

Allegato A

**RELAZIONE SULL'ATTUAZIONE DEL PIANO DI
RAZIONALIZZAZIONE DELLE PARTECIPAZIONI
SOCIETARIE DEL COMUNE DI VADO LIGURE
SCHEDE DI RILEVAZIONE
*(Art. 20, c. 4, TUSP)***

Comune di Vado Ligure
Relazione sull'attuazione del Piano di razionalizzazione 2020 delle società partecipate
(c. 4 art. 20 D. Lgs. 175/2016)

Presentazione

Ai sensi del c. 4 dell'art. 20 del D. Lgs. 175/2016, il documento che segue presenta la rendicontazione dell'andamento delle società partecipate direttamente ed indirettamente dal Comune di Vado Ligure secondo le informazioni e la documentazione raccolta nel corso del corrente esercizio; tali società sono state oggetto di ricognizione e di verifica circa l'adozione di possibili misure di razionalizzazione sulla base dei provvedimenti adottati con deliberazione del Consiglio comunale n. 70 del 22/12/2020 (Piano di razionalizzazione 2020).

La presente relazione, sempre secondo quanto previsto dal c. 4 dell'art. 20 del D. Lgs. 175/2016, sarà inviata alla Direzione VIII del Dipartimento del Tesoro ed alla competente Sezione regionale di Controllo della Corte dei conti.

- Articolazione del documento -

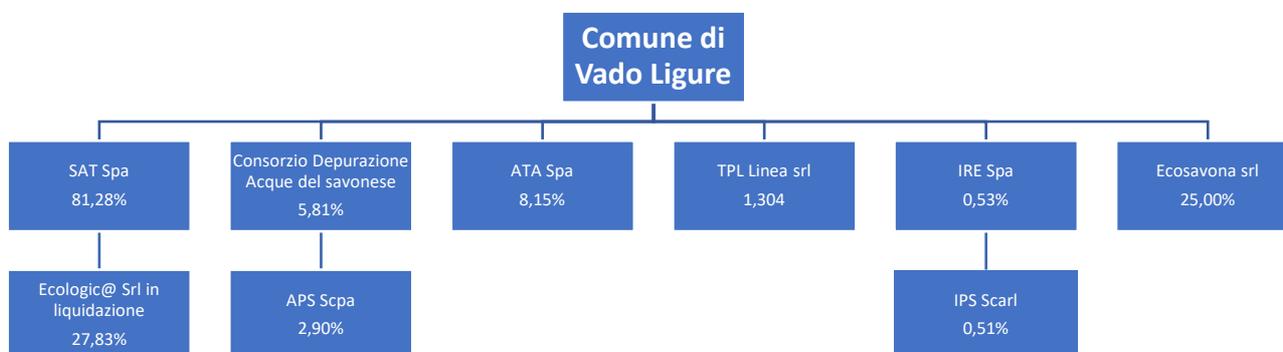
Il legislatore e gli organi di controllo non hanno previsto uno specifico modello di relazione per la rendicontazione delle misure di razionalizzazione adottate. Il Dipartimento del Tesoro, con comunicazione del 4 novembre 2021, ha tuttavia pubblicato dei modelli di schede di rendicontazione delle misure programmate, che sono state impiegate nella presente relazione, unitamente alla descrizione delle società direttamente ed indirettamente partecipate dal Comune di Vado Ligure, come presentate nel Piano di razionalizzazione adottato nel 2020. La presente relazione prevede pertanto la seguente articolazione dei contenuti:

- Il quadro delle società partecipate al 31.12.2019
- Indirizzi ed eventuali misure di razionalizzazione delle partecipate contenute nel piano di razionalizzazione periodica 2020
- Andamento e risultati conseguiti dalle singole società

Con riferimento all'ultimo punto, nei confronti delle società attive partecipate direttamente o titolari di affidamenti di servizi per conto dell'ente, che non risultavano già interessate da misure di razionalizzazione, si è proceduto a condurre l'analisi di bilancio aggiornata a tutto l'esercizio 2020 secondo il modello andamentale i cui criteri applicativi e interpretativi sono presentati in appendice alla presente relazione.

Per quanto riguarda gli organismi oggetto di rendicontazione, tenuto conto del quadro normativo, si segnala che l'analisi ha riguardato le società a partecipazione diretta ed indiretta; per l'individuazione di queste ultime, si è tenuto conto di quanto specificato dalla lett. g) del c. 1 dell'art. 2 del D. Lgs. 175/2016, che dispone quanto segue: "g) *“partecipazione indiretta”*: la partecipazione in una società detenuta da un'amministrazione pubblica per il tramite di società o altri organismi soggetti a controllo da parte della medesima amministrazione pubblica;”.

1. Le società partecipate dal Comune di Vado Ligure al 31.12.2019



* la partecipazione diretta in Ecosavona Srl è stata mantenuta fino al 30/12/2020; successivamente tale partecipazione è stata conferita in SAT Spa a titolo di sottoscrizione di aumento di capitale, divenendo pertanto una partecipazione indiretta

2. Indirizzi e misure previste nel piano di razionalizzazione periodica 2019

Nei prospetti che seguono si riporta l'elenco delle partecipazioni dirette ed indirette detenute al 31/12/2019 dal Comune di Vado Ligure oggetto di ricognizione e di individuazione di eventuali misure di razionalizzazione a seguito dell'adozione del piano di razionalizzazione periodica 2020 approvato con Deliberazione del Consiglio comunale n. 70 del 22/12/2020. Successivamente si sintetizza l'esito degli indirizzi e delle eventuali misure di razionalizzazione adottate con il medesimo piano.

Partecipazioni dirette

N.	NOME PARTECIPATA	CODICE FISCALE PARTECIPATA	QUOTA DI PARTECIPAZIONE	BREVE DESCRIZIONE ATTIVITA'	ESITO DELLA RICOGNIZIONE 2020	NOTE
1	SAT Spa	01029990098	81,28%	Raccolta, trasporto rifiuti e igiene urbana	Mantenimento senza interventi	
2	Consorzio Depurazione Acque del savonese Spa	92040230093	5,81%	Gestione del patrimonio servizio idrico integrato -	Mantenimento senza interventi	

N.	NOME PARTECIPATA	CODICE FISCALE PARTECIPATA	QUOTA DI PARTECIPAZIONE	BREVE DESCRIZIONE ATTIVITA'	ESITO DELLA RICOGNIZIONE 2020	NOTE
				Depurazione acque reflue		
3	ATA Spa	01164640094	8,15%	Raccolta rifiuti e igiene urbana	Dismissione	La società è in concordato
4	TPL Linea srl	01556040093	1,304%	Servizio di trasporto pubblico locale	Mantenimento della partecipazione con azioni di razionalizzazione della società	corretto equilibrio di costi e ricavi e trasformazione in società secondo il modello in house, conformemente agli indirizzi provinciali
5	IRE Spa	02264880994	0,53%	Servizi strumentali di pianificazione e progettazione per il recupero energetico	Mantenimento senza interventi	
6	Ecosavona srl	00860280098	25,00%	Gestione discarica r.s.u. e rifiuti speciali	Razionalizzazione – dismissione tramite conferimento a società partecipata (SAT) a titolo di sottoscrizione di aumento di capitale	

Partecipazioni indirette

Partecipazioni indirette detenute attraverso SAT S.p.a.:

N.	NOME PARTECIPATA	CODICE FISCALE PARTECIPATA	QUOTA DI PART.NE DETENUTA DALLA TRAMITE	BREVE DESCRIZIONE ATTIVITA'	ESITO DELLA RICOGNIZIONE 2020	NOTE
1.1	Ecologic@ Srl in liquidazione	01198000091	44,00%	Gestione impianto di selezione delle frazioni di rifiuti	Razionalizzazione	La società è in liquidazione

Partecipazioni indirette detenute attraverso: Consorzio Depurazione Acque del savonese S.p.a.

N.	NOME PARTECIPATA	CODICE FISCALE PARTECIPATA	QUOTA DI PART.NE DETENUTA DALLA TRAMITE	BREVE DESCRIZIONE	ESITO DELLA RICOGNIZIONE 2020	NOTE
2.1	APS Scpa	01783570094	50,00%	Gestione servizio idrico integrato	Mantenimento senza interventi	

Partecipazioni indirette detenute attraverso: IRE S.p.a.

N.	NOME PARTECIPATA	CODICE FISCALE PARTECIPATA	QUOTA DI PART.NE DETENUTA DALLA TRAMITE	BREVE DESCRIZIONE	ESITO DELLA RICOGNIZIONE 2020	NOTE
5.1	IPS Scarl	00668900095	95,88%	Sviluppo di progetti immobiliari	Razionalizzazione	La società è in liquidazione

3. Andamento e risultati conseguiti dalle singole società

3.1 SAT S.p.a.

SAT S.p.a. è una società a capitale interamente pubblico, di cui il Comune di Vado detiene l'81,28% delle azioni, operante nell'ambito dell'attività di raccolta, trasporto rifiuti e igiene urbana secondo il modello dell'in house providing.

Nel piano di razionalizzazione periodica 2020 il Comune ha previsto il mantenimento della società senza azioni specifiche di razionalizzazione.

- ANALISI DI BILANCIO -

Con l'obiettivo di presidiare l'andamento economico-patrimoniale di SAT S.p.a. e verificare il permanere delle condizioni di sostenibilità della stessa, è stata condotta l'analisi di bilancio sulle risultanze contabili della società aggiornate al 31 dicembre 2020. Per tale monitoraggio è stato impiegato il modello di analisi di bilancio andamentale, le cui modalità di applicazione ed interpretazione sono riportate in appendice alla presente relazione.

Di seguito si presentano i prospetti di conto economico e stato patrimoniale che riclassificano i dati di bilancio della partecipata secondo il modello impiegato; successivamente si valorizzano gli indici di bilancio e si riporta una valutazione di sintesi circa l'evoluzione dell'andamento della società aggiornato al 31.12.2020.

Conto economico 2018 - 2020 SAT Spa

BILANCIO D'ESERCIZIO AL	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Ricavi Netti	23.484.941	18.641.132	16.605.837
+/- Variazione rimanenze	0	0	0
- Acquisti netti	1.582.545	1.247.998	1.181.644
- Costi per servizi e god.beni di terzi	7.306.606	6.217.228	5.543.319
+ Altre partite	0	0	0
Valore Aggiunto Operativo	14.595.790	11.175.906	9.880.874
- Costo del lavoro	10.564.106	8.077.296	7.333.767
Margine operativo lordo	4.031.684	3.098.610	2.547.107
- Ammortamenti Immob. Materiali	1.635.213	1.412.151	1.234.155
- Sval.circolante e acc.operat.	16.343	15.632	12.129
Margine Operativo Netto	2.380.128	1.670.827	1.300.823
+/- Saldo ricavi-oneri diversi	-152.743	-9.078	-54.282
- Ammortamenti Immob.Immateriali	274.486	263.723	45.869
Utile Cor. Ante Gest. Finanziaria	1.952.899	1.398.026	1.200.672
+ Proventi Finanziari Netti	128	277	321
- Oneri Finanziari	25.942	41.266	44.236
Utile corrente	1.927.085	1.357.037	1.156.757
- Imposte	395.098	221.712	254.769
+/- Saldo Altre Componenti	0	0	0
Utile (Perdita) dell'esercizio	1.531.987	1.135.325	901.988

Stato patrimoniale 2018 - 2020 SAT Spa

BILANCIO D'ESERCIZIO AL	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
<u>STATO PATRIMONIALE ATTIVO</u>			
Immobiliz. Immateriali	650.889	401.946	87.532
Immobiliz. Materiali	5.180.516	5.689.227	4.897.409
Attivo Fin. Immobiliz.	5.770.548	57.340	57.340
<i>di cui Partecipazioni</i>	5.770.548	57.340	57.340
Totale attivo Immobilizzato	11.601.953	6.148.513	5.042.281
Rimanenze	0	0	0
<i>di cui lavori in corso</i>	0	0	0
Crediti	3.718.797	3.653.252	2.972.502
<i>di cui crediti commerciali</i>	2.987.117	2.899.995	2.225.392
Altre Attività	7.160.051	3.666.222	4.626.194
Totale Attivo Corrente	10.878.848	7.319.474	7.598.696
TOTALE ATTIVO	22.480.801	13.467.987	12.640.977
<u>STATO PATRIMONIALE PASSIVO</u>			
Patrimonio netto	12.576.656	5.331.456	4.196.132
Fondi per rischi e oneri	2.952	2.952	306.886
Fondo TFR	2.229.618	2.076.361	1.884.464
Debiti Consolidati	602.128	1.168.782	1.728.101
<i>di cui verso banche</i>	602.128	1.168.782	1.728.101
<i>di cui fin. vs soci e azion.</i>	0	0	0
Totale Cap. Permanenti	15.411.354	8.579.551	8.115.583
Debiti entro esercizio suc.	5.956.765	4.012.109	3.824.488
<i>di cui verso banche</i>	568.129	562.042	554.624
<i>di cui verso fornitori</i>	3.723.992	2.252.719	2.181.230
<i>debiti per distrib. delib.</i>	0	0	0
Altre passività	1.112.682	876.327	700.906
Totale Passivo Corrente	7.069.447	4.888.436	4.525.394
TOTALE PASSIVO	22.480.801	13.467.987	12.640.977

Evoluzione della situazione economica patrimoniale e finanziaria di SAT S.p.a. aggiornata al 31/12/2020

Il prospetto che segue riepiloga i principali indici di bilancio riferiti alla società partecipata, aggiornati al 31.12.2020 ed aggregati secondo le dimensioni di analisi rilevanti presentate nel modello descritto in appendice.

Quadro sinottico degli indici di bilancio di SAT Spa periodo 2018/2020

INDICI GENERALI				
	2020	2019	2018	Valutazione sintetica
Variazione Ricavi netti (%)	25,98%	12,26%	33,96%	Trend espansivo
Turnover	1,04	1,38	1,31	Capitale investito in espansione
INDICI RELATIVI ALL'EQUILIBRIO PATRIMONIALE				
	2020	2019	2018	Valutazione sintetica
Coefficiente di copertura	1,33	1,40	1,61	Sopra soglia di equilibrio
Liquidità corrente	153,89	149,73	167,91	Sopra soglia di equilibrio
Giorni rotazione magazzino	0,00	0,00	0,00	Non rilevante
Giorni rotazione clienti	45,79	56,01	48,24	Stabile
Giorni rotazione fornitori	150,82	108,63	116,77	Peggioramento
Durata Ciclo monetario	-105,03	-52,63	-68,52	Peggioramento
INDICI RELATIVI ALL'EQUILIBRIO FINANZIARIO				
	2020	2019	2018	Valutazione sintetica
Leva finanziaria	0,79	1,53	2,01	Miglioramento
INDICI RELATIVI ALL'EQUILIBRIO ECONOMICO				
	2020	2019	2018	Valutazione sintetica
ROI (return on investment)	10,59%	12,41%	10,29%	Positivo
ROS (return on sales)	10,13%	8,96%	7,83%	Positivo

L'analisi di bilancio e la valorizzazione degli indici evidenziano una situazione di sostanziale equilibrio della società, sia dal punto di vista patrimoniale, che finanziario ed economico. L'indice di rotazione dei fornitori (ovvero i tempi di pagamento) appaiono attestarsi su livelli piuttosto elevati ma tale situazione potrebbe derivare da una posizione commerciale di forza della società.

3.2 Consorzio Depurazione Acque del savonese S.p.a.

Il Consorzio per la depurazione delle acque del Savonese S.p.A. è una società a capitale interamente pubblico, partecipata dal Comune di Vado Ligure per il 5,81%.

La società opera, mediante affidamento in house, nell'ambito del servizio idrico integrato nel territorio dell'ATO infraprovinciale Centro-Ovest 1, dietro convenzione sottoscritta con la Provincia di Savona, Ente di Governo dell'ATO ex L.R. n. 1/2014. La società, che è attiva nel settore del ciclo idrico integrato e nello smaltimento dei reflui, gestisce i servizi idrici, in particolare quelli collegati alle fognature comunali, e si occupa di combattere l'inquinamento delle acque marine ed interne interessanti l'area savonese. Tra le attività svolte rilevano: gestione del servizio di depurazione e smaltimento acque di scarico comunque pervenute agli impianti, servizi idrici, distribuzione acqua, servizi di fognatura, depurazione reflui, servizi di igiene ambientale, servizi di urbanizzazione e riqualificazione urbana, produzione, distribuzione e commercializzazione di energia elettrica, studio, progettazione, costruzione, acquisto, alienazione e permuta, gestione, manutenzione di beni immobili e mobili funzionali e/o destinati all'erogazione dei servizi suddetti.

Nel piano di razionalizzazione periodica 2020 il Comune ha previsto il mantenimento della società senza azioni specifiche di razionalizzazione.

- ANALISI DI BILANCIO -

Con l'obiettivo di presidiare l'andamento economico-patrimoniale di Consorzio Depurazione Acque del savonese S.p.a. e verificare il permanere delle condizioni di sostenibilità della stessa, è stata condotta l'analisi di bilancio sulle risultanze contabili della società aggiornate al 31 dicembre 2020. Per tale monitoraggio è stato impiegato il modello di analisi di bilancio andamentale, le cui modalità di applicazione ed interpretazione sono riportate in appendice alla presente relazione.

Di seguito si presentano i prospetti di conto economico e stato patrimoniale che riclassificano i dati di bilancio della partecipata secondo il modello impiegato; successivamente si valorizzano gli indici di bilancio e si riporta una valutazione di sintesi circa l'evoluzione dell'andamento della società aggiornato al 31.12.2020.

Conto economico 2018 - 2020 CODEA S.p.a.

BILANCIO D'ESERCIZIO AL	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
RELATIVO A MESI DI ATTIVITA'	12	12	12
Ricavi Netti	13.606.671	13.145.548	11.279.150
+/- Variazione rimanenze	-4.815	81.176	-35.539
- Acquisti netti	857.122	959.789	805.511
- Costi per servizi e god.beni di terzi	5.748.507	5.553.107	5.745.307
+ Altre partite	903.496	882.181	786.675
Valore Aggiunto Operativo	7.899.723	7.596.009	5.479.468
- Costo del lavoro	4.105.541	4.039.031	3.928.363
Margine operativo lordo	3.794.182	3.556.978	1.551.105
- Ammortamenti Immob. Materiali	2.211.258	2.309.555	2.281.892
- Sval.circolante e acc.operat.	1.749.963	679.292	581.377
Margine Operativo Netto	-167.039	568.131	-1.312.164
+/- Saldo ricavi-oneri diversi	-510.906	2.898	442.054
- Ammortamenti Immob.Immateriali	245.233	170.463	119.165
Utile Cor. Ante Gest. Finanziaria	-923.178	400.566	-989.275
+ Proventi Finanziari Netti	601	2.215	8.141
- Oneri Finanziari	114.984	156.884	207.283
Utile corrente	-1.037.561	245.897	-1.188.417
- Imposte	133.093	146.288	54.033
+/- Saldo Altre Componenti	0	0	0
Utile (Perdita) dell'esercizio	-1.170.654	99.609	-1.242.450

Stato patrimoniale 2018 - 2020 CODEA S.p.a.

BILANCIO D'ESERCIZIO AL RELATIVO A MESI DI ATTIVITA'	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
	12	12	12
<u>STATO PATRIMONIALE ATTIVO</u>			
Immobiliz. Immateriali	3.461.865	2.105.026	1.524.228
Immobiliz. Materiali	37.153.844	37.387.653	38.663.898
Attivo Fin. Immobiliz.	332.784	332.784	82.784
<i>di cui Partecipazioni</i>	252.400	252.400	2.400
Totale attivo Immobilizzato	40.948.493	39.825.463	40.270.910
Rimanenze	1.004.507	1.009.322	928.146
<i>di cui lavori in corso</i>	17.173	17.173	17.173
Crediti	7.302.789	7.931.584	11.318.991
<i>di cui crediti commerciali</i>	7.029.213	7.782.227	11.132.122
Altre Attività	3.338.830	4.729.311	2.900.361
Totale Attivo Corrente	11.646.126	13.670.217	15.147.498
TOTALE ATTIVO	52.594.619	53.495.680	55.418.408
<u>STATO PATRIMONIALE PASSIVO</u>			
Patrimonio netto	35.692.627	36.863.279	36.744.536
Fondi per rischi e oneri	2.046.086	341.582	82.000
Fondo TFR	1.538.255	1.563.083	1.456.061
Debiti Consolidati	7.502.207	8.826.417	10.493.329
<i>di cui verso banche</i>	4.916.105	5.977.079	7.247.889
<i>di cui fin. vs soci e azion.</i>	0	0	0
Totale Cap. Permanenti	46.779.175	47.594.361	48.775.926
Debiti entro esercizio suc.	3.229.342	5.901.319	6.642.482
<i>di cui verso banche</i>	1.060.967	1.269.981	1.625.887
<i>di cui verso fornitori</i>	2.689.722	2.456.531	3.113.051
<i>debiti per distrib. delib.</i>	0	0	0
Altre passività	0	0	0
Totale Passivo Corrente	3.229.342	5.901.319	6.642.482
TOTALE PASSIVO	50.008.517	53.495.680	55.418.408

Evoluzione della situazione economica patrimoniale e finanziaria di Consorzio Depurazione Acque del savonese S.p.a. aggiornata al 31/12/2020

Il prospetto che segue riepiloga i principali indici di bilancio riferiti alla società partecipata, aggiornati al 31.12.2020 ed aggregati secondo le dimensioni di analisi rilevanti presentate nel modello descritto in appendice.

Quadro sinottico degli indici di bilancio del CODEA S.p.a. periodo 2018/2020

INDICI GENERALI				
	2020	2019	2018	Valutazione sintetica
Variazione Ricavi netti (%)	3,51%	16,55%	1,10%	Trend espansivo
Turnover	0,26	0,25	0,20	Stabile
INDICI RELATIVI ALL'EQUILIBRIO PATRIMONIALE				
	2020	2019	2018	Valutazione sintetica
Coefficiente di copertura	1,14	1,20	1,21	Sopra soglia di equilibrio
Liquidità corrente	360,63	231,65	228,04	Sopra soglia di equilibrio
Giorni rotazione magazzino	26,58	27,64	29,62	Stabile
Giorni rotazione clienti	185,98	213,12	355,31	Miglioramento
Giorni rotazione fornitori	146,59	135,78	171,08	Stabile
Durata Ciclo monetario	65,97	104,98	213,85	Miglioramento
INDICI RELATIVI ALL'EQUILIBRIO FINANZIARIO				
	2020	2019	2018	Valutazione sintetica
Leva finanziaria	0,40	0,45	0,51	Miglioramento
INDICI RELATIVI ALL'EQUILIBRIO ECONOMICO				
	2020	2019	2018	Valutazione sintetica
ROI (return on investment)	-0,32%	1,06%	-2,37%	Negativo
ROS (return on sales)	-1,23%	4,32%	-11,63%	Negativo

L'analisi di bilancio e la valorizzazione degli indici evidenziano una situazione di sostanziale equilibrio della società per quanto riguarda la dimensione patrimoniale e finanziaria. Si rilevano indici di rotazione di clienti e fornitori che si attestano su valori piuttosto elevati; tuttavia la combinazione dei tempi medi di pagamento e incasso fa emergere un saldo del ciclo monetario in miglioramento e su valori sostenibili con riferimento all'ultimo esercizio.

Per quanto riguarda l'andamento economico, l'evoluzione dei margini della gestione operativa oscilla tra valori minimamente positivi e negativi; in proposito la relazione sulla gestione ha evidenziato come tale andamento si inserisca in un trend comunque in miglioramento dopo che nel 2017, per le ricadute generate dall'avvio del SII, si rilevava uno squilibrio economico delle ordinarie attività gestorie. Al netto dell'impatto di poste rettificative o straordinarie, anche la dimensione economica sembrerebbe attestarsi su valori di equilibrio.

3.3 ATA S.p.a.

Azienda Tutela Ambientale S.p.A., siglabile in ATA S.p.a., è una società a capitale interamente pubblico, partecipata dal Comune di Vado Ligure per l'8,15%. La società, attualmente in concordato preventivo, operava mediante affidamento in house providing (non per conto del Comune di Vado Ligure), nell'ambito dei servizi pubblici locali e strumentali, occupandosi in particolare dei servizi d'igiene urbana e ciclo dei rifiuti (spazzamento, raccolta, trasporto, smaltimento), servizi di manutenzione del verde pubblico, servizi di supporto alla protezione civile (pulizia rivi, manutenzione strade tagliafuoco, ecc), gestione di aree di sosta a pagamento, gestione servizio di cremazione e servizi di ingegneria ambientale.

Il Comune di Vado Ligure ha esercitato il recesso ex art. 24 d.lgs. 175/2016 e art.2437 codice civile con nota prot. 24094 del 18.10.2019.

La società ha formalizzato con nota del 14.01.2020, a firma dell'Amministratore Unico, la risposta al recesso esercitato comunicando che, in costanza di concordato, non sono possibili operazioni straordinarie quali il recesso che potrà avvenire solo alla conclusione dello stesso. A seguito di ulteriore richiesta di riscontro formulata dall'ente in data 24/11/2021, l'Amministratore ha ribadito che non sarà possibile procedere ad operazioni straordinarie quali il recesso dei Soci fino alla conclusione del Concordato.

SCHEMA STATO DI ATTUAZIONE

Recesso dalla società

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA

Codice Fiscale	01164640054
Denominazione	A.T.A. s.p.a.

NOME DEL CAMPO	Indicazioni per la compilazione
Stato di attuazione della procedura	Recesso esercitato, ma in attesa di risposta da parte della Società
Motivazioni del mancato avvio della procedura (mancato esercizio del diritto di recesso)	
Stato di avanzamento della procedura	La società ha comunicato con nota del 14.01.2020 (ribadita con comunicazione del 30.11.2021) che la liquidazione della quota in esito al recesso è condizionata all'esito del concordato di A.T.A. s.p.a.
Motivazioni della conclusione della procedura con esito negativo	
Data di esercizio del diritto di recesso	18.10.2019 con nota prot. 24094
Ulteriori informazioni*	

*Campo testuale con compilazione facoltativa.

3.4 TPL Linea srl

TPL linea S.r.l. è una società a capitale interamente pubblico, partecipata dal Comune di Vado Ligure per una quota dell'1,304%. La società gestisce il servizio di trasporto pubblico locale in tutto il territorio provinciale a seguito di sottoscrizione di contratto di servizio con la Provincia di Savona, Ente di Governo del Bacino di Trasporto Locale ex L.R. n. 33/2013. Svolge altresì servizi aggiuntivi/integrativi di linea su richiesta di enti pubblici o soggetti privati, nonché servizi di noleggio con conducente in ambito nazionale ed internazionale e servizi di scuolabus per i comuni che ne fanno richiesta.

Nel piano di razionalizzazione periodica 2020 l'ente ha previsto il mantenimento della partecipazione nella società con azioni di razionalizzazione riguardanti l'ottimizzazione del profilo economico della gestione operativa e la trasformazione della stessa in società operante secondo il modello in house providing; nella scheda che segue e nell'analisi di bilancio si rendicontano gli interventi ed i risultati conseguiti.

SCHEDA STATO DI ATTUAZIONE

Mantenimento della partecipazione con azioni di razionalizzazione della società

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA

Codice Fiscale	01556040093
Denominazione	T..P.L. Linea s.r.l.

NOME DEL CAMPO	Indicazioni per la compilazione
Stato di attuazione della procedura	Interventi di razionalizzazione della società in corso
Interventi di razionalizzazione previsti	corretto equilibrio di costi e ricavi e trasformazione in società secondo il modello in house, conformemente agli indirizzi provinciali
Motivazioni del mancato avvio degli interventi di razionalizzazione previsti	
Interventi di razionalizzazione realizzati	Come emerge dall'analisi di bilancio che segue, l'esercizio 2020 ha fatto emergere risultanze apprezzabili, che impattano positivamente sugli equilibri aziendali. Relativamente al perseguimento del modello in house providing, l'Amministrazione comunale, con delibera consigliere n. 14 del 12/03/2021 ha approvato lo schema di Statuto aggiornato e la bozza di patti parasociali finalizzati a dare corso al suddetto modello; la formalizzazione del nuovo sistema di governance non è tuttavia giunta a compimento in quanto il modello non è ancora stato recepito dall'Amministrazione provinciale.
Ulteriori informazioni*	

*Campo testuale con compilazione facoltativa.

- ANALISI DI BILANCIO -

Con l'obiettivo di presidiare l'andamento economico-patrimoniale di TPL Linea S.r.l. e verificare il permanere delle condizioni di sostenibilità della stessa, è stata condotta l'analisi di bilancio sulle risultanze contabili della società aggiornate al 31 dicembre 2020. Per tale monitoraggio è stato impiegato il modello di analisi di bilancio andamentale, le cui modalità di applicazione ed interpretazione sono riportate in appendice alla presente relazione.

Di seguito si presentano i prospetti di conto economico e stato patrimoniale che riclassificano i dati di bilancio della partecipata secondo il modello impiegato; successivamente si valorizzano gli indici di bilancio e si riporta una valutazione di sintesi circa l'evoluzione dell'andamento della società aggiornato al 31.12.2020.

Conto economico 2018 - 2020 TPL Linea S.r.l.

BILANCIO D'ESERCIZIO AL	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
RELATIVO A MESI DI ATTIVITA'	12	12	12
Ricavi Netti	19.304.683	23.881.084	23.682.746
+/- Variazione rimanenze	-137.264	53.795	-19.578
- Acquisti netti	3.316.992	4.341.389	4.440.313
- Costi per servizi e god.beni di terzi	2.073.037	2.359.936	2.282.823
+ Altre partite	5.884.532	3.978.615	3.746.797
Valore Aggiunto Operativo	19.661.922	21.212.169	20.686.829
- Costo del lavoro	16.078.059	18.247.526	18.123.522
Margine operativo lordo	3.583.863	2.964.643	2.563.307
- Ammortamenti Immob. Materiali	2.091.532	1.918.079	1.835.790
- Sval.circolante e acc.operat.	561.143	152.405	140.221
Margine Operativo Netto	931.188	894.159	587.296
+/- Saldo ricavi-oneri diversi	0	0	0
- Ammortamenti Immob.Immateriali	18.008	22.690	21.432
Utile Cor. Ante Gest. Finanziaria	913.180	871.469	565.864
+ Proventi Finanziari Netti	1.482	2.004	2.672
- Oneri Finanziari	26.949	29.166	33.078
Utile corrente	887.713	844.307	535.458
- Imposte	-17.509	27.621	4.154
+/- Saldo Altre Componenti	0	0	0
Utile (Perdita) dell'esercizio	905.222	816.686	531.304

Stato patrimoniale 2018 - 2020 TPL Linea S.r.l.

BILANCIO D'ESERCIZIO AL RELATIVO A MESI DI ATTIVITA'	31/12/2020 12	31/12/2019 12	31/12/2018 12
STATO PATRIMONIALE ATTIVO			
Immobiliz. Immateriali	30.279	29.169	51.860
Immobiliz. Materiali	14.946.568	15.866.886	14.290.268
Attivo Fin. Immobiliz.	1.060	1.060	1.060
<i>di cui Partecipazioni</i>	0	0	0
Totale attivo Immobilizzato	14.977.907	15.897.115	14.343.188
Rimanenze	498.621	635.885	582.091
<i>di cui lavori in corso</i>	0	0	0
Crediti	10.089.734	10.435.865	9.103.479
<i>di cui crediti commerciali</i>	4.551.848	4.354.510	4.531.778
Altre Attività	7.975.065	7.671.816	5.935.556
Totale Attivo Corrente	18.563.420	18.743.566	15.621.126
TOTALE ATTIVO	33.541.327	34.640.681	29.964.314
STATO PATRIMONIALE PASSIVO			
Patrimonio netto	11.260.162	9.949.281	8.727.445
Fondi per rischi e oneri	2.170.755	1.724.990	2.192.252
Fondo TFR	5.023.910	5.391.104	5.992.176
Debiti Consolidati	8.249.328	8.287.871	5.462.635
<i>di cui verso banche</i>	1.762.603	1.528.535	1.974.482
<i>di cui fin. vs soci e azion.</i>	0	0	0
Totale Cap. Permanenti	26.704.155	25.353.246	22.374.508
Debiti entro esercizio suc.	6.832.945	9.285.744	7.588.385
<i>di cui verso banche</i>	765.931	445.948	417.506
<i>di cui verso fornitori</i>	1.788.913	4.147.692	2.647.517
<i>debiti per distrib. delib.</i>	0	0	0
Altre passività	4.227	1.691	1.421
Totale Passivo Corrente	6.837.172	9.287.435	7.589.806
TOTALE PASSIVO	33.541.327	34.640.681	29.964.314

Evoluzione della situazione economica patrimoniale e finanziaria di TPL Linea S.r.l. aggiornata al 31/12/2020

Il prospetto che segue riepiloga i principali indici di bilancio riferiti alla società partecipata, aggiornati al 31.12.2020 ed aggregati secondo le dimensioni di analisi rilevanti presentate nel modello descritto in appendice.

Quadro sinottico degli indici di bilancio di TPL Linea S.r.l.

INDICI GENERALI				
	2020	2019	2018	Valutazione sintetica
Variatione Ricavi netti (%)	-19,16%	0,84%	1,61%	Trend recessivo
Turnover	0,58	0,69	0,79	Contrazione
INDICI RELATIVI ALL'EQUILIBRIO PATRIMONIALE				
	2020	2019	2018	Valutazione sintetica
Coefficiente di copertura	1,78	1,59	1,56	Sopra soglia di equilibrio
Liquidità corrente	271,51	201,82	205,82	Sopra soglia di equilibrio
Giorni rotazione magazzino	9,30	9,59	8,85	Stabile
Giorni rotazione clienti	84,88	65,64	68,89	Peggioramento
Giorni rotazione fornitori	119,48	222,82	141,77	Miglioramento
Durata Ciclo monetario	-25,30	-147,59	-64,03	Miglioramento
INDICI RELATIVI ALL'EQUILIBRIO FINANZIARIO				
	2020	2019	2018	Valutazione sintetica
Leva finanziaria	1,98	2,48	2,43	Miglioramento
INDICI RELATIVI ALL'EQUILIBRIO ECONOMICO				
	2020	2019	2018	Valutazione sintetica
ROI (return on investment)	2,78%	2,58%	1,96%	In equilibrio
ROS (return on sales)	4,82%	3,74%	2,48%	In equilibrio

Al netto del decremento dei ricavi, dovuto all'impatto straordinario della crisi pandemica, l'analisi di bilancio e la valorizzazione degli indici evidenziano una situazione di sostanziale equilibrio della società, sia dal punto di vista patrimoniale, che finanziario ed economico.

3.5 IRE S.p.a.

IRE S.p.A. è una società a capitale interamente pubblico, partecipata dal Comune di Vado Ligure per una quota dello 0,53%. La società opera, mediante affidamento in house, nei settori dell'ingegneria, dell'architettura, dell'energia e degli appalti pubblici, compresi gli aspetti economico-finanziari e gestionali delle iniziative seguite, nei confronti dei propri soci e degli enti del sistema allargato regionale. Si occupa in particolare dello sviluppo di progettazione urbana edilizia e di infrastrutture e della gestione di fondi europei per conto della Regione Liguria, su base regionale e provinciale.

Nel piano di razionalizzazione periodica 2020 il Comune ha previsto il mantenimento della società senza azioni specifiche di razionalizzazione.

- ANALISI DI BILANCIO -

Con l'obiettivo di presidiare l'andamento economico-patrimoniale di IRE S.p.a. e verificare il permanere delle condizioni di sostenibilità della stessa, è stata condotta l'analisi di bilancio sulle risultanze contabili della società aggiornate al 31 dicembre 2020. Per tale monitoraggio è stato impiegato il modello di analisi di bilancio andamentale, le cui modalità di applicazione ed interpretazione sono riportate in appendice alla presente relazione.

Di seguito si presentano i prospetti di conto economico e stato patrimoniale che riclassificano i dati di bilancio della partecipata secondo il modello impiegato; successivamente si valorizzano gli indici di bilancio e si riporta una valutazione di sintesi circa l'evoluzione dell'andamento della società aggiornato al 31.12.2020.

Conto economico 2018 - 2020 IRE S.p.a.

BILANCIO D'ESERCIZIO AL	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Ricavi Netti	5.009.113	5.261.799	4.328.227
+/- Variazione rimanenze	604.151	-358.260	-741.755
- Acquisti netti	1.679	94.928	4.002
- Costi per servizi e god.beni di terzi	3.197.005	2.270.338	1.475.960
+ Altre partite	0	0	0
Valore Aggiunto Operativo	2.414.580	2.538.273	2.106.510
- Costo del lavoro	2.599.119	2.677.808	2.238.557
Margine operativo lordo	-184.539	-139.535	-132.047
- Ammortamenti Immob. Materiali	26.935	54.273	9.125
- Sval.circolante e acc.operat.	0	0	0
Margine Operativo Netto	-211.474	-193.808	-141.172
+/- Saldo ricavi-oneri diversi	282.964	171.124	235.957
- Ammortamenti Immob.Immateriali	15.550	26.521	29.343
Utile Cor. Ante Gest. Finanziaria	55.940	-49.205	65.442
+ Proventi Finanziari Netti	878	2.432	2.752
- Oneri Finanziari	32.275	35.890	47.246
Utile corrente	24.543	-82.663	20.948
- Imposte	4.974	3.781	10.605
+/- Saldo Altre Componenti	-13.525	0	0
Utile (Perdita) dell'esercizio	6.044	-86.444	10.343

Stato patrimoniale 2018 - 2020 IRE S.p.a.

BILANCIO D'ESERCIZIO AL	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
STATO PATRIMONIALE ATTIVO			
Immobiliz. Immateriali	39.059	41.350	59.472
Immobiliz. Materiali	2.082.181	2.099.262	2.127.037
Attivo Fin. Immobiliz.	1.685.538	1.697.675	1.620.320
<i>di cui Partecipazioni</i>	0	0	1.000
Totale attivo Immobilizzato	3.806.778	3.838.287	3.806.829
Rimanenze	1.046.044	441.893	800.153
<i>di cui lavori in corso</i>	0	0	800.153
Crediti	2.859.860	3.577.661	2.843.245
<i>di cui crediti commerciali</i>	2.205.927	3.080.158	2.799.190
Altre Attività	1.448.612	1.186.147	1.753.380
Totale Attivo Corrente	5.354.516	5.205.701	5.396.778
TOTALE ATTIVO	9.161.294	9.043.988	9.203.607
STATO PATRIMONIALE PASSIVO			
Patrimonio netto	2.129.208	2.124.356	2.133.445
Fondi per rischi e oneri	25.000	25.000	30.188
Fondo TFR	1.093.621	1.091.452	984.611
Debiti Consolidati	1.417.621	1.513.403	1.679.972
<i>di cui verso banche</i>	1.417.621	1.513.403	1.668.068
<i>di cui fin. vs soci e azion.</i>	0	0	0
Totale Cap. Permanenti	4.665.450	4.754.211	4.828.216
Debiti entro esercizio suc.	4.170.424	4.194.907	4.240.802
<i>di cui verso banche</i>	57.021	42.611	0
<i>di cui verso fornitori</i>	1.276.041	1.252.160	739.044
<i>debiti per distrib. delib.</i>	0	0	0
Altre passività	325.420	94.870	134.589
Totale Passivo Corrente	4.495.844	4.289.777	4.375.391
TOTALE PASSIVO	9.161.294	9.043.988	9.203.607

Evoluzione della situazione economica patrimoniale e finanziaria di IRE S.p.a. aggiornata al 31/12/2020

Il prospetto che segue riepiloga i principali indici di bilancio riferiti alla società partecipata, aggiornati al 31.12.2020 ed aggregati secondo le dimensioni di analisi rilevanti presentate nel modello descritto in appendice.

Quadro sinottico degli indici di bilancio di IRE S.p.a. periodo 2018/2020

INDICI GENERALI				
	2020	2019	2018	Valutazione sintetica
Variazione Ricavi netti (%)	-4,80%	21,57%	-4,76%	In contrazione
Turnover	0,55	0,58	0,47	Stabile
INDICI RELATIVI ALL'EQUILIBRIO PATRIMONIALE				
	2020	2019	2018	Valutazione sintetica
Coefficiente di copertura	1,23	1,24	1,27	Sopra soglia di equilibrio
Liquidità corrente	119,10	121,35	123,34	Sopra soglia di equilibrio
Giorni rotazione magazzino	75,18	30,23	66,55	Peggioramento
Giorni rotazione clienti	158,54	210,74	232,82	Miglioramento
Giorni rotazione fornitori	143,61	190,58	179,77	Miglioramento
Durata Ciclo monetario	90,10	50,39	119,60	Peggioramento
INDICI RELATIVI ALL'EQUILIBRIO FINANZIARIO				
	2020	2019	2018	Valutazione sintetica
Leva finanziaria	3,30	3,26	3,31	Stabile
INDICI RELATIVI ALL'EQUILIBRIO ECONOMICO				
	2020	2019	2018	Valutazione sintetica
ROI (return on investment)	-2,31%	-2,14%	-1,53%	Stabile, negativo
ROS (return on sales)	-4,22%	-3,68%	-3,26%	Stabile, negativo

La verifica degli equilibri di bilancio attraverso la valorizzazione degli indici evidenzia alcune criticità nella situazione complessiva della società, in particolare per quanto riguarda l'ambito economico.

La struttura patrimoniale risulta in equilibrio, con il coefficiente di copertura e l'indice di liquidità corrente sopra soglia di equilibrio; dal punto di vista monetario, l'ampliamento della durata della rotazione del magazzino, unitamente alla riduzione dei tempi medi di pagamento dei fornitori, determina un incremento della durata del ciclo, che potrebbe incidere negativamente sul fabbisogno finanziario del circolante.

La leva finanziaria presenta un andamento costante e sostenibile.

Per quanto riguarda la dimensione economica, gli indici di redditività, pur stabili, si attestano su valori negativi in quanto non considerano i ricavi non caratteristici conseguiti dalla società (voce A5 del Conto economico), al momento determinanti per il conseguimento del risultato positivo di esercizio.

3.6 Ecosavona S.r.l.

Ecosavona S.r.l. è una società a capitale misto pubblico-privato che, al 31/12/2019, risultava partecipata direttamente dal Comune di Vado Ligure per una quota del 25%. La società opera nel settore del trattamento, recupero e smaltimento dei rifiuti urbani e industriali non pericolosi e nel settore del recupero energetico da fonti rinnovabili. La società gestisce l'impianto di trattamento e smaltimento del Boscaccio e si occupa dei servizi di raccolta, trasporto, stoccaggio, smaltimento e/o recupero dei rifiuti e della produzione di energia elettrica tramite processi connessi allo smaltimento dei rifiuti da fonti rinnovabili.

Nel piano di razionalizzazione periodica 2020 l'ente ha previsto la dismissione della partecipazione dando corso alla deliberazione del Consiglio comunale n. 51 del 16/11/2020, che ha previsto di conferire la quota detenuta in aumento di capitale di S.A.T. S.p.a. In data 30/12/2020, l'Assemblea straordinaria di SAT S.p.a. ha approvato l'aumento di capitale effettuato mediante conferimento, da parte del Comune di Vado Ligure, della partecipazione in Ecosavona S.r.l.

SCHEDA PARTECIPAZIONE NON PIU' DETENUTA

Alienazione della partecipazione

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA

Codice Fiscale	00860280098
Denominazione	Ecosavona s.r.l.

NOME DEL CAMPO	Indicazioni per la compilazione
Partecipazione non più detenuta in attuazione di precedenti piani di razionalizzazione	sì
Tipologia di procedura realizzata per la dismissione della partecipazione	La partecipazione è stata dismessa conferendola a società in house direttamente partecipata a titolo di sottoscrizione di aumento di capitale sociale, secondo gli indirizzi formulati con deliberazione del Consiglio comunale n. 51/2020
Data di conclusione della procedura	30/12/2020
Codice fiscale del Soggetto Acquirente della partecipazione ceduta a titolo oneroso	01029990098
Denominazione del Soggetto che ha acquisito la partecipazione	SAT S.p.a.
Riflessi economico patrimoniali della procedura di dismissione della partecipazione	Il conferimento è avvenuto per un valore nominale di euro 657.018,92 oltre ad un sovrapprezzo azioni di euro 5.056.189,08; tale valutazione è stata determinata con apposita perizia.
Ammontare dell'introito finanziario incassato	-
Data in cui è avvenuto l'incasso dell'introito finanziario	-
Data prevista per l'incasso del saldo	-
Ulteriori informazioni*	

*Campo testuale con compilazione facoltativa.

3.7 Ecologic@ S.r.l. in liquidazione

Ecologic@ S.r.l. è una società a capitale misto pubblico-privato, partecipata indirettamente dal Comune di Vado Ligure per il tramite di SAT S.p.A. che ne detiene il 44,00% delle quote. La società gestisce parte della filiera produttiva per la propria controllante, occupandosi delle attività di raccolta, trattamento e smaltimento dei rifiuti, nonché del recupero dei materiali. Nel piano di razionalizzazione periodica 2020 l'ente ha confermato che la partecipazione è in corso di dismissione da perfezionarsi mediante liquidazione della società, deliberata in data 17/12/2019

SCHEDA STATO DI ATTUAZIONE

Liquidazione della società

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA

Codice Fiscale	0119800091
Denominazione	Ecologic@ Srl in liquidazione

NOME DEL CAMPO	Indicazioni per la compilazione
Stato di attuazione della procedura	Procedura di liquidazione in corso
Motivazioni del mancato avvio della procedura di liquidazione	
Data di nomina dei liquidatori	-
Stato di avanzamento della procedura	In corso
Data di deliberazione della revoca	
Motivazioni della conclusione della procedura con esito negativo	
Ulteriori informazioni*	Il Presidente della società tramite (SAT S.p.a.) ha comunicato all'ente che, sulla base dei riscontri forniti dal liquidatore, la procedura dovrebbe completarsi entro la fine del 2021.

*Campo testuale con compilazione facoltativa.

Di seguito si fornisce rendicontazione dei principali risultati di bilancio di Ecologic@ S.r.l. con riferimento agli esercizi 2019 e 2020:

Ecologic @ S.r.l.	31/12/2020	31/12/2019	Var. %
STATO PATRIMONIALE			
Attivo immobilizzato	0	948	-100,00%
Attivo circolante	209.206	224.297	-6,73%
Ratei e risconti attivi	0	-	nv
TOTALE DELL'ATTIVO	209.206	225.245	-7,12%
Patrimonio netto	138.816	130.340	6,50%
Fondi per rischi ed oneri	0	-	nv
TFR	0	-	nv
Debiti	70.390	94.905	-25,83%
Ratei e risconti passivi	0	-	nv
TOTALE DEL PASSIVO	209.206	225.245	-7,12%
CONTO ECONOMICO			
Valore della produzione	34.846	138.625	-74,86%

Ecologic @ S.r.l.	31/12/2020	31/12/2019	Var. %
Costi della produzione	25.845	144.695	-82,14%
<i>di cui per acquisto beni</i>	0	-	#DIV/0!
<i>di cui per servizi</i>	20188	11.879	69,95%
<i>di cui godimento di beni di terzi</i>	3771	22.571	-83,29%
<i>di cui per personale</i>		-	#DIV/0!
Risultato della gestione operativa	9.001	-6.070	248,29%
Proventi ed oneri finanziari	-489	-472	-3,60%
Risultato prima delle imposte	8.512	-6.542	230,11%
Imposte sul reddito	39	-	#DIV/0!
Risultato di esercizio	8.473	-6.542	229,52%

3.8 APS S.c.p.a.

Acque Pubbliche Savonesi (APS) S.c.p.a. è una società a capitale interamente pubblico partecipata indirettamente dal Comune di Vado Ligure per il tramite del Consorzio per la depurazione delle acque del Savonese S.p.a. che ne detiene una quota del 50,00%

La società è stata individuata quale gestore unico del servizio idrico integrato per l'Ambito territoriale di riferimento e nella stessa dovranno confluire tramite fusione per incorporazione le attuali tre società operative nel servizio, che ne detengono l'intero capitale sociale.

Nel piano di razionalizzazione periodica 2020 il Comune ha previsto il mantenimento della società senza azioni specifiche di razionalizzazione.

Di seguito si fornisce rendicontazione dei principali risultati di bilancio di Acque pubbliche Savonesi Scpa S.p.A. con riferimento agli esercizi 2019 e 2020:

APS S.c.p.a.	31/12/2020	31/12/2019	Var. %
STATO PATRIMONIALE			
Attivo immobilizzato	128.116	319.002	-59,84%
Attivo circolante	335.031	227.281	47,41%
Ratei e risconti attivi	0	-	nv
TOTALE DELL'ATTIVO	463.147	546.283	-15,22%
Patrimonio netto	254.485	395.906	-35,72%
Fondi per rischi ed oneri	0	-	nv
TFR	0	-	nv
Debiti	207.792	150.377	38,18%
Ratei e risconti passivi	870	-	nv
TOTALE DEL PASSIVO	463.147	546.283	-15,22%
CONTO ECONOMICO			
Valore della produzione	2.001	0	nv
Costi della produzione	184.039	136.981	34,35%
<i>di cui per acquisto beni</i>	0	-	nv
<i>di cui per servizi</i>	168.146	118.911	41,40%
<i>di cui godimento di beni di terzi</i>	0	0	nv

APS S.c.p.a.	31/12/2020	31/12/2019	Var. %
<i>di cui per personale</i>	0	-	nv
Risultato della gestione operativa	-182.038	-136.981	-32,89%
Proventi ed oneri finanziari	23	14	64,29%
Risultato prima delle imposte	-182.015	-136.967	-32,89%
Imposte sul reddito	-40595	- 32.872,00	-23,49%
Risultato di esercizio	-141.420	-104.095	-35,86%

3.9 IPS S.c.ar.l.

IPS S.c.ar.l. è una società a capitale interamente pubblico, partecipata indirettamente dal Comune di Vado Ligure per il tramite di IRE S.p.a., che ne detiene una quota del 95,88%. Sulla società sono già stati avviati interventi di razionalizzazione che l'hanno portata in stato di liquidazione, come rendicontato nella scheda che segue.

SCHEMA STATO DI ATTUAZIONE

Liquidazione della società

DATI ANAGRAFICI DELLA PARTECIPATA

Codice Fiscale	00668900095
Denominazione	IPS S.c.ar.l.

NOME DEL CAMPO	Indicazioni per la compilazione
Stato di attuazione della procedura	Procedura di liquidazione in corso
Motivazioni del mancato avvio della procedura di liquidazione	
Data di nomina dei liquidatori	30.12.2020
Stato di avanzamento della procedura	
Data di deliberazione della revoca	
Motivazioni della conclusione della procedura con esito negativo	
Ulteriori informazioni*	La procedura di liquidazione è in corso; non risultano pervenute comunicazioni circa il possibile termine di chiusura.

*Campo testuale con compilazione facoltativa.

Di seguito si fornisce rendicontazione dei principali risultati di bilancio di IPS S.c.ar.l. con riferimento agli esercizi 2019 e 2020:

Insedimenti Produttivi Savonesi S.c.p.a.	31/12/2020	31/12/2019	Var. %
STATO PATRIMONIALE			
Attivo immobilizzato	5.600	5.832	-3,98%
Attivo circolante	8.549.790	8.892.802	-3,86%
Ratei e risconti attivi	6.409	1.295	394,90%

Insedimenti Produttivi Savonesi S.c.p.a.	31/12/2020	31/12/2019	Var. %
TOTALE DELL'ATTIVO	8.561.799	8.899.929	-3,80%
Patrimonio netto	63.634	123.764	-48,58%
Fondi per rischi ed oneri	-	-	nv
TFR	-	-	nv
Debiti	8.496.909	8.776.165	-3,18%
Ratei e risconti passivi	1.256	0	nv
TOTALE DEL PASSIVO	8.561.799	8.899.929	-3,80%
CONTO ECONOMICO			
Valore della produzione	224.837	363.490	-38,14%
Costi della produzione	205.792	262.700	-21,66%
<i>di cui per acquisto beni</i>	-	-	nv
<i>di cui per servizi</i>	129.985	177.961	-26,96%
<i>di cui godimento di beni di terzi</i>	-	-	nv
<i>di cui per personale</i>	-	-	nv
Risultato della gestione operativa	19.045	100.790	-81,10%
Proventi ed oneri finanziari	-75.557	-81.562	7,36%
Risultato prima delle imposte	-56.512	19.228	-393,90%
Imposte sul reddito	3.616	5.773	-37,36%
Risultato di esercizio	-60.128	13.455	-546,88%

ANALISI DI BILANCIO – IL MODELLO IMPIEGATO

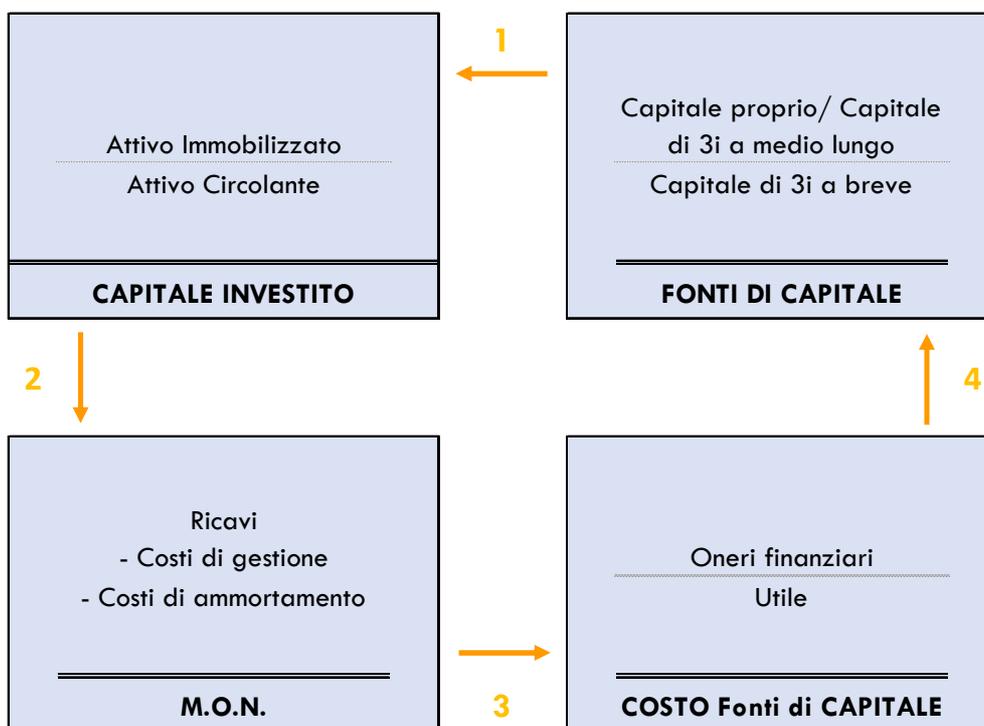
Premessa

Il modello di valutazione si basa sull'analisi andamentale dell'azienda; tale approccio richiede di mettere in relazione le grandezze rilevanti del bilancio, opportunamente riclassificate, al fine di verificare se emergono legami virtuosi ovvero se, sulla base dei valori assunti dagli indici di bilancio, sono riscontrabili delle criticità.

Riclassificazione dei bilanci: tale operazione, da condursi preliminarmente all'analisi andamentale, comporta l'aggregazione e la valorizzazione delle voci più significative degli schemi di bilancio; lo stato patrimoniale viene riclassificato secondo uno schema in cui si suddividono/articolano le voci dell'attivo e del passivo in base alla loro propensione a tornare in forma liquida o a divenire esigibili nel medio lungo periodo (attivo immobilizzato e capitali permanenti) oppure nel breve periodo (attivo corrente e passivo corrente); il conto economico viene riclassificato secondo un prospetto scalare che evidenzia dapprima la capacità dell'azienda di creare valore attraverso l'acquisizione dei fattori produttivi esterni (valore aggiunto operativo) e successivamente va a verificare la capacità di tale valore aggiunto operativo, di coprire le varie componenti operative di costo, nonché i risultati della gestione finanziaria, straordinaria e fiscale, fino a giungere alla valorizzazione del risultato di esercizio.

Rispetto alla dinamica sopra evidenziata, è possibile individuare 4 tipologie di correlazioni tra le poste del bilancio riclassificato, ovvero:

- 1a correlazione - Fonti di capitale → Capitale investito
- 2a correlazione - Capitale investito → Margine operativo netto
- 3a correlazione – Margine operativo netto → Costo delle fonti di capitale
- 4a correlazione –Costo delle fonti di capitale → Fonti di capitale



Di seguito, dopo l'introduzione degli indici generali per l'inquadramento dell'azienda, si riportano le note interpretative delle quattro correlazioni di cui ai punti sopra unitamente alla presentazione degli indici di bilancio deputati a misurarne l'andamento nel periodo preso in considerazione.

INDICI GENERALI

La situazione dell'azienda può essere approssiata, in via preliminare, attraverso la valorizzazione di due indici, funzionali a dare conto dell'andamento complessivo: Variazione del volume d'affari e Turnover.

- Variazione del volume d'affari -

$$\text{Variazione Volume d'affari} = \frac{\text{Ricavi netti (n)} - \text{Ricavi netti (n-1)}}{\text{Ricavi netti (n-1)}}$$

Definizione: l'indice esprime l'andamento delle vendite dei servizi e dei beni dell'azienda sul mercato (in termini di fatturato), che risulta in espansione se il valore è positivo, in regressione se il valore è negativo; è opportuno precisare che tale indice ha valenza generale, ovvero esprime un dato esclusivamente dimensionale, senza alcun riferimento agli aspetti economici, patrimoniali o finanziari; risulta interessante osservarne l'evoluzione per avere un'idea del trend (espansivo o in riduzione) di attività svolta.

- Turnover (indice di rotazione del capitale investito) -

$$\text{Turnover} = \frac{\text{Ricavi netti}}{\text{Capitale investito (totale attivo)}}$$

Definizione: l'indice esprime in che misura l'azienda riesce a generare ricavi in grado di "coprire" gli investimenti effettuati (nb per investimenti effettuati si intende l'intero attivo patrimoniale, ovvero attivo immobilizzato e attivo corrente, quest'ultimo interpretato come insieme di magazzino, crediti e disponibilità liquide "necessari" per generare il livello di fatturato – ricavi netti – esposto in bilancio). Più è elevato l'indice, e maggiore è la capacità dell'azienda di vendere i propri prodotti/ servizi, a fronte del capitale investito; l'indice ha dunque un significato di efficacia complessiva dell'azione di impresa. Non è possibile predeterminare un valore di riferimento ottimale dell'indice, in quanto lo stesso varia da settore a settore e, spesso, da impresa ad impresa; indipendentemente dal valore ottimale, è però possibile, una volta ottenute le informazioni necessarie relative a più esercizi, verificarne il trend nel corso del tempo. Se l'indice di turnover rileva valori crescenti, significa che l'efficacia sta aumentando, mentre se rileva valori decrescenti, l'efficacia sta diminuendo.

1a correlazione - Fonti di capitale → Capitale investito: la correlazione è funzionale a verificare se esiste un rapporto equilibrato tra l'articolazione delle fonti di capitale con cui viene finanziata l'attività dell'azienda e la ripartizione del capitale investito; obiettivo dell'analisi, secondo l'approccio andamentale, è verificare che le fonti di capitale di medio lungo periodo sostengano in modo adeguato gli investimenti durevoli ed al contempo che le risorse del circolante siano in grado di fronteggiare i finanziamenti di terzi a breve termine. La correlazione tra queste grandezze restituisce la capacità dell'azienda di perseguire l'equilibrio patrimoniale nel tempo; gli indici di riferimento per verificare la correlazione in oggetto, funzionale a monitorare l'equilibrio patrimoniale, sono: Coefficiente di copertura, Indice di liquidità corrente, Indici di rotazione

INDICI DI RIFERIMENTO PER IL MONITORAGGIO EQUILIBRIO PATRIMONIALE

- Coefficiente di copertura -

$$\text{Coefficiente di copertura} = \frac{\text{Capitali permanenti}}{\text{Attivo immobilizzato}}$$

Definizione: l'indice esprime la capacità dell'impresa di finanziare, con i capitali permanenti reperiti (capitale proprio, finanziamenti a medio lungo termine), le attività immobilizzate, ovvero l'insieme di cespiti che presenta una capacità di impiego durevole (si evidenzia che nei capitali permanenti sono ricompresi, oltre al patrimonio netto che ne rappresenta la grandezza imprescindibile, tutte le fonti di finanziamento che prevedono un periodo di rimborso nel medio lungo termine, ovvero debiti vs banche, fondi per rischi ed oneri futuri, fondo di trattamento di fine rapporto; nelle attività immobilizzate sono contemplati immobili, dotazioni hardware, impianti, macchinari,...). Il valore dell'indice, per non rilevare situazioni di criticità, dovrebbe essere pari o superiore all'unità (coeff. di copertura ≥ 1): questo significherebbe che l'azienda, con l'insieme delle fonti di finanziamento di lungo termine riesce a supportare gli investimenti durevoli; in caso contrario (coeff. di copertura ≤ 1), l'azienda finanzierebbe gli investimenti durevoli con passività a breve, esponendosi a possibili crisi di liquidità nel momento in cui ci fosse una contrazione delle vendite e/o una impossibilità a riscuotere i crediti attivi.

- Indice di liquidità corrente -

$$\text{Indice di liquidità corrente} = \frac{\text{Attivo corrente}}{\text{Passività correnti}}$$

Definizione: l'indice esprime la capacità dell'azienda di fare fronte, con le proprie attività correnti (crediti a breve termine, magazzino, disponibilità liquide), ai debiti scadenti nel breve termine (passività correnti, in genere composte da debiti vs fornitori, debiti vs banche per scoperto di cassa o anticipo fatture ed altri debiti scadenti entro l'esercizio). Tale indice rappresenta il complemento del coefficiente di copertura: quest'ultimo riguarda la parte durevole dello stato patrimoniale e raffronta le fonti di finanziamento durevoli con il capitale investito; l'indice di liquidità fa invece riferimento alla parte corrente e rapporta l'attivo al passivo corrente; come conseguenza, il valore dell'indice, per non rilevare situazioni di criticità, dovrebbe essere anche in questo caso pari o superiore all'unità (tale condizione è rispettata, per effetto della complementarità tra indici, quando anche il coefficiente di copertura è uguale o superiore all'unità). Un valore pari o superiore all'unità dimostrerebbe che l'azienda, smobilizzando tutto l'attivo corrente, sarebbe in grado di far fronte ai debiti con scadenza nel breve periodo.

- Indici di rotazione -

$$\text{Tempi medi (gg) giacenza rimanenze} = \left(\frac{\text{Rimanenze}}{\text{Ricavi netti}} \right) * 360$$

$$\text{Tempi medi (gg) incasso crediti vs clienti} = \left(\frac{\text{Crediti commerciali}}{\text{Ricavi netti}} \right) * 360$$

$$\begin{aligned} \text{Tempi medi (gg) pagamento debiti vs fornitori} \\ = \left(\frac{\text{Debiti vs fornitori}}{\text{Acquisti netti} + \text{Prest. Servizi} + \text{Beni di 3i}} \right) * 360 \end{aligned}$$

Definizione: gli indici di rotazione sono rappresentati da una serie di rapporti tra grandezze patrimoniali (crediti vs clienti, magazzino e debiti vs fornitori) ed economiche (ricavi netti e costi per acquisti di beni e servizi) finalizzati a calcolare il periodo medio (calcolato in giorni) dei crediti concessi ai clienti, della giacenza dei beni in magazzino e dei debiti nei confronti dei fornitori. La funzione degli indici di rotazione è quella di indagare la capacità di gestire il rapporto tra le attività correnti (in cui si ritrovano i crediti vs clienti ed il magazzino) e le passività correnti (in cui sono compresi i debiti vs fornitori).

Nel caso degli indici di rotazione, risulta difficile stabilire dei valori ottimali di riferimento; è importante invece osservarne l'evoluzione nel tempo per analizzare la capacità di mantenere l'equilibrio patrimoniale di parte corrente.

- Durata del ciclo monetario -

Dalla combinazione degli indici di rotazione, è possibile determinare la durata del ciclo monetario, ovvero la distanza temporale media (calcolata in giorni) intercorrente tra il pagamento dei fornitori e l'incasso dai clienti:

$$\begin{aligned} \text{Durata del ciclo monetario} &= (\text{Tempi medi (gg) giacenza rimanenze}) \\ &+ (\text{Tempi medi (gg) incasso crediti vs clienti}) \\ &- (\text{Tempi medi (gg) pagamento debiti vs fornitori}) \end{aligned}$$

Nel caso di risultato maggiore di zero della formula, l'azienda presenta un ciclo monetario positivo, ovvero paga mediamente prima i propri fornitori rispetto al momento in cui incassa dai propri clienti.

Nel caso di risultato minore di zero della formula, l'azienda presenta un ciclo monetario negativo, ovvero incassa mediamente prima dai propri clienti rispetto al momento in cui paga i propri fornitori.

2a correlazione - Capitale investito → Margine operativo netto: la correlazione è funzionale a verificare la capacità dell'azienda di generare un saldo economico positivo dalla gestione caratteristica rispetto all'entità complessiva del capitale investito nella stessa; maggiore sarà il margine positivo generato e maggiore sarà la capacità dell'azienda di impiegare al meglio l'entità e l'articolazione del capitale investito. La correlazione tra queste grandezze restituisce la capacità dell'azienda di perseguire l'equilibrio economico nel tempo; l'indice di riferimento per verificare la correlazione in oggetto, funzionale a monitorare l'equilibrio economico, è rappresentato dal ROI (Return On investment)

INDICE DI RIFERIMENTO PER IL MONITORAGGIO EQUILIBRIO ECONOMICO

- ROI (Return On Investment) -

Formula:

$$\text{ROI (return on investment)} = \frac{\text{Margine operativo netto}}{\text{Capitale investito (Totale attivo)}}$$

Definizione: l'indice ROI evidenzia l'incidenza della capacità dell'azienda di generare margini positivi attraverso l'espletamento dell'attività caratteristica (ricavi operativi – costi operativi) rispetto al totale del capitale investito; in altre parole si potrebbe interpretare l'indice come espressione della capacità di far rendere il capitale investito attraverso lo svolgimento dell'attività caratteristica. Maggiore è il valore

di tale indice e migliore è la performance economica conseguita dall'impresa; anche nel caso dell'indice ROI è difficile stabilire dei valori ottimali di riferimento: questi dipendono dal settore di appartenenza e dalle caratteristiche operative ed organizzative della singola azienda (nel caso delle aziende pubbliche, sarebbe sufficiente generare un ROI in grado di sostenere gli oneri finanziari e preservare il capitale dell'ente pubblico socio); certamente è utile osservare il trend dell'indice nel tempo per rilevare eventuali scostamenti (al rialzo o al ribasso) ed analizzarne le cause.

- ROS (Return on Sales)

Formula

$$ROS \text{ (return on Sales)} = \frac{\text{Margine operativo netto}}{\text{Ricavi netti}}$$

Definizione: Il ROS mette in relazione la redditività operativa ed i ricavi. Quindi non esprime altro che la profittabilità operativa dell'azienda in relazione alle vendite effettuate in un lasso di tempo predefinito. In sostanza, il ROS esprime la quantità di ricavo netto conseguito per ogni Euro di fatturato. L'indice ROS quindi valuta l'efficienza della società in studio nel generare profitti rispetto al fatturato conseguito. Valori elevati di ROS indicano ovviamente un buono stato di salute dell'azienda mentre valori in declino stanno ad indicare che c'è qualcosa che non va.

3a correlazione – Margine operativo netto → Costo delle fonti di capitale: la correlazione è funzionale a verificare la capacità dell'azienda di remunerare adeguatamente, con il margine economico generato dalla gestione caratteristica, il costo delle fonti di capitali; tale ultimo costo è rappresentato, in via principale, dagli oneri finanziari correlati ai capitali di terzi impiegati nell'azienda (in genere debiti verso il sistema bancario) e dall'utile atteso dai proprietari dell'azienda (azionisti o detentori delle quote del capitale sociale); anche questa correlazione è funzionale a monitorare l'andamento economico dell'azienda; posto che nel caso delle aziende pubbliche non dovrebbe essere ravvisabile il fine lucrativo, l'equilibrio nella presente correlazione è garantito dalla capacità dell'azienda di fare fronte almeno agli oneri finanziari sostenuti sul capitale di terzi. Tenuto conto della peculiarità della relazione, non sono previsti specifici indici dedicati al monitoraggio della stessa.

4a correlazione –Costo delle fonti di capitale → Fonti di capitale: la correlazione è funzionale a verificare che la capacità di ripagare puntualmente il costo delle fonti di capitale consenta di mantenere e/o incrementare le stesse fonti nel finanziamento del capitale investito; in tal senso, la composizione tra le fonti di capitale (da suddividersi tra quelle proprie e quelle di terzi) può assumere una composizione diversa nel tempo, a seconda dell'opportunità di incrementare l'incidenza del capitale proprio ovvero del capitale di terzi; proprio il rapporto tra queste due grandezze (capitale proprio – capitale di terzi) è funzionale a monitorare l'equilibrio finanziario dell'azienda, verificando che ci sia una giusta proporzione tra il capitale di terzi ed il capitale investito dal proprietario dell'azienda; l'indice di riferimento per verificare la correlazione in oggetto, funzionale a monitorare l'equilibrio finanziario, è rappresentato dalla
Leva finanziaria.

INDICE DI RIFERIMENTO PER IL MONITORAGGIO EQUILIBRIO FINANZIARIO

- Leva finanziaria -

Formula:

$$\text{Leva finanziaria} = \frac{\text{Passività vs terzi}}{\text{Patrimonio netto}}$$

Definizione: l'indice di leva finanziaria analizza le modalità di finanziamento dell'attività di impresa rapportando le risorse reperite presso terzi (siano essi banche, fornitori, dipendenti per il TFR maturato o altro) alle risorse investite dai soci nell'impresa a titolo di capitale di rischio e di riserve accumulate (ovvero il patrimonio netto). Difficile individuare valori ottimali del grado di leva finanziaria: rapporti elevati possono sottendere a scelte strategiche dell'imprenditore che, dato il basso costo delle fonti di approvvigionamento esterne, anziché investire risorse proprie nell'impresa, decide di finanziarsi ricorrendo agli istituti di credito; tuttavia, è possibile evidenziare come un elevato livello di leva finanziaria aumenti il rischio di impresa: ricorrere infatti a fonti esterne comporta un costo (interessi passivi) ed un'obbligazione da assolvere a prescindere dall'andamento economico dell'attività, per cui in periodi di criticità operativa (difficoltà a vendere) e/o di liquidità (difficoltà ad incassare), l'azienda è certamente più esposta al rischio insolvenza.