dell'esercizio 2022.

Di tale trasferimento si terrà conto nella determinazione della tariffa, al fine di garantire l'invarianza degli oneri per la finanza pubblica. Il gestore (Padania Acque S.p.A.) sarà tenuto a subentrare nelle garanzie e nelle obbligazioni relative ai contratti di finanziamento in essere o ad estinguerli, ed a corrispondere al gestore uscente (ASM PANDINO) un valore di rimborso definito secondo i criteri stabiliti dall'Autorità per l'energia elettrica, il gas e il sistema idrico.

A causa della perdurante situazione di emergenza sanitaria il Centro Sportivo è rimasto chiuso per gran parte del primo semestre 2021 in ossequio alle disposizioni normative. Al contempo le attività della Farmacia e delle concessioni cimiteriali hanno visto un sensibile incremento del fatturato. Gli altri settori non hanno risentito dei lock down imposti.

Relazione sul Governo Societario ex art. 6, co. 2 e 4, DLgs 175/2016

Si informa che in ossequio all'art. 6, co. 2 e 4, DLgs 175/2016 (Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica – Legge Madia) l'Azienda Speciale si è dotata di un programma di valutazione del rischio di crisi aziendale che viene allegato al presente Bilancio.

Attività di ricerca e sviluppo**Natura e descrizione delle attività di ricerca e sviluppo**

L'Azienda Speciale non ha svolto attività di ricerca e sviluppo

Rapporti con imprese del gruppo

L'Azienda Speciale non fa parte di un gruppo.

Notizie su azioni proprie e/o di società controllanti possedute dalla società

L'Azienda Speciale non possiede azioni proprie e/o di società controllanti.

Notizie su azioni proprie e/o di società controllanti acquistate o alienate dalla società nel corso dell'esercizio con indicazione delle relative motivazioni e dei corrispettivi

L'Azienda Speciale non ha proceduto ad acquisizioni di azioni proprie e/o di società controllanti nel corso dell'esercizio.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e evoluzione prevedibile della gestione

Per quanto riguarda l'evoluzione prevedibile della gestione si fa riferimento al quadro economico/finanziario globale. Vi è ancora incertezza, i tempi e l'intensità della ripresa dipenderanno da diversi fattori, la cui evoluzione è difficilmente prefigurabile:

- Il piano vaccini;
- la durata e l'estensione del contagio;
- l'evoluzione dell'economia globale;
- gli effetti sulla fiducia e sulle decisioni di spesa dei cittadini e di investimento delle imprese.

Eventuali ripercussioni finanziarie dipenderanno anche in misura rilevante dall'efficacia delle politiche economiche introdotte. Si può ipotizzare che l'allentamento delle misure di contenimento, in seguito ad un miglioramento dello scenario sanitario, possa gradualmente attenuare le loro ripercussioni sull'economia, e che gli effetti della pandemia si riducano nel complesso nei prossimi trimestri - in Italia e nei paesi UE ed extra EU nostri partner commerciali - consentendo l'uscita dalla recessione e l'avvio della ripresa in tempi relativamente rapidi.

L'attuale conflitto in Ucraina, iniziato nel mese di febbraio 2022, non ha generato effetti diretti per la Società in quanto essa non ha rapporti commerciali con controparti Russe/Ucraine. L'attenzione, però, è massima per monitorare attentamente gli incrementi dei costi delle materie prime e delle fonti energetiche (ASM Pandino ha rapporti con Società che operano nel settore energetico), i ritardi negli approvvigionamenti e, non meno importanti, le contrazioni dei ricavi.

Sedi secondarie (unità locali)

L'Azienda Speciale ha le seguenti unità locali:

- ❖ Farmacia Comunale di Pandino in Pandino (CR) – fraz. Nosadello in via Gradella n. 2;
- ❖ Centro Sportivo BLU PANDINO in Pandino (CR) in via Roggetto n. 5;
- ❖ Deposito in Pandino (CR) in via De Gasperi n. 25

Soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento

L'Azienda Speciale è soggetta all'azione di direzione e coordinamento da parte del Comune di Pandino

Informazioni sintetiche relative all'Ente controllante

Denominazione	Comune di Pandino
Sede Legale	Via Castello n. 15 – Pandino (CR)
C.F.	00135350197
P.IVA	00135350197
Quota di partecipazione al 31.12.2019 in ASM PANDINO	100%

Rapporti con Ente controllante

Vi è un debito commerciale, per un importo pari ad € 2.593.852,00, verso il Comune connesso all'operazione di acquisizione delle reti dell'acquedotto. Vi sono, inoltre, debiti commerciali per ulteriori € 11.668,00, crediti commerciali per complessivi € 4.963,00 ed un credito finanziario per contributo in c/esercizio finalizzato alla copertura degli oneri relativi al raggiungimento del pareggio fra costi e ricavi di € 45.000,00.

Strumenti finanziari e gestione dei rischi

Indicazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 2, punto 6-bis

Nell'esercizio della sua attività l'Azienda Speciale può essere esposta a diversi rischi e più precisamente:

Rischio di prezzo: ossia il rischio legato agli aumenti dei prezzi delle materie prime. L'Azienda Speciale non è sottoposta a tale rischio in quanto opera nel comparto dei servizi e non nel comparto manifatturiero.

Rischio di credito: il rischio di credito rappresenta l'esposizione dell'Azienda Speciale a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti. Tale rischio può derivare sia dall'attività commerciale (concessione di crediti elevati verso uno o pochi clienti) sia dall'attività finanziaria (serietà delle controparti utilizzate nell'attività finanziaria). Il rischio di credito relativo all'attività commerciale non presenta particolari problemi, in quanto i clienti sono rappresentati da primarie aziende che non hanno mai dato particolari problemi. Per quanto riguarda la gestione finanziaria, l'Azienda Speciale utilizza la liquidità disponibile per ridurre l'indebitamento;

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie possano non essere disponibili o esserlo ma a costi elevati. L'Azienda Speciale ha ottenuto dal sistema bancario i mezzi necessari alla gestione ed è in regola con i pagamenti;

Rischio di cambio: L'Azienda Speciale svolge la propria attività esclusivamente sul territorio nazionale, e quindi il rischio di cambio è nullo;

Rischio sanitario (o biologico): l'Azienda Speciale ha introdotto le prescrizioni richieste dalla normativa nazionale e regionale prestando particolare attenzione al rispetto delle stesse.

Conclusioni

L'Organo Amministrativo invita il Comune di Pandino, quale soggetto economico che esercita l'attività di direzione e coordinamento:

- 1) ad approvare il bilancio chiuso al 31.12.201 e le relazioni che lo accompagnano;
- 2) a destinare l'utile dell'esercizio, pari ad € 7.923,00 interamente al Fondo di Riserva Statutaria.

Pandino (CR), lì 23 Maggio 2022

L'Amministratore Unico
Bonetti Alberto