



AS RETIGAS S.r.l.

Sede legale Via Maestri del Lavoro, 38 – 41037 Mirandola (MO)
Capitale Sociale 8.500.000 euro interamente versato
Iscritta al Registro Imprese e Codice Fiscale 03167510365
REA Modena n° 364637
Società soggetta alla direzione e coordinamento di AIMAG S.p.A.
Iscritta al Registro Imprese di Modena al n. 00664670361

Relazione sul Governo Societario relativo all'esercizio 2019

Documento redatto ai sensi dell'art.6 co.4 del D.lgs. n.175/16

Premessa

Il D.lgs. 175/2016 “Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica” (di seguito TUSP) attua la delega per il riordino della disciplina in materia di partecipazioni societarie delle amministrazioni pubbliche prevista dalla L. 124/2015. L’art. 6 comma 4, del Decreto Legislativo 19 agosto 2016, n.175, recante il testo unico in materia di società a partecipazione pubblica, stabilisce che *“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”*.

Lo stesso art.6 al co.2 prevede altresì che *“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.”*

Con la presente relazione pubblicata contestualmente al bilancio d’esercizio, AS Retigas S.r.l. provvede ad informare i Soci e i relativi organi di controllo relativamente:

1. La struttura di *governance* societaria – Organi sociali ed organigramma;
2. Il programma di valutazione del rischio di crisi aziendale;
3. Risultato dell’esercizio – Indicatori in uso al Gruppo Aimag Spa
4. Risultati “Indicatori 2019”
5. Valutazione dell’opportunità di integrare gli strumenti di governo societario.

1. Struttura di Governance Societaria

1.1. Profilo di AS Retigas Srl.

AS RETIGAS Srl è la società costituita da AIMAG Spa e SORGEA Srl che si occupa della distribuzione e della misura del gas naturale, per tutte le attività di progettazione, realizzazione e gestione di impianti, reti ed allacciamenti gas.

La società nasce da un’operazione di concentrazione per conferimento dei rami di azienda relativi alla distribuzione del gas da parte delle due aziende coinvolte.

AS Retigas Srl è soggetta alla direzione e coordinamento di Aimag Spa.

Alla base dell’integrazione dei rispettivi rami d’azienda ci sono due obiettivi strategici: il primo è quello della gestione della distribuzione del gas, negli aspetti tecnologici ed amministrativi, per i Comuni

attualmente serviti da ciascuna delle due società. Il secondo obiettivo è quello di costituire una struttura imprenditoriale idonea per dimensioni, efficienza ed economicità alla partecipazione alle future gare sui territori delle due società ma anche su altri territori, con evidenti ricadute positive sul piano degli investimenti e, conseguentemente, sotto il profilo occupazionale.

La contiguità territoriale dei comuni coinvolti, inoltre, permetterà di ottimizzare la gestione organizzativa e migliorare ulteriormente la qualità dei servizi.

Sotto il profilo giuridico la società appartiene al novero delle società a controllo pubblico, essendo indirettamente controllati dai soci pubblici di Aimag Spa. La società non è assimilabile ad un'entità in *house*, difettandone dei requisiti soggettivi, ed è assimilabile ad una società **mista**.

1.2. Compagine sociale

Con riferimento al 31.12.2019 la compagine sociale di AS Retigas Srl è così costituita:

Quote	n. quote	% quote
Aimag Spa	6.662.300,00	78,38%
Sorgea Srl	1.837.700,00	21,62%
	8.500.000,00	100,0%

1.3. Organi sociali e organizzazione aziendale

In relazione alla struttura di Governance societaria AS Retigas Srl è organizzata secondo il sistema tradizionale. Il Consiglio D'Amministrazione, quale organo amministrativo, è composto da tre consiglieri di cui solo il Presidente del Consiglio d'amministrazione ha le deleghe. I Consiglieri di Amministrazione designati per loro esperienza, competenza ed integrità, prima dell'assunzione dell'incarico, sottoscrivono apposita dichiarazione di inesistenza di condizioni ostative alla nomina di amministratore. Il Consiglio d'amministrazione resta in carica tre anni.

