

**VAL CAVALLINA SERVIZI S.R.L.**

Sede in piazza Salvo D'Acquisto, 80 – 24069 Trescore Balneario (Bg)

Capitale sociale euro 120.072,00 interamente versato

Iscritta al Registro delle Imprese di Bergamo

Soggetta a direzione e coordinamento del Consorzio Servizi della Val Cavallina

Codice fiscale e Registro Imprese di Bergamo 02544690163

R.E.A. 303334

*RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO AI SENSI  
DELL'ART. 6, C. 4 DEL D. LGSL. 175/2016*

Signori Soci,

**La presente relazione ottempera alle incombenze previste dall'art 6, cc. 2, 3, 4 e 5 del D.Lgs. 175/2016. In particolare, l'art. 6 del D.Lgs. 175/2016 prescrive, ai commi 2, 3, 4 e 5:**

2. Le società a controllo pubblico predispongono specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e ne informano l'assemblea nell'ambito della relazione di cui al comma 4.

3. Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di statuto, le società a controllo pubblico valutano l'opportunità di integrare, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, gli strumenti di governo societario con i seguenti:

a) regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;

b) un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;

c) codici di condotta propri, o adesione a codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società;

d) programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione europea.

4. Gli strumenti eventualmente adottati ai sensi del comma 3 sono indicati nella relazione sul governo societario che le società controllate predispongono annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale e pubblicano contestualmente al bilancio d'esercizio.

5. Qualora le società a controllo pubblico non integrino gli strumenti di governo societario con quelli di cui al comma 3, danno conto delle ragioni all'interno della relazione di cui al comma 4.

## **La società**

Val Cavallina Servizi S.r.l. è una società controllata da 33 soci pubblici con capitale sociale di € 120.072,00 e patrimonio netto pari a euro 3.863.063, dato dalla somma del capitale sociale, delle riserve accantonate negli scorsi esercizi e dell'utile dell'esercizio.

La società si occupa prevalentemente dell'attività di raccolta e smaltimento dei rifiuti nel comprensorio della Valle Cavallina, Alto Sebino, della Valle Brembana e Valle Seriana. Nel corso dell'esercizio 2020 la società ha gestito il servizio di igiene urbana in 31 comuni della provincia di Bergamo in un territorio popolato da circa 102.000 abitanti, attivando, in diversa misura, le raccolte differenziate delle seguenti tipologie di rifiuti: vetro, plastica, carta, verde, F.O.R.S.U., materiali ferrosi, legno, oli, pile, farmaci, pneumatici, Raee, batterie d'auto, alluminio, toner, garantendo un corretto smaltimento dei rifiuti.

Dal 2005 la Vostra società gestisce il servizio di Sportello Unico per le Attività Produttive – SUAP, uno strumento pensato per semplificare le relazioni tra le imprese, i professionisti e la pubblica amministrazione, attraverso la presentazione totalmente telematica delle istanze.

Il servizio è erogato con lo strumento della gestione associata di cui la Comunità Montana dei Laghi Bergamaschi è l'Ente capofila, e riunisce 36 Comuni dell'area Val Cavallina e Sebino.

Nel corso del 2020, nonostante l'emergenza Covid-19 abbia condizionato fortemente il settore delle attività produttive, sono state gestite complessivamente 1.596 pratiche, così suddivise:

311 - SCIA;

591 - comunicazioni;

77 - procedimenti ordinari;

291 - istanze di edilizia produttiva;

76 - depositi sismici (produttivi);

120 - insegne e mezzi pubblicitari;

40 - inerenti gli impianti di tele radio comunicazioni;

66 - ambientali (di cui 19 Autorizzazioni Uniche Ambientali (AUA));

24 - istanze di prevenzione incendi.

Il Responsabile del servizio è membro permanente della "Cabina di regia provinciale SUAP" istituita presso la CCIAA di Bergamo, al fine di semplificare e standardizzare le procedure di competenza SUAP-CCIAA sul territorio provinciale e di proporre migliorie al sistema regionale. Il servizio è in continua evoluzione, in risposta ai dettati normativi in materia di semplificazione amministrativa.

### **Predisposizione di specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale (art. 6, cc. 2 e 4 del D.Lgs. 175/2016)**

L'attenta e oculata gestione ha permesso il raggiungimento negli ultimi esercizi di utili di bilancio con un patrimonio netto della società che al 31.12.2020 risulta pari a euro 3.863.063 ed è dato dalla somma del capitale sociale, delle riserve e dell'utile

dell'esercizio. Si è ritenuto comunque opportuno formulare alcuni parametri il cui mancato raggiungimento può essere considerato una "soglia di allarme".

Per soglia di allarme si intende una situazione di superamento anomalo dei parametri fisiologici di normale andamento, tale da generare un rischio potenziale di compromissione dell'equilibrio economico, finanziario e patrimoniale della società.

Si prevede l'individuazione di una "soglia di allarme" qualora si verifichi almeno una delle seguenti condizioni:

- 1 la gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi (differenza tra valore e costi della produzione:  $A \text{ meno } B$ , ex articolo 2525 c.c.);
- 2 le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 15%;
- 3 la relazione redatta dalla società di revisione, quella del revisore legale o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale;
- 4 il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato, è superiore al 5%

<b>Soglia di allarme</b>	<b>Risultanze 2020</b>
La gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi	NO
Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 15%	NO
La relazione redatta dalla società di revisione, quella del revisore legale o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale	NO
il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato, è superiore al 5%	NO

Come anticipato nella relazione della gestione, i crediti sono costantemente monitorati, la percentuale di insolvenze e di ritardi nell'incasso dei crediti si mantiene su livelli statisticamente accettabili. Anche la gestione finanziaria è costantemente monitorata; sono state versate le imposte dovute sui risultati conseguiti sino ad oggi e le risultanze contabili comprovano il regolare versamento di Iva, ritenute e altre imposte e tasse. Non vi sono contenziosi tributari in atto. La società non ha ritenuto necessario effettuare operazioni di copertura.

## Indicatori di risultato finanziari e non finanziari

<b>ROE</b>	Risultato netto / Capitale netto	4,64%	Rendimento del capitale proprio investito nell'azienda
<b>ROI</b>	Reddito Operativo / Capitale Investito	3,03%	Redditività degli investimenti netti
<b>ROS</b>	Reddito Operativo / Ricavi attività caratteristiche	2,56%	Redditività operativa dei ricavi
<b>OF / R</b>	Oneri finanziari / Ricavi attività caratteristiche	0,27%	Incidenza degli oneri finanziari sui ricavi delle attività caratteristiche
<b>R / n. dip.</b>	Ricavi attività caratteristiche / Totale dipendenti	122.101	Indice di produttività aziendale
<b>CF / CI</b>	Capitale fisso / Capitale investito	58,98%	Indice di rigidità degli impieghi
<b>E / D</b>	Capitale netto / Passività	90,03%	Indice di indebitamento totale
<b>E / FD</b>	Capitale netto / Debiti finanziari	249,19%	Indice di indebitamento finanziario
<b>CC / PC</b>	Capitale circolante / Passivo corrente	109,81%	Quoziente di disponibilità

## Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società, confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente.

	<b>31.12.20</b>	<b>31.12.19</b>	<b>diff.</b>
Ricavi netti	9.929.146	8.587.649	1.341.497
Costi esterni	-4.861.174	-4.338.037	-523.137
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>5.067.972</b>	<b>4.249.612</b>	<b>818.360</b>
Costo del lavoro	-4.085.382	-3.473.193	-612.189
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>982.590</b>	<b>776.419</b>	<b>206.171</b>
Ammortamenti e accantonamenti	-735.594	-630.340	-105.254
<b>Risultato Operativo</b>	<b>246.996</b>	<b>146.079</b>	<b>100.917</b>
Proventi e oneri finanziari	-26.136	-25.032	-1.104
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>220.860</b>	<b>121.047</b>	<b>99.813</b>
Imposte sul reddito	-41.743	-17.885	-23.858
<b>Risultato netto</b>	<b>179.117</b>	<b>103.162</b>	<b>75.955</b>

### **Principali dati patrimoniali**

Lo stato patrimoniale riclassificato della società, confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente.

	<b>31.12.20</b>	<b>31.12.19</b>	<b>diff.</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	957.665	1.035.242	-77.577
Immobilizzazioni materiali nette	3.232.229	3.152.131	80.098
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	619.403	461.903	157.500
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>4.809.297</b>	<b>4.649.276</b>	<b>160.021</b>
Rimanenze di magazzino	85.724	103.856	-18.132
Crediti verso Clienti	1.572.180	1.153.636	418.544
Altri crediti	405.999	442.752	-36.753
Disponibilità	686.024	848.682	-162.658
Ratei e risconti attivi	594.717	266.584	328.133
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>3.344.644</b>	<b>2.815.510</b>	<b>529.134</b>
<b>Totale impieghi</b>	<b>8.153.941</b>	<b>7.464.786</b>	<b>689.155</b>
Debiti verso fornitori	1.209.849	1.042.718	167.131
Debiti tributari e previdenziali	153.934	141.233	12.701
Altri debiti	1.109.507	1.030.259	79.248
Ratei e risconti passivi	572.586	297.410	275.176
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>3.045.876</b>	<b>2.511.620</b>	<b>534.256</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	178.223	181.746	-3.523
Altre passività a medio e lungo termine	1.066.779	1.087.473	-20.694
<b>Passività a medio/lungo termine</b>	<b>1.245.002</b>	<b>1.269.219</b>	<b>-24.217</b>
<b>Totale mezzi di terzi</b>	<b>4.290.878</b>	<b>3.780.839</b>	<b>510.039</b>
<b>Totale mezzi propri</b>	<b>3.863.063</b>	<b>3.683.947</b>	<b>179.116</b>
<b>Totale fonti</b>	<b>8.153.941</b>	<b>7.464.786</b>	<b>689.155</b>

## Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2020 è la seguente:

	31.12.20	31.12.19	diff.
Depositi bancari e postali	685.229	847.444	-162.215
Denaro e altri valori in cassa	795	1.238	-443
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>686.024</b>	<b>848.682</b>	<b>-162.658</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			
Debiti verso banche a breve	483.455	451.268	32.187
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>483.455</b>	<b>451.268</b>	<b>32.187</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>202.569</b>	<b>397.414</b>	<b>-194.845</b>
Debiti verso banche oltre 12 mesi	1.066.779	1.087.473	-20.694
Crediti finanziari e crediti oltre 12 mesi	-157.981	-481	-157.500
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>-908.798</b>	<b>-1.086.992</b>	<b>178.194</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>-706.229</b>	<b>-689.578</b>	<b>-16.651</b>

I rischi e le incertezze alle quali la società è soggetta derivano, in parte, dalle variabili macroeconomiche e dai riflessi inevitabili sul settore in cui opera la Vostra società. Per il servizio di VCS un possibile scenario di rischio consiste nell'aumento dei costi di smaltimento dei rifiuti a fronte di una possibile riduzione dei ricavi dell'attività caratteristica della raccolta differenziata. Tuttavia, come si evince dalle tabelle precedenti, la società ha saputo registrare nel complesso un miglioramento dei propri indici rispetto all'esercizio precedente, nonostante l'emergenza pandemica manifestatasi nei primi mesi del 2020.

L'esposizione finanziaria rimane correlata al normale rischio d'impresa. Il rischio operativo inerente all'attività tipica è costantemente monitorato e può considerarsi adeguatamente mitigato, con un impatto minimo sull'attività della società. Anche il valore dei crediti è monitorato nel corso dell'esercizio, affinché l'ammontare esprima il valore di presumibile realizzo. Per le altre attività finanziarie (c/c attivi) il rischio massimo di esposizione è pari al loro valore contabile.

L'azienda è complessivamente esposta a rischi finanziari di credito con riguardo sia ai rapporti commerciali che alle operazioni di finanziamento. E' naturalmente esposta ai rischi di liquidità con riferimento alla reperibilità e alla disponibilità delle risorse finanziarie, nonché ai rischi di mercato relativamente alle operazioni sulle quali si possono manifestare oscillazioni dei tassi di interesse.

Sussiste un meccanismo di costante monitoraggio dei predetti rischi in modo da prevenire i potenziali effetti negativi e di intraprendere le azioni necessarie al loro contenimento.

**Valutazione dell'opportunità di integrare gli strumenti di governo societario (art. 6, cc. 3, 4 e 5 del D.Lgs. 175/2016)**

Si indicano di seguito le risultanze della valutazione effettuata:

	<b>Oggetto della valutazione</b>	<b>Risultanza della valutazione</b>
<b>a)</b>	<i>Regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;</i>	<i>La società procede all'acquisto di beni e servizi secondo la disciplina del D.Lgs. n. 50/2016; bandi pubblici per il reclutamento del personale</i>
<b>b)</b>	<i>Un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;</i>	<i>Si ritiene al momento l'integrazione non necessaria, date le dimensioni dell'azienda, la struttura organizzativa, anche se di fatto l'attività viene svolta</i>
<b>c)</b>	<i>Codici di condotta propri, o adesione a codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società;</i>	<i>E' in essere il modello di organizzazione e gestione ex D.Lgs. n. 231/2001, vi è un Responsabile per la prevenzione della corruzione e in materia di trasparenza la società pubblica sul proprio sito i dati come previsto dalla normativa</i>
<b>d)</b>	<i>Programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione europea.</i>	<i>Si ritiene al momento l'integrazione non necessaria, date le dimensioni dell'azienda, la struttura organizzativa e l'attività svolta</i>

Trescore Balneario, li 29 aprile 2021

L'amministratore unico

Moretti Paolo