

## 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 31/12/2024

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 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 viene presentato all'approvazione dell'assemblea degli azionisti nel maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio giusta delibera del Consiglio di Amministrazione n. 12 del 24.03.2025.

#### **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 31/12/2024 presenta un risultato economico positivo di euro 90.541, contro un utile di euro 135.172 nel 2023.

Nel corso del 2024 non si sono verificati eventi straordinari.

Il fatturato della Vostra Società si è sviluppato in aderenza ai costi di gestione dei singoli servizi affidati ed ha avuto i seguenti andamenti settoriali:

Ricavi per settore di attività

|                                        | <u>2024</u>      | <u>2023</u>      | <u>variazione</u> |              |
|----------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------|
| DA IMPIANTI FOTOVOLTAICI               | 443.163          | 388.837          | 54.326            | 14,0%        |
| DAL SERVIZIO GESTIONE ACQUA            | 46.692           | 34.393           | 12.299            | 35,8%        |
| DA SPORTELLI GAS ISOLA - VAL SERIANA   | 326.847          | 317.931          | 8.916             | 2,8%         |
| DA GESTIONE CENTRI SPORTIVI            | 1.401.043        | 1.894.648        | -493.605          | -26,1%       |
| DA SERVIZI SUAP                        | 73.901           | 68.822           | 5.079             | 7,4%         |
| DA GESTIONE PATRIMONIALE STRADE P.S.P. | 88.000           | 88.000           | -                 | 0,0%         |
| DA GESTIONE CALORE                     | 2.702.877        | 2.763.223        | - 60.346          | -2,2%        |
| DA GESTIONE GLOBAL SERVICE             | 589.832          | 504.944          | 84.888            | 16,8%        |
| DA GESTIONE PARCHEGGI                  | 221.996          | 187.933          | 34.063            | 18,1%        |
| DA PULIZIA EDIFICI                     | 3.194            | 2.674            | 520               | 19,4%        |
| DA GESTIONI CIMITERIALI                | 984.019          | 881.795          | 102.224           | 11,6%        |
| DA ILLUMINAZIONE PUBBLICA              | 698.945          | 714.660          | - 15.715          | -2,2%        |
| PLURIENNALI EX SERVIZIO IDRICO         | 41.638           | 51.338           | - 9.700           | -18,9%       |
| DA FOTOTRAPPOLE                        | -                | 2.520            | - 2.520           | -100,0%      |
| DA MOBILITA' ELETTRICA ENTI            | -                | 44.154           | - 44.154          | -100,0%      |
| DA COMUNITA' ENERGETICHE               | 29.387           | -                | 29.387            | 100,0%       |
| <b>Totale</b>                          | <b>7.651.534</b> | <b>7.945.872</b> | <b>-294.338</b>   | <b>-3,7%</b> |

Rispetto al precedente esercizio, dalla tabella emerge una riduzione complessiva dei proventi da servizi di circa 300mila euro, corrispondente a -3,7%, dovuta essenzialmente alla riduzione del fatturato derivante dalla gestione dei centri sportivi. Viceversa, al netto di tale settore, i servizi mostrano nel complesso una crescita di circa 200mila euro, pari a +3,3% rispetto al 2023.

La diminuzione relativa alla gestione dei centri sportivi è da attribuire a due commesse di carattere straordinario iniziate e concluse nell'anno 2023, che avevano portato maggior ricavi per € 670.000. Nel dettaglio si tratta dei lavori di rifacimento degli spogliatoi del centro sportivo di Brembate e dell'efficientamento energetico del Centro sportivo di Brembate di Sopra.

Il particolare contenimento dei costi esterni operativi registrato nell'anno è da attribuire al venire meno degli oneri sostenuti per l'importo di 678mila euro nel corso del 2023 per le procedure di gara del settore Centri sportivi, non più presenti nel conto economico del 2024.

Pertanto, al 31/12/2024 il valore aggiunto è aumentato sia in valore assoluto (+ 166mila euro) che in percentuale sul valore della produzione operativa (+ 6%): insieme al sostanziale mantenimento del costo del lavoro al livello del 2023, il maggior valore aggiunto ha consentito di portare il margine operativo lordo - cresciuto di 361.000 euro - al 9,2% del valore della produzione (4,3% nel 2023).

Anche il costo di € 852.000 rappresentato dagli ammortamenti non si è discostato da quello dell'anno precedente (€ 850.000), mentre sono diminuiti in modo

significativo i contributi in c/esercizio ricevuti, scesi da 305mila euro a 40mila nel 2024.

È opportuno ricordare 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 31/12/2024 in considerazione della mancata definizione dell'importo dovuto alla Vostra Società a titolo di valore residuo per le immobilizzazioni trasferite. Per tale motivo, fino al raggiungimento dell'accordo sono necessariamente mantenuti iscritti in bilancio i valori contabili alla data di trasferimento a UNIACQUE SPA dei beni strumentali oggetto di cessione e dei debiti per i mutui trasferiti, questi ultimi al netto delle rate nel frattempo pagate dalla stessa UNIACQUE SPA che alimentano una posizione debitoria specifica, nonché altre partite di dare e avere anch'esse da regolare fra le parti. Ai fini della redazione del bilancio, le immobilizzazioni trasferite a UNIACQUE SPA non sono state sottoposte ad ammortamento in quanto non facenti parte del ciclo economico della Vostra azienda.

L'organo amministrativo, attraverso gli assetti organizzativi, amministrativi e contabili di cui all'art. 2086 del c.c., ha effettuato le rilevazioni previste dall'art. 3 del D. Lgs 14/2019, ai commi 3 e 4.

Si ricorda infine che nella seduta del 18.07.2024 l'Assemblea dei Soci ha approvato il bilancio chiuso al 31 dicembre 2023.

#### **Situazione generale della società – Profilo economico**

Come anticipato in premessa, l'esercizio si è chiuso al 31/12/2024 con un utile di euro 90.541, dopo aver eseguito ammortamenti e accantonamenti per euro 852.475 e contabilizzato imposte sul reddito di euro 58.924.

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 valutazione dell'andamento aziendale.

#### Conto economico riclassificato a valore aggiunto

| Descrizione                              | 2024             | 2023             | variazioni |                |
|------------------------------------------|------------------|------------------|------------|----------------|
| Ricavi delle Vendite                     | 7.651.533        | 7.945.872        | -          | 294.339        |
| Produzione Interna                       |                  |                  |            | -              |
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA</b> | <b>7.651.533</b> | <b>7.945.872</b> | <b>-</b>   | <b>294.339</b> |
| Costi esterni operativi                  | - 4.609.430      | - 5.291.087      | -          | 681.657        |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                   | <b>3.042.103</b> | <b>2.654.785</b> |            | <b>387.318</b> |
| Costi del Personale Dipendente           | - 2.337.099      | - 2.310.844      |            | 26.255         |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>           | <b>705.004</b>   | <b>343.941</b>   |            | <b>361.063</b> |

|                                                       |                  |                  |                 |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Ammortamenti e accantonamenti                         | - 852.474        | - 865.137        | - 12.663        |
| <b>RISULTATO OPERATIVO</b>                            | <b>- 147.470</b> | <b>- 521.196</b> | <b>373.726</b>  |
| Risultato dell'area accessoria                        | 512.443          | 857.609          | - 345.166       |
| Risultato area finanziaria (escluso oneri finanziari) | 4.487            | 2.708            | 1.779           |
| <b>EBIT INTEGRALE</b>                                 | <b>369.460</b>   | <b>339.121</b>   | <b>30.339</b>   |
| Oneri finanziari                                      | - 219.995        | - 256.119        | - 36.124        |
| <b>RISULTATO LORDO</b>                                | <b>149.465</b>   | <b>83.002</b>    | <b>66.463</b>   |
| Imposte sul reddito                                   | - 58.924         | 52.170           | 111.094         |
| <b>RISULTATO NETTO</b>                                | <b>90.541</b>    | <b>135.172</b>   | <b>- 44.631</b> |

Riprendendo i valori del Conto economico e rapportandoli al valore della produzione operativa con il **metodo degli indici**, si evidenziano i seguenti andamenti dei principali indicatori:

| Descrizione                       | 2024  | 2023  | variazioni |
|-----------------------------------|-------|-------|------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA | 100,0 | 100,0 |            |
| VALORE AGGIUNTO                   | 39,8  | 33,4  | 6,35       |
| MARGINE OPERATIVO LORDO           | 9,2   | 4,3   | 4,89       |
| RISULTATO OPERATIVO               | - 1,9 | - 6,6 | 4,63       |
| EBIT INTEGRALE                    | 4,8   | 4,3   | 0,56       |
| RISULTATO LORDO                   | 2,0   | 1,0   | 0,91       |
| RISULTATO NETTO                   | 1,18  | 1,70  | - 0,52     |

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>R.O.E. lordo</b> (Return on Equity) | <b>2024</b> | <b>2023</b> |
|----------------------------------------|-------------|-------------|
| Risultato lordo d'esercizio            | 149.465     | 83.002      |
| Patrimonio netto                       | 44.771.914  | 44.681.377  |
| <b>Indice</b>                          | <b>0,3%</b> | <b>0,2%</b> |

| <u>R.O.E. netto (Return on Equity)</u> | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
|----------------------------------------|-------------|-------------|
| Risultato netto d'esercizio            | 90.541      | 135.172     |
| Patrimonio netto                       | 44.771.914  | 44.681.377  |
| <b>Indice</b>                          | <b>0,2%</b> | <b>0,3%</b> |

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

| <u>R.O.I. (Return on Investment)</u> | <u>2024</u>  | <u>2023</u>  |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Reddito Operativo                    | - 147.470    | - 521.196    |
| Capitale Investito Operativo netto   | 48.486.468   | 49.760.105   |
| <b>Indice</b>                        | <b>-0,3%</b> | <b>-1,0%</b> |

indicatore del reddito operativo medio per ogni euro di fatturato:

| <u>R.O.S. (Return on Sales)</u> | <u>2024</u>  | <u>2023</u>  |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Reddito Operativo               | - 147.470    | - 521.196    |
| Ricavi delle vendite            | 7.651.533    | 7.945.872    |
| <b>Indice</b>                   | <b>-1,9%</b> | <b>-6,6%</b> |

## Ricavi

Come anticipato in precedenza, i ricavi per vendite e servizi realizzati sono stati di euro 7.651.533, importo che pur segnalando un decremento del 3,7% rispetto ai volumi dell'anno precedente presenta margini di crescita in molti servizi oggetto dell'attività aziendale.

## Costi

I costi di funzionamento divisi per natura sono così rappresentati:

|                            | <u>2024</u> | <u>2023</u> | <u>variazioni</u> |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------------|
| Consumi                    | 2.154.867   | 2.116.621   | 38.246            |
| Servizi                    | 2.264.386   | 2.995.988   | - 731.602         |
| Godimento di beni di terzi | 190.175     | 178.476     | 11.699            |
| Costi per il personale     | 2.337.099   | 2.310.844   | 26.255            |

|                               |                  |                  |          |                |
|-------------------------------|------------------|------------------|----------|----------------|
| Ammortamenti e accantonamenti | 852.474          | 865.137          | -        | 12.663         |
| Oneri diversi di gestione     | 164.222          | 108.900          |          | 55.322         |
| <b>Totale</b>                 | <b>7.963.223</b> | <b>8.575.966</b> | <b>-</b> | <b>612.743</b> |

I valori della tabella che precede riferiti al valore della produzione con il **metodo degli indici**, presentano le incidenze che seguono:

|                               | 2024        | 2023        | variazioni |            |
|-------------------------------|-------------|-------------|------------|------------|
| Consumi                       | 25,9        | 23,7        |            | 2,13       |
| Servizi                       | 27,2        | 33,6        | -          | 6,43       |
| Godimento di beni di terzi    | 2,3         | 2,0         |            | 0,28       |
| Costi per il personale        | 28,1        | 25,9        |            | 2,13       |
| Ammortamenti e accantonamenti | 10,2        | 9,7         |            | 0,53       |
| Oneri diversi di gestione     | 2,0         | 1,2         |            | 0,75       |
| <b>Totale</b>                 | <b>95,6</b> | <b>96,2</b> | <b>-</b>   | <b>0,6</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                                          | 2024                | 2023                | variazione |                  |
|------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|------------|------------------|
| Crediti commerciali                                  | 4.221.439           | 4.961.268           |            |                  |
| Rimanenze                                            | -                   | -                   |            |                  |
| Debiti commerciali                                   | - 4.474.770         | - 4.367.807         |            |                  |
| <b>Capitale circolante netto commerciale (A)</b>     | <b>- 253.331</b>    | <b>593.461</b>      | <b>-</b>   | <b>846.792</b>   |
| Altre attività a breve non finanziarie               | 2.552.181           | 2.669.663           |            |                  |
| Altre passività a breve non finanziarie              | - 15.959.696        | - 15.064.781        |            |                  |
| <b>Capitale circolante netto non commerciale (B)</b> | <b>- 13.407.515</b> | <b>- 12.395.118</b> | <b>-</b>   | <b>1.012.397</b> |
| <b>Capitale circolante netto (C)</b>                 | <b>- 13.660.846</b> | <b>- 11.801.657</b> | <b>-</b>   | <b>1.859.189</b> |
| Immobilizzazioni immateriali nette                   | 5.084.649           | 4.638.327           |            |                  |
| Immobilizzazioni materiali nette                     | 60.479.458          | 60.703.589          |            |                  |
| TFR                                                  | - 434.199           | - 638.107           |            |                  |
| Fondi rischi ed oneri                                | - 1.064.001         | - 1.074.547         |            |                  |
| <b>Capitale fisso netto (D)</b>                      | <b>64.065.907</b>   | <b>63.629.262</b>   |            | <b>436.645</b>   |
| <b>CAPITALE INVESTITO NETTO (C+D)</b>                | <b>50.405.061</b>   | <b>51.827.605</b>   | <b>-</b>   | <b>1.422.544</b> |

copertura del capitale investito (fonti)

|                                           |              |                   |                   |                    |
|-------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Posizione finanziaria netta a breve       | (E)          |                   |                   |                    |
| (- disponibilità; + indebitamento)        |              | 425.765           | 1.296.426         |                    |
| Posizione finanziaria netta a m/l         | (F)          |                   |                   |                    |
| (- disponibilità; + indebitamento)        |              | 5.207.382         | 5.849.802         |                    |
| <b>Totale posizione finanziaria netta</b> | <b>(G)</b>   | <b>5.633.147</b>  | <b>7.146.228</b>  | <b>- 1.513.081</b> |
| <b>Patrimonio netto</b>                   | <b>(H)</b>   | <b>44.771.914</b> | <b>44.681.377</b> | <b>90.537</b>      |
| <b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>           | <b>(G+H)</b> | <b>50.405.061</b> | <b>51.827.605</b> | <b>- 1.422.544</b> |

Al 31/12/2024 il capitale investito netto si è complessivamente decrementato di € 1.422.544, per effetto della diminuzione del capitale circolante netto di € - 1.859.189, in parte compensato dall'aumento del capitale fisso di € 436.645.

Sotto il profilo finanziario la copertura del capitale investito netto di € 50.405.061 è data per l'88,8% dai mezzi propri (€ 44.771.914) contro il rapporto dell'86,2% dell'anno precedente.

|                               |
|-------------------------------|
| <b>Situazione finanziaria</b> |
|-------------------------------|

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:

|                                            | 2024               | 2023               | variazione       |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Casse e banche attive                      | 1.437.747          | 63.914             |                  |
| Banche passive a breve                     | - 226.777          | - 304.703          |                  |
| Quota capitale mutui a breve               | - 1.164.004        | - 1.040.879        |                  |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE</b> | <b>- 425.765</b>   | <b>- 1.296.426</b> | <b>870.661</b>   |
| Immobilizzazioni finanziarie a lungo       | 138.600            | 138.600            |                  |
| Crediti finanziari a lungo                 | 25.491             | 24.045             |                  |
| Quota capitale mutui a lungo               | - 5.371.473        | - 5.722.447        |                  |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A LUNGO</b> | <b>- 5.207.382</b> | <b>- 5.849.802</b> | <b>642.420</b>   |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA FINALE</b>  |                    |                    |                  |
| <b>disponibilità / (indebitamento)</b>     | <b>- 5.633.147</b> | <b>- 7.146.228</b> | <b>1.513.081</b> |

Rispetto al 2023, a fine esercizio la posizione finanziaria netta totale presenta una diminuzione complessiva dell'indebitamento pari a € 1.513.081, per la contrazione

sia dell'indebitamento di breve termine (per € 870.661), sia dei debiti di medio/lungo periodo (per € 642.420).

Anche l'andamento netto di proventi e oneri finanziari, illustrato dal seguente prospetto, presenta rapporti in miglioramento:

|                     | 2024             | 2023             | variazione    |
|---------------------|------------------|------------------|---------------|
| Proventi finanziari | 4.487            | 2.708            | 1.779         |
| Oneri finanziari    | - 219.995        | - 256.119        | 36.124        |
| <b>Totale</b>       | <b>- 215.508</b> | <b>- 253.411</b> | <b>37.903</b> |

|                                                                                 |      |      |       |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|------|-------|
| INCIDENZA SUL VALORE PRODUZIONE OPERATIVA<br>(al lordo dei proventi finanziari) | 2,9% | 3,2% | -0,3% |
|---------------------------------------------------------------------------------|------|------|-------|

L'utilizzo del credito bancario ha comportato nel periodo il sostenimento di oneri finanziari per € 219.995, con una diminuzione di € 36.124 rispetto al precedente esercizio (€ 256.119).

In termini relativi, la misura degli oneri finanziari bancari rapportati al valore della produzione operativa del Conto economico sopra esposto è risultata pari al 2,9% contro il 3,2 % nel 2023.

L'andamento finanziario sopra descritto 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          | 2024                | 2023                |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Patrimonio netto                       | 44.771.914          | 44.681.377          |
| Attività immobilizzate                 | 65.889.097          | 65.645.245          |
| <b>Margine di struttura primario</b>   | <b>- 21.117.183</b> | <b>- 20.963.868</b> |
| <b>Quoziente primario di struttura</b> | <b>0,7</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.

| MARGINE DI STRUTTURA SECONDARIO          | 2024               | 2023             |
|------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Patrimonio netto + Passività consolidate | 64.842.527         | 64.689.729       |
| Attività immobilizzate                   | 65.889.097         | 65.645.245       |
| <b>Margine di struttura secondario</b>   | <b>- 1.046.570</b> | <b>- 955.516</b> |
| <b>Quoziente secondario di struttura</b> | <b>1,0</b>         | <b>1,0</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>2024</b> | <b>2023</b> |
|-----------------------------------------------|-------------|-------------|
| Passività consolidate e correnti              | 29.167.651  | 28.518.029  |
| Patrimonio netto                              | 44.771.914  | 44.681.377  |
| <b>indice</b>                                 | <b>0,7</b>  | <b>0,6</b>  |

| <b>QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO FINANZIARIO</b> | <b>2024</b> | <b>2023</b> |
|-----------------------------------------------|-------------|-------------|
| Passività da finanziamenti                    | 7.223.854   | 7.358.029   |
| Patrimonio netto                              | 44.771.914  | 44.681.377  |
| <b>indice</b>                                 | <b>0,2</b>  | <b>0,2</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 solvibilità e alla regolarità 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 2024 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 improntati alla costante collaborazione con la dirigenza.

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 di imposte e tasse a carico dell'esercizio precedente e non vi sono importi ancora dovuti all'erario per annualità pregresse.

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 rinviando 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 2024 ammontano a complessivi euro 1.074.664, suddivisi nel modo che segue:

|                                               | 2024                       | 2023                     |
|-----------------------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| <strong>Immobilizzazioni immateriali</strong> |                            |                          |
| Oneri pluriennali da ammortizzare             | 963.985                    | 807.089                  |
|                                               | 963.985                    | 807.089                  |
| <strong>Immobilizzazioni materiali</strong>   |                            |                          |
| Fabbricati industriali                        | 50.720                     |                          |
| Impianti, macchinari, attrezzature            | 17.699                     |                          |
| Altri beni                                    | 42.260                     | 52.264                   |
|                                               | 110.679                    | 52.264                   |
| <strong>Totale</strong>                       | <strong>1.074.664</strong> | <strong>859.353</strong> |

### 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 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)    | (controllata dalla controllante) |
|---------------------|-------------------|----------------------------------|
|                     | UNICA SERVIZI SPA | UNICA SPORT SSD A RL             |
| <b>CREDITI</b>      |                   |                                  |
| crediti finanziari  | 15.000            |                                  |
| crediti commerciali | 527               | 224.874                          |
| altri crediti       |                   |                                  |
| totale              | 15.527            | 224.874                          |
| <b>DEBITI</b>       |                   |                                  |
| debiti finanziari   |                   | 461.600                          |
| debiti commerciali  | 12.578            | 1.404.121                        |
| altri debiti        | 3.000             | 355.409                          |
| totale              | 15.578            | 2.221.130                        |
| <b>COSTI</b>        |                   |                                  |
| per acquisti        |                   |                                  |
| per servizi         | 11.166            |                                  |
| altri               |                   |                                  |
| oneri finanziari    |                   |                                  |
| totale              | 11.166            | -                                |
| <b>RICAVI</b>       |                   |                                  |
| per vendite         |                   |                                  |
| per servizi         |                   | 250.000                          |
| altri ricavi        | 414               |                                  |
| proventi finanziari |                   |                                  |
| totale              | 414               | 250.000                          |

**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, e la posizione finanziaria ed economica non è tale da destare preoccupazioni e/o dubbi riguardo alla continuità dell'impresa.

**Evoluzione prevedibile della gestione**

La Società sta consolidando la propria presenza nel settore dei servizi di pubblica utilità con risultati positivi sia in termini di investimenti, e quindi di efficienza in continua crescita, sia in termini di risultati economici, con l'auspicio di estendere ulteriormente le proprie attività a favore dei Comuni soci nei prossimi esercizi.

**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 31/12/2024 così come sottopostovi.

Sotto il Monte Giovanni XXIII, 16 giugno 2025

p/ il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente e Amministratore Delegato  
Marco Donadoni