

SOCIETA' DISTRIBUZIONE GAS E SERVIZI MONTE URANO S.r.l.

Società soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE DI MONTE URANO Società unipersonale

Sede in VIA SPAGNOLINI N.7 -63813 MONTE URANO (FM) Capitale sociale Euro 10.000,00 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2019

Al Socio Unico,

l'esercizio chiuso al 31/12/2019 riporta un risultato positivo pari a Euro 26.281.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società, come ben sapete, svolge le seguenti attività:

- distribuzione e misura del gas metano per qualsiasi uso;
- gestione del servizio cimiteriale;
- gestione del servizio di manutenzione del verde pubblico e pulizia straordinaria del centro storico;
- servizi tecnici e di progettazione.
- servizio controllo impianto fotovoltaico.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Monte Urano (FM) Via Spagnolini n.7. La società non possiede sedi secondarie.

Sotto il profilo giuridico la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Comune di Monte Urano.

Inoltre, tale Relazione viene redatta in ottemperanza all'Art.19 dello statuto sociale il quale stabilisce che: *"..... l'organo amministrativo ha l'obbligo di redazione – a richiesta dell'Assemblea o comunque almeno una volta in ogni anno solare – all'assemblea dei soci mediante relazione scritta illustrata nel corso dell'assemblea dei soci appositamente convocata. La relazione dovrà contenere una sintetica esposizione delle attività e dei servizi svolti, delle attività che l'organo amministrativo ritiene opportuno promuovere nonché dello stato revisionale degli obiettivi di medio-lungo periodo"*

Andamento della gestione**Andamento economico generale**

Il 2019 deve considerarsi un anno positivo con l'utile che è aumentato rispetto all'anno precedente ed il volume dei ricavi che è rimasto stabile rispetto al 2018; passando in rassegna i singoli dati, si segnala che il volume dei ricavi è passato da euro 686.369 dell'anno 2018 ad euro 669.678 dell'anno 2019; l'utile è stato pari ad euro 26.281 mentre nell'anno precedente è stato di euro 8.730.

Per quanto riguarda il "core business" della società ovvero l'attività di distribuzione e misura regolato dall'autorità, si segnala che i mc di gas trasportati sono diminuiti rispetto a quelli dell'anno precedente (anno 2018 mc 3,7 milioni anno 2019 mc 3,5 milioni); c'è da constatare che negli ultimi 3 – 4 anni le temperature medie delle stagioni invernali sono state quasi sempre alte per il periodo considerato; nonostante la riduzione dei consumi, i ricavi della sola attività di distribuzione sono stati stabili rispetto all'anno precedente questo perché sono aumentate le tariffe e di conseguenza anche le componenti tariffarie da riversare alla cassa conguaglio settore elettrico; da segnalare che la perequazione per l'anno 2019, diretta conseguenza della riduzione di mc trasportati, è diminuita rispetto all'anno 2018 anche se ha avuto un peso consistente sul risultato finale infatti è passata da euro 145.797 del 2018 ad euro 131.691 del 2019; complessivamente, tutte le componenti tariffarie, compresa la perequazione, nell'anno 2019 sono state pari ad euro 202.971.

Come per gli anni passati, queste componenti incidono in maniera determinante sul risultato economico finale riducendo il margine economico per la società.

Si segnala che con l'entrata in vigore a partire dal 01.01.2012, del nuovo art.96 DPR 917/1986, che regola la

deducibilità degli interessi passivi nelle società di capitali, la nostra società nell'esercizio in corso non ha potuto detrarre integralmente gli oneri finanziari sostenuti sui finanziamenti contratti per gli investimenti eseguiti negli anni precedenti. Per l'anno in corso, l'aggravio imputabile a questa nuova norma può essere quantificato in una maggiore onere fiscale di circa euro 2.553.

