



Comune di Gallarate
(provincia di Varese)



BILANCIO CONSOLIDATO 2021

INDICE

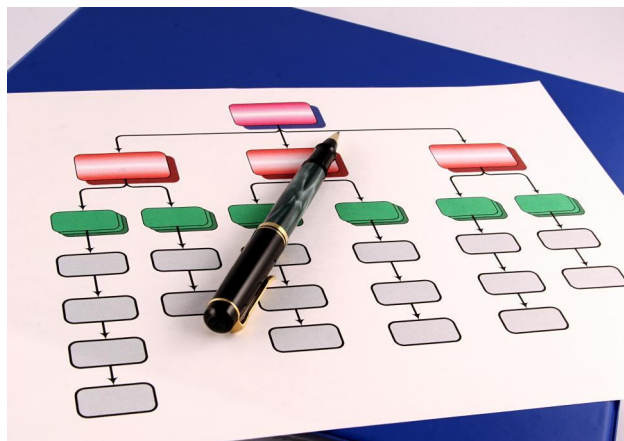
pag.

INDIVIDUAZIONE DEL GRUPPO AMMINISTRAZIONE PUBBLICA	5
INDIVIDUAZIONE DEL PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO	6
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	11
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	13
RELAZIONE SULLA GESTIONE E NOTA INTEGRATIVA	17
ELEMENTI PATRIMONIALI	22
ELEMENTI ECONOMICI	39
PRINCIPALI RETTIFICHE DA CONSOLIDAMENTO	49
NOTA INTEGRATIVA	88
CONFRONTO DATI DI SINTESI DI BILANCIO, INDICI E ANALISI RISCHIO AZIENDALE	
ACCAM SPA	94
AEMME LINEA AMBIENTE SRL	110
ALFA SRL	126
AMSC SPA	142
AZIENDA SPECIALE 3SG	158
PREALPI GAS SRL	174
GRUPPO ENTE LOCALE	190

Definizione del GAP (Gruppo Amministrazione Pubblica)

Gruppo di amministrazione pubblica

Il bilancio consolidato, dal punto di vista normativo è "(..) un documento contabile a carattere consuntivo che rappresenta il risultato economico, patrimoniale e finanziario del gruppo amministrazione pubblica (GAP) attraverso una opportuna eliminazione dei rapporti che hanno prodotto effetti soltanto all'interno del gruppo, al fine di rappresentare le transazioni effettuate con soggetti esterni al gruppo stesso. Il bilancio consolidato è predisposto dall'ente capogruppo, che ne deve coordinare l'attività (..)" (PaBC, punto 1.0). In particolare, il bilancio consolidato "(..) deve consentire di (..) ottenere una visione completa delle consistenze patrimoniali e finanziarie di un gruppo di enti e società che fa capo ad un'amministrazione pubblica (..)" (PaBC, punto 1.0).



L'attività di consolidamento riguarda solo alcune delle entità del "Gruppo Amministrazione Pubblica" (GAP) che comprende "(..) gli enti e gli organismi strumentali, le società controllate e partecipate da un'amministrazione pubblica (..). La definizione di GAP fa riferimento ad una nozione di controllo di diritto, di fatto e contrattuale, anche nei casi in cui non è presente un legame di partecipazione, diretta o indiretta, al capitale delle controllate ed a una nozione di partecipazione (..)" (PaBC, punto 2). In particolare, rientrano tra gli enti strumentali controllati, quelli "(..) costituiti dagli enti pubblici e privati e dalle aziende nei cui confronti la capogruppo:

- a) ha il possesso, diretto o indiretto, della maggioranza dei voti esercitabili (..);
- b) ha il potere (..) di nominare o rimuovere la maggioranza dei componenti degli organi decisionali (..);
- c) esercita (..) la maggioranza dei diritti di voto nelle sedute degli organi decisionali (..);
- d) ha l'obbligo di ripianare i disavanzi (..) per percentuali superiori alla quota di partecipazione;
- e) esercita un'influenza dominante in virtù di contratti o clausole statutarie (..)" (PaBC, punto 2.2).

Rientrano, invece, tra gli enti strumentali partecipati, quelli "(..) costituiti dagli enti pubblici e privati e dalle aziende nei cui confronti la capogruppo ha una partecipazione in assenza delle precedenti condizioni (..)" (PaBC, punto 2.2).

L'ente ha approvato con delibera sia i componenti del GAP che i soggetti inclusi nell'area di consolidamento. Entrambi gli elenchi sono stati aggiornati per tenere conto di quanto avvenuto nel corso della gestione.

Gruppo amministrazione pubblica (GAP)

Denominazione	% partec.	GAP	Tipo legame
3SG AZIENDA SPECIALE SERVIZI SOCIO SANITARI	100,000000 %	S	Controllata
AEMME LINEA AMBIENTE SRL	10,000000 %	S	Partecipata
ACCAM SPA	11,432500 %	S	Partecipata
ALFA SRL	3,503340 %	S	Partecipata
AZIENDA MULTISERVIZI COMUNALI SPA	99,890400 %	S	Controllata
CONSORZIO BIBLIOTECARIO PANIZZI	39,790000 %	S	Partecipata
CONSORZIO OBBLIGATORIO PARCO LOMBARDO DELLA VALLE DEL TICINO	2,985100 %	S	Partecipata
FONDAZIONE CONSORZIO SCUOLE MATERNE	100,000000 %	S	Controllata
FONDAZIONE GALLERIA D'ARTE MODERNA E CONTEMPORANEA S.ZANELLA	100,000000 %	S	Controllata
PREALPI GAS SRL	39,771000 %	S	Partecipata
SEA AEROPORTI MILANO SPA	0,037400 %	S	Partecipata

Individuazione del Perimetro di consolidamento

Inclusione o esclusione dal consolidato

La principale attività che precede il consolidamento dei conti consiste nell'individuare gli enti che devono rientrare oppure essere esclusi dal bilancio consolidato. Si tratta, in altri termini, di definire quello che dal punto di vista tecnico è chiamato *Perimetro di consolidamento*. Infatti, al fine di consentire la predisposizione del conto economico e del conto del patrimonio consolidati "(..) *gli enti capogruppo predispongono due distinti elenchi concernenti (..) gli enti, le aziende e le società che compongono il gruppo amministrazione pubblica (..) e gli enti, le aziende e le società componenti del gruppo compresi nel bilancio consolidato (..). I due elenchi, ed i relativi aggiornamenti, sono oggetto di approvazione da parte della Giunta (..)*" (PaBC, punto 3.1).



Solo per talune fattispecie gli enti e le società *che compongono il gruppo amministrazione pubblica (GAP)* possono essere esclusi dall'elenco dei soggetti che sono oggetto di consolidamento.

Perimetro di consolidamento

Denominazione	% Partec.	Attivo	Patrim. Netto	Ricavi caratt.	Metodo consolid.
3SG	100,000000 %	7.638.146	3.054.606	10.085.606	Integrale
ALA	10,000000 %	16.677.563	2.513.931	35.368.461	Proporzionale
ACCAM	11,432500 %	11.336.905	1.833.415	10.500.378	Proporzionale
ALFA	3,503340 %	292.711.867	13.320.817	116.424.352	Proporzionale
AMSC	99,890400 %	35.174.799	10.264.372	8.905.104	Integrale
PANIZZI	39,790000 %	48.476	48.475	505.423	Proporzionale
TICINO	2,985100 %	41.724.369	15.078.080	7.784.311	Proporzionale
SCUOLE	100,000000 %	736.331	377.149	2.164.397	Integrale
MAGA	100,000000 %	1.660.648	1.429.832	1.303.717	Integrale
PREALPI	39,771000 %	46.994.225	3.151.590	10.787.814	Proporzionale

Esclusione dal consolidamento

Denominazione	% Partec.	
SEA	0,037400 %	esclusa per irrilevanza quota partecipazione

3SG AZIENDA SPECIALE SERVIZI SOCIO SANITARI

Partita IVA (o C.F.)	02544420124	
Soggetto giuridico	Ente strumentale	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	100,000000 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	100,000000 %
Natura del legame	Controllata	
Causa del controllo	Percentuale partecipazione	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	7.638.146
	Patrimonio netto	3.054.606
	Ricavi caratteristici	10.085.606
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Integrale	
Percentuale di aggregazione	100,000000 %	
Eventuali considerazioni		

AEMME LINEA AMBIENTE SRL

Partita IVA (o C.F.)	06483450968	
Soggetto giuridico	Società	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	10,000000 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	10,000000 %
Natura del legame	Partecipata	
Causa del controllo	-	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	16.677.563
	Patrimonio netto	2.513.931
	Ricavi caratteristici	35.368.461
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Proporzionale	
Percentuale di aggregazione	10,000000 %	
Eventuali considerazioni		

ACCAM SPA

Partita IVA (o C.F.)	00234060127	
Soggetto giuridico	Società	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	11,432500 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	11,432500 %
Natura del legame	Partecipata	
Causa del controllo	-	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	11.336.905
	Patrimonio netto	1.833.415
	Ricavi caratteristici	10.500.378
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Proporzionale	
Percentuale di aggregazione	11,432500 %	
Eventuali considerazioni		

ALFA SRL

Partita IVA (o C.F.)	03481930125	
Soggetto giuridico	Società	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	3,503340 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	3,503340 %
Natura del legame	Partecipata	
Causa del controllo	-	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	292.711.867
	Patrimonio netto	13.320.817
	Ricavi caratteristici	116.424.352
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Proporzionale	
Percentuale di aggregazione	3,503340 %	
Eventuali considerazioni		

AZIENDA MULTISERVIZI COMUNALI SPA

Partita IVA (o C.F.)	02279540120	
Soggetto giuridico	Società	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	99,890400 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	99,890400 %
Natura del legame	Controllata	
Causa del controllo	Percentuale partecipazione	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	35.174.799
	Patrimonio netto	10.264.372
	Ricavi caratteristici	8.905.104
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Integrale	
Percentuale di aggregazione	100,000000 %	
Eventuali considerazioni		

CONSORZIO BIBLIOTECARIO PANIZZI

Partita IVA (o C.F.)	02325930028	
Soggetto giuridico	Ente strumentale	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	39,790000 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	39,790000 %
Natura del legame	Partecipata	
Causa del controllo	-	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	48.476
	Patrimonio netto	48.475
	Ricavi caratteristici	505.423
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Proporzionale	
Percentuale di aggregazione	39,790000 %	
Eventuali considerazioni		

CONSORZIO OBBLIGATORIO PARCO LOMBARDO DELLA VALLE DEL TICINO

Partita IVA (o C.F.)	08914300150	
Soggetto giuridico	Ente strumentale	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	2,985100 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	2,985100 %
Natura del legame	Partecipata	
Causa del controllo	-	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	41.724.369
	Patrimonio netto	15.078.080
	Ricavi caratteristici	7.784.311
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Proporzionale	
Percentuale di aggregazione	2,985100 %	
Eventuali considerazioni		

FONDAZIONE CONSORZIO SCUOLE MATERNE

Partita IVA (o C.F.)	00565610128	
Soggetto giuridico	Ente strumentale	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	100,000000 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	100,000000 %
Natura del legame	Controllata	
Causa del controllo	Percentuale partecipazione	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	736.331
	Patrimonio netto	377.149
	Ricavi caratteristici	2.164.397
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Integrale	
Percentuale di aggregazione	100,000000 %	
Eventuali considerazioni		

FONDAZIONE GALLERIA D'ARTE MODERNA E CONTEMPORANEA S.ZANELLA

Partita IVA (o C.F.)	03137290122	
Soggetto giuridico	Ente strumentale	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	100,000000 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	100,000000 %
Natura del legame	Controllata	
Causa del controllo	Percentuale partecipazione	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	1.660.648
	Patrimonio netto	1.429.832
	Ricavi caratteristici	1.303.717
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Integrale	
Percentuale di aggregazione	100,000000 %	
Eventuali considerazioni		

PREALPI GAS SRL

Partita IVA (o C.F.)	02239280023	
Soggetto giuridico	Società	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	39,771000 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	39,771000 %
Natura del legame	Partecipata	
Causa del controllo	-	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	46.994.225
	Patrimonio netto	3.151.590
	Ricavi caratteristici	10.787.814
Soggetto a consolidamento	S	
Motivo di esclusione	-	
Metodo di consolidamento	Proporzionale	
Percentuale di aggregazione	39,771000 %	
Eventuali considerazioni		

SEA AEROPORTI MILANO SPA

Partita IVA (o C.F.)	00826040156	
Soggetto giuridico	Società	
Tipo di partecipazione	Diretta	
Quota di partecipazione	Capogruppo su partecipate	0,037400 %
	Partecipata su altro ente	-
	Quota effettiva di consolidamento	0,037400 %
Natura del legame	Partecipata	
Causa del controllo	-	
Dati economico-patrimoniali	Totale Attivo	0
	Patrimonio netto	0
	Ricavi caratteristici	0
Soggetto a consolidamento	N	
Motivo di esclusione	Irrilevanza	
Metodo di consolidamento	-	
Percentuale di aggregazione		
Eventuali considerazioni		

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Conto Econ. (CE_)	CONTO ECONOMICO (D.Lgs.118/11 - Allegato n.11 al Rendiconto)	2021	2020	Riferimento art.2425 cc	Riferimento DM 26/4/95
COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE					
CE_A1	Proventi da tributi	(+)	28.791.715	34.355.618	
CE_A2	Proventi da fondi perequativi	(+)	3.693.740	3.426.760	
	Proventi da trasferimenti e contributi		8.853.068	16.512.989	
CE_A3a	- proventi da trasferimenti correnti	(+)	8.641.396	16.363.423	A5c
CE_A3b	- quota annuale di contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	180.753	65.264	E20c
CE_A3c	- contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	30.919	84.302	
	Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici		25.777.381	14.656.076	A1
CE_A4a	- proventi derivanti dalla gestione dei beni	(+)	267.154	507.959	A1a
CE_A4b	- ricavi della vendita di beni	(+)	138.998	1.746	
CE_A4c	- ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	(+)	25.371.229	14.146.371	
CE_A5	Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)	(+/-)	60.486	44.992	A2
CE_A6	Variazione lavori in corso su ordinazione	(+/-)	0	0	A3
CE_A7	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	(+/-)	1.684.775	993.139	A4
CE_A8	Altri ricavi e proventi diversi	(+)	11.598.016	4.562.846	A5
	Componenti positivi della gestione (A)		80.459.181	74.552.420	A5 a e b
COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE					
CE_B9	Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	(-)	6.309.933	5.997.321	B6
CE_B10	Prestazioni di servizi	(-)	30.735.073	21.783.683	B7
CE_B11	Utilizzo beni di terzi	(-)	719.561	635.321	B8
	Trasferimenti e contributi		10.635.536	9.699.787	
CE_B12a	- trasferimenti correnti (costi per..)	(-)	10.509.259	9.641.560	
CE_B12b	- contributi agli investimenti ad Amministr. pubbliche (costi per..)	(-)	20.787	0	
CE_B12c	- contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..)	(-)	105.490	58.227	
CE_B13	Personale	(-)	23.713.636	23.383.252	B9
	Ammortamenti e svalutazioni		7.790.672	8.039.452	B10
CE_B14a	- ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	(-)	239.591	218.412	B10a
CE_B14b	- ammortamenti di immobilizzazioni materiali	(-)	7.428.913	7.394.069	B10b
CE_B14c	- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(-)	0	0	B10c
CE_B14d	- svalutazione dei crediti	(-)	122.168	426.971	B10d
CE_B15	Variazioni rimanenze materie prime e/o beni di consumo (+/-)	(+/-)	15.801	107.241	B11
CE_B16	Accantonamenti per rischi	(-)	47.656	832.958	B12
CE_B17	Altri accantonamenti	(-)	134.603	203.292	B13
CE_B18	Oneri diversi di gestione	(-)	1.244.024	1.462.690	B14
	Componenti negativi della gestione (B)	(-)	81.346.495	72.144.997	
	Componenti positivi e negativi della gestione (A-B)		-887.314	2.407.423	
PROVENTI ED ONERI FINANZIARI					
	Proventi finanziari		174.558	31.396	C15
CE_C19a	Proventi da partecipazioni		0	0	C15
CE_C19b	- società controllate (proventi da partecipazioni in..)	(+)	0	0	
CE_C19c	- società partecipate (proventi da partecipazioni in..)	(+)	0	0	
CE_C19d	- altri soggetti (proventi da partecipazioni in..)	(+)	174.558	31.396	
CE_C20	Altri proventi finanziari	(+)	213.180	225.661	C16
	Proventi finanziari		387.738	257.057	
	Oneri finanziari		788.397	863.913	C17
CE_C21a	Interessi ed altri oneri finanziari		296.233	390.310	C17
CE_C21b	- interessi passivi	(-)	492.164	473.603	
	Oneri finanziari		788.397	863.913	
	Proventi ed oneri finanziari (C)		-400.659	-606.856	
RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE					
CE_D22	Rivalutazioni	(+)	0	0	D18
	Rettifiche positive di valore		0	0	
CE_D23	Svalutazioni	(-)	2.349.228	2.384.419	D19
	Rettifiche negative di valore		2.349.228	2.384.419	
	Rettifiche di valore (D)		-2.349.228	-2.384.419	
PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI					
	Proventi straordinari		0	0	E20
CE_E24a	- proventi da permessi di costruire	(+)	0	0	
CE_E24b	- proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0	104	
CE_E24c	- sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	2.297.120	915.975	E20b
CE_E24d	- plusvalenze patrimoniali	(+)	591.392	1.084.876	E20c
CE_E24e	- altri proventi straordinari	(+)	4.574	6.473	
	Proventi straordinari		2.893.086	2.007.428	
	Oneri straordinari		99	2.180	E21
CE_E25a	- trasferimenti in conto capitale (costi per..)	(-)	1.322.054	276.034	E21b
CE_E25b	- sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(-)	0	0	E21a
CE_E25c	- minusvalenze patrimoniali	(-)	17.392	43.118	E21d
CE_E25d	- altri oneri straordinari	(-)	1.339.545	321.332	
	Oneri straordinari		1.553.541	1.686.096	
	Proventi ed oneri straordinari (E)		1.553.541	1.686.096	
RISULTATO ESERCIZIO					
CE_F26	Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)	(+)	-2.083.660	1.102.244	E22
	Imposte	(-)	797.462	857.830	E22
PP_AIII	Risultato dell'esercizio (comprensivo della quota di pertinenza terzi)		-2.881.122	244.414	E23
	Risultato dell'esercizio di gruppo		-2.881.122	0	
	Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi		0	0	