In data 07/03/2019 registrata agli atti con prot. n. 331 del 14/03/2019 si è dimesso il Consigliere Gianpaolo Fontanesi, sostituito in sede di Assemblea dei soci in data 15/05/2019 dall'Ing. Riccardo Castorri.

Il Collegio Sindacale quale organo di controllo, è composto da tre componenti e due supplenti con incarico triennale ed è stato nominato in data 4 settembre 2017, con durata fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2019.

In data 22/03/2019 registrata agli atti con prot. n. 357 si è dimesso il Sindaco Supplente Carlo Alberto Magni e sostituito in sede di Assemblea dei soci in data 15/05/2019 dal dott. Marco Puviani.

Il controllo contabile viene operato da una società di revisione esterna. Concorrono alla governance del Gruppo anche i soci correlati che sono presenti nei comitati institori. Infine è previsto l'organismo di vigilanza composto da tre componenti il quale ha il compito di aggiornare e vigilare sul funzionamento del modello 231/01 e il responsabile della prevenzione della corruzione e della trasparenza.

CONSIGLIO DI AMMISTRAZIONE

Alberto GHIDORZI	Presidente e Amministratore Delegato
Barbara BULGARELLI	Consigliere
Riccardo CASTORRI	Consigliere

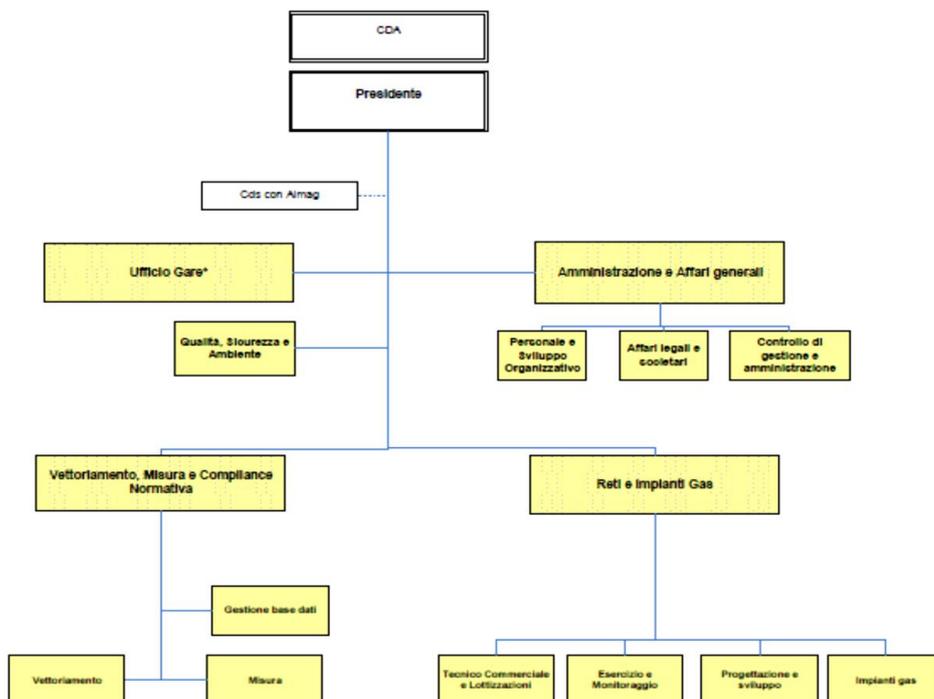
COLLEGIO SINDACALE

Vito ROSATI	Presidente
Elena PARALUPPI	Membro effettivo
Marco VACCARI	Membro effettivo

SOCIETA' DI REVISIONE

RIA Grant Thornton S.p.A. - Milano

Di seguito viene fornita una rappresentazione grafica della struttura organizzativa aziendale.