Per un maggiore dettaglio e analisi si indica di seguito un prospetto nel quale sono riepilogati i ricavi conseguiti nell'esercizio 2019 divisi per attività svolta e confrontati con quelli dell'esercizio precedente:

Attività	Anno 2019	Anno 2018	Differenza in valore assoluto	Differenza in %
Servizio Distribuzione del Gas Metano	566.806,00	560.887,00	5.919,00	1,06%
Servizio di Misura del Gas Metano	16.561,00	25.156,00	- 8.595,00	-34,17%
Servizio Cimiteriale e gestione lampade votive	45.341,00	44.794,00	547,00	1,22%
Manutenzione Aree Verdi e pulizia straordinaria centro storico	19.672,00	22.951,00	- 3.279,00	-14,29%
Serviti tecnici e progettazione (compreso 2% sull'importo dei progetti realizzati nel corso dell'anno)	21.297,00	27.664,00	- 6.367,00	-23,02%
Servizio Controllo Impianto Fotovoltaico	-	4.918,00	- 4.918,00	-100,00%
Locazione Immobile di Proprietà	21.768,00	21.720,00	48,00	0,22%
Totale	691.445,00	708.090,00	- 16.645,00	-2,35%

Le attività di gestione servizi cimiteriale e lampade votive, di manutenzione delle aree verdi sono iniziate dal 01.01.2009, mentre l'attività di servizi tecnici, di progettazione, di indagini catastali, accatastamenti, trascrizioni, voltare, ecc è iniziata dal 01.01.2010; nell'anno 2011 abbiamo iniziato il servizio di controllo dell'impianto fotovoltaico per conto del Comune di Monte Urano. Tale attività per l'anno 2019 è stata sospesa.

Nell'anno 2009, in particolare nel mese di dicembre, abbiamo acquistato dal socio unico Comune di Monte Urano l'immobile dove attualmente si trova la sede della società; tale immobile è stato valutato dall'Ing. Scaramucci di Ascoli Piceno ed acquistato per l'importo di euro 525.930; l'investimento è stato finanziato con la stipula di un mutuo ipotecario di euro 420.000 della durata di 20 anni con la Banca Monte dei Paschi di Siena; il finanziamento è stato effettivamente erogato a gennaio 2010.

Questa operazione è stata ritenuta molto importante per i futuri sviluppi della società; i locali sono in parte utilizzati dalla nostra azienda per lo svolgimento delle normali attività ed in parte concessi in locazione. La redditività aziendale con gli incassi degli affitti garantiranno il sostenimento dell'investimento con il rimborso del mutuo contratto.

Dal mese di novembre 2008, grazie alla modifica statutaria, la società è diventata un organismo a cui poter affidare in house providing i servizi. Infatti l'articolo 113 del D.Lgs 18.08.2000, n. 267 prevede la costituzione di società di capitali a cui può essere affidata direttamente la gestione dei servizi pubblici. La normativa in materia (Leggi italiane e Comunitarie) e la giurisprudenza (Comunitaria ed interna) sono oramai concordi nel richiedere le seguenti condizioni per l'affidamento in house providing:

- che il capitale sociale sia posseduto per la maggioranza da soci pubblici;
- che la maggior parte dei ricavi della società in house providing siano conseguiti con servizi prestati agli enti pubblici soci;
- che i soci possano esercitare sulla società in house providing un controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi, attribuendo al consiglio di amministrazione la gestione ordinaria e straordinaria, quest'ultima con la previsione di alcuni limiti.

Dopo tale adeguamento, nello statuto della società di distribuzione sono previste tutte le condizioni affinché alla società possano essere affidati direttamente i servizi del Comune di Monte Urano. Grazie a questa variazione, come anche già anticipato, dal mese di gennaio 2009 la società ha stipulato un contratto per la gestione dell'impianto cimiteriale del Comune di Monte Urano e dal mese di gennaio 2010 l'attività di servizi tecnici e di progettazione; queste attività insieme agli altri servizi svolti contribuiscono a far sì che la società diventi un braccio operativo a disposizione della comunità dei cittadini monturanesi sempre nel rispetto della qualità dei servizi svolti che ha sempre contraddistinto l'ente nel rapporto con i cittadini stessi.

Nell'anno 2012, il Comune di Monte Urano ha prorogato la concessione dell'impianto cimiteriale, inizialmente stipulato con la durata di 3 anni, per altri 10 anni e quindi fino al 31.12.2021.

Nel mese di Aprile 2018 lo statuto della società è stato adeguato al D.Lgs 19 agosto 2016 n.175 (Decreto Madia), recante il Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica, e successivo Decreto Correttivo n. 100/2017.