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Attivo Patr. (AP_)	STATO PATRIMONIALE (ATTIVO) (D.Lgs.118/11 - Allegato n.10 al Rendiconto)	2021	2020	Riferimento art.2424 cc	Riferimento DM 26/4/95
CREDITI PER PARTECIPAZIONE A FONDO DOTAZIONE				A	A
AP_A	Credito verso lo Stato e P.A. per partecipaz. al fondo di dotazione (+)	0	0		
	Crediti verso partecipanti (A)	0	0		
IMMOBILIZZAZIONI					
	Immobilizzazioni immateriali			BI	BI
AP_BI1	Costi di impianto e di ampliamento (+)	3.139	4.213	BI1	BI1
AP_BI2	Costi di ricerca sviluppo e pubblicità (+)	0	0	BI2	BI2
AP_BI3	Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno (+)	541	4.565	BI3	BI3
AP_BI4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili (+)	178.230	109.623	BI4	BI4
AP_BI5	Avviamento (+)	1.239	1.549	BI5	BI5
AP_BI6	Immobilizzazioni (...immateriali) in corso ed acconti (+)	82.031	59.005	BI6	BI6
AP_BI9	Altre (...immobilizzazioni immateriali)	1.487.450	1.513.243	BI7	BI7
	Immobilizzazioni immateriali	1.752.630	1.692.198		
	Immobilizzazioni materiali				
	Beni demaniali	44.432.775	43.420.999		
AP_BII1.1	Terreni (...demaniali) (+)	1.466.106	1.466.106		
AP_BII1.2	Fabbricati (...demaniali) (+)	4.453.230	4.563.217		
AP_BII1.3	Infrastrutture (...demaniali) (+)	38.369.916	37.249.692		
AP_BII1.9	Altri beni demaniali (+)	143.523	141.984		
	Altre immobilizzazioni materiali (...non demaniali)	139.578.567	139.479.152		
AP_BII2.1	Terreni (+)	2.941.309	2.937.189	BII1	BII1
	<i>di cui in leasing finanziario</i>	0	0		
AP_BII2.2	Fabbricati (+)	112.437.168	113.624.504		
	<i>di cui in leasing finanziario</i>	0	0		
AP_BII2.3	Impianti e macchinari (+)	20.429.625	20.637.533	BII2	BII2
	<i>di cui in leasing finanziario</i>	0	0		
AP_BII2.4	Attrezzature industriali e commerciali (+)	1.129.156	763.117	BII3	BII3
AP_BII2.5	Mezzi di trasporto (+)	260.413	162.725		
AP_BII2.6	Macchine per ufficio e hardware (+)	231.937	121.138		
AP_BII2.7	Mobili e arredi (+)	385.985	281.028		
AP_BII2.8	Infrastrutture (+)	25.962	29.495		
AP_BII2.99	Altri beni materiali (+)	1.737.012	922.423		
AP_BII3	Immobilizzazioni in corso ed acconti (+)	1.643.817	1.732.679	BII5	BII5
	Immobilizzazioni materiali	185.655.159	184.632.830		
	Immobilizzazioni finanziarie				
	Partecipazioni in	1.048.716	2.798.403	BIII1	BIII1
AP_BIV1a	- imprese controllate (partecipazioni immobilizzate in..) (+)	0	2.694.684	BIII1a	BIII1a
AP_BIV1b	- imprese partecipate (partecipazioni immobilizzate in..) (+)	59.112	103.719	BIII1b	BIII1b
AP_BIV1c	- altri soggetti (partecipazioni immobilizzate in..) (+)	989.604	0		
	Crediti verso	1.900	1.720	BIII2	BIII2
AP_BIV2a	- altre amministrazioni pubbliche (crediti immobilizzati verso..) (+)	0	0		
AP_BIV2b	- imprese controllate (crediti immobilizzati verso..) (+)	0	0	BIII2a	BIII2a
AP_BIV2c	- imprese partecipate (crediti immobilizzati verso..) (+)	0	0	BIII2b	BIII2b
AP_BIV2d	- altri soggetti (crediti immobilizzati verso..) (+)	1.900	1.720	BIII2c, BIII2d	BIII2d
AP_BIV3	Altri titoli (...immobilizzati) (+)	0	0	BIII3	
	Immobilizzazioni finanziarie	1.050.616	2.800.123		
	Immobilizzazioni (B)	188.458.405	189.125.151		
ATTIVO CIRCOLANTE					
AP_CI	Rimanenze (+)	756.052	700.439	CI	CI
	Rimanenze	756.052	700.439		
	Crediti				
	Crediti di natura tributaria	10.094.245	12.390.604		
AP_CII1a	Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità (+)	0	0		
AP_CII1b	Altri crediti da tributi (+)	9.951.600	12.237.170		
AP_CII1c	Crediti da fondi perequativi (+)	142.645	153.434		
	Crediti per trasferimenti e contributi	10.603.983	6.826.794		
AP_CII2a	- amministraz. pubbliche (crediti per trasferim. e contributi verso..) (+)	7.448.432	5.671.958		
AP_CII2b	- imprese controllate (crediti per trasferimenti e contributi verso..) (+)	569.905	170.396	CII2	CII2
AP_CII2c	- imprese partecipate (crediti per trasferimenti e contributi verso..) (+)	605.353	0	CII3	CII3
AP_CII2d	- altri soggetti (crediti per trasferimenti e contributi verso..) (+)	1.980.253	984.440		
AP_CII3	Verso clienti ed utenti (crediti..) (+)	22.381.168	17.726.236	CII1	CII1
	Altri crediti	4.537.143	3.515.617	CII5	CII5
AP_CII4a	- verso l'erario (crediti..) (+)	982.949	85.869		
AP_CII4b	- per attività svolta per c/terzi (crediti..) (+)	0	0		
AP_CII4c	- altri (crediti verso..) (+)	3.554.194	3.429.748		
	Crediti	47.616.539	40.459.251		
AP_CIII1	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi				
AP_CIII2	Partecipazioni (...non immobilizzate) (+)	0	0	CIII1, 2, 3, 4, 5	CIII1, 2, 3
	Altri titoli (...non immobilizzati) (+)	325.081	317.265	CIII6	CIII5
	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	325.081	317.265		
	Disponibilità liquide				
	Conto di tesoreria	4.243.105	8.876.553		
AP_CIV1a	- istituto tesoriere (conto di tesoreria presso..) (+)	1.168.725	351.104		CIV1a
AP_CIV1b	- banca d'Italia (conto di tesoreria presso..) (+)	3.074.380	8.525.449		
AP_CIV2	Altri depositi bancari e postali (+)	824.970	1.412.866	CIV1	CIV1b, CIV1c
AP_CIV3	Denaro e valori in cassa (+)	53.469	55.258	CIV2, CIV3	CIV2, CIV3
AP_CIV4	Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente (+)	0	0		
	Disponibilità liquide	5.121.544	10.344.677		
	Attivo circolante (C)	53.819.216	51.821.632		

Pass. Patr. (PP_)	STATO PATRIMONIALE (PASSIVO) (D.Lgs.118/11 - Allegato n.11 al Rendiconto)	2021	2020	Riferimento art.2424 cc	Riferimento DM 26/4/95
PATRIMONIO NETTO					
	Patrimonio netto di gruppo				
PP_AI	Fondo di dotazione	(+) 3.683	3.683	AI	AI
	Riserve	156.437.562	158.821.755		
PP_AIIb	- da capitale (riserve disponibili..)	(+) 0	0	AII, AIII	AII, AIII
PP_AIIc	- da permessi di costruire (riserve disp..)	(+) 38.134.351	38.362.847		
PP_AIIId	- per beni demaniali e patrimoniali (riserve indisponibili)	(+) 118.288.495	119.746.083		
PP_AIIe	- altre (riserve indisponibili)	(+) 0	712.825		
PP_AIIIf	- altre (riserve disponibili)	(+) 14.716	0		
PP_AIII	Risultato economico dell'esercizio	(+) -2.881.122	244.414	AIX	AIX
PP_AIV	Risultati economici di esercizi precedenti	(+) 8.812.921	6.184.314	AIV, AV, AVI, AVII, AVII	AIV, AV, AVI, AVII, AVII
PP_AV	Riserve negative per beni indisponibili	(+) 0	0		
	Patrimonio netto di gruppo	162.373.044	165.254.166		
	Patrimonio netto di pertinenza di terzi				
	Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	(+) 0	0		
	Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi	(+) 0	0		
	Patrimonio netto di pertinenza di terzi	0	0		
	Totale Patrimonio netto (A)	162.373.044	165.254.166		
FONDI PER RISCHI ED ONERI					
PP_B1	Per trattamento di quiescenza (fondi rischi ed oneri..)	(+) 1.110.353	0	B1	B1
PP_B2	Per imposte (fondi rischi ed oneri..)	(+) 1.351	1.518	B2	B2
PP_B3	Altri (.fondi rischi ed oneri)	(+) 1.960.896	3.381.506	B3	B3
PP_B4	Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	(+) 0	0	B4	B4
	Fondi rischi e oneri (B)	3.072.600	3.383.024		
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO					
PP_C	Trattamento di fine rapporto (T.F.R.)	(+) 699.064	1.865.942	C	C
	Trattamento di fine rapporto (C)	699.064	1.865.942		
DEBITI					
	Debiti da finanziamento	24.198.229	25.603.047		
PP_D1a	- prestiti obbligazionari (debiti per..)	(+) 0	0	D1e D2	D1
PP_D1b	- verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..)	(+) 8.573	117.529		
PP_D1c	- verso banche e tesoriere (debiti..)	(+) 9.148.927	9.445.772	D4	D3 e D4
PP_D1d	- verso altri finanziatori (debiti..)	(+) 15.040.729	16.039.746	D5	
PP_D2	Debiti verso fornitori	(+) 12.740.443	8.077.543	D7	D6
PP_D3	Acconti (debiti per..)	(+) 238.646	487.248	D6	D5
	Debiti per trasferimenti e contributi	19.762.679	18.731.047		
PP_D4a	- enti finanziati dal SSN (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+) 0	0		
PP_D4b	- altre amministraz. pubbliche (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+) 7.640.537	7.679.891		
PP_D4c	- imprese controllate (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+) 0	0	D9	D8
PP_D4d	- imprese partecipate (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+) 0	0	D10	D9
PP_D4e	- altri soggetti (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+) 12.122.142	11.051.156		
	Altri debiti	7.927.233	8.041.116	D12, D13, D14	D11, D12, D13
PP_D5a	- tributari (altri debiti..)	(+) 732.597	882.831		
PP_D5b	- verso istituti di previdenza e sicurezza sociale (altri debiti..)	(+) 620.029	750.052		
PP_D5c	per attività svolta per c/terzi (altri debiti..)	(+) 0	0		
PP_D5d	altri (altri debiti verso..)	(+) 6.574.607	6.408.233		
	Debiti (D)	64.867.230	60.940.001		
RATEI - RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI					
PP_EI	Ratei passivi	(+) 5.351.551	5.063.383	E	E
	Risconti passivi	6.082.905	4.548.639	E	E
	Contributi agli investimenti (risconti passivi su ricavi per..)	6.021.825	4.548.639		
PP_EII1a	- da altre amministraz. pubbl. (risc. pass. su contributi agli invest..)	(+) 4.101.793	3.043.861		
PP_EII1b	- da altri soggetti (risc. pass. su contributi agli investimenti..)	(+) 1.920.032	1.504.778		
PP_EII2	Concessioni pluriennali (risc. pass. su..)	(+) 0	0		
PP_EII3	Altri risconti passivi	(+) 61.080	0		
	Ratei e risconti (E)	11.434.456	9.612.022		
	Totale passivo (A+B+C+D+E)	242.446.394	241.055.155		
CONTI D'ORDINE					
PP_Co1	Impegni su esercizi futuri	(+) 18.110.972	33.338.517		
PP_Co2	Beni di terzi in uso	(+) 0	0		
PP_Co3	Beni dati in uso a terzi	(+) 0	0		
PP_Co4	Garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	(+) 151.418	0		
PP_Co5	Garanzie prestate a imprese Controllate	(+) 0	0		
PP_Co6	Garanzie prestate a imprese partecipate	(+) 0	0		
PP_Co7	Garanzie prestate a altre imprese	(+) 0	0		
	Totale conti d'ordine	18.262.390	33.338.517		

RATEI E RISCONTI							
AP_D1	Ratei attivi	(+)	124.613	108.372	D	D	
AP_D2	Risconti attivi	(+)	44.160	0	D	D	
Ratei e risconti (D)			168.773	108.372			
Totale attivo (A+B+C+D)			242.446.394	241.055.155			

RELAZIONE SULLA GESTIONE E NOTA INTEGRATIVA

RELAZIONE SULLA GESTIONE E NOTA INTEGRATIVA

L'art. 11-bis, comma 2, del D.Lgs. 23/6/2011, n. 118 prevede che al bilancio consolidato sia allegata una *relazione sulla gestione consolidata che comprende la nota integrativa*.

Il principio contabile 4/4 *Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato*, allegato al D.Lgs. 118/2011 citato, definisce nei seguenti i contenuti della nota integrativa:

- a) i criteri di valutazione applicati;
- b) le ragioni delle più significative variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo rispetto all'esercizio precedente (escluso il primo anno di elaborazione del bilancio consolidato);
- c) distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei crediti e dei debiti di durata residua superiore a cinque anni, e dei debiti assistiti da garanzie reali su beni di imprese incluse nel consolidamento, con specifica indicazione della natura delle garanzie;
- d) la composizione delle voci "ratei e risconti" e della voce "altri accantonamenti" dello stato patrimoniale, quando il loro ammontare è significativo;
- e) la suddivisione degli interessi e degli altri oneri finanziari tra le diverse tipologie di finanziamento;
- f) la composizione delle voci "proventi straordinari" e "oneri straordinari", quando il loro ammontare è significativo;
- g) cumulativamente per ciascuna categoria, l'ammontare dei compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci dell'impresa capogruppo per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento;
- h) per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati il loro *fair value* ed informazioni sulla loro entità e sulla loro natura;
- i) l'elenco degli enti e delle società che compongono il gruppo con l'indicazione per ciascun componente del gruppo amministrazione pubblica:
 - della denominazione, della sede e del capitale e se trattasi di una capogruppo intermedia;
 - delle quote possedute, direttamente o indirettamente, dalla capogruppo e da ciascuno dei componenti del gruppo;
 - se diversa, la percentuale dei voti complessivamente spettanti nell'assemblea ordinaria;
 - della ragione dell'inclusione nel consolidato degli enti o delle società se già non risulta dalle indicazioni richieste dalle lettere b) e c) del comma 1;
 - della ragione dell'eventuale esclusione dal consolidato di enti strumentali o società controllate e partecipate dalla capogruppo;
 - qualora si sia verificata una variazione notevole nella composizione del complesso delle imprese incluse nel consolidamento, devono essere fornite le informazioni che rendano significativo il confronto fra lo stato patrimoniale e il conto economico dell'esercizio e quelli dell'esercizio precedente (ad esclusione del primo esercizio di redazione del bilancio consolidato);
- j) l'elenco degli enti, le aziende e le società componenti del gruppo comprese nel bilancio consolidato con l'indicazione per ciascun componente:
 - della percentuale utilizzata per consolidare il bilancio e, al fine di valutare l'effetto delle esternalizzazioni, dell'incidenza dei ricavi imputabili alla controllante rispetto al totale dei ricavi propri, comprensivi delle entrate esternalizzate;
 - delle spese di personale utilizzato a qualsiasi titolo, e con qualsivoglia tipologia contrattuale;

- delle perdite ripianate dall'ente, attraverso conferimenti o altre operazioni finanziarie, negli ultimi tre anni.

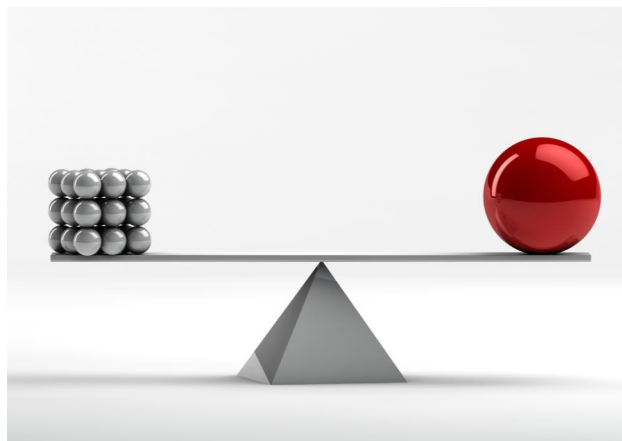
Nella presente relazione sono riportati, nelle pagine dedicate alla *Nota Integrativa*, anche i suddetti specifici punti con le indicazioni riferite al bilancio consolidato dell'esercizio, tenuto conto che per altri elementi analitici di gestione è possibile far riferimento alle note integrative societarie.

Nelle medesime pagine, in merito ai criteri di valutazione applicati, sono riportate le note generali riguardanti la metodologia di valutazione riservando al resto della presente Relazione sulla gestione indicazioni maggiormente analitiche di richiamo ai criteri stabiliti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) in relazione alle specifiche categorie economiche e patrimoniali analizzate.

Adozione di criteri di valutazione omogenei

Consolidamento e criteri di valutazione omogenei

I prospetti di cui si compone il consolidato sono il risultato della somma, poi rettificata, dei bilanci di entità singole che possono avere utilizzato criteri diversi per valutare le stesse poste contabili. Il consolidato, infatti, "(...) è lo strumento informativo primario di dati patrimoniali, economici e finanziari del gruppo inteso come un'unica entità economica distinta dalle singole società e/o enti componenti (...) che assolve a funzioni essenziali di informazione (...) che non possono essere assolte dai bilanci separati degli enti (...) né da una loro semplice aggregazione. In questa diversa ottica si deve tener conto (...) dei criteri di valutazione ritenuti idonei ai fini del conseguimento dell'obiettivo della rappresentazione veritiera e corretta (...)" (PaBC, punto 1.0).



Per raggiungere questo obiettivo, l'ente capogruppo mette in atto una serie di attività dirette a rendere uniformi i bilanci da consolidare. In determinate circostanze, infatti, ci si può trovare in presenza di documenti di natura non sempre omogenea dato che "(...) i componenti del gruppo trasmettono la documentazione necessaria al bilancio consolidato alla capogruppo, costituita da (...) il bilancio consolidato (solo da parte dei componenti del gruppo che sono, a loro volta, capogruppo di imprese o di amministrazioni pubbliche), il bilancio di esercizio da parte dei componenti del gruppo che adottano la contabilità economico-patrimoniale, il rendiconto consolidato dell'esercizio da parte dei componenti del gruppo che adottano la contabilità finanziaria affiancata dalla contabilità economico-patrimoniale (...)" (PaBC, punto 4.1).

Nei casi in cui i criteri di valutazione e di consolidamento adottati nell'elaborazione dei bilanci da consolidare non sono tra loro uniformi "(...) l'uniformità è ottenuta apportando a tali bilanci opportune rettifiche in sede di consolidamento (...)" (PaBC, punto 4.1). Questo principio di carattere generale può essere in parte disatteso solo "(...) quando la conservazione di criteri difforni sia più idonea a realizzare l'obiettivo della rappresentazione veritiera (...)" (PaBC, punto 4.1). Inoltre, la difformità nei principi contabili adottati da una o più controllate "(...) è accettabile se essi non sono rilevanti, sia in termini quantitativi che qualitativi, rispetto al valore consolidato della voce in questione (...)" (PaBC, punto 4.1). L'ente capogruppo, proprio in virtù del proprio ruolo di preminenza, deve "(...) farsi carico della corretta integrazione dei bilanci, verificandone i criteri di valutazione e procedendo alle opportune rettifiche ed alla loro omogeneizzazione. La procedura di consolidamento presuppone che ognuna delle entità da consolidare abbia rispettato le direttive di consolidamento impartite dalla capogruppo (...)" (PaBC, punto 4.1).

L'esame dei bilanci partecipati ha confermato una sostanziale omogeneità nei criteri adottati e che offrono, quindi, una rappresentazione veritiera e coerente. Nessuna voce di bilancio non omogenea supera la soglia di rilevanza del 2% e si può pertanto affermare che gli errori rilevati non sono significativi.

Nelle pagine successive, e in corrispondenza dei raggruppamenti del C/Patrimonio e del C/Economico, saranno riportati i criteri di valutazione adottati per ciascuna voce, e cioè:

- *Immobilizzazioni immateriali*, che comprendono i costi di impianto e di ampliamento, quelli di ricerca sviluppo e pubblicità, i diritti di brevetto ed utilizzazione delle opere dell'ingegno, le concessioni, licenze, marchi e diritti simili, l'avviamento, le immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti;
- *Immobilizzazioni materiali*, all'interno delle quali rientrano, oltre agli eventuali crediti per la partecipazione al fondo di dotazione, i beni demaniali e le immobilizzazioni materiali non a carattere demaniale, come i terreni (non demaniali), i fabbricati, gli impianti e macchinari, le attrezzature industriali e commerciali, i mezzi di trasporto, le macchine per ufficio ed hardware, i mobili ed arredi, le infrastrutture;
- *Immobilizzazioni finanziarie*, che comprendono le partecipazioni immobilizzate in imprese controllate, partecipate o in altri soggetti, unitamente ai crediti immobilizzati verso altra P.A., imprese controllate, partecipate ed altri soggetti;
- *Attivo non immobilizzato* che comprende le rimanenze, i crediti, le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni e le disponibilità liquide;
- *Passivo*, che comprende i fondi per rischi ed il trattamento di fine rapporto, i debiti da finanziamento, i debiti verso fornitori e quelli per acconti, i debiti per trasferimenti e contributi, i ratei e risconti passivi;
- *Patrimonio netto*, che comprende il fondo di dotazione, le riserve di varia natura, contenuto o destinazione e il risultato economico dell'esercizio;
- *Componenti della gestione caratteristica*, formati dai ricavi e costi prodotti durante l'attività istituzionale, composta dalla produzione di beni, dall'erogazione dei servizi e dalla concessione di trasferimenti in C/gestione a terzi;
- *Componenti finanziari* della gestione, composti dai ricavi dei proventi finanziari, compresi gli interessi attivi, e dalle rivalutazioni, a cui si vanno a contrapporre gli oneri finanziari, compresi gli interessi passivi, e le svalutazioni;
- *Componenti straordinari*, con i ricavi e costi che appartengono al C/economico ma che, per la natura dei movimenti di cui sono la manifestazione economica, non possono essere confusi con i risultati della gestione ordinaria.

Elaborazione del bilancio consolidato

Consolidamento dei conti

L'attività di consolidamento è preceduta dalla raccolta delle informazioni, dei dati, e dei modelli, e dei bilanci ufficiali dei singoli enti; un'attività necessaria, questa, per consentire di aggregare tutte le posizioni individuali nel bilancio consolidato dell'ente capogruppo, che è invece un documento unico. Per raggiungere tale scopo i componenti del gruppo, previa richiesta ufficiale inoltrata dalla capogruppo "(..) *trasmettono la documentazione necessaria al bilancio consolidato alla capogruppo (..).* Nei casi in cui i criteri di valutazione e di consolidamento adottati nell'elaborazione dei bilanci da consolidare non sono tra loro uniformi, pur se corretti, l'uniformità è ottenuta apportando a tali bilanci opportune rettifiche in sede di consolidamento (..)" (PaBC, punto 4.1).