Legenda
* Funzione Ingegneria

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

Il programma di misurazione del rischio aziendale è stato disciplinato, in fase di prima applicazione, nel “Regolamento per la definizione di una misurazione del rischio ai sensi dell’art. 6, c. 2 e dell’art. 14, c. 2 del d.lgs. 175/2016” approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 11.06.2018, cui si rinvia integralmente.

Per quanto qui rilevante, il citato regolamento prevede l’individuazione di una ‘soglia di allarme’ qualora si verifichi almeno una delle seguenti condizioni:

- 1** La gestione operativa ordinaria (al netto di ricavi e costi di carattere straordinario) della società sia negativa per tre esercizi consecutivi (differenza tra valore e costi della produzione 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 20%;
- 3** La relazione redatta dalla società di revisione o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale (il riferimento è relativo all’anno precedente in quanto al relazione della società di revisione e del Collegio Sindacale è successiva all’approvazione della bozza di bilancio da parte del Cda);
- 4** L’indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra fonti consolidate (patrimonio netto più debiti a medio e lungo termine) e attivo immobilizzato, sia inferiore a 0,6;
- 5** L’indice di disponibilità finanziaria, dato dal rapporto tra attività correnti e passività correnti, sia inferiore a 0,7.
- 6** Il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato (A1+A5), è superiore al 5%;

2. Strumenti di governo societario

2.1 Codice Etico

AS Retigas Srl ha adottato un codice etico aziendale che vincola amministratori dell’impresa, dirigenti, dipendenti, consulenti e chiunque vi instauri, a qualsiasi titolo, un rapporto di collaborazione. Tale codice etico è pienamente coerente con le disposizioni previste dall’art.6 del D.lgs. 8 giugno 2001 n.231 e costituisce uno strumento con cui l’azienda, nel compimento della sua missione, si impegna a rispettare, conformemente alle leggi ed ai principi di lealtà e correttezza, per lo sviluppo socio-economico del territorio e dei cittadini attraverso l’organizzazione e l’erogazione dei servizi pubblici locali. Il codice ha lo scopo di indirizzare eticamente l’agire dell’azienda per tale ragione viene data ampia diffusione interna mediante

affissione in luogo accessibile a tutti e lo stesso è messo a disposizione di qualunque interlocutore dell'impresa.

AS Retigas Srl si impegna a richiamare l'osservanza delle disposizioni del presente Codice in tutti i rapporti economici da essa instaurati.

2.2 Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.lgs. 231/01 e ODV

AS Retigas Srl si è dotata di un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgs 231/2001, finalizzato a disciplinare la responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, delle società e delle associazioni anche prive di personalità giuridica, ed ha istituito un Organismo di Vigilanza (OdV) dotato di poteri ispettivi e di controllo. L'OdV ha il compito di vigilare sul funzionamento e osservanza del modello di Organizzazione e Gestione e di curare il suo aggiornamento, la formazione e informazione ai soggetti interessati nonché la gestione dei flussi informativi in entrata ed in uscita dallo stesso. L'OdV ha il compito altresì di redigere una relazione annuale da presentare al Cda, al Collegio Sindacale a mezzo del quale vengono illustrate:

- le attività complessivamente svolte ed i risultati ottenuti nel periodo di riferimento
- eventuali criticità e carenze che dovessero essere riscontrate nei processi aziendali
- i necessari e opportuni interventi correttivi/migliorativi del Modello e del suo stato di attuazione
- il piano di lavoro per il successivo periodo di riferimento.

La nomina dei componenti dell'organismo di vigilanza che nella sua maggioranza è composta da figure con attestate professionalità esterne all'azienda rispecchia la volontà di mantenere un costante e rigoroso controllo sulla gestione.

Non è stata predisposta la costituzione di un ulteriore ufficio di controllo interno ritenendo più che adeguata, per dimensione societaria oltre che organizzativa di AS Retigas Srl, la presenza del Collegio Sindacale nell'attività di vigilanza, anche in ragione del fatto che il Testo Unico Partecipate all'art.6 co.3 precisa che tale integrazione è a discrezione della società, secondo una valutazione di opportunità.

3. Risultato dell'esercizio – Indicatori in uso al Gruppo Aimag Spa

Il bilancio dell'esercizio 2019 chiude con un utile di euro 1.626.856 dopo aver rilevato imposte (IRES, IRAP) di competenza dell'anno per euro 939.723, imposte relative ad anni precedenti (11.717) ed imposte differite e anticipate per euro 60.533.

Il risultato di esercizio rientra nelle caratteristiche analoghe ai risultati degli esercizi precedenti in una prospettiva di equilibrio economico.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	2019	2018	2017
A) Crediti verso soci per versamenti dovuti	0	0	0
B) Immobilizzazioni:			
I - Immobilizzazioni immateriali:	0	0	0
1. costi di impianto e di ampliamento	0	0	0
2. costi di sviluppo	0	0	0
4. concessioni, licenze, marchi e diritti simili	648.756	393.288	201.884
5. avviamento	0	0	0
6. immobilizzazioni in corso e acconti	1.212.089	878.853	578.175
7. Altre	15.705.153	16.063.166	17.217.541
Totale immobilizzazioni immateriali	17.565.998	17.335.307	17.997.600
II - Immobilizzazioni materiali:			
1. terreni e fabbricati	0	0	0
2. impianti e macchinari	0	0	0
3. attrezzature industriali e commerciali	291.830	288.595	204.013
4. altri beni	4.656	8.642	8.133
5. immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	296.486	297.237	212.145
III - Immobilizzazioni finanziarie:			
1. partecipazioni in:			
2. crediti:			
(esigibili entro l'esercizio successivo)			
a) verso imprese controllate	0	0	0
b) verso imprese collegate	0	0	0
c) verso controllanti	0	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0
d-bis) verso altri	0	0	0

(esigibili oltre l'esercizio successivo)			
a) verso imprese controllate	0	0	0
b) verso imprese collegate	0	0	0
c) verso controllanti	0	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0
d-bis) verso altri	297.421	293.155	292.763
3. altri titoli	0	0	0
4. strumenti finanziari derivati attivi	0	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	297.421	293.155	292.763
Totale immobilizzazioni (B)	18.159.905	17.925.699	18.502.508
C) Attivo circolante:			
I - Rimanenze:			
1. materie prime, sussidiarie e di consumo	1.034.821	1.417.282	917.640
2. prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0
3. lavori in corso su ordinazione	0	0	0
4. prodotti finiti e merci	0	0	0
5. acconti	0	0	0
Totale rimanenze	1.034.821	1.417.282	917.640
II - Crediti:			
(esigibili entro l'esercizio successivo)			
1. verso clienti	2.080.266	2.097.960	2.252.525
2. verso imprese controllate	0	0	0
3. verso imprese collegate	0	0	0
4. verso controllanti	2.691.577	3.418.200	312.569
4a. verso controllanti finanziari	0	0	0
5. verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.685.144	4.439.215	4.174.294
5-bis) crediti tributari	3.989	207.019	669.565
5-ter) imposte anticipate	178.574	239.106	270.686
5-quater) verso altri	4.500.311	4.934.644	8.601.993
(esigibili oltre l'esercizio successivo)			
1. verso clienti	0	0	0
2. verso imprese controllate	0	0	0
3. verso imprese collegate	0	0	0
4. verso controllanti	0	0	0
5. verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0
5-bis) crediti tributari	0	0	0
5-ter) imposte anticipate	0	0	195.948
5-quater) verso altri	0	0	0
Totale crediti	13.139.861	15.336.144	16.281.707
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0

IV - Disponibilità liquide			
1. depositi bancari e postali	5.160.733	10.521.023	7.830.190
2. assegni	0	0	0
3. denaro e valori in cassa	3.064	300	2.083
Totale disponibilità liquide	5.163.797	10.521.323	7.832.273
Totale attivo circolante (C)	19.338.479	27.274.749	25.031.620
D) Ratei e risconti	857.946	831.747	827.176
TOTALE DELL'ATTIVO	38.356.330	46.032.195	44.361.304

PASSIVO	2019	2018	2017
A) Patrimonio netto:			
I - Capitale sociale	8.500.000	2.000.000	2.000.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.041.000	2.041.000	2.041.000
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0
IV - Riserva legale	148.920	123.689	123.689
V - Riserve statutarie	0	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate:			
a) fondo contributi in c/capitale per investimenti	0	0	0
b) altre riserve di utile	1.135.000	655.621	1.836.791
c) altre riserve di capitale	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.626.856	504.610	(1.180.973)
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio			0
Totale patrimonio netto (A)	13.451.776	5.324.920	4.820.507
B) Fondi per rischi e oneri:			
1. Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0	0
2. Per imposte, anche differite	113.399	0	0
3. Strumenti finanziari derivati passivi	0	0	0
4. Altri	208.500	219.592	303.091
Totale fondi per rischi e oneri (B)	321.899	219.592	303.091
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	318.140	307.805	292.301
D) Debiti:			
(esigibili entro l'esercizio successivo)			
1. Obbligazioni	0	0	0
2. Obbligazioni convertibili	0	0	0
3. Debiti verso soci per finanziamenti	0	6.500.000	0

4. debiti verso banche	2.001.604	2.001.547	2.442.763
5. Altri finanziatori	0	0	0
6. acconti	457.250	328.282	292.895
7. debiti verso fornitori	9.325.826	12.319.689	14.042.718
9. debiti verso controllate	0	0	0
10. debiti verso imprese collegate	0	0	0
11. debiti verso controllanti	9.687.987	16.363.379	12.923.308
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	297.648	179.829	687.282
12. debiti tributari	11.925	265.833	45.453
13. debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	94.436	95.927	80.991
14. altri debiti	2.286.729	2.123.113	1.920.214
(Esigibili oltre l'esercizio successivo)			
1. Obbligazioni	0	0	0
3. Debiti verso soci per finanziamenti			6.500.000
4. debiti verso banche	0	0	0
14. altri debiti	0	0	0
Totale debiti (D)	24.263.405	40.177.599	38.935.624
E) Ratei e risconti	1.110	2.279	9.976
TOTALE DEL PASSIVO	38.356.330	46.032.195	44.361.304

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO 2017	2019	2018	2017
A) Valore della produzione:			
1) Ricavi delle vendite e prestazioni:			
a) corrispettivi delle vendite e delle prestazioni	16.572.381	16.470.108	16.452.455
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-	-
3) variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.415.550	2.208.692	1.979.280
5) altri ricavi e proventi:			
a) diversi	0	0	0
c) contributi in conto esercizio	8.181.014	6.174.250	9.114.030
d) altri ricavi accessori	210.864	693.425	161.124
Totale valore della produzione (A)	28.379.809	25.546.475	27.706.889
B) Costi della produzione:			
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.533.503	2.443.526	1.917.764
7) per servizi	12.026.458	10.828.134	14.032.689
8) per godimento di beni di terzi	5.844.955	5.744.687	7.023.872
9) per il personale:			