Gara d'Ambito Provinciale del servizio Distribuzione Gas Metano

Nel breve termine, il servizio di distribuzione del gas metano sarà interessato da una importante evoluzione rappresentata dalla gara d'ambito ovvero dalla gara per l'affidamento di tale servizio per tutto l'ambito che nel nostro caso è delineata dal territorio dei comuni facenti parte della Provincia di Fermo. La gara è prevista dal Decreto 164/2000 (Decreto Letta) che regola in generale l'attività di distribuzione del gas metano; in particolare il Decreto interministeriale 12/11/2011 n.226 indica i criteri di gara dell'ambito e la valutazione dell'offerta.

La distribuzione del gas metano è un servizio cardine nel nostro territorio comunale e rappresenta un'attività molto rilevante sia in termini economici sia in termini di qualità di servizio per i cittadini.

La gara rappresenta uno spartiacque molto importante tra le precedenti gestioni come la nostra dove il servizio è svolto dalla società comunale ed il nuovo modello di gestione voluto dalla nuova normativa dove la gestione sarà svolta da un unico gestore per tutto il territorio provinciale. L'evoluzione dell'attività è facilmente immaginabile: le grandi compagnie la faranno da padrone nella gestione del servizio di distribuzione del gas.

Come già ricordato, nel Comune di Monte Urano il servizio di distribuzione del gas metano è svolto dalla nostra società ottenendo importanti risultati economici e sociali; la gara d'ambito, rappresenta una importante opportunità per poter continuare a garantire a tutti i cittadini quel servizio efficiente che fino ad oggi è stato possibile grazie all'opera della nostra società; infatti grazie alla possibilità di controllo esercitato dal comune si è potuto garantire il rispetto della qualità del servizio, le strategie di sviluppo degli investimenti sulle condotte del territorio comunale. Questo domani potrebbe essere compromesso.

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Ricavi	692.836	708.113	711.156
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	164.213	144.597	180.029
Reddito operativo (Ebit)	117.304	96.994	131.714
Utile (perdita) d'esercizio	26.281	8.730	28.665
Attività fisse	2.588.314	2.631.843	2.671.747
Patrimonio netto complessivo	334.484	308.202	299.473
Posizione finanziaria netta	(1.438.019)	(1.498.191)	(1.711.829)

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
valore della produzione	692.154	705.568	709.878
margine operativo lordo	164.213	144.597	180.029
Risultato prima delle imposte	50.030	26.111	54.200

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Ricavi netti	669.678	686.369	(16.691)
Costi esterni	368.692	422.088	(53.396)
Valore Aggiunto	300.986	264.281	36.705
Costo del lavoro	136.773	119.684	17.089
Margine Operativo Lordo	164.213	144.597	19.616
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	70.067	69.347	720
Risultato Operativo	94.146	75.250	18.896
Proventi non caratteristici	23.158	21.744	1.414
Proventi e oneri finanziari	(67.274)	(70.883)	3.609
Risultato Ordinario	50.030	26.111	23.919
Rivalutazioni e svalutazioni			
Risultato prima delle imposte	50.030	26.111	23.919
Imposte sul reddito	23.749	17.381	6.368
Risultato netto	26.281	8.730	17.551

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
ROE netto	0,09	0,03	0,11
ROE lordo	0,16	0,09	0,20
ROI	0,04	0,03	0,05
ROS	0,18	0,14	0,19

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette			
Immobilizzazioni materiali nette	2.575.285	2.618.814	(43.529)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	13.029	13.029	
Capitale immobilizzato	2.588.314	2.631.843	(43.529)
Rimanenze di magazzino	4.226	6.342	(2.116)
Crediti verso Clienti	57.671	69.623	(11.952)
Altri crediti	42.424	49.615	(7.191)
Ratei e risconti attivi	1.918	1.590	328
Attività d'esercizio a breve termine	106.239	127.170	(20.931)
Debiti verso fornitori	181.272	222.099	(40.827)

Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	19.922	6.484	13.438
Altri debiti	243.003	247.793	(4.790)
Ratei e risconti passivi	7.026	4.432	2.594
Passività d'esercizio a breve termine	451.223	480.808	(29.585)
Capitale d'esercizio netto	(344.984)	(353.638)	8.654
Treatmento di fine rapporto di lavoro subordinato	20.828	21.812	(984)
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	450.000	450.000	
Passività a medio lungo termine	470.828	471.812	(984)
Capitale investito	1.772.502	1.806.393	(33.891)
Patrimonio netto	(334.484)	(308.202)	(26.282)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(818.662)	(995.574)	176.912
Posizione finanziaria netta a breve termine	(619.357)	(502.617)	(116.740)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(1.772.503)	(1.806.393)	33.890

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Margine primario di struttura	(2.253.830)	(2.323.641)	(2.372.274)
Quoziente primario di struttura	0,13	0,12	0,11
Margine secondario di struttura	(964.340)	(856.255)	(631.491)
Quoziente secondario di struttura	0,63	0,67	0,76

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2019, era la seguente (in Euro):

	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Depositi bancari	38.852	83.200	(44.348)
Denaro e altri valori in cassa	481	542	(61)
Disponibilità liquide	39.333	83.742	(44.409)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	191.036	123.184	67.852
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	467.654	463.175	4.479
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	658.690	586.359	72.331

Posizione finanziaria netta a breve termine	(619.357)	(502.617)	(116.740)
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	818.662	995.574	(176.912)
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(818.662)	(995.574)	176.912
Posizione finanziaria netta	(1.438.019)	(1.498.191)	60.172

Come anche indicato nella nota integrativa, visti gli impegni finanziari della società, nel breve, medio e lungo termine, in particolare dei mutui contratti per gli investimenti realizzati in passato, la direzione aziendale fa presente che, al fine di rendere meno oneroso e più sostenibile l'impegno da un punto di vista della liquidità aziendale, si rende necessario ricontrattare con gli istituti di credito le condizioni economiche ed i tempi di rimborso dei finanziamenti stessi in particolare la possibilità di prorogare le scadenze originarie.

Un primo passo è stato fatto rinegoziando un finanziamento con la Banca Monte dei Paschi di Siena Spa per un finanziamento con scadenza originaria 31.12.2020 e che grazie alla rinegoziazione è stato prorogato al 31.12.2023.

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Liquidità primaria	0,13	0,19	0,27
Liquidità secondaria	0,13	0,20	0,28
Indebitamento	7,15	8,21	8,74
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,45	0,50	0,60

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa 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 l'ambiente e al personale.

Personale

Non si segnalano informazioni di rilievo in merito alla gestione del personale.

Ambiente

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Impianti e macchinari	26.538

Durante l'anno 2019 si è conclusa la realizzazione di un estendimento della rete gas sul territorio del Comune di Monte Urano; si sta redigendo la rendicontazione delle spese che è di circa 60.000 che sarà finanziato con apporto del socio unico.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto delle seguenti informative: la società non ha effettuato investimenti in attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

In riferimento al punto 2 dell'Art.2428 c.c. si precisa che la Vostra società non ha rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti ed imprese sottoposte al controllo di queste ultime.

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere con il Comune di Monte Urano socio unico, le seguenti operazioni:

<i>Importo</i>	<i>Tipo Rapporto</i>	<i>Natura Rapporto</i>	<i>Altre Informazioni</i>
21.375,00	Acquisto	Interessi su debito dilazionato verso Comune di Monte Urano per l'acquisto dell'impianto rete gas metano	Corrispettivo regolato da apposito contratto stipulato a normali condizioni di mercato
355,00	Acquisto	Rimborso spese nostra competenza per impiego automezzi per servizio cimiteriale	Corrispettivo regolato da apposito contratto stipulato a normali condizioni di mercato
1.100,00	Acquisto	Rimborso spese nostra competenza per utenze servizio cimiteriale	Corrispettivo regolato da apposito contratto stipulato a normali condizioni di mercato
19.672,00	Cessione/Prestazione	Servizio Pulizia e Manutenzione aree verdi	Corrispettivo regolato da apposito contratto stipulato a normali condizioni di mercato
21.297,00	Cessione/Prestazione	Servizio tecnico e Progettazione	Corrispettivo regolato da apposito contratto stipulato a normali condizioni di mercato
15.300,00	Cessione/Prestazione	Locazione del locale dell'Ufficio Lavori Pubblici del Comune di Monte Urano	Corrispettivo regolato da apposito contratto stipulato a normali condizioni di mercato