I bilanci della capogruppo e dei componenti del gruppo "(..) sono aggregati voce per voce, facendo riferimento ai singoli valori contabili, rettificati sommando tra loro i corrispondenti valori dello stato patrimoniale (attivo, passivo e patrimonio netto) e del conto economico (ricavi e proventi, costi e oneri):

- per l'intero importo delle voci contabili con riferimento ai bilanci degli enti strumentali controllati e delle società controllate (metodo integrale);
- per un importo proporzionale alla quota di partecipazione, con riferimento ai bilanci delle società partecipate e degli enti strumentali partecipati (metodo proporzionale). (..)" (PaBC, punto 4.4).

L'ente capogruppo procede, quindi, con l'aggregazione delle singole posizioni al fine di predisporre una prima stesura del bilancio consolidato, bozza che deve poi essere perfezionata con l'eliminazione delle operazioni che rappresentano dei doppioni di natura contabile in quanto presenti, anche se in forma diversa, sia nel bilancio della capogruppo che in quello di una o più partecipate. È questo il caso, ad esempio, della eliminazione delle operazioni infragruppo.

Il bilancio consolidato dell'ente locale soggetto a tale adempimento, infatti, "(..) *deve includere soltanto le operazioni che i componenti inclusi nel consolidamento hanno effettuato con i terzi estranei al gruppo. Il bilancio consolidato si basa infatti sul principio che esso deve riflettere la situazione patrimoniale-finanziaria e le sue variazioni, incluso il risultato economico conseguito, di un'unica entità economica composta da una pluralità di soggetti giuridici. Pertanto, devono essere eliminati in sede di consolidamento le operazioni e i saldi reciproci, perché costituiscono semplicemente il trasferimento di risorse all'interno del gruppo; infatti, qualora non fossero eliminate tali partite, i saldi consolidati risulterebbero indebitamente accresciuti (..)*" (PaBC, punto 4.2).

La maggior parte degli interventi di rettifica. "(..) *non modificano l'importo del risultato economico e del patrimonio netto (..consolidato) in quanto effettuati eliminando per lo stesso importo poste attive e poste passive del patrimonio o singoli componenti del conto economico (..).* Altri interventi di rettifica hanno effetto invece sul risultato economico consolidato e sul patrimonio netto consolidato (..). Particolari interventi di elisione sono costituiti da:

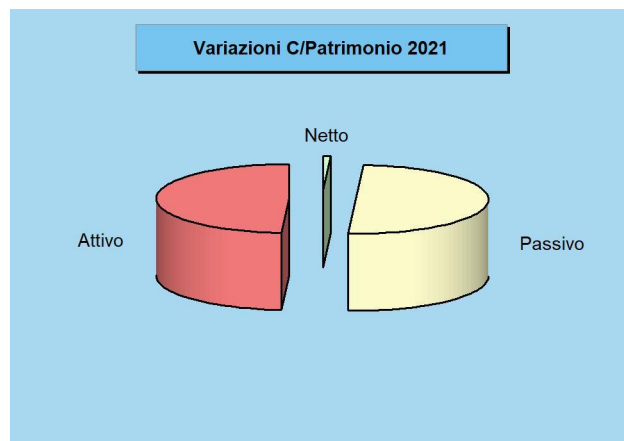
- l'eliminazione del valore contabile delle partecipazioni della capogruppo in ciascuna componente del gruppo e la corrispondente parte del patrimonio netto di ciascuna componente del gruppo;
- l'analoga eliminazione dei valori delle partecipazioni tra i componenti del gruppo e delle corrispondenti quote del patrimonio netto;
- l'eliminazione degli utili e delle perdite derivanti da operazioni infragruppo (..)" (PaBC, punto 4.2).

Oltre a quanto sopra, nel conto economico e nello stato patrimoniale di ciascun ente "(..) *è identificata la quota di pertinenza di terzi del risultato economico d'esercizio, positivo o negativo, e la quota di pertinenza di terzi nel patrimonio netto, distinta da quella di pertinenza della capogruppo. Le quote di pertinenza di terzi nel patrimonio netto consistono nel valore, alla data di acquisto, della partecipazione e nella quota di pertinenza di terzi delle variazioni del patrimonio netto avvenute dall'acquisizione (..)*" (PaBC, punto 4.3).

Dal C/Patrimonio dell'Ente al Consolidato (al lordo quota terzi)

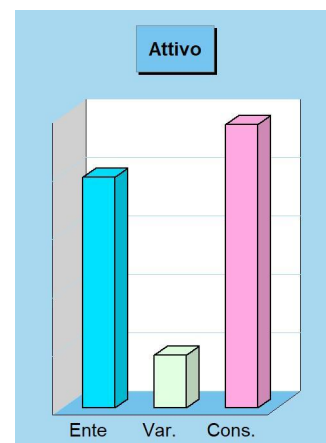
Dal C/Patrimonio dell'Ente al consolidato

Lo stato patrimoniale consolidato permette di conoscere la dimensione qualitativa e quantitativa delle attività e passività della capogruppo, estesa ai soggetti inclusi nel perimetro di consolidamento. Il prospetto accosta il patrimonio della sola capogruppo con l'intero consolidato e riporta, nella terza colonna (variazione), l'impatto dei valori consolidati depurati dalle operazioni intercompany. Il consolidato pertanto, relativamente all'attivo, passivo e patrimonio netto, mostra il risultato patrimoniale del *Gruppo amministrazione pubblica* dopo l'eliminazione dei rapporti infragruppo. Questi dati, se confrontati con i corrispondenti valori della capogruppo, indicano il peso effettivo delle partecipate sul totale complessivo delle attività finanziarie e patrimoniali del gruppo.



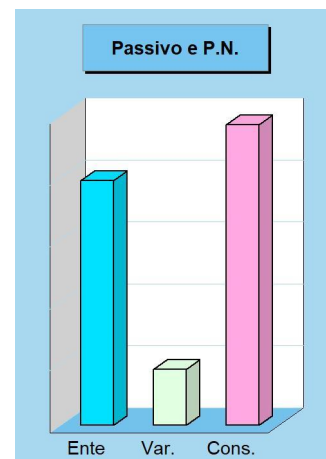
Dall'Attivo del solo Ente al Consolidato 2021

Denominazione	Ente capogruppo	Consolidato	Variazione
Crediti verso P.A. fondo dotazione (+)	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali (+)	53.985	1.752.630	1.698.645
Immobilizzazioni materiali (+)	139.900.915	185.655.159	45.754.244
Immobilizzazioni finanziarie (+)	30.921.201	1.050.616	-29.870.585
Rimanenze (+)	0	756.052	756.052
Crediti (+)	23.395.449	47.616.539	24.221.090
Attività finanz.non immobilizzate (+)	0	325.081	325.081
Disponibilità liquide (+)	3.074.380	5.121.544	2.047.164
Ratei e risconti attivi (+)	0	168.773	168.773
Totale	197.345.930	242.446.394	45.100.464



Dal Passivo del solo Ente al Consolidato 2021

Denominazione	Ente capogruppo	Consolidato	Variazione
Fondo di dotazione (+)	0	3.683	3.683
Riserve (+)	156.415.415	156.437.562	22.147
Risultato economico dell'esercizio (+)	-3.761.578	-2.881.122	880.456
Risultati econ. di esercizi prec. (+)	10.556.896	8.812.921	-1.743.975
Riserve negative per beni indispos. (+)	0	0	0
Patrimonio netto	163.210.733	162.373.044	-837.689
Fondo per rischi ed oneri (+)	70.000	3.072.600	3.002.600
Trattamento di fine rapporto (+)	0	699.064	699.064
Debiti (+)	27.534.966	64.867.230	37.332.264
Ratei e risconti passivi (+)	6.530.231	11.434.456	4.904.225
Passivo (al netto PN)	34.135.197	80.073.350	45.938.153
Totale	197.345.930	242.446.394	45.100.464



Variazioni sull'Attivo

Denominazione	Variazione
Crediti verso P.A. fondo di dotazione (+)	0
Immobilizzazioni immateriali (+)	1.698.645
Immobilizzazioni materiali (+)	45.754.244
Immobilizzazioni finanziarie (+)	-29.870.585
Rimanenze (+)	756.052
Crediti (+)	24.221.090
Attività finanziarie non immobilizzate (+)	325.081
Disponibilità liquide (+)	2.047.164
Ratei e risconti attivi (+)	168.773
Variazione Attivo	45.100.464

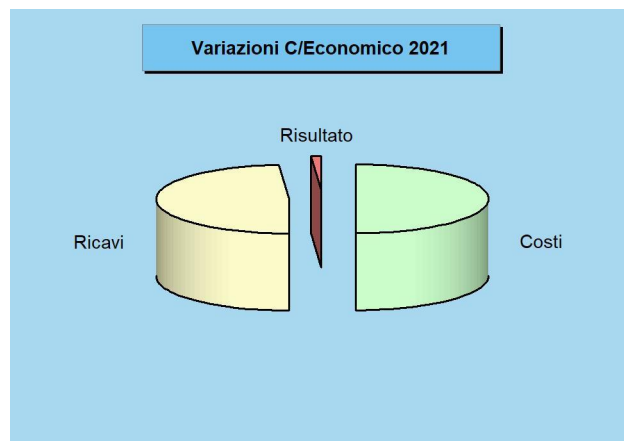
Variazioni sul Passivo e P.N.

Denominazione	Variazione
Fondo di dotazione (+)	3.683
Riserve (+)	22.147
Risultato economico dell'esercizio (+)	880.456
Risultati economici di esercizi prec. (+)	-1.743.975
Riserve negative per beni indisponibili (+)	0
Patrimonio netto	-837.689
Fondo per rischi ed oneri (+)	3.002.600
Trattamento di fine rapporto (+)	699.064
Debiti (+)	37.332.264
Ratei e risconti passivi (+)	4.904.225
Passivo (al netto PN)	45.938.153
Variazione Passivo e P.N.	45.100.464

Dal C/Economico dell'Ente al Consolidato

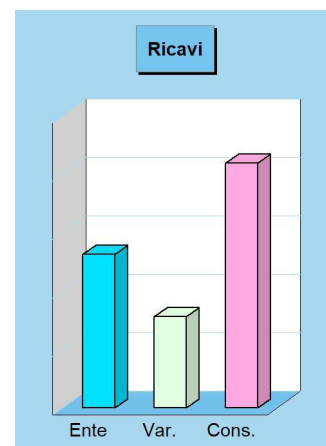
Dal C/Economico dell'Ente al consolidato

Il conto economico consolidato consente di valutare la dimensione qualitativa e quantitativa dei costi e dei ricavi della capogruppo, estesa ai soggetti inclusi nel perimetro di consolidamento. La tabella accosta il conto economico della sola capogruppo con l'intero consolidato e riporta, nella colonna conclusiva (variazione), l'impatto dei valori consolidati depurati dalle operazioni intercompany. Il consolidato pertanto, relativamente ai soli componenti economici della gestione, mostra il risultato del *Gruppo amministrazione pubblica* dopo l'eliminazione dei rapporti infragruppo. Questi stessi dati, se confrontati con i corrispondenti valori della capogruppo, indicano il peso effettivo delle partecipate sul totale complessivo delle attività economiche del gruppo.



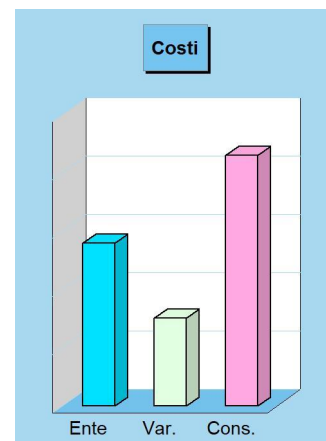
Dai Ricavi del solo Ente al Consolidato 2021

Denominazione		Ente capogruppo	Consolidato	Variazione
Ricavi caratteristici	(+)	50.263.133	80.459.181	30.196.048
Gestione caratteristica		50.263.133	80.459.181	30.196.048
Ricavi finanziari	(+)	159.089	387.738	228.649
Rettifiche positive di valore	(+)	0	0	0
Gestione finanziaria e rettifiche		159.089	387.738	228.649
Ricavi straordinari	(+)	2.121.153	2.893.086	771.933
Gestione straordinaria		2.121.153	2.893.086	771.933
Ricavi complessivi		52.543.375	83.740.005	31.196.630



Dai Costi del solo Ente al Consolidato 2021

Denominazione		Ente capogruppo	Consolidato	Variazione
Costi caratteristici	(+)	51.735.340	81.346.495	29.611.155
Gestione caratteristica		51.735.340	81.346.495	29.611.155
Costi finanziari	(+)	371.711	788.397	416.686
Rettifiche negative di valore	(+)	2.348.979	2.349.228	249
Gestione finanziaria e rettifiche		2.720.690	3.137.625	416.935
Costi straordinari	(+)	1.286.910	1.339.545	52.635
Gestione straordinaria		1.286.910	1.339.545	52.635
Costi complessivi		55.742.940	85.823.665	30.080.725



Variazione sui Ricavi

Denominazione		Variazione
Ricavi caratteristici	(+)	30.196.048
Gestione caratteristica		30.196.048
Ricavi finanziari	(+)	228.649
Rettifiche positive di valore	(+)	0
Gestione finanziaria e rettifiche		228.649
Ricavi straordinari	(+)	771.933
Gestione straordinaria		771.933
Variazione Ricavi		31.196.630

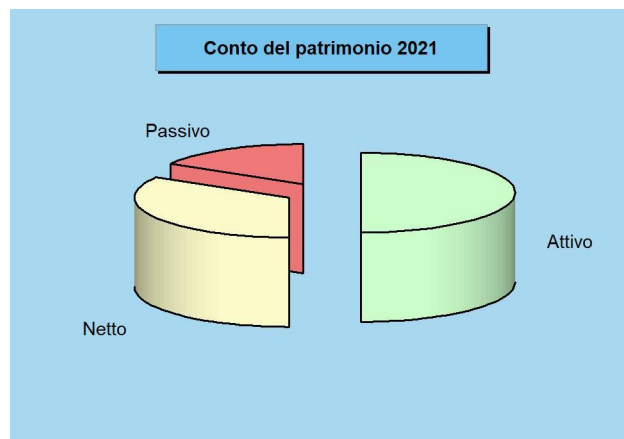
Variazione sui Costi

Denominazione		Variazione
Costi caratteristici	(+)	29.611.155
Gestione caratteristica		29.611.155
Costi finanziari	(+)	416.686
Rettifiche negative di valore	(+)	249
Gestione finanziaria e rettifiche		416.935
Costi straordinari	(+)	52.635
Gestione straordinaria		52.635
Imposte	(+)	235.449
Variazione Costi		30.316.174

C/Patrimonio consolidato in sintesi (al lordo quota terzi)

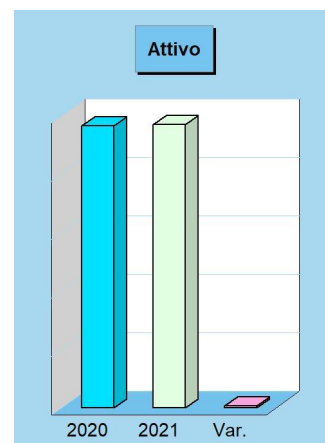
Attivo, passivo e patrimonio netto

Il C/patrimonio si compone di due sezioni che riportano le voci dell'attivo e del passivo e che determinano, come differenza, la ricchezza netta dell'ente. La prima sezione si sviluppa in senso verticale con una serie di classi che descrivono le voci riclassificate in virtù della capacità dei cespiti di trasformarsi, più o meno rapidamente, in denaro. L'elenco parte dai cespiti immobilizzati e termina con quelli ad elevata liquidità. La sezione del passivo indica, invece, una serie di classi definite con un criterio diverso dal precedente. La differenza è dovuta al fatto che il passivo, inteso in senso lato, comprende anche il patrimonio netto, una voce di sintesi che identifica il saldo tra la parte positiva del patrimonio (attivo) e quella invece negativa (passivo, in senso stretto).



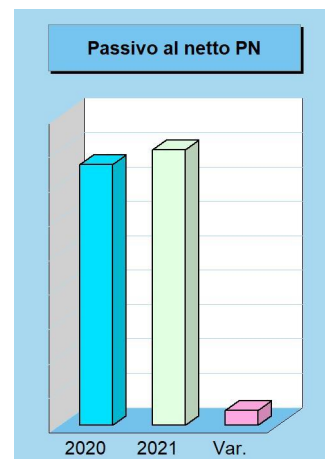
Attivo consolidato e tendenza in atto

Denominazione	2020	2021	Variazione
Crediti verso P.A. fondo dotazione (+)	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali (+)	1.692.198	1.752.630	60.432
Immobilizzazioni materiali (+)	184.632.830	185.655.159	1.022.329
Immobilizzazioni finanziarie (+)	2.800.123	1.050.616	-1.749.507
Rimanenze (+)	700.439	756.052	55.613
Crediti (+)	40.459.251	47.616.539	7.157.288
Attività finanz.non immobilizzate (+)	317.265	325.081	7.816
Disponibilità liquide (+)	10.344.677	5.121.544	-5.223.133
Ratei e risconti attivi (+)	108.372	168.773	60.401
Totale	241.055.155	242.446.394	1.391.239



Passivo consolidato e tendenza in atto

Denominazione	2020	2021	Variazione
Fondo di dotazione (+)	3.683	3.683	0
Riserve (+)	158.821.755	156.437.562	-2.384.193
Risultato economico dell'esercizio (+)	244.414	-2.881.122	-3.125.536
Risultati econ. di esercizi prec. (+)	6.184.314	8.812.921	2.628.607
Riserve negative per beni indispos. (+)	0	0	0
Patrimonio netto	165.254.166	162.373.044	-2.881.122
Fondo per rischi ed oneri (+)	3.383.024	3.072.600	-310.424
Trattamento di fine rapporto (+)	1.865.942	699.064	-1.166.878
Debiti (+)	60.940.001	64.867.230	3.927.229
Ratei e risconti passivi (+)	9.612.022	11.434.456	1.822.434
Passivo (al netto PN)	75.800.989	80.073.350	4.272.361
Totale	241.055.155	242.446.394	1.391.239



Attivo consolidato

Denominazione	2021
Crediti verso P.A. fondo di dotazione (+)	0
Immobilizzazioni immateriali (+)	1.752.630
Immobilizzazioni materiali (+)	185.655.159
Immobilizzazioni finanziarie (+)	1.050.616
Rimanenze (+)	756.052
Crediti (+)	47.616.539
Attività finanziarie non immobilizzate (+)	325.081
Disponibilità liquide (+)	5.121.544
Ratei e risconti attivi (+)	168.773
Totale	242.446.394

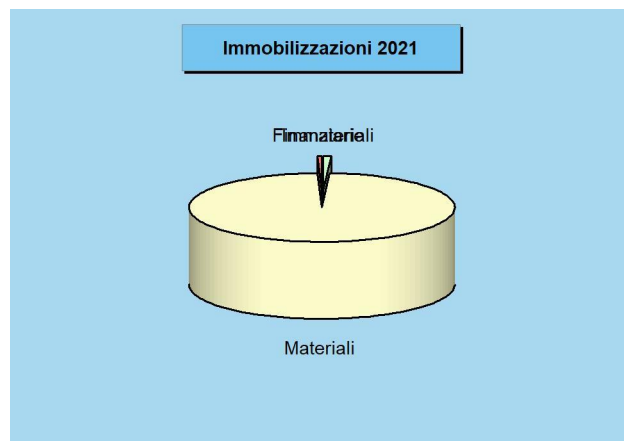
Passivo e Patrimonio netto consolidati

Denominazione	2021
Fondo di dotazione (+)	3.683
Riserve (+)	156.437.562
Risultato economico dell'esercizio (+)	-2.881.122
Risultati economici di esercizi prec. (+)	
Riserve negative per beni indisponibili (+)	0
Patrimonio netto	162.373.044
Fondo per rischi ed oneri (+)	3.072.600
Trattamento di fine rapporto (+)	699.064
Debiti (+)	64.867.230
Ratei e risconti passivi (+)	11.434.456
Passivo (al netto PN)	80.073.350
Totale	242.446.394

Immobilizzazioni consolidate

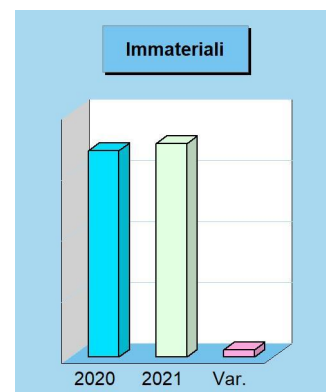
L'attivo patrimoniale immobilizzato

Le immobilizzazioni, suddivise in attività del patrimonio disponibile e indisponibile, sono definite come l'insieme dei beni a carattere durevole che indicano il patrimonio infrastrutturale. Mentre il patrimonio indisponibile è per sua natura impiegato nelle attività di stretta competenza pubblica, e per questo non suscettibile di cessione, il patrimonio disponibile può essere alienato per fornire in casi particolari, come la dismissione di beni messa in atto per ripianare debiti pregressi, una possibile fonte di ulteriori disponibilità finanziarie. L'importo contabile delle immobilizzazioni, e cioè il valore stimato al netto del deprezzamento prodotto dal suo utilizzo, è composto dal valore storico aumentato dalle manutenzioni straordinarie e ridotto del fondo ammortamento.