a) salari e stipendi	1.637.257	1.500.895	1.422.875
b) oneri sociali	509.309	455.953	410.465
c) trattamento di fine rapporto	97.189	93.375	87.392
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-	-
e) altri costi	16.648	3.373	2.947
10) ammortamenti e svalutazioni:			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.012.629	2.257.673	2.049.625
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	90.775	76.345	61.055
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	30.000	799.176	34.000
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	434.425	-441.482	- 50.174
12) accantonamenti per rischi	34.000	64.000	-
13) altri accantonamenti	49.202	35.958	34.317
14) oneri diversi di gestione	148.490	94.273	389.214
Totale costi della produzione (B)	25.464.840	23.955.886	27.837.081
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.914.969	1.590.589	(130.192)
C) Proventi e oneri finanziari:			
15) proventi da partecipazioni			
16) altri proventi finanziari:			
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	-	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	-	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	6.012	392	1.105
d-bis) proventi diversi verso imprese controllate	-	-	-
d-ter) proventi diversi verso imprese controllanti	-	-	-
17) interessi e altri oneri finanziari verso:			
a) imprese controllate	-	-	-
b) imprese collegate	-	-	-
c) controllanti	(271.246)	(273.161)	(384.907)
d) in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-
e) altri	(83.156)	(85.586)	(142.758)
17bis) utili e perdite su cambi	-	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (C)	(348.390)	(358.355)	(526.560)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:			
18) rivalutazioni:			
19) svalutazioni:			
Totale delle rettifiche (18-19)	0	0	0

Risultato prima delle imposte (A-B+C+D)	2.566.579	1.232.234	(656.752)
20) imposte sul reddito dell'esercizio			
a) imposte correnti	890.907	696.045	107.082
b) imposte esercizi precedenti	(11.717)	0	(659)
c) imposte differite	-	-	-
d) imposte anticipate	60.533	31.579	418.068
Totale imposte	939.723	727.624	524.491
21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	1.626.856	504.610	(1.181.168)

Si riportano i principali indicatori di carattere economico e finanziario in uso al Gruppo Aimag Spa cui AS Retigas Srl appartiene:

Indicatori Principali	Unità di misura	2019	2018	2017
Ricavi da vendite e corrispettivi	<i>migliaia di euro</i>	28.380	25.547	27.707
Posizione finanziaria netta	<i>migliaia di euro</i>	(3.162)	(2.019)	1.111
Patrimonio netto	<i>migliaia di euro</i>	13.452	5.325	4.820
Capitale investito netto	<i>migliaia di euro</i>	10.290	3.306	5.932
EBTDA - risultato operativo lordo	<i>migliaia di euro</i>	5.132	4.824	2.049
EBIT - risultato operativo netto	<i>migliaia di euro</i>	2.915	1.591	(130)
EBT - Risultato prima delle imposte	<i>migliaia di euro</i>	2.567	1.232	(657)
Utile netto	<i>migliaia di euro</i>	1.627	504	(1.181)
<i>Posizione finanziari netta/Patrimonio netto</i>	<i>%</i>	-23,50%	-37,90%	23,00%
<i>ROI = Risultato operativo/Capitale investito netto</i>	<i>%</i>	28,30%	48,10%	-2,20%
<i>CASH-FLOW (utile+ammortamenti+accantonamenti)</i>	<i>migliaia di euro</i>	3.843	3.737	999
<i>ROE = (Utile netto/Patrimonio netto)</i>	<i>%</i>	12,10%	9,50%	-24,50%
<i>ROS = (Risultato operativo/Ricavi da vendita)</i>	<i>%</i>	10,30%	6,20%	-0,50%

Utile netto / capitale investito	%	15,80%	15,20%	-19,90%
Utile netto / fatturato	%	5,70%	2,00%	-4,30%
Utile ante imposte / fatturato	%	9,0%	4,80%	-2,40%

4. Risultati “Indicatori 2019”

4.1. Schema degli indicatori

Si riportano i risultati degli indicatori approvati con “Regolamento per la definizione di una misurazione del rischio ai sensi dell’art. 2 e dell’art. 14 del D.Lgs 175/2016”:

	INDICATORI AS Retigas Srl	2019	2018	2017	ANOMALIA
1	La gestione operativa ordinaria (al netto di ricavi e costi di carattere straordinario) della società sia negativa per tre esercizi consecutivi (differenza tra valore e costi della produzione ex art. 2525 c.c.)	2.914.969	1.590.589	151.078	NO
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 20%	-	-	19,68%	NO
3	La relazione redatta dalla società di revisione o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi sulla continuità aziendale (il riferimento è relativo all'anno precedente, in quanto la relazione della società di revisione e del collegio sindacale è successiva all'approvazione della bozza di bilancio da parte del CdA)	NO	NO	NO	NO
4	L'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra fonti consolidate (patrimonio netto più debiti a medio e lungo termine) e attivo immobilizzato sia inferiore a 0,8	0,74	1,01	0,61	SI
5	L'indice di disponibilità finanziaria, dato dal rapporto tra attività correnti e passività correnti, sia inferiore a 1	0,80	1,00	0,78	SI
6	Il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato (A1 + A5) sia superiore al 5%	0,01	0,02	0,02	NO

4.2. Commenti agli indici e valutazioni conseguenti

1. Il primo indicatore evidenzia una netta ripresa della gestione operativa ordinaria,
2. Negli ultimi due esercizi l’indice si presenta stabile, senza anomalie;

3. L'indice non rappresenta anomalie;
4. L'indice rappresenta anomalie, per le quali sono in corso di realizzazione le azioni correttive contenute all'interno di un documento denominato "Budget 2019 e Piano Triennale 2019 – 2021", approvato dall'Assemblea dei soci ed i cui effetti porteranno la situazione finanziaria della società in equilibrio;
5. L'indice rappresenta anomalie, per le quali sono in corso di realizzazione le azioni correttive contenute all'interno di un documento denominato "Budget 2019 e Piano Triennale 2019 – 2021", approvato dall'Assemblea dei soci ed i cui effetti porteranno la situazione finanziaria della società in equilibrio;
6. L'indice si presenta stabile, senza anomalie.

4.3. Monitoraggio della situazione economico-finanziaria

Tenuto conto di quanto segnalato nel precedente paragrafo e, più segnatamente, del lungo percorso, ampiamente condiviso con i Soci, per individuare i provvedimenti necessari al fine di prevenire una crisi aziendale, correggerne gli effetti ed eliminarne le cause, il Consiglio d'amministrazione ha provveduto alla concreta attuazione dell' Accordo trilaterale già approvato dagli organi deliberativi delle Parti e pure debitamente sottoscritto dai relativi rappresentanti, un idoneo piano di ristrutturazione aziendale ex art. 14, comma 4 D.Lgs. 175/2016, che ricalca sostanzialmente tutte le assunzioni attualmente inserite nel Piano Triennale 2019-2021.

5. Valutazione dell'opportunità di integrare gli strumenti di governo societario.

	<i>Oggetto della valutazione</i>	<i>Risultanza della valutazione</i>
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;	La società è soggetta al codice degli appalti (d.lgs. 50/2016) che applica sistematicamente, sulla base di proprie regolamentazioni e procedure, per acquisire beni, servizi e lavori. Non si reputa necessario prevedere ulteriore regolamentazione interna, in considerazione del settore di attività e delle procedure di unbundling già esistenti.
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;	Si ritiene al momento l'integrazione non necessaria, date le dimensioni dell'azienda, la struttura organizzativa e l'attività svolta già assoggettata a procedure di unbundling funzionale.
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;	Codice etico adottato; Modello Organizzativo 231/2001 adottato; ODV presente.
d)	Programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione europea.	La società è parte di un gruppo societario che adotta da anni un programma di responsabilità sociale di impresa che a livello di gruppo viene esplicitato nel Bilancio Sociale.

Mirandola, li 06 aprile 2020.

per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Ing. Alberto Ghidorzi)