Date anche le caratteristiche delle transazioni che vengono regolate e, per alcune di esse, la dinamicità del mercato di riferimento, non sempre è possibile fornire evidenza circa la comparabilità del prezzo applicato rispetto ad eventuali operazioni identiche o similari nel libero mercato. In tali casi, le evidenze probative a disposizione della Società sono rappresentate da documentazione che evidenzia le modalità di determinazione dei prezzi di trasferimento nelle operazioni con controparti a supporto dei relativi contratti. Anche in tali casi, le evidenze probative raccolte mostrano che le transazioni con parti correlate sono concluse a condizioni di mercato.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

In relazione ai numeri 3 - 4 dell'Art.2428 c.c. si specifica che la società non possiede, né ha acquistato o alienato nel corso dell'esercizio, anche per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona, azioni proprie, azioni o quote di società controllanti.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

Rischio di credito

La società non è particolarmente sensibile al rischio di credito visto che i crediti commerciali sono concentrati in pochi soggetti giuridici che sono rappresentati dal socio Unico Comune di Monte Urano per i servizi da noi forniti nel corso dell'anno e dalla società Monte Urano Energia S.r.l., principale cliente per l'attività di distribuzione; ad oggi non si sono verificati casi di insolvenza.

Rischio di liquidità

Come già indicato in precedenza, negli ultimi anni, visti gli impegni assunti a fronte degli investimenti eseguiti, la società è sensibile a questo rischio anche se ha sempre rispettato gli affidamenti concessi e gli istituti di credito sono stati sempre disponibili ad eventuali incrementi temporanei che si sono resi necessari a seguito di nuovi investimenti o estendimenti; i responsabili amministrativi con l'ausilio di budget e flussi di cassa preventivi monitorizzano continuamente la liquidità aziendale.

La direzione aziendale fa presente che, al fine di rendere meno oneroso e più sostenibile l'impegno da un punto di vista della liquidità aziendale, si rende necessario ricontrattare con gli istituti di credito le condizioni economiche ed i tempi di rimborso dei finanziamenti stessi in particolare la possibilità di prorogare le scadenze originarie.

Un primo passo è stato fatto rinegoziando un finanziamento con la Banca Monte dei Paschi di Siena Spa per un finanziamento con scadenza originaria 31.12.2020 e che grazie alla rinegoziazione è stato prorogato al 31.12.2023.

Rischio di mercato

Di seguito viene fornita un'analisi di sensitività alla data di bilancio, indicando gli effetti di possibili variazioni sul conto economico in relazione alle variabili rilevanti di rischio, per ciascuna delle seguenti componenti:

- il rischio di prezzo
- il rischio di tasso;
- il rischio sui tassi di cambio (o rischio valutario);

Rischio di prezzo

Ad oggi le tariffe massime del servizio di distribuzione vengono determinate dall'Arera; quelle attualmente applicate ci consentono di ottenere risultati positivi anche se i margini si sono ridotti di molto rispetto agli anni passati. Quindi possiamo affermare che la società non è particolarmente esposta a questo rischio.

Rischio di tasso

Nel corso del 2019, come per gli anni precedenti, i tassi di interesse si sono mantenuti bassi (euribor 6 mesi gennaio 2019 -0,240% – gennaio 2020 -0,330%); alla data di redazione della presente relazione i tassi sono

stabili; la società ha contratto due mutui chirografari con la Cassa di Risparmio di Fermo a tasso variabile a medio e lungo termine. Anche il mutuo ipotecario contratto per l'acquisto dell'immobile con la Banca Monte dei Paschi di Siena della durata di 20 anni è stato stipulato a tasso variabile; visto l'andamento dei tassi Euribor ed lrs alquanto incerto e vista la durata dei finanziamenti concessi (15 e 20 anni), i responsabili tengono in costante controllo la loro evoluzione e stanno valutando attentamente la possibilità di stipulare appositi contratti di copertura dei tassi per non avere ripercussioni considerevoli sui risultati dei bilanci futuri.

Rischio di cambio

Non è un rischio sentito dalla società visto il mercato di riferimento che è prettamente locale.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso della redazione della presente relazione è tutt'ora in corso l'emergenza sanitaria per la diffusione del virus Covid-19 comunemente chiamato "Coronavirus"; come anche richiamato nella nota integrativa allegata al bilancio, nonostante il Governo sia intervenuto con delle misure per limitare la diffusione del virus, ad oggi non si può affermare quando questa emergenza finirà completamente e quali saranno le conseguenze sociali ed economiche visto che uno dei più importanti interventi è stato quello di limitare la circolazione delle persone e la sospensione della quasi totalità delle attività sociali, educative e soprattutto produttive con la chiusura temporanea di moltissime aziende.

Come già ricordato, la distribuzione del gas naturale è un'attività regolata dall'autorità che ne determina le tariffe; è un servizio ritenuto essenziale e quindi non è stato soggetto a limitazioni in questo periodo di emergenza; la società non ha registrato al momento interruzioni di attività, ma solo alcune limitazioni; si ritiene che non dovrebbe avere importanti ripercussioni negative a livello di ricavi anche se indirettamente potrebbe essere coinvolta da una restrizione della liquidità visto che i nostri clienti principali sono rappresentati dagli operatori che vendono il gas sul mercato finale e questi potrebbero avere problemi legati all'incasso dei crediti. La direzione aziendale sta continuamente vigilando per verificare ed evitare problematiche causate da questa emergenza in particolare vengono monitorati costantemente i flussi di liquidità per mantenere l'equilibrio finanziario.

In questo momento l'attività è stata svolta in modo regolare e non si segnalano problematiche particolari che possono compromettere la continuità aziendale.

Inoltre, si tiene in costante controllo l'evoluzione della gara d'ambito del servizio di distribuzione in quanto fondamentale per i futuri sviluppi dell'attività aziendale.

Comunicazione ai sensi dell'art. 6 comma 2 del Dlgs 175/2016: rischio di crisi aziendale

Si attesta che l'organo amministrativo, nel corso dell'esercizio, ha costantemente monitorato la situazione economico finanziaria della società mediante l'ausilio di budget e flussi di cassa al fine di valutare il rischio di crisi aziendale, come previsto dall'art.6 comma 2 del Dlgs 175/2016, rischio che ad oggi ci sembra estraneo alla nostra società.

Come anche indicato in precedenza, visti gli impegni finanziari della società, nel breve, medio e lungo termine, in particolare dei mutui contratti per gli investimenti realizzati in passato, la direzione aziendale sta valutando la possibilità di ricontrattare con gli istituti di credito le condizioni economiche ed i tempi di rimborso dei finanziamenti stessi in particolare la possibilità di prorogare le scadenze originarie così da rendere meno oneroso e più sostenibile l'impegno da un punto di vista della liquidità aziendale.

Un primo passo è stato fatto rinegoziando un finanziamento con la Banca Monte dei Paschi di Siena Spa per un finanziamento con scadenza originaria 31.12.2020 e che grazie alla rinegoziazione è stato prorogato al 31.12.2023.

Comunicazione ai sensi dell'art. 6 comma 4 e 5 del Dlgs 175/2016: Integrazione Strumenti di Governo Societario

Si comunica che la società, vista la dimensione, le caratteristiche organizzative nonché l'attività svolta, (attività soggetta a vigilanza da parte dell'ARERA Autorità di Regolazione per - Energia Gas e Sistema Idrico) ha ritenuto opportuno non integrare gli strumenti di governo con quelli previsti dall'Art.6 comma 3 del

Dlgs 175/2016.

Inoltre, La società è comunque soggetta, per obbligo, al controllo da parte del Revisore legale a seguito dell'adeguamento dello statuto sociale al Dgls 175/2016.

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008

La vostra società non si è avvalsa della rivalutazione facoltativa dei beni d'impresa di cui alla legge n. 342/2000 e dalla rivalutazione stabilita dall'articolo 15, comma 23, del D.L. n. 185/2008 convertito con modificazioni dalla legge n. 2/2009.

Vi ringrazio per la fiducia accordata e Vi invito ad approvare il bilancio così come presentato.

Monte Urano li 29 Marzo 2020

L'Amministratore Unico
Dott.Marco Cannella