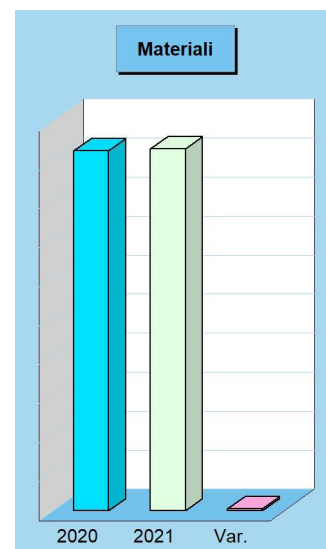
Immobilizzazioni immateriali consolidate e tendenza in atto

Denominazione		2020	2021	Variazione
Costi impianto e ampliamento	(+)	4.213	3.139	-1.074
Costi ricerca e sviluppo	(+)	0	0	0
Diritti brevetto e opere ingegno	(+)	4.565	541	-4.024
Concessioni, licenze e marchi	(+)	109.623	178.230	68.607
Avviamento	(+)	1.549	1.239	-310
Immobilizzazioni in corso	(+)	59.005	82.031	23.026
Altre immobilizzazioni immateriali	(+)	1.513.243	1.487.450	-25.793
Totale		1.692.198	1.752.630	60.432



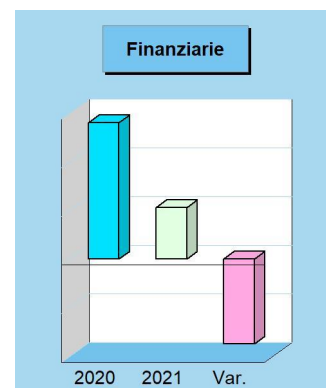
Immobilizzazioni materiali consolidate e tendenza in atto

Denominazione		2020	2021	Variazione
Terreni demaniali	(+)	1.466.106	1.466.106	0
Fabbricati demaniali	(+)	4.563.217	4.453.230	-109.987
Infrastrutture demaniali	(+)	37.249.692	38.369.916	1.120.224
Altri beni demaniali	(+)	141.984	143.523	1.539
Terreni	(+)	2.937.189	2.941.309	4.120
Fabbricati	(+)	113.624.504	112.437.168	-1.187.336
Impianti e macchinari	(+)	20.637.533	20.429.625	-207.908
Attrezzature	(+)	763.117	1.129.156	366.039
Mezzi di trasporto	(+)	162.725	260.413	97.688
Macchine ufficio e hardware	(+)	121.138	231.937	110.799
Mobili e arredi	(+)	281.028	385.985	104.957
Infrastrutture	(+)	29.495	25.962	-3.533
Altri beni materiali	(+)	922.423	1.737.012	814.589
Immobilizzazioni in corso	(+)	1.732.679	1.643.817	-88.862
Totale		184.632.830	185.655.159	1.022.329



Immobilizzazioni finanziarie consolidate e tendenza in atto

Denominazione		2020	2021	Variazione
Partecip. imprese controllate	(+)	2.694.684	0	-2.694.684
Partecip. imprese partecipate	(+)	103.719	59.112	-44.607
Partecipazioni altri soggetti	(+)	0	989.604	989.604
Crediti verso altra P.A.	(+)	0	0	0
Crediti imprese controllate	(+)	0	0	0
Crediti imprese partecipate	(+)	0	0	0
Crediti altri soggetti	(+)	1.720	1.900	180
Altri titoli immobilizzati	(+)	0	0	0
Totale		2.800.123	1.050.616	-1.749.507



Immobilizzazioni immateriali - Criteri di valutazione

Le *immobilizzazioni immateriali* comprendono i costi di impianto e di ampliamento, quelli di ricerca sviluppo e pubblicità, i diritti di brevetto ed utilizzazione delle opere dell'ingegno, le concessioni, licenze, marchi e diritti simili, l'avviamento, le immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti, più la voce residuale delle altre immobilizzazioni immateriali.

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto opportuno, da eventuali ulteriori note di commento a carattere operativo.

Immobilizzazioni immateriali (voci considerate)

- [AP_BI1] *Costi d'impianto e di ampliamento.* Questo genere di immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo applicando i criteri di iscrizione e valutazione previsti dal documento n. 24 OIC (le immobilizzazioni immateriali) nonché i criteri previsti nel presente documento per l'ammortamento e la svalutazione per perdite durevoli di valore. La durata massima dell'ammortamento dei costi capitalizzati (salvo le migliorie e spese incrementative su beni di terzi) è quinquennale.
- [AP_BI2] *Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità.* Sono iscritti nell'attivo applicando i criteri di iscrizione e valutazione previsti dal documento n. 24 OIC (le immobilizzazioni immateriali) nonché i criteri previsti nel presente documento per l'ammortamento e la svalutazione per perdite durevoli di valore. La durata massima dell'ammortamento dei costi capitalizzati (salvo le migliorie e spese incrementative su beni di terzi) è quinquennale .
- [AP_BI3] *Diritti di brevetto ed utilizzazione opere d'ingegno.* I diritti di brevetto industriale (anche se acquisiti in forza di contratto di licenza), i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno (compreso il software applicativo giuridicamente tutelato) sono iscritti e valutati al costo ed iscritti all'attivo anche se acquisiti dall'ente a titolo gratuito. In questa ipotesi, la valutazione è effettuata al valore normale determinato con apposita stima tecnica.
- [AP_BI4] *Concessioni, licenze, marchi e diritti simili.* Le concessioni, le licenze, i marchi ed i diritti simili (compreso il know-how giuridicamente tutelato) sono iscritti e valutati (al costo) ed iscritti all'attivo anche se acquisiti dall'ente a titolo gratuito. In questa ipotesi, la valutazione è effettuata al valore normale determinato con apposita stima tecnica.
- [AP_BI5] *Avviamento.* L'avviamento va iscritto separatamente solo se relativo all'acquisizione, a titolo oneroso, di un'azienda o complesso aziendale. Per i criteri di valutazione, ammortamento e svalutazione straordinaria si fa riferimento al documento OIC n. 24. Nella ipotesi di acquisizione a titolo gratuito di un'azienda o complesso aziendale, la valutazione complessiva della medesima e l'attribuzione del valore ai suoi componenti patrimoniali attivi (escluso l'avviamento) e passivi deve essere effettuata in base al valore normale determinato a seguito di stima tecnica. La stima non è eseguita ove si tratti di beni di modico valore.
- [AP_BI6] *Immobilizzazioni (immateriali) in corso e acconti.* Le immobilizzazioni in corso costituiscono parte del patrimonio costituito da cespiti di proprietà e piena disponibilità dell'ente non ancora utilizzabili perché in fase di realizzazione o, sebbene realizzati, non ancora utilizzabili. Le immobilizzazioni in corso o lavori in economia devono essere valutate al costo di produzione, che comprende i costi di acquisto delle materie prime necessarie alla costruzione del bene, i costi diretti relativi alla costruzione in economia del bene (materiali e mano d'opera diretta, spese di progettazione, forniture esterne), i costi indiretti nel limite di ciò che è specificamente connesso alla produzione del bene in economia. Non sono in ogni caso comprese, tra i costi di produzione interna dell'immobilizzazione, le spese generali ed amministrative sostenute.
- [AP_BI9] *Altre(..immobilizzazioni immateriali).* Si tratta della voce residuale dove confluiscono le immobilizzazioni immateriali che non rientrano nelle precedenti voci specifiche.

Immobilizzazioni materiali - Criteri di valutazione

Le *immobilizzazioni materiali* comprendono, oltre agli eventuali crediti per la partecipazione al fondo di dotazione, i beni demaniali e le immobilizzazioni materiali non a carattere demaniale. Appartengono al primo gruppo i possibili *crediti verso lo Stato o altri enti della pubblica amministrazione* per la partecipazione al fondo di dotazione. Per quanto riguarda il secondo gruppo, sono comprese nelle *immobilizzazioni materiali* i terreni demaniali, i fabbricati demaniali, le infrastrutture e gli altri beni demaniali, oltre alle altre immobilizzazioni materiali a carattere demaniale. Rientrano nella stessa categoria i terreni (non demaniali), i fabbricati, gli impianti e macchinari, le attrezzature industriali e commerciali, i mezzi di trasporto, le macchine per ufficio ed hardware, i mobili ed arredi, le infrastrutture, la voce residuale degli altri beni materiali con, infine, le immobilizzazioni in corso ed acconti.

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto opportuno o meritevole di approfondimento, da eventuali note di commento a carattere operativo.

Crediti per partecipazione al fondo di dotazione (voci considerate)

[AP_A] *Credito verso lo Stato e P.A. per partecipazione al fondo di dotazione.* Il fondo di dotazione rappresenta la parte indisponibile del patrimonio netto, a garanzia della struttura patrimoniale dell'ente.

Immobilizzazioni materiali (voci considerate)

[AP_BII1.1] *Terreni (..demaniali).* Sono iscritti nello stato patrimoniale al costo di acquisizione (inclusivo di eventuali oneri accessori d'acquisto, quali le spese notarili, le tasse di registrazione dell'atto, ecc.). Qualora, alla data di chiusura dell'esercizio, il valore sia durevolmente inferiore al costo iscritto, tale costo è rettificato, nell'ambito delle scritture di assestamento, mediante apposita svalutazione. Le rivalutazioni sono ammesse solo in presenza di specifiche normative che le prevedano e con le modalità ed i limiti in esse indicati. Per i beni mobili ricevuti a titolo gratuito, il valore da iscrivere in bilancio è il valore normale determinato a seguito di apposita relazione di stima. La stima non è eseguita ove si tratti di valore non rilevante.

[AP_BII1.2] *Fabbricati (..demaniali).* Sono iscritti nello stato patrimoniale al costo di acquisizione dei beni o di produzione, se realizzato in economia (inclusivo di eventuali oneri accessori d'acquisto, quali le spese notarili, le tasse di registrazione dell'atto, gli onorari per la progettazione, ecc.) al netto delle quote di ammortamento. Qualora, alla data di chiusura dell'esercizio, il valore sia durevolmente inferiore al costo iscritto, tale costo è rettificato, nell'ambito delle scritture di assestamento, mediante apposita svalutazione. Le rivalutazioni sono ammesse solo in presenza di specifiche normative che le prevedano e con le modalità ed i limiti in esse indicati. Per i beni mobili ricevuti a titolo gratuito, il valore da iscrivere in bilancio è il valore normale determinato a seguito di apposita relazione di stima tecnica. La stima non è eseguita ove si tratti di valore non rilevante o di beni di frequente negoziazione, per i quali il valore normale possa essere desunto da pubblicazioni specializzate che rilevino periodicamente i valori di mercato. Le manutenzioni sono capitalizzabili solo nel caso di ampliamento, ammodernamento o miglioramento degli elementi strutturali del bene, che si traducono in un effettivo aumento significativo e misurabile di capacità o di produttività o di sicurezza (per adeguamento alle norme di legge) o di vita utile del bene. Nel caso in cui tali costi non producano i predetti effetti vanno considerati manutenzione ordinaria e, conseguentemente, imputati al conto economico. Il costo delle immobilizzazioni è ripartito nel tempo attraverso la determinazione di quote di ammortamento da imputarsi al conto economico in modo sistematico, in base ad un piano di ammortamento predefinito in funzione del valore del bene, della residua possibilità di utilizzazione del bene, dei criteri di ripartizione del valore da ammortizzare.

[AP_BII1.3] *Infrastrutture (..demaniali).* Valgono le stesse regole già indicate per la precedente voce "Fabbricati (..demaniali) [AP_BII1.2]".

[AP_BII1.9] *Altri beni demaniali.* Valgono le stesse regole già indicate in corrispondenza della voce "Fabbricati (..demaniali) [AP_BII1.2]".

[AP_BII2.1] *Terreni.* Sono iscritti nello stato patrimoniale al costo di acquisizione (inclusivo di eventuali oneri accessori d'acquisto, quali le spese notarili, le tasse di registrazione dell'atto, ecc.). Qualora, alla data di chiusura dell'esercizio, il valore sia durevolmente inferiore al costo iscritto, tale costo è rettificato, nell'ambito delle scritture di assestamento, mediante apposita svalutazione. Le rivalutazioni sono ammesse solo in presenza di specifiche normative che le prevedano e con le modalità ed i limiti in esse indicati. Per i beni mobili ricevuti a titolo gratuito, il valore da iscrivere in bilancio è il valore normale determinato a seguito di apposita relazione di stima tecnica. La stima non è eseguita ove si tratti di valore non rilevante o di beni di frequente negoziazione, per i quali il valore normale possa essere desunto da pubblicazioni specializzate che rilevino periodicamente i valori di mercato.

[AP_BII2.2] *Fabbricati.* Sono iscritti nello stato patrimoniale al costo di acquisizione dei beni o di produzione, se realizzato in economia (inclusivo di eventuali oneri accessori d'acquisto, quali le spese notarili, le tasse di registrazione dell'atto, gli onorari per la progettazione, ecc.) al netto delle quote di ammortamento.

Qualora, alla data di chiusura dell'esercizio, il valore sia durevolmente inferiore al costo iscritto, tale costo è rettificato, nell'ambito delle scritture di assestamento, mediante apposita svalutazione. Le rivalutazioni sono ammesse solo in presenza di specifiche normative che le prevedano e con le modalità ed i limiti in esse indicati. Per i beni mobili ricevuti a titolo gratuito, il valore da iscrivere in bilancio è il valore normale determinato a seguito di apposita relazione di stima tecnica. La stima non è eseguita ove si tratti di valore non rilevante o di beni di frequente negoziazione, per i quali il valore normale possa essere desunto da pubblicazioni specializzate che rilevino periodicamente i valori di mercato. Le manutenzioni sono capitalizzabili solo nel caso di ampliamento, ammodernamento o miglioramento degli elementi strutturali del bene, che si traducono in un effettivo aumento significativo e misurabile di capacità o di produttività o di sicurezza (per adeguamento alle norme di legge) o di vita utile del bene. Nel caso in cui tali costi non producano i predetti effetti vanno considerati manutenzione ordinaria e, conseguentemente, imputati al conto economico. Il costo delle immobilizzazioni è ripartito nel tempo attraverso la determinazione di quote di ammortamento da imputarsi al conto economico in modo sistematico, in base ad un piano di ammortamento predefinito in funzione del valore del bene, della residua possibilità di utilizzazione del bene, dei criteri di ripartizione del valore da ammortizzare.

[AP_BIII2.3] *Impianti e macchinari.* Valgono le stesse regole indicate per la voce "Fabbricati [AP_BIII2.2]".

[AP_BIII2.4] *Attrezzature industriali e commerciali.* Valgono le stesse regole della voce "Fabbricati [AP_BIII2.2]".

[AP_BIII2.5] *Mezzi di trasporto.* Valgono le stesse regole indicate per la voce "Fabbricati [AP_BIII2.2]".

[AP_BIII2.6] *Macchine per ufficio e hardware.* Valgono le stesse regole indicate per la voce "Fabbricati [AP_BIII2.2]".

[AP_BIII2.7] *Mobili e arredi.* Valgono le stesse regole indicate per la voce "Fabbricati [AP_BIII2.2]".

[AP_BIII2.8] *Infrastrutture.* Valgono le stesse regole indicate per la voce "Fabbricati [AP_BIII2.2]".

[AP_BIII2.99] *Altri beni materiali.* Valgono le stesse regole indicate per la voce "Fabbricati [AP_BIII2.2]".

[AP_BIII3] *Immobilizzazioni in corso ed acconti.* Costituiscono parte del patrimonio costituito da cespiti di proprietà e piena disponibilità dell'ente non ancora utilizzabili perché in fase di realizzazione o, sebbene realizzati, non ancora utilizzabili da parte dell'ente. Le immobilizzazioni in corso (come pure i lavori in economia) devono essere valutate al costo di produzione. Tale costo comprende i costi di acquisto delle materie prime necessarie alla costruzione del bene, i costi diretti relativi alla costruzione in economia (materiali e mano d'opera diretta, spese di progettazione, forniture esterne) ed i costi indiretti, nel limite di ciò che è specificamente connesso alla produzione del bene.

Immobilizzazioni finanziarie - Criteri di valutazione

Appartengono al gruppo delle *immobilizzazioni finanziarie* le partecipazioni immobilizzate in imprese controllate, imprese partecipate o in altri soggetti giuridici, unitamente ai crediti immobilizzati verso altre amministrazioni pubbliche, imprese controllate, imprese partecipate ed altri soggetti, oltre i crediti immobilizzati per altri titoli.

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto opportuno di un ulteriore approfondimento, da eventuali note di commento a carattere operativo.

Immobilizzazioni finanziarie (voci considerate)

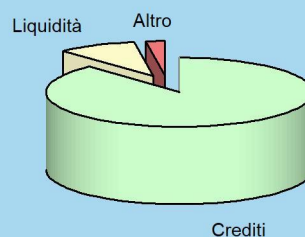
- [AP_BIV1a] *Imprese controllate (partecipazioni immobilizzate in..)*. Per le partecipazioni immobilizzate, sia azionarie che non, il criterio di valutazione è quello del costo, ridotto delle perdite durevoli di valore (art. 2426 n. 1 e 3 del codice civile). Le partecipazioni in imprese controllate sono valutate in base al metodo del patrimonio netto (art. 2426 n.4 codice civile). A tal fine, l'utile o la perdita d'esercizio della partecipata, debitamente rettificato, per la quota di pertinenza, è portato al conto economico ed ha, come contropartita nello stato patrimoniale, l'incremento o la riduzione della partecipazione azionaria. Nell'esercizio successivo, a seguito dell'approvazione del rendiconto della gestione, gli eventuali utili derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto comportano l'iscrizione di una specifica riserva del patrimonio netto vincolata. Le eventuali perdite sono portate a conto economico. Nel caso in cui il valore della partecipazione diventi negativo per effetto di perdite, la partecipazione si azzerava. Se la partecipante è impegnata al sostenimento della partecipata, le perdite ulteriori rispetto a quelle che hanno comportato l'azzeramento della partecipazione sono contabilizzate in un fondo per rischi ed oneri. Il valore di queste poste è rettificato con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.
- [AP_BIV1b] *Imprese partecipate (partecipazioni immobilizzate in..)*. Valgono le stesse regole indicate per la voce precedente "Imprese controllate (partecipazioni immobilizzate in..) [AP_BIV1a]".
- [AP_BIV1c] *Altri soggetti (partecipazioni immobilizzate in..)*. Valgono le stesse regole indicate per la voce "Imprese controllate (partecipazioni immobilizzate in..) [AP_BIV1a]".
- [AP_BIV2a] *Altre amministrazioni pubbliche (crediti immobilizzati verso..)*. Il valore dei crediti immobilizzati concessi dall'ente ad altre amministrazioni pubbliche è determinato dallo stock di crediti concessi, risultante alla fine dell'esercizio precedente, più gli accertamenti per riscossione crediti imputati all'esercizio in corso e agli esercizi successivi a fronte di impegni assunti nell'esercizio per concessioni di credito, al netto degli incassi realizzati per riscossioni di crediti. Non costituiscono immobilizzazioni finanziarie le concessioni di credito per far fronte a temporanee esigenze di liquidità. Nello stato patrimoniale tali crediti sono rappresentati al netto del fondo svalutazione crediti riguardante i crediti di finanziamento. Il valore di queste poste è rettificato con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.
- [AP_BIV2b] *Imprese controllate (crediti immobilizzati verso..)*. Valgono le stesse regole indicate per la voce "Altre amministrazioni pubbliche (crediti immobilizzati verso..) [AP_BIV2a]".
- [AP_BIV2c] *Imprese partecipate (crediti immobilizzati verso..)*. Valgono le stesse regole indicate per la voce "Altre amministrazioni pubbliche (crediti immobilizzati verso..) [AP_BIV2a]".
- [AP_BIV2d] *Altri soggetti (crediti immobilizzati verso..)*. Valgono le stesse regole indicate per la voce "Altre amministrazioni pubbliche (crediti immobilizzati verso..) [AP_BIV2a]".
- [AP_BIV3] *Altri titoli (..immobilizzati)*. A seconda che si tratti di titoli immobilizzati o destinati allo scambio, si applicano i criteri previsti dall'art. 2426 codice civile. Per i titoli quotati non è necessario far ricorso ad un esperto esterno.

Attivo non immobilizzato consolidato

L'attivo patrimoniale non immobilizzato

L'attivo circolante è dato dall'insieme degli impieghi di breve durata e dei mezzi già liquidi. Si tratta dei crediti a breve termine che, di norma, si tramutano in denaro entro scadenze non superiori all'anno, delle disponibilità liquide costituite dal denaro in cassa o disponibile nei c/c postali, bancari e di tesoreria, oltre alle rimanenze di materie prime e prodotti finiti; si tratta, quindi, di beni non destinati a rimanere a lungo immobilizzati. Gli impieghi nell'attivo circolante sono destinati, quindi, ad un rapido consumo (materie prime), ad essere disinvestiti con la vendita sul mercato (è questo il caso dei prodotti) oppure ad essere riscossi in tempi relativamente brevi (come i crediti verso i contribuenti o verso i clienti dei servizi a domanda individuale erogati al cittadino).

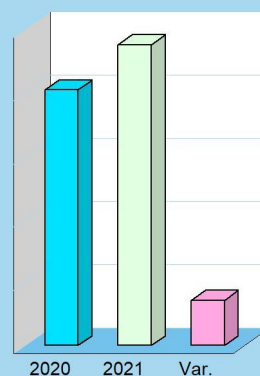
Attivo non immobilizzato 2021



Crediti consolidati e tendenza in atto

Denominazione	2020	2021	Variazione
Crediti da tributi per la sanità (+)	0	0	0
Altri crediti da tributi (+)	12.237.170	9.951.600	-2.285.570
Crediti da fondi perequativi (+)	153.434	142.645	-10.789
Crediti per contributi da P.A. (+)	5.671.958	7.448.432	1.776.474
Crediti contr. imprese controllate (+)	170.396	569.905	399.509
Crediti contr. imprese partecipate (+)	0	605.393	605.393
Crediti contr. altri soggetti (+)	984.440	1.980.253	995.813
Crediti clienti ed utenti (+)	17.726.236	22.381.168	4.654.932
Crediti verso erario (+)	85.869	982.949	897.080
Crediti per conto terzi (+)	0	0	0
Crediti verso altri (+)	3.429.748	3.554.194	124.446
Totale	40.459.251	47.616.539	7.157.288

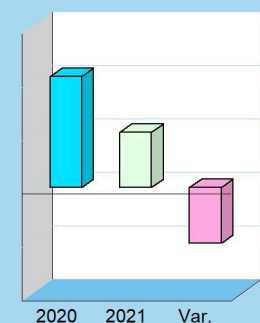
Crediti



Disponibilità liquide consolidate e tendenza in atto

Denominazione	2020	2021	Variazione
Conto tesoreria (+)	351.104	1.168.725	817.621
Conto banca d'Italia (+)	8.525.449	3.074.380	-5.451.069
Altri depositi bancari e postali (+)	1.412.866	824.970	-587.896
Denaro e valori in cassa (+)	55.258	53.469	-1.789
Altri conti presso tesoreria statale (+)	0	0	0
Totale	10.344.677	5.121.544	-5.223.133

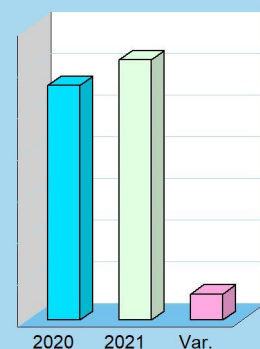
Liquidità



Crediti f.do dotazione, rimanenze, partecipaz., ratei-risconti consolidati e tendenza in atto

Denominazione	2020	2021	Variazione
Credito PA verso fondo dotazione (+)	0	0	0
Rimanenze (+)	700.439	756.052	55.613
Partecip. non immobilizzate (+)	0	0	0
Altri titoli non immobilizzati (+)	317.265	325.081	7.816
Ratei attivi (+)	108.372	124.613	16.241
Risconti attivi (+)	0	44.160	44.160
Totale	1.126.076	1.249.906	123.830

Altro



Circolante, ratei e risconti - Criteri di valutazione

L'*attivo non immobilizzato* (attivo circolante, ratei e risconti) comprende le rimanenze, i crediti, le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni e le disponibilità liquide. Il primo gruppo, e cioè le *rimanenze*, mostra la consistenza finale delle giacenze del magazzino. Appartengono ai *crediti*, ed in particolare quelli di natura tributaria, i crediti destinati al finanziamento della sanità, gli altri crediti da tributi e quelli da fondi perequativi. Nei crediti per trasferimenti e contributi, sono compresi quelli vantati verso amministrazioni pubbliche, imprese controllate, imprese partecipate ed altri soggetti, unitamente ai crediti verso clienti. Sono compresi negli altri crediti, quelli verso l'erario, i crediti per attività svolta per conto di terzi e la voce residuale degli altri crediti. Rientrano nel gruppo delle *attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*, le partecipazioni non immobilizzate e gli altri titoli non immobilizzati. Sono collocati, infine, tra le *disponibilità liquide*, il conto di tesoreria presso l'istituto tesoriere, quello presso la banca d'Italia, gli altri depositi bancari e postali, il denaro e valori in cassa e gli altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente.

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto opportuno di ulteriore analisi, da eventuali note di commento a carattere operativo.

Rimanenze (voci considerate)

[AP_C1] *Rimanenze.* Le eventuali giacenze di magazzino (materie prime, semilavorati, prodotti in corso di lavorazione, prodotti finiti, lavori in corso su ordinazione) solo valutate al minore fra costo e valore di presumibile realizzo desunto dall'andamento del mercato (art. 2426, n. 9, codice civile).

Crediti (voci considerate)

[AP_CII1a] *Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità.* Questa voce, pur presente nel modello ufficiale non riguarda, in linea di massima, il conto del patrimonio.

[AP_CII1b] *Altri crediti da tributi.* Valgono le stesse regole indicate in corrispondenza della successiva voce "Verso clienti ed utenti (crediti..) [AP_CII3]".

[AP_CII1c] *Crediti da fondi perequativi.* Valgono le stesse regole indicate per la precedente voce "Verso clienti ed utenti (crediti..) [AP_CII3]".

[AP_CII2a] *Amministrazioni pubbliche (crediti per trasferimenti e contributi verso..).* Valgono le stesse regole indicate per "Verso clienti ed utenti (crediti..) [AP_CII3]".

[AP_CII2b] *Imprese controllate (crediti per trasferimenti e contributi verso..).* Valgono le stesse regole indicate per la precedente voce "Verso clienti ed utenti (crediti..) [AP_CII3]".

[AP_CII2c] *Imprese partecipate (crediti per trasferimenti e contributi verso..).* Valgono le stesse regole indicate per la precedente voce "Verso clienti ed utenti (crediti..) [AP_CII3]".

[AP_CII2d] *Altri soggetti (crediti per trasferimenti e contributi verso..).* Valgono le stesse regole indicate per "Verso clienti ed utenti (crediti..) [AP_CII3]".

[AP_CII3] *Verso clienti ed utenti (crediti..).* I crediti sono iscritti nell'attivo solo se derivano da obbligazioni giuridiche perfezionate esigibili, per le quali il servizio è stato reso o è avvenuto lo scambio dei beni, e comprendono anche i crediti che sono stati oggetto di cartolarizzazione. I crediti sono iscritti al valore nominale, ricondotto al presumibile valore di realizzo, attraverso apposito fondo svalutazione crediti portato a diretta diminuzione degli stessi. Il valore di queste poste è rettificato con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.

[AP_CII4a] *Verso l'erario (crediti..).* Valgono le stesse regole già indicate in corrispondenza della voce "Verso clienti ed utenti (crediti..) [AP_CII3]".

[AP_CII4b] *Per attività svolta per c/terzi (crediti..).* Valgono le stesse regole indicate per la precedente voce "Verso clienti ed utenti (crediti..) [AP_CII3]".

[AP_CII4c] *Altri (crediti verso..).* Rientrano nella voce i crediti da finanziamento contratti. Detti importi sono rettificati con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.

Per quanto riguarda la presenza di crediti di durata residua superiore a cinque anni si rinvia alle informazioni contenute nella relazione sulla gestione e nelle note integrative approvate dall'ente capogruppo e da tutti i soggetti compresi nel perimetro di consolidamento, e che fanno parte integrante del bilancio consolidato della Capogruppo.

Attività finanziarie non immobilizzate (voci considerate)

[AP_CIII1] *Partecipazioni (non immobilizzate).* Le azioni detenute per la vendita, nei casi consentiti dalla legge, sono valutate al minore fra il costo di acquisizione e il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato. Detti importi sono rettificati con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.

[AP_CIII2] *Altri titoli (non immobilizzati).* Valgono le stesse regole indicate per la precedente voce "Partecipazioni (non immobilizzate) [AP_CIII1]".

Disponibilità liquide (voci considerate)

[AP_CIV1a] *Istituto tesoriere (conto di tesoreria presso..).* Indica le sole disponibilità liquide effettivamente giacenti presso il tesoriere. Considerato che la voce del piano dei conti patrimoniale "Istituto tesoriere" registra indistintamente i movimenti nel conto di tesoreria bancario e nella contabilità speciale di tesoreria unica, la ripartizione del conto tra le voci del piano dei conti patrimoniale Istituto tesoriere e Banca d'Italia è effettuata sulla base di dati extra-contabili.

[AP_CIV1b] *Banca d'Italia (conto di tesoreria presso..).* Riporta le disponibilità giacenti nella Tesoreria statale. Considerato che la voce del piano dei conti patrimoniale "Istituto tesoriere" registra indistintamente i movimenti nel conto di tesoreria bancario e nella contabilità speciale di tesoreria unica, la ripartizione del conto tra le voci del piano dei conti patrimoniale Istituto tesoriere e Banca d'Italia è effettuata sulla base di dati extra-contabili.

[AP_CIV2] *Altri depositi bancari e postali.* Espone la disponibilità liquida esistenti a fine esercizio nei depositi bancari e postali intestati all'ente. Alla fine dell'esercizio, le disponibilità giacenti presso i conti correnti e di deposito postali o riguardanti i fondi economici dovrebbero confluire nel conto principale intestato all'ente.

[AP_CIV3] *Denaro e valori in cassa.* Riporta l'eventuale disponibilità di cassa dell'ente a fine esercizio. Come per la voce precedente, anche in questo caso le disponibilità giacenti presso i conti riguardanti i fondi economici dovrebbero confluire nel conto principale di tesoreria intestato all'ente.

[AP_CIV4] *Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente* Si tratta di una voce di natura e contenuto prettamente residuale.

Ratei e risconti (voci considerate)

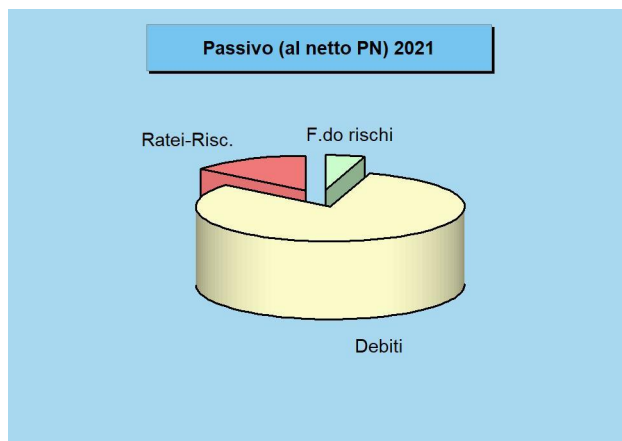
[AP_D1] *Ratei attivi.* Rappresentano le quote di ricavi/proventi che avranno manifestazione finanziaria futura ma che, per competenza economica, devono essere attribuiti all'esercizio in chiusura. Le quote di competenza dei singoli esercizi si determinano in ragione del tempo di utilizzazione delle risorse economiche (beni e servizi) il cui ricavo/provento deve essere imputato. I ratei attivi sono iscritti e valutati secondo quanto previsto dal codice civile.

[AP_D2] *Risconti attivi.* Identificano le quote di costi che hanno avuto manifestazione finanziaria nell'esercizio ma che vanno rinviati, in quanto di competenza di futuri esercizi. La determinazione dei risconti attivi avviene considerando il periodo di validità della prestazione, indipendentemente dal momento della manifestazione finanziaria. I risconti attivi sono iscritti e valutati in conformità a quanto precisato dal codice civile.

Passivo consolidato (al netto del P.N.)

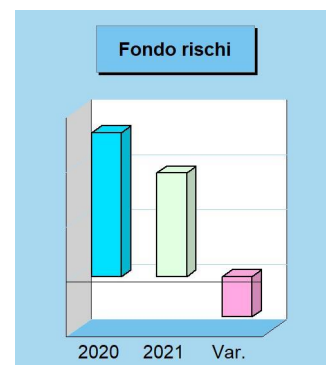
Il passivo patrimoniale (al netto del P.N.)

Il passivo riporta la parte negativa del patrimonio. La quota più cospicua del passivo è costituita dai debiti, e quindi dai capitali di varia natura che devono essere restituiti a chi, ente o privato, ha contribuito a finanziare la gestione corrente o gli investimenti. Con i primi (debiti di finanziamento) l'ente reperisce all'esterno, ed a titolo oneroso, le disponibilità necessarie per espandere la propria capacità d'investimento; si tratta, per l'appunto, del ricorso al credito dovuto all'accensione di prestiti o all'emissione di obbligazioni. I debiti di funzionamento sono invece il normale credito di fornitura concesso dai fornitori ed è conseguente alla mancanza di coincidenza temporale tra la consegna dei beni o servizi ed il materiale pagamento dei rispettivi debiti.



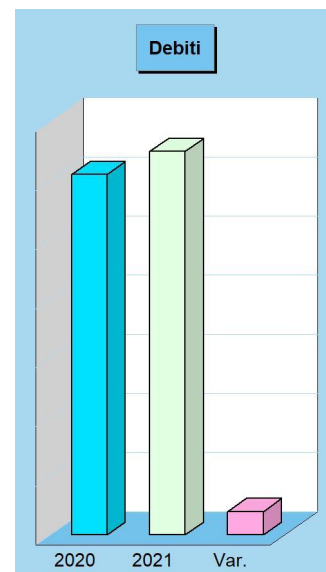
Fondi rischi, TFR consolidato e tendenza in atto

Denominazione	2020	2021	Variazione
Fondi rischi ed oneri per quiescenza (+)	0	1.110.353	1.110.353
Fondi rischi ed oneri per imposte (+)	1.518	1.351	-167
Altri fondi rischi ed oneri (+)	3.381.506	1.960.896	-1.420.610
Trattamento di fine rapporto (+)	1.865.942	699.064	-1.166.878
Totale	5.248.966	3.771.664	-1.477.302



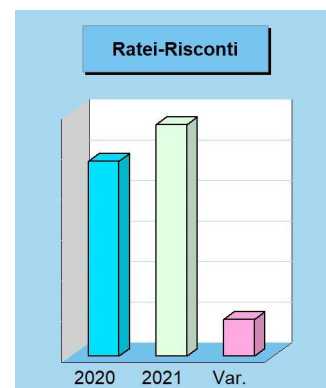
Debiti consolidati e tendenza in atto

Denominazione	2020	2021	Variazione
Debiti per obbligazioni (+)	0	0	0
Debiti da finanziam. verso altra P.A. (+)	117.529	8.573	-108.956
Debiti verso banche (+)	9.445.772	9.148.927	-296.845
Debiti verso altri finanziatori (+)	16.039.746	15.040.729	-999.017
Debiti verso fornitori (+)	8.077.543	12.740.443	4.662.900
Debiti per acconti (+)	487.248	238.646	-248.602
Debiti per contrib. finanz. da SSN (+)	0	0	0
Debiti per contrib. ad altra P.A. (+)	7.679.891	7.640.537	-39.354
Debiti per contrib. a controllate (+)	0	0	0
Debiti per contrib. a partecipate (+)	0	0	0
Debiti per contrib. ad altri (+)	11.051.156	12.122.142	1.070.986
Altri debiti tributari (+)	882.831	732.597	-150.234
Altri debiti verso istituti previdenza (+)	750.052	620.029	-130.023
Altri debiti per attività c/terzi (+)	0	0	0
Altri debiti verso altri (+)	6.408.233	6.574.607	166.374
Totale	60.940.001	64.867.230	3.927.229



Ratei, risconti, contributi investimenti consolidati e tendenza in atto

Denominazione	2020	2021	Variazione
Ratei passivi (+)	5.063.383	5.351.551	288.168
Risc. pass. su contr. invest. da P.A. (+)	3.043.861	4.101.793	1.057.932
Risc. pass. su contr. invest. da altri (+)	1.504.778	1.920.032	415.254
Risc. pass. su concess. pluriennali (+)	0	0	0
Altri risconti passivi (+)	0	61.080	61.080
Totale	9.612.022	11.434.456	1.822.434



Passivo - Criteri di valutazione

Appartengono al *passivo* i fondi per rischi e oneri ed il trattamento di fine rapporto. Nel primo gruppo, e cioè i *fondi per rischi ed oneri e trattamento di fine rapporto*, rientra il trattamento di quiescenza, i fondi per imposte e gli altri fondi, insieme alla voce specifica del trattamento di fine rapporto (TFR). Appartengono ai *debiti*, quelli da finanziamento, come i prestiti obbligazionari, i debiti verso altre amministrazioni pubbliche, quelli verso banche, tesoriere o verso altri finanziatori, i debiti verso fornitori e quelli per acconti. Sempre nello stesso gruppo sono ricompresi i debiti per trasferimenti e contributi, come quelli verso enti finanziati dal S.S.N., verso altre amministrazioni pubbliche, verso imprese controllate, imprese partecipate o altri soggetti. Nella stessa categoria rientrano anche gli altri debiti, come quelli tributari, quelli verso istituti di previdenza e sicurezza sociale, i debiti per attività svolta per c/terzi e la voce residuale degli altri debiti verso altri. Appartengono, infine, al raggruppamento dei *ratei e risconti passivi*, i risconti passivi per contributi agli investimenti da altre amministrazioni pubbliche, quelli da altri soggetti, i ratei e risconti per concessioni pluriennali, unitamente alla voce residuale degli altri risconti passivi.

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto doveroso di opportuno approfondimento, da eventuali note di commento a carattere operativo.

Fondi rischi e Trattamento di fine rapporto (voci interessate)

[PP_B1] *Per trattamento di quiescenza (fondi rischi ed oneri..)*. Accoglie i fondi diversi dal trattamento di fine rapporto (fondi pensione costituiti in aggiunta al trattamento previdenziale di legge; fondi di pensione integrativa derivanti da accordi aziendali, interaziendali o collettivi per il personale dipendente; fondi di indennità per cessazione di rapporti di collaborazione coordinata e continuativa; ecc.). Tali fondi sono certi nell'esistenza ed indeterminati nell'ammontare, in quanto basati su calcoli matematico-attuariali o condizionati da eventi futuri, come il raggiungimento di una determinata anzianità di servizio e la vita utile lavorativa, ma sono stimabili con ragionevolezza.

[PP_B2] *Per imposte (fondi rischi ed oneri..)*. Valgono le stesse regole applicate per la voce "Altri (..fondi rischi ed oneri) [PP_B3]".

[PP_B3] *Altri (..fondi rischi ed oneri)*. Mostra gli accantonamenti a fondi rischi e oneri destinati a coprire perdite o debiti aventi natura determinata, esistenza certa o probabile ed ammontare o data di sopravvenienza indeterminati alla chiusura dell'esercizio. Questi importi possono derivare, come prima causa, da accantonamenti per passività certe, il cui ammontare o la cui data di estinzione sono indeterminati. Si tratta, in sostanza, di fondo oneri, ossia di costi, spese e perdite di competenza dell'esercizio in corso per obbligazioni già assunte alla data del rendiconto della gestione o altri eventi che si sono già verificati alla stessa data ma non ancora definiti esattamente nell'ammontare o nella data di estinzione. Si tratta, quindi, di obbligazioni che maturano con il passare del tempo o che sorgono con il verificarsi di un evento specifico dell'esercizio in corso, ovvero di perdite che si riferiscono ad un evento specifico verificatosi nell'esercizio in corso, le quali non sono ancora definite esattamente nell'ammontare ma che comportano un procedimento ragionieristico di stima. Gli stanziamenti per le predette obbligazioni vanno effettuati sulla base di una stima realistica dell'onere necessario per soddisfarle, misurato dai costi in vigore alla data di chiusura dell'esercizio, tenendo, però, conto di tutti gli aumenti di costo già noti a tale data, documentati e verificabili, che dovranno essere sostenuti per soddisfare le obbligazioni assunte. Questi stessi importi possono derivare, come seconda origine, anche da accantonamenti per passività la cui esistenza è solo probabile, denominate passività potenziali o *fondi rischi*.

[PP_C] *Trattamento di fine rapporto*. Valgono le stesse regole applicate per la precedente voce "Altri (..fondi rischi ed oneri) [PP_B3]".

Debiti (voci interessate)

[PP_D1a] *Prestiti obbligazionari (debiti per..)*. Valgono le stesse regole applicate per la voce "Verso altri finanziatori (debiti..) [PP_D1d]".

[PP_D1b] *Verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..)*. Valgono le stesse regole applicate per la voce "Verso altri finanziatori (debiti..) [PP_D1d]".

[PP_D1c] *Verso banche e tesoriere (debiti..)*. Valgono le stesse regole applicate per la voce "Verso altri finanziatori (debiti..) [PP_D1d]".

[PP_D1d] *Verso altri finanziatori (debiti..)*. Debiti da finanziamento sono determinati dalla somma algebrica del debito all'inizio dell'esercizio più gli accertamenti sulle accensioni di prestiti effettuati nell'esercizio meno i pagamenti per rimborso di prestiti. Detti importi sono rettificati con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.

[PP_D2] *Debiti verso fornitori*. I debiti verso fornitori sono iscritti nello stato patrimoniale solo se corrispondenti a obbligazioni giuridiche perfezionate esigibili per le quali il servizio è stato reso o è avvenuto lo scambio

dei beni. I debiti sono esposti al loro valore nominale. Detti importi sono rettificati con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.

- [PP_D3] *Acconti (debiti per..)*. Valgono le stesse regole applicate per la voce "Debiti verso fornitori [PP_D2]".
- [PP_D4a] *Enti finanziati dal SSN (debiti per trasferimenti e contributi verso..)*. Questa voce, in linea di massima, pur presente nel modello ufficiale, non riguarda il conto del patrimonio.
- [PP_D4b] *Altre amministrazioni pubbliche (debiti per trasferimenti e contributi verso..)*. Valgono le stesse regole applicate per la voce "Altri (altri debiti verso..) [PP_D5d]".
- [PP_D4c] *Imprese controllate (debiti per trasferimenti e contributi verso..)*. Valgono le stesse regole applicate per gli "Altri (altri debiti verso..) [PP_D5d]".
- [PP_D4d] *Imprese partecipate (debiti per trasferimenti e contributi verso..)*. Valgono le stesse regole applicate per la voce "Altri (altri debiti verso..) [PP_D5d]".
- [PP_D4e] *Altri soggetti (debiti per trasferimenti e contributi verso..)*. Valgono le stesse regole applicate per la voce "Altri (altri debiti verso..) [PP_D5d]".
- [PP_D5a] *Tributari (altri debiti..)*. Accoglie le passività per imposte certe e determinate, quali i debiti per imposte correnti dell'esercizio in corso e precedenti, dovute in base a dichiarazioni, per accertamenti definitivi o contenziosi chiusi nonché i tributi di qualsiasi tipo [Oic 19.33].
- [PP_D5b] *Verso istituti di previdenza e sicurezza sociale (altri debiti..)*. La voce accoglie i debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale derivanti da obblighi contributivi, previdenziali o assicurativi, derivanti da norme di legge, contratto collettivo di lavoro, accordi integrativi locali. [Oic 19.34].
- [PP_D5c] *Per attività svolta per c/terzi (altri debiti..)*. Valgono le stesse regole applicate per la voce "Altri (altri debiti verso..) [PP_D5d]".
- [PP_D5d] *Altri (altri debiti verso..)*. I debiti sono passività di natura determinata ed esistenza certa, che rappresentano obbligazioni a pagare per un ammontare fisso o determinabile. Questo genere di obbligazioni sono costituite nei confronti di finanziatori, fornitori ed altri soggetti [Oic 19.4]. Detti importi sono rettificati con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.

Per quanto riguarda la presenza di debiti di durata residua superiore a cinque anni e di debiti assistiti da garanzie reali su beni di imprese incluse nel consolidamento, si rimanda alle informazioni contenute nella relazione sulla gestione e nelle note integrative approvate dalla Capogruppo e dai i soggetti inclusi nel perimetro di consolidamento, che fanno parte integrante del consolidato dell'ente Capogruppo.

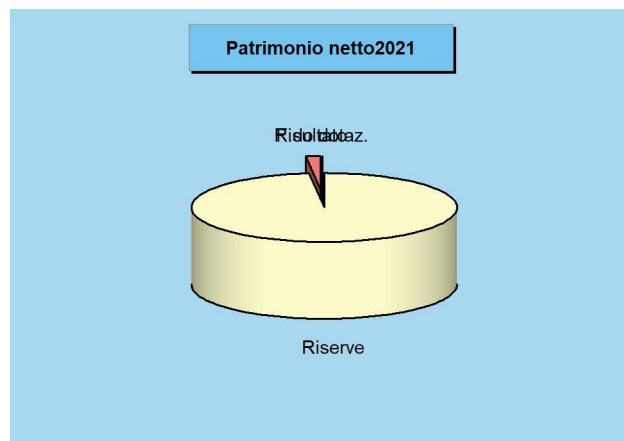
Ratei, risconti e contributi agli investimenti (voci interessate)

- (PP_EI) *Ratei passivi*. Sono iscritti e valutati secondo quanto previsto dal codice civile. I ratei passivi sono rappresentati, rispettivamente, dalle quote di costi/oneri che avranno manifestazione finanziaria futura ma che devono, per competenza, essere attribuiti all'esercizio. Le quote dei singoli esercizi si calcolano in ragione del tempo di utilizzazione delle risorse economiche il cui costo/onere deve essere imputato.
- [PP_EI1a] *Da altre amministrazioni pubbliche (risconti passivi su contributi agli investimenti..)*. Valgono le stesse regole applicate per per la voce " Altri risconti passivi [PP_EI3]".
- [PP_EI1b] *Da altri soggetti (risconti passivi su contributi agli investimenti..)*. Comprende la quota di ricavo non di competenza rilevata nel corso dell'esercizio in cui il relativo credito è stato accertato, che in conseguenza di ciò, è stata sospesa. Annualmente, i proventi sospesi sono ridotti attraverso la rilevazione di un provento (quota annuale di contributo agli investimenti) di importo proporzionale alla quota di ammortamento del bene finanziato dal contributo all'investimento.
- [PP_EI2] *Concessioni pluriennali (risconti passivi su..)*. Le concessioni pluriennali comprendono la quota di ricavo non di competenza dell'esercizio in cui il relativo credito è stato contabilizzato e che, in conseguenza di ciò, è stata sospesa. Annualmente, i proventi sospesi sono ridotti con la rilevazione di un provento.
- [PP_EI3] *Altri risconti passivi*. Indicano le quote di ricavi che hanno avuto manifestazione finanziaria nell'esercizio ma che vanno rinviati in quanto di competenza di futuri esercizi. La determinazione dei risconti passivi avviene considerando il periodo di validità della prestazione, indipendentemente dal momento della manifestazione finanziaria. In sede di chiusura, i ricavi rilevati nel corso dell'esercizio sono rettificati rispettivamente con l'iscrizione di risconti passivi commisurati alla quota da rinviare alla competenza dell'esercizio successivo; sono iscritti e valutati in conformità a quanto precisato dal codice civile.

Patrimonio netto consolidato (al lordo quota terzi)

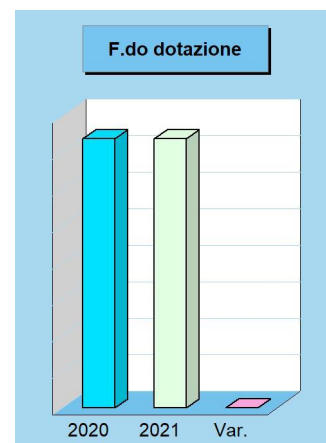
Patrimonio netto e risultato economico

Il patrimonio netto, diversamente da tutte le altre poste contenute nel patrimonio, è originato dalla semplice differenza algebrica tra il totale dell'attivo e del passivo. La variazione positiva tra il patrimonio netto di un esercizio rispetto a quello immediatamente precedente mostra il risultato economico di quel anno ed è chiamata *utile* di esercizio. Di conseguenza, un decremento della medesima posta denota la chiusura della gestione in negativo. La *perdita*, quindi, misura il calo di ricchezza netta che si è verificata rispetto all'anno precedente. Entrambi i valori trovano corrispondenza con gli stessi risultati riportati nel C/economico, a meno che la presenza di operazioni straordinarie effettuate sulle voci del patrimonio netto non alteri tale corrispondenza.



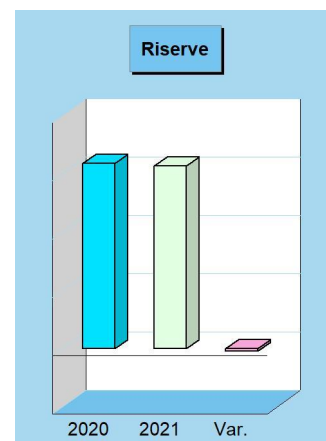
Fondo di dotazione consolidato e tendenza in atto

Denominazione		2020	2021	Variazione
Fondo dotazione	(+)	3.683	3.683	0
Totale		3.683	3.683	0



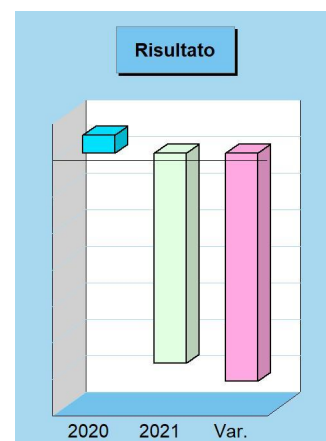
Risultati esercizi precedenti, riserve consolidate e tendenza in atto

Denominazione		2020	2021	Variazione
Riserve da capitale	(+)	0	0	0
Riserve da permessi costruire	(+)	38.362.847	38.134.351	-228.496
Riserve per beni demaniali e patrim.	(+)	119.746.083	118.288.495	-1.457.588
Altre riserve indisponibili	(+)	712.825	0	-712.825
Altre riserve disponibili	(+)	0	14.716	14.716
Risultati econ. di esercizi prec.	(+)	6.184.314	8.812.921	2.628.607
Riserve negative per beni indispon.	(+)	0	0	0
Totale		158.821.755	156.437.562	-2.384.193



Risultato economico consolidato e tendenza in atto

Denominazione		2020	2021	Variazione
Utile	(+)	244.414	-	-244.414
Perdita	(+)	-	2.881.122	2.881.122
Totale		244.414	-2.881.122	-3.125.536



Patrimonio netto - Criteri di valutazione

Rientrano nel *patrimonio netto* il fondo di dotazione, le riserve di varia natura, contenuto o destinazione ed il risultato economico dell'esercizio. Mentre il *fondo di dotazione* è composto da un'unica voce, appartengono al secondo gruppo le riserve alimentate *dal risultato economico di esercizi precedenti* (riserve disponibili), quelle *da capitale* (riserve disponibili), le riserve originate *da permessi di costruire* (riserve disponibili), quelle dipendenti *da beni demaniali e patrimoniali* (riserve indisponibili) e la voce residuale delle *altre riserve* (indisponibili).

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto meritevole di opportuno approfondimento, da eventuali note di commento a carattere operativo.

Fondo di dotazione (voci considerate)

[PP_AI] *Fondo di dotazione.* Rappresenta la parte indisponibile del patrimonio netto, a garanzia della struttura patrimoniale dell'ente. Il fondo di dotazione può essere alimentato dalla destinazione dei risultati economici positivi di esercizio. Questo importo può essere rettificato in seguito alla eliminazione delle operazioni infragruppo.

Riserve (voci considerate)

[PP_AIIa] *Da risultato economico di esercizi precedenti (riserve disponibili..).* Le riserve disponibili costituiscono la parte del patrimonio netto che, in caso di perdita, è utilizzabile per la copertura del risultato economico negativo, e questo, a garanzia del fondo di dotazione. Al pari del fondo di dotazione, anche le riserve sono alimentate dalla destinazione dei risultati economici positivi di esercizio. Questo importo può essere rettificato in seguito alla eliminazione delle operazioni infragruppo.

[PP_AIIb] *Da capitale (riserve disponibili..).* Valgono le medesime regole applicate per le riserve "Da risultato economico di esercizi precedenti [PP_AIIa]".

[PP_AIIc] *Da permessi di costruire (riserve disponibili..).* La quota dei permessi di costruire che, nei limiti stabiliti dalla legge, non è destinata al finanziamento delle spese correnti, costituisce incremento delle riserve di questa natura.

[PP_AIIId] *Per beni demaniali e patrimoniali (riserve indisponibili).* Le riserve indisponibili rappresentano la parte del patrimonio netto posta a garanzia dei beni demaniali e culturali o delle altre voci dell'attivo patrimoniale non destinabili alla copertura di perdite, e sono di ammontare pari al valore dei beni demaniali, patrimoniali e culturali iscritto nell'attivo patrimoniale. Il fondo di riserva indisponibile, ma solo per i beni demaniali e patrimoniali soggetti ad ammortamento, è ridotto annualmente del valore pari all'ammortamento di competenza dell'esercizio.

[PP_AIIe] *Altre (riserve indisponibile..).* Riporta le riserve costituite a seguito dei conferimenti al fondo di dotazione di enti le cui partecipazioni non hanno valore di liquidazione e dagli utili derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto, in quanto riserve vincolate all'utilizzo previsto dall'applicazione di tale metodo. Questo importo può essere rettificato in seguito alla eliminazione delle operazioni infragruppo.

Risultato economico (voci considerate)

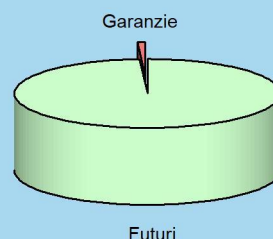
[PP_AIII] *Risultato dell'esercizio.* Rappresenta la differenza positiva o negativa tra il totale dei proventi e ricavi e il totale degli oneri e costi dell'esercizio. In generale, la variazione del patrimonio netto deve corrispondere al risultato economico, salvo il caso di errori dello stato patrimoniale iniziale od altre operazioni che non transitano nel conto economico ma che incidono direttamente sulla consistenza del patrimonio netto. In tale ipotesi, il patrimonio netto finale sarà pari al patrimonio netto iniziale modificato dal risultato economico dell'esercizio (utile o perdita) e dal saldo delle rettifiche che non transitano per il risultato.

Conti d'ordine consolidati

Il sistema di scritture secondario

I conti d'ordine sono registrati con un sistema di scritture secondario ed indipendente dalla contabilità generale. I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; il debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nel presente documento. Gli impegni sono stati riportati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione. La valutazione dei beni di terzi presso l'impresa è stata effettuata: al valore nominale per i titoli a reddito fisso non quotati; al valore di mercato per i beni, le azioni e i titoli a reddito fisso quotati; al valore desunto dalla documentazione esistente negli altri casi.

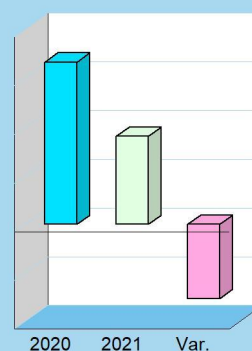
Conti d'ordine 2021



Impegni su esercizi futuri

Denominazione		2020	2021	Variazione
Impegni su esercizi futuri	(+)	33.338.517	18.110.972	-15.227.545
Totale		33.338.517	18.110.972	-15.227.545

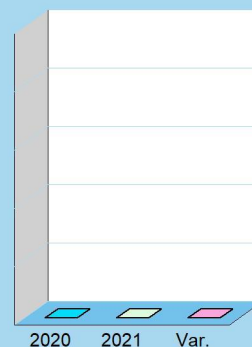
Esercizi futuri



Beni di terzi

Denominazione		2020	2021	Variazione
Beni di terzi in uso	(+)	0	0	0
Beni dati in uso a terzi	(+)	0	0	0
Totale		0	0	0

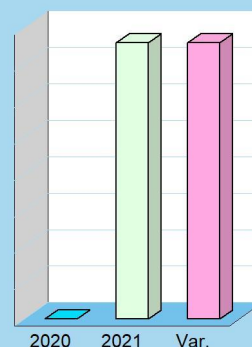
Beni terzi



Garanzie prestate

Denominazione		2020	2021	Variazione
Garanzie prestate a P.A.	(+)	0	151.418	151.418
Garanzie prestate a controllate	(+)	0	0	0
Garanzie prestate a partecipate	(+)	0	0	0
Garanzie prestate a altre imprese	(+)	0	0	0
Totale		0	151.418	151.418

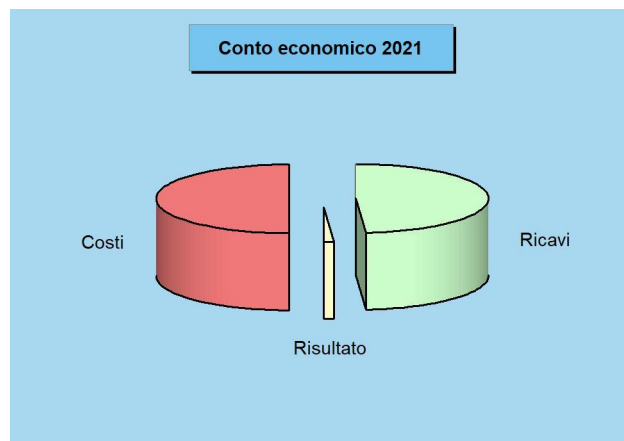
Garanzie



Conto economico consolidato in sintesi

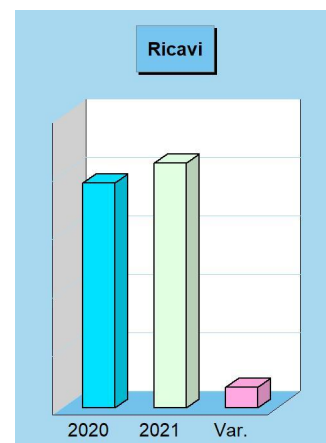
Ricavi, costi, utile o perdita d'esercizio

Il conto economico è redatto secondo uno schema con le voci classificate in base alla loro natura e con la rilevazione di risultati parziali prima del saldo finale. La rappresentazione dei saldi economici in forma scalare è posta all'interno di un unico prospetto dove i componenti positivi e negativi del reddito assumono segno algebrico opposto (positivo o negativo) permettendo di evidenziare anche i risultati intermedi delle singole componenti. Questo metodo di esposizione, dove il risultato totale è preceduto dal risultato della gestione caratteristica, da quello della gestione finanziaria e dall'esito della gestione straordinaria, accresce la capacità dello schema di fornire al lettore una serie di informazioni che sono utili ma, allo stesso tempo, molto sintetiche.



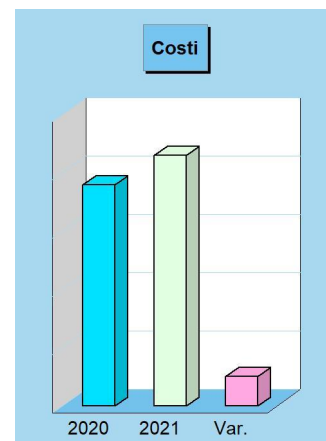
Ricavi consolidati complessivi e tendenza in atto

Denominazione		2020	2021	Variazione
Ricavi caratteristici	(+)	74.552.420	80.459.181	5.906.761
Gestione caratteristica		74.552.420	80.459.181	5.906.761
Ricavi finanziari	(+)	257.057	387.738	130.681
Rettifiche positive di valore	(+)	0	0	0
Gestione finanziaria e rettifiche		257.057	387.738	130.681
Ricavi straordinari	(+)	2.007.428	2.893.086	885.658
Gestione straordinaria		2.007.428	2.893.086	885.658
Ricavi complessivi		76.816.905	83.740.005	6.923.100



Costi consolidati complessivi e tendenza in atto

Denominazione		2020	2021	Variazione
Costi caratteristici	(+)	72.144.997	81.346.495	9.201.498
Gestione caratteristica		72.144.997	81.346.495	9.201.498
Costi finanziari	(+)	863.913	788.397	-75.516
Rettifiche negative di valore	(+)	2.384.419	2.349.228	-35.191
Gestione finanziaria e rettifiche		3.248.332	3.137.625	-110.707
Costi straordinari	(+)	321.332	1.339.545	1.018.213
Gestione straordinaria		321.332	1.339.545	1.018.213
Costi complessivi (al netto imposte)		75.714.661	85.823.665	10.109.004



Ricavi consolidati

Denominazione		2021
Ricavi caratteristici	(+)	80.459.181
Gestione caratteristica		80.459.181
Ricavi finanziari	(+)	387.738
Rettifiche positive di valore	(+)	0
Gestione finanziaria e rettifiche		387.738
Ricavi straordinari	(+)	2.893.086
Gestione straordinaria		2.893.086
Totale ricavi		83.740.005
Utile esercizio		-

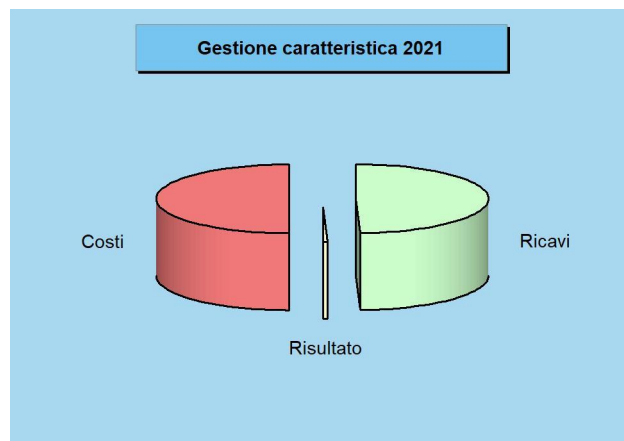
Costi consolidati

Denominazione		2021
Costi caratteristici	(+)	81.346.495
Gestione caratteristica		81.346.495
Costi finanziari	(+)	788.397
Rettifiche negative di valore	(+)	2.349.228
Gestione finanziaria e rettifiche		3.137.625
Costi straordinari	(+)	1.339.545
Gestione straordinaria		1.339.545
Imposte	(+)	797.462
Totale costi		86.621.127
Perdita esercizio		2.881.122

Ricavi e costi consolidati della gestione caratteristica

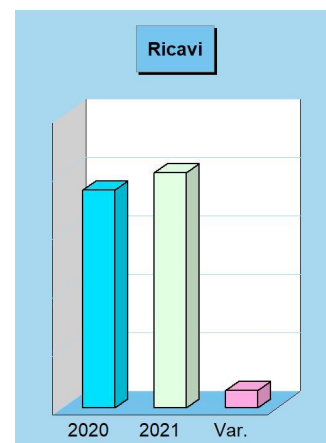
Gestione caratteristica e risultato d'esercizio

Il risultato della gestione caratteristica è generato dalla differenza tra i ricavi dell'attività tipica messa in atto dai soggetti giuridici (la gestione di tipo "caratteristico", per l'appunto) al netto dei costi sostenuti per l'acquisto dei fattori produttivi necessari per erogare i servizi al cittadino ed agli utenti. Si tratta, in prevalenza, degli importi che nella contabilità finanziaria confluiscono nelle entrate e nelle uscite della parte corrente del bilancio, rettificati però per effetto dell'applicazione dello specifico criterio di competenza economica armonizzata. Al pari del conto economico complessivo, anche l'esito della gestione caratteristica termina con un saldo, dato dalla differenza tra ricavi e costi, che può essere positivo (utile) o negativo (perdita).



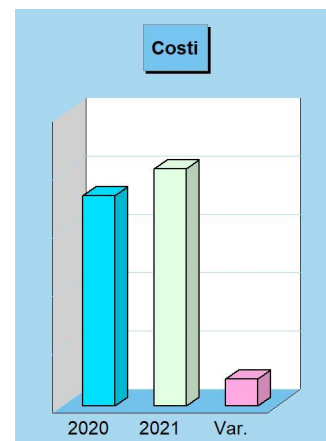
Ricavi consolidati della gestione caratteristica e tendenza in atto

Denominazione		2020	2021	Variazione
Proventi da tributi	(+)	34.355.618	28.791.715	-5.563.903
Proventi da fondi perequativi	(+)	3.426.760	3.693.740	266.980
Proventi da trasferimenti e contributi	(+)	16.512.989	8.853.068	-7.659.921
Ricavi vendite e prestazioni e proventi	(+)	14.656.076	25.777.381	11.121.305
Var. prodotti in lavorazione (+/-)	(+)	44.992	60.486	15.494
Variazione lavori in corso	(+)	0	0	0
Incrementi per lavori interni	(+)	993.139	1.684.775	691.636
Altri ricavi e proventi diversi	(+)	4.562.846	11.598.016	7.035.170
Ricavi gestione caratteristica		74.552.420	80.459.181	5.906.761



Costi consolidati della gestione caratteristica e tendenza in atto

Denominazione		2020	2021	Variazione
Materie prime e/o beni consumo	(+)	5.997.321	6.309.933	312.612
Prestazioni di servizi	(+)	21.783.683	30.735.073	8.951.390
Utilizzo beni di terzi	(+)	635.321	719.561	84.240
Trasferimenti e contributi	(+)	9.699.787	10.635.536	935.749
Personale	(+)	23.383.252	23.713.636	330.384
Ammortamenti e svalutazioni	(+)	8.039.452	7.790.672	-248.780
Variazioni materie prime e beni (+/-)	(+)	107.241	15.801	-91.440
Accantonamenti per rischi	(+)	832.958	47.656	-785.302
Altri accantonamenti	(+)	203.292	134.603	-68.689
Oneri diversi di gestione	(+)	1.462.690	1.244.024	-218.666
Costi gestione caratteristica		72.144.997	81.346.495	9.201.498



Ricavi consolidati

Denominazione		2021
Proventi da tributi	(+)	28.791.715
Proventi da fondi perequativi	(+)	3.693.740
Proventi da trasferimenti e contributi	(+)	8.853.068
Ricavi vendite e prestazioni e proventi	(+)	25.777.381
Var. prodotti in lavorazione (+/-)	(+)	60.486
Variazione lavori in corso	(+)	0
Incrementi per lavori interni	(+)	1.684.775
Altri ricavi e proventi diversi	(+)	11.598.016

Totale ricavi **80.459.181**

Eccedenza positiva -

Costi consolidati

Denominazione		2021
Materie prime e/o beni consumo	(+)	6.309.933
Prestazioni di servizi	(+)	30.735.073
Utilizzo beni di terzi	(+)	719.561
Trasferimenti e contributi	(+)	10.635.536
Personale	(+)	23.713.636
Ammortamenti e svalutazioni	(+)	7.790.672
Variazioni materie prime e beni (+/-)	(+)	15.801
Accantonamenti per rischi	(+)	47.656
Altri accantonamenti	(+)	134.603
Oneri diversi di gestione	(+)	1.244.024

Totale costi **81.346.495**

Eccedenza negativa **887.314**

Ricavi caratteristici - Criteri di valutazione

I *componenti positivi della gestione* caratteristica sono formati dall'insieme dei ricavi prodotti durante l'attività istituzionale dell'ente e delle sue partecipate, e consiste nella produzione di beni, nell'erogazione dei servizi al cittadino o all'utente e dalla concessione di trasferimenti in C/gestione a terzi.

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto opportuno o degno di ulteriore approfondimento, da eventuali note di commento a carattere operativo.

Componenti positivi caratteristici (voci considerate)

- [CE_A1] *Proventi da tributi.* Comprende i proventi di natura tributaria (imposte, addizionali, compartecipazioni, tasse, ecc.) di competenza economica dell'esercizio, ovvero i tributi propri ed i tributi propri derivati, accertati nell'esercizio in contabilità. Gli importi sono iscritti al lordo degli eventuali compensi versati al concessionario o alla società autorizzata alla gestione del tributo o deputata al controllo delle dichiarazioni e/o versamenti.
- [CE_A2] *Proventi da fondi perequativi.* La voce rappresenta i proventi di natura tributaria derivanti dai fondi perequativi di competenza economica dell'esercizio.
- [CE_A3a] *Proventi da trasferimenti correnti.* Comprende tutti i proventi da trasferimenti correnti all'ente dallo Stato, dalla regione, da organismi comunitari ed internazionali, da altre amministrazioni pubbliche e da altri soggetti, accertati nell'esercizio in contabilità.
- [CE_A3b] *Quota annuale di contributi agli investimenti (ricavo da..).* Rileva la quota di competenza dell'esercizio di contributi agli investimenti accertati dall'ente, destinati a investimenti, interamente sospesi nell'esercizio in cui il credito è stato contabilizzato. La quota di competenza dell'esercizio è definita in conformità con il piano di ammortamento del cespite cui il contributo si riferisce. Il risconto passivo (provento sospeso), originato dalla sospensione dal contributo in conto investimenti ottenuto, è ridotto annualmente a fronte della rilevazione di un provento (quota annuale di contributo agli investimenti) di importo proporzionale alla quota di ammortamento del bene finanziato. In tal modo, l'effetto sul risultato di gestione della componente economica negativa (ammortamento) è sterilizzato con l'imputazione della componente economica positiva (quota annuale di contributi agli investimenti). L'imputazione della quota annuale di contributi agli investimenti è proporzionale al rapporto tra l'ammontare del contributo agli investimenti ottenuto ed il costo di acquisizione del cespite.
- [CE_A3c] *Contributi agli investimenti (ricavo da..).* Per i contributi in conto capitale destinati alla realizzazione di un'opera pubblica, l'imputazione a ricavo, per un importo proporzionale all'onere finanziato, si verifica negli esercizi in cui viene ripartito il costo/onere dell'immobilizzazione. In sede di chiusura del consuntivo, i ricavi da proventi per contributi agli investimenti sono rettificati con l'iscrizione di risconti passivi pari alla quota da rinviare alla competenza dell'esercizio successivo. Annualmente, i proventi sospesi sono ridotti attraverso la rilevazione di una quota annuale di contributo agli investimenti di importo proporzionale alla quota di ammortamento del bene finanziato dal contributo all'investimento.
- [CE_A4a] *Proventi derivanti dalla gestione dei beni.* Rientrano nella voce i ricavi relativi alla gestione dei beni iscritti tra le immobilizzazioni dello stato patrimoniale, quali locazioni e concessioni. Gli accertamenti dei ricavi di gestione patrimoniale registrati nell'esercizio in contabilità costituiscono ricavi di competenza dell'esercizio, fatte salve le rettifiche e le integrazioni effettuate in sede di scritture di assestamento economico al fine di considerare eventuali ratei attivi e risconti passivi. Eventuali concessioni pluriennali di beni demaniali o patrimoniali devono essere sospese per la parte di competenza economica di successivi esercizi.
- [CE_A4b] *Ricavi della vendita di beni.* Gli accertamenti dei ricavi derivanti dalla vendita di beni registrati nell'esercizio in contabilità costituiscono ricavi di competenza dell'esercizio, fatte salve le rettifiche e le integrazioni effettuate in sede di scritture di assestamento economico al fine di considerare ratei attivi e risconti passivi.
- [CE_A4c] *Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi.* Vi rientrano i proventi derivanti dall'erogazione del servizio pubblico, istituzionale, a domanda individuale o produttivo, di competenza economica dell'esercizio. Gli accertamenti dei ricavi e proventi da servizi pubblici registrati nell'esercizio in contabilità costituiscono ricavi di competenza dell'esercizio, fatte salve le rettifiche e le integrazioni effettuate in sede di scritture di assestamento economico al fine di considerare eventuali ratei attivi e risconti passivi.
- [CE_A5] *Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione.* Riporta la variazione tra il valore delle rimanenze finali e delle rimanenze iniziali relative a prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti. La valutazione delle rimanenze è effettuata secondo i criteri previsti dal codice civile.

- [CE_A6] *Variazione dei lavori in corso su ordinazione.* Contiene la variazione tra il valore delle rimanenze finali dei lavori in corso su ordinazione ed il valore delle corrispondenti rimanenze iniziali. La valutazione è effettuata secondo i criteri previsti dal codice civile.
- [CE_A7] *Variazione Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni.* L'incremento del valore dell'immobilizzazione in corso è pari alla differenza tra il valore finale ed il valore iniziale dell'immobilizzazione in corso e corrisponde alla somma dei costi di competenza dell'esercizio relativi ai fattori produttivi consumati nella realizzazione dell'immobilizzazione.
- [CE_A8] *Altri ricavi e proventi diversi.* Si tratta di un elemento di natura residuale non riconducibile ad altre voci del conto economico e che non riveste carattere straordinario. Deve essere rilevata in questa voce anche la quota annuale di ricavi pluriennali per l'importo corrispondente alla diminuzione dei risconti passivi. Comprende, inoltre, i ricavi derivanti dallo svolgimento delle attività fiscalmente rilevanti. Gli accertamenti dei ricavi derivanti dalla vendita di beni e servizi, registrati nell'esercizio in contabilità costituiscono ricavi di competenza dell'esercizio, fatte salve le rettifiche e le integrazioni effettuate in sede di scritture di assestamento economico al fine di considerare ratei attivi e risconti passivi.

Costi caratteristici - Criteri di valutazione

I *componenti negativi della gestione* caratteristica sono formati dall'insieme dei costi riconducibili ai diversi fattori produttivi impiegati nell'attività istituzionale dell'ente e dalle partecipate, che trova il naturale sbocco nella produzione di beni, nell'erogazione dei servizi al cittadino o utente e nella concessione di trasferimenti in conto gestione a terzi.

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto meritevole di approfondimento, da eventuali note di commento a carattere operativo.

Componenti negativi della gestione caratteristica (voci considerate)

- [CE_B9] *Acquisti di materie prime e/o beni di consumo.* Sono iscritti in tale voce i costi per l'acquisto di materie prime, merci e beni di consumo necessari al funzionamento dell'attività ordinaria dell'ente. Con riferimento all'attività rilevante ai fini IVA svolta dall'ente, non sono da includere nel costo le imposte recuperabili come l'IVA, quota che costituisce credito verso l'Erario, mentre le altre eventuali imposte devono essere comprese nel costo dei beni.
- [CE_B10] *Prestazioni di servizi.* Rientrano in tale voce i costi relativi all'acquisizione di servizi connessi alla gestione operativa. Le somme liquidate relativamente a costi ed oneri per prestazioni di servizi registrati in contabilità costituiscono costi di competenza dell'esercizio, fatte salve le rettifiche e le integrazioni effettuate in sede di scritture di assestamento economico al fine di considerare eventuali ratei passivi e risconti attivi. Per le operazioni rilevanti ai fini IVA, la relativa imposta rappresenta un credito verso l'erario.
- [CE_B11] *Utilizzo beni di terzi.* I costi rilevati in questa voce derivano dalle spese liquidate per le corrispondenti spese rilevate in contabilità, fatte salve le rettifiche e le integrazioni effettuate in sede di scritture di assestamento al fine di considerare eventuali ratei passivi e risconti attivi.
- [CE_B12a] *Trasferimenti correnti (costi per..).* Comprende gli oneri per le risorse finanziarie correnti trasferite dall'ente ad altre amministrazioni o a privati senza controprestazione, o in conto gestione, per l'attività svolta da enti che operano per la popolazione ed il territorio. Pertanto, la liquidazione contabile di spese per trasferimenti correnti ad amministrazioni pubbliche e a privati costituisce un onere di competenza dell'esercizio.
- [CE_B12b] *Contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche (costi per..).* Comprende i contributi agli investimenti destinati alla P.A. che costituiscono costi di carattere straordinario di competenza economica dell'esercizio.
- [CE_B12c] *Contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..).* Comprende i contributi agli investimenti destinati a soggetti che non appartengono alla P.A. e che costituiscono costi di carattere straordinario di competenza economica dell'esercizio.
- [CE_B13] *Personale.* Evidenzia i costi sostenuti nell'esercizio per il personale dipendente (retribuzione, straordinari, indennità, oneri previdenziali e assicurativi a carico dell'ente, gli accantonamenti riguardanti il personale, trattamento di fine rapporto e simili), liquidati in contabilità ed integrati nel rispetto del principio della competenza economica dell'esercizio.
- [CE_B14a] *Ammortamenti di immobilizzazioni immateriali.* Raccoglie le quote annuali di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali iscritte nello stato patrimoniale. Trova allocazione in tale voce anche la quota di costo relativa ai costi pluriennali che, nel rispetto del principio della competenza, sono ripartiti su più esercizi. L'ammortamento inizia dal momento in cui il bene è pronto per l'uso, ossia quando è nel luogo e nelle condizioni necessarie per funzionare secondo le aspettative dell'ente.
- [CE_B14b] *Ammortamenti di immobilizzazioni materiali.* Comprende le quote annuali di ammortamento delle immobilizzazioni materiali iscritte nello stato patrimoniale. Trova allocazione in tale voce anche la quota di costo relativa ai costi pluriennali che, nel rispetto del principio della competenza, sono ripartiti su più esercizi. L'ammortamento inizia dal momento in cui il bene è pronto per l'uso, ossia quando è nel luogo e nelle condizioni necessarie per funzionare secondo le aspettative dell'ente.
- [CE_B14b] *Altre svalutazioni delle immobilizzazioni.* Sono rilevate in tale voce le perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie, ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 3 del codice civile e dei principi contabili dell'OIC in materia.
- [CE_B14d] *Svalutazione dei crediti (..di funzionamento).* Questo accantonamento rappresenta l'ammontare della svalutazione dei crediti di funzionamento costituiti da tutti i crediti dell'ente diversi da quelli derivanti dalla concessione di crediti ad altri soggetti. Sono indicate in tale voce le quote di accantonamento per presunta inesigibilità che devono gravare sull'esercizio in cui le cause si manifestano, con riferimento ai crediti iscritti nello stato patrimoniale. In tale posta vanno inseriti anche gli accantonamenti relativi ai

crediti stralciati dalle scritture nel corso dell'esercizio. La ripartizione dell'accantonamento tra le singole tipologie di crediti è effettuata sulla base della valutazione del rischio di insolvenza e delle specificità dei crediti.

[CE_B15] *Variazioni rimanenze materie prime e/o beni di consumo.* In tale voce rientra la variazione delle rimanenze di materie prime, merci e beni di consumo acquistate e non utilizzate alla chiusura dell'esercizio. Tale variazione è pari alla differenza tra il valore iniziale ed il valore finale delle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo. La valutazione delle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo è effettuata secondo i criteri previsti dal codice civile.

[CE_B16] *Accantonamento per rischi.* Questa voce, per quanto riguarda la contabilità della capogruppo, costituisce uno dei collegamenti tra la contabilità finanziaria e la contabilità economico-patrimoniale. Gli accantonamenti confluiti nel risultato di amministrazione finanziario devono presentare lo stesso importo dei corrispondenti accantonamenti effettuati in contabilità economico-patrimoniale. Il fondo perdite società partecipate accantonato nelle scritture della contabilità finanziaria non è automaticamente accantonato nelle scritture della contabilità economico patrimoniale in quanto l'applicazione del metodo del patrimonio netto produce sul risultato economico i medesimi effetti del fondo. Per quanto riguarda invece la contabilità delle partecipate in regime di contabilità economica, questa voce mostra l'accantonamento effettuato nell'esercizio per fronteggiare rischi emergenti.

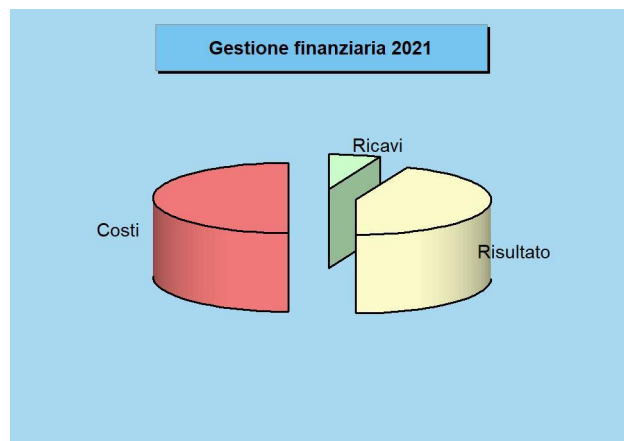
[CE_B17] *Altri accantonamenti.* Si tratta di una voce residuale dove confluiscono gli accantonamenti diversi da quelli per rischi di cui al precedente punto.

[CE_B18] *Oneri diversi della gestione.* È una voce residuale nella quale vanno rilevati gli oneri e i costi della gestione di competenza economica dell'esercizio non classificabili nelle voci precedenti. Comprende i tributi diversi da imposte sul reddito e IRAP.

Ricavi e costi consolidati della gestione finanziaria

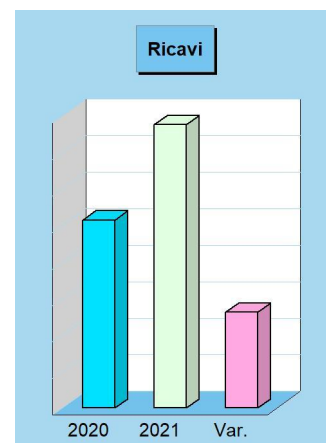
Attività finanziaria e gestione delle partecipazioni

L'attività dell'ente pubblico o delle partecipate è messa in atto utilizzando risorse proprie o derivate. Solo in casi particolari è possibile accedere a finanziamenti esterni che, per la loro natura, sono onerosi e incidono in modo significativo sugli equilibri del bilancio finanziario corrente ma anche sul corrispondente C/economico. Il ricorso al mercato del credito, infatti, produce la formazione di oneri finanziari che non sempre sono compensati dalla realizzazione di ricavi della stessa natura. Questi ultimi, sono di solito costituiti dagli interessi accreditati per effetto dell'utilizzo delle momentanee eccedenze di cassa prodotte dalle disponibilità liquide oppure, ed è questo un ambito di applicazione più interessante, dall'eventuale accredito di utili o dividendi da partecipazioni.



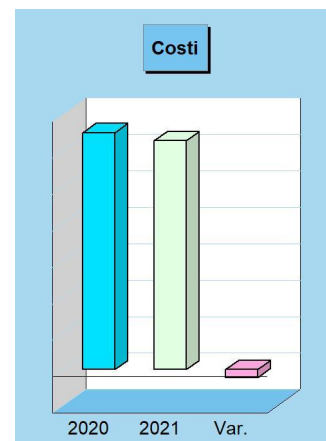
Ricavi consolidati della gestione finanziaria e tendenza in atto

Denominazione		2020	2021	Variazione
Partecipazioni in controllate	(+)	0	0	0
Partecipazioni in partecipate	(+)	0	0	0
Partecipazioni in altri soggetti	(+)	31.396	174.558	143.162
Proventi da partecipazioni		31.396	174.558	143.162
Altri proventi finanziari	(+)	225.661	213.180	-12.481
Proventi finanziari		257.057	387.738	130.681
Rivalutazioni	(+)	0	0	0
Rettifiche positive di valore		0	0	0
Ricavi finanziari e rettifiche di valore		257.057	387.738	130.681



Costi consolidati della gestione finanziaria e tendenza in atto

Denominazione		2020	2021	Variazione
Interessi passivi	(+)	390.310	296.233	-94.077
Altri oneri finanziari	(+)	473.603	492.164	18.561
Interessi ed altri oneri finanziari		863.913	788.397	-75.516
Svalutazioni	(+)	2.384.419	2.349.228	-35.191
Rettifiche negative di valore		2.384.419	2.349.228	-35.191
Costi finanziari e rettifiche valore		3.248.332	3.137.625	-110.707



Ricavi consolidati

Denominazione		2021
Partecipazioni in controllate	(+)	0
Partecipazioni in partecipate	(+)	0
Partecipazioni in altri soggetti	(+)	174.558
Proventi da partecipazioni		174.558
Altri proventi finanziari	(+)	213.180
Proventi finanziari		387.738
Rivalutazioni	(+)	0
Rettifiche positive di valore		0
Totale ricavi		387.738
Eccedenza positiva		-

Costi consolidati

Denominazione		2021
Interessi passivi	(+)	296.233
Altri oneri finanziari	(+)	492.164
Interessi ed altri oneri finanziari		788.397
Svalutazioni	(+)	2.349.228
Rettifiche negative di valore		2.349.228
Totale costi		3.137.625
Eccedenza negativa		2.749.887

Ricavi e costi finanziari - Criteri di valutazione

I *componenti finanziari* della gestione sono formati dall'insieme dei ricavi originati dai proventi finanziari, compresi gli eventuali interessi attivi, e dalle rivalutazioni, a cui si vanno a contrapporre i costi degli oneri finanziari, compresi gli interessi passivi, e le svalutazioni.

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto opportuno di ulteriore approfondimento, da eventuali note di commento a carattere operativo.

Proventi finanziari e rivalutazioni (voci considerate)

- [CE_C19a] *Società controllate (proventi da partecipazioni in..).* Comprende la distribuzione degli utili e dei dividendi da parte delle società controllate e rettifiche con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.
- [CE_C19b] *Società partecipate (proventi da partecipazioni in..).* Comprende la distribuzione degli utili e dei dividendi da parte delle società partecipate e rettifiche con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.
- [CE_C19c] *Altri soggetti (proventi da partecipazioni in..).* Comprende la distribuzione di utili o dividendi da società diverse dalle precedenti, nella forma di avanzi della gestione distribuiti da enti ed organismi strumentali, aziende speciali, consorzi dell'ente) e rettifiche con l'eliminazione delle operazioni infragruppo.
- [CE_C20] *Altri proventi finanziari.* In tale voce si collocano gli importi relativi agli interessi attivi di competenza economica dell'esercizio rilevati sulla base degli accertamenti dell'esercizio, fatte salve le rettifiche e le integrazioni effettuate in sede di scritture di assestamento economico al fine di considerare eventuali ratei attivi e risconti passivi.
- [CE_D22] *Rivalutazioni.* Comprende la rettifica positiva di valore delle attività finanziarie, e cioè le rivalutazioni dei crediti di finanziamento e le variazioni positive di valore dei titoli finanziari.

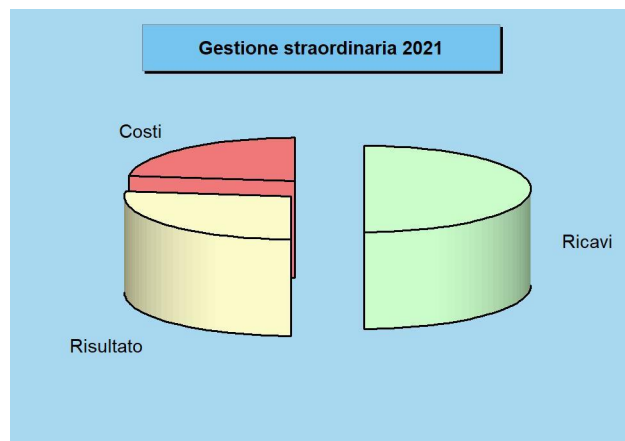
Oneri finanziari e svalutazioni (voci considerate)

- [CE_C21a] *Interessi passivi.* Raccoglie gli interessi passivi di competenza economica dell'esercizio. Questi importi, liquidati nell'esercizio in contabilità, costituiscono componenti negativi della gestione, fatte salve le rettifiche e le integrazioni effettuate in sede di scritture di assestamento economico al fine di considerare ratei passivi e risconti attivi.
- [CE_C21b] *Altri oneri finanziari.* Gli oneri finanziari, diversi dagli interessi passivi, liquidati nell'esercizio in contabilità, costituiscono componenti negativi della gestione, fatte salve le rettifiche e le integrazioni effettuate in sede di scritture di assestamento economico al fine di considerare ratei passivi e risconti attivi.
- [CE_D23] *Svalutazioni.* Comprende le rettifiche negative di valore delle attività finanziarie, e cioè le svalutazioni dei crediti di finanziamento e le variazioni negative di valore dei titoli finanziari iscritti nell'attivo del conto del patrimonio.

Ricavi e costi consolidati della gestione straordinaria

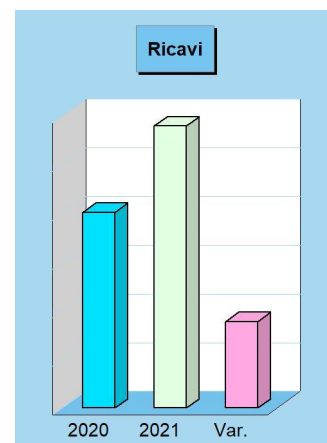
Effetti sul risultato di operazioni non ripetitive

La gestione straordinaria è costituita da quei ricavi e costi che appartengono al conto economico dell'esercizio ma che, per la natura stessa dei movimenti di cui sono la manifestazione economica, non possono essere confusi con i risultati della gestione caratteristica, partecipativa o finanziaria. Mentre questi ultimi fenomeni generano degli utili o delle perdite che sono comunque riconducibili, in modo diretto o indiretto, all'attività volta ad erogare i servizi al cittadino o utente, i costi e ricavi di natura straordinaria producono invece un risultato prettamente occasionale in quanto formato da movimenti che, con ogni probabilità, non si ripeteranno negli esercizi futuri. Si tratta, lo dice la denominazione stessa dell'aggregato, di operazioni straordinarie e non ripetitive



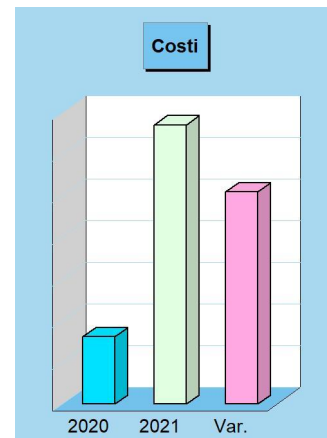
Ricavi consolidati della gestione straordinaria e tendenza in atto

Denominazione	2020	2021	Variazione
Proventi da permessi di costruire (+)	0	0	0
Proventi da trasferimenti C/capitale (+)	104	0	-104
Sopravvenienze attive e ins. passive (+)	915.975	2.297.120	1.381.145
Plusvalenze patrimoniali (+)	1.084.876	591.392	-493.484
Altri proventi straordinari (+)	6.473	4.574	-1.899
Proventi straordinari	2.007.428	2.893.086	885.658
Ricavi gestione straordinaria	2.007.428	2.893.086	885.658



Costi consolidati della gestione straordinaria e tendenza in atto

Denominazione	2020	2021	Variazione
Trasferimenti in conto capitale (+)	2.180	99	-2.081
Sopravvenienze passive e ins. attive (+)	276.034	1.322.054	1.046.020
Minusvalenze patrimoniali (+)	0	0	0
Altri oneri straordinari (+)	43.118	17.392	-25.726
Oneri straordinari	321.332	1.339.545	1.018.213
Costi gestione straordinaria	321.332	1.339.545	1.018.213



Ricavi consolidati

Denominazione	2021
Proventi da permessi di costruire (+)	0
Proventi da trasferimenti C/capitale (+)	0
Sopravvenienze attive e ins. passive (+)	2.297.120
Plusvalenze patrimoniali (+)	591.392
Altri proventi straordinari (+)	4.574
Proventi straordinari	2.893.086
Totale ricavi	2.893.086
Eccedenza positiva	1.553.541

Costi consolidati

Denominazione	2021
Trasferimenti in conto capitale (+)	99
Sopravvenienze passive e ins. attive (+)	1.322.054
Minusvalenze patrimoniali (+)	0
Altri oneri straordinari (+)	17.392
Oneri straordinari	1.339.545
Totale costi	1.339.545
Eccedenza negativa	-

Ricavi e costi straordinari - Criteri di valutazione

I *componenti straordinari* sono costituiti da quei ricavi e costi che appartengono al conto economico ma che, per la natura stessa dei movimenti di cui sono la manifestazione economica, non possono essere confusi con i risultati della gestione ordinaria. Mentre questi ultimi fenomeni generano degli utili o delle perdite che sono comunque riconducibili all'attività dell'ente delle partecipate volta ad erogare i servizi al cittadino/utente, i costi e ricavi di natura straordinaria producono un risultato economico prettamente occasionale in quanto formato da movimenti che difficilmente si andranno a ripetere negli esercizi successivi. Si tratta, pertanto, di operazioni straordinarie e tendenzialmente non ripetitive.

Di seguito riportiamo, in corrispondenza di ciascuna voce del modello ufficiale di bilancio consolidato, i criteri di massima delineati dai principi contabili ed accompagnati, se ritenuto opportuno o necessario, da eventuali note di commento a carattere operativo.

Ricavi della gestione straordinaria (voci considerate)

- [CE_E24a] *Proventi da permessi di costruire.* Comprende il contributo accertato nell'esercizio relativo alla quota del contributo per permesso di costruire destinato al finanziamento delle spese correnti.
- [CE_E24b] *Proventi da trasferimenti in conto capitale.* L'imputazione a ricavo dei trasferimenti in conto capitale, per un importo proporzionale all'onere finanziato, avviene negli esercizi nei quali si ripartisce il costo/onere dell'immobilizzazione. In sede di chiusura del consuntivo, i ricavi da proventi per trasferimenti in conto capitale rilevati nel corso dell'esercizio sono rettificati con l'iscrizione di risconti passivi commisurati alla quota da rinviare alla competenza dell'esercizio successivo. Annualmente, i proventi sospesi sono ridotti attraverso la rilevazione di un provento per trasferimento in conto capitale (quota annuale) di importo proporzionale alla quota di ammortamento del bene finanziato dal contributo all'investimento.
- [CE_E24c] *Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo.* Appartengono a tali voci i proventi di competenza economica di esercizi precedenti che derivano da incrementi del valore di attività (decrementi del valore di passività) rispetto alle stime precedentemente operate. Trovano allocazione nella voce, ad esempio, le variazioni positive del patrimonio non derivanti da fatti gestionali, come le donazioni, acquisizioni gratuite, rettifiche positive per errori di rilevazione nei precedenti esercizi. Tale voce comprende anche gli importi relativi alla riduzione di debiti esposti nel passivo del patrimonio il cui costo originario è transitato nel conto economico in esercizi precedenti.
- [CE_E24d] *Plusvalenze patrimoniali.* Sono pari alla differenza positiva tra il corrispettivo o indennizzo conseguito ed il valore netto delle immobilizzazioni iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale e sono originate dall'avvenuta cessione o conferimento a terzi di immobilizzazioni, permuta di immobilizzazioni e risarcimento in forma assicurativa o meno per perdita di immobilizzazione.
- [CE_E24e] *Altri proventi straordinari.* Sono allocati in tale voce i proventi e i ricavi di carattere straordinario di competenza economica dell'esercizio. La voce riveste carattere residuale, trovando allocazione in essa tutti i valori economici positivi non allocabili in altra voce di natura straordinaria.

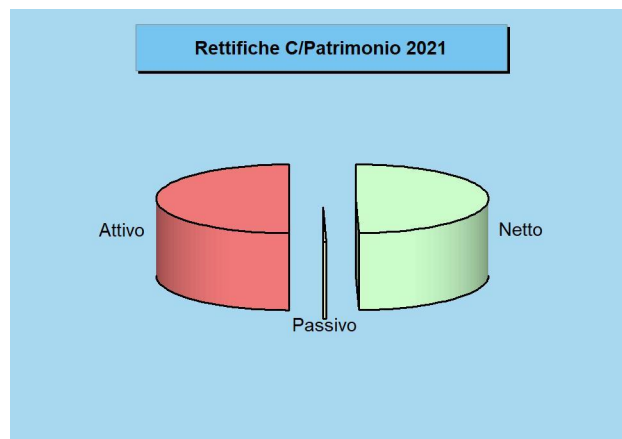
Costi della gestione straordinaria (voci considerate)

- [CE_E25a] *Trasferimenti in conto capitale (costi per.).* Comprende i trasferimenti in C/capitale concessi a terzi e che costituiscono, quindi, costi di carattere straordinario di competenza economica dell'esercizio.
- [CE_E25b] *Sopravvenienze passive e insussistenze attivo.* Riportano gli oneri, di competenza economica di esercizi precedenti, che derivano da incrementi a titolo definitivo del valore di passività o decrementi di attività. Sono costituite per di più dalla riduzione di crediti o alla riduzione di valore di immobilizzazioni. Le insussistenze possono derivare anche da minori valori dell'attivo per perdite, eliminazione o danneggiamento di beni e da rettifiche per errori di rilevazione e valutazione nei precedenti esercizi.
- [CE_E25c] *Minusvalenze patrimoniali.* Accoglie la differenza negativa tra il corrispettivo o indennizzo conseguito in seguito alla vendita di un'immobilizzazione, al netto degli oneri accessori di diretta imputazione, e il corrispondente valore netto delle immobilizzazioni iscritte nell'attivo patrimoniale.
- [CE_E25d] *Altri oneri e costi straordinari.* Indica gli altri oneri e costi di carattere straordinario di competenza economica dell'esercizio. Vi trovano allocazione le spese riconducibili a eventi straordinari (non ripetitivi). La voce riveste carattere residuale, trovando allocazione in essa tutti i valori economici negativi non allocabili in altra voce di natura straordinaria.

C/Patrimonio - Rettifiche da consolid. (al lordo quota terzi)

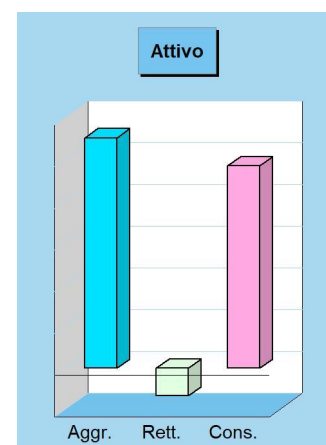
Le rettifiche al C/Patrimonio

In sede di consolidamento devono essere eliminate le operazioni ed i saldi reciproci, in quanto trasferimento di risorse all'interno del gruppo. L'eliminazione di tali poste presuppone l'equivalenza delle partite reciproche e l'accertamento delle eventuali differenze. La redazione del C/Patrimonio consolidato richiede, pertanto, ulteriori interventi di rettifica ai bilanci dei componenti del gruppo e che vanno ad interessare i saldi e le operazioni effettuate all'interno del "gruppo amministrazione pubblica". La maggioranza delle rettifiche non modifica il P.N. in quanto effettuate eliminando, per lo stesso importo, poste attive e passive del patrimonio. Altri interventi, riguardanti gli utili e le perdite infragruppo non ancora realizzati con terzi, hanno invece un impatto sul patrimonio netto.



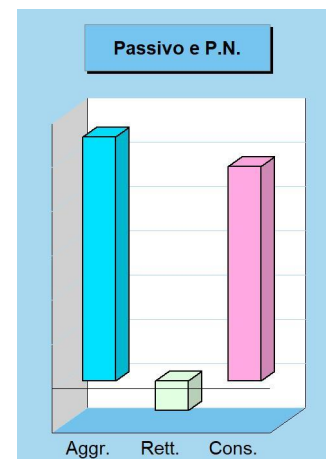
Attivo - Sintesi delle rettifiche da consolidamento 2021

Denominazione	Aggregato	Consolidato	Rettifiche
Crediti verso P.A fondo dotazione (+)	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali (+)	1.752.630	1.752.630	0
Immobilizzazioni materiali (+)	185.655.159	185.655.159	0
Immobilizzazioni finanziarie (+)	33.981.931	1.050.616	-32.931.315
Rimanenze (+)	756.052	756.052	0
Crediti (+)	47.968.102	47.616.539	-351.563
Attività finanz.non immobilizzate (+)	325.081	325.081	0
Disponibilità liquide (+)	5.121.544	5.121.544	0
Ratei e risconti attivi (+)	168.773	168.773	0
Totale	275.729.272	242.446.394	-33.282.878



Passivo - Sintesi delle rettifiche da consolidamento 2021

Denominazione	Aggregato	Consolidato	Rettifiche
Fondo di dotazione (+)	8.487.406	3.683	-8.483.723
Riserve (+)	180.885.118	156.437.562	-24.447.556
Risultato economico dell'esercizio (+)	-3.253.809	-2.881.122	372.687
Risultati econ. di esercizi prec. (+)	9.255.639	8.812.921	-442.718
Riserve negative per beni indispos. (+)	0	0	0
Patrimonio netto	195.374.354	162.373.044	-33.001.310
Fondo per rischi ed oneri (+)	3.072.600	3.072.600	0
Trattamento di fine rapporto (+)	699.064	699.064	0
Debiti (+)	65.148.792	64.867.230	-281.562
Ratei e risconti passivi (+)	11.434.456	11.434.456	0
Passivo (al netto PN)	80.354.912	80.073.350	-281.562
Totale	275.729.266	242.446.394	-33.282.872



Rettifiche sull'Attivo

Denominazione	Rettifiche
Crediti verso P.A. fondo di dotazione (+)	0
Immobilizzazioni immateriali (+)	0
Immobilizzazioni materiali (+)	0
Immobilizzazioni finanziarie (+)	-32.931.315
Rimanenze (+)	0
Crediti (+)	-351.563
Attività finanziarie non immobilizzate (+)	0
Disponibilità liquide (+)	0
Ratei e risconti attivi (+)	0
Rettifiche Attivo	-33.282.878

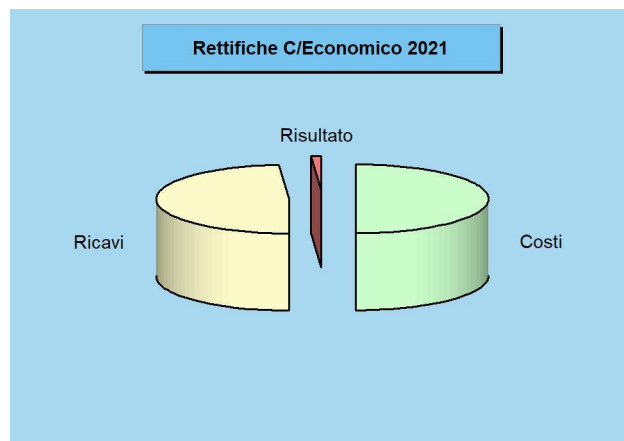
Rettifiche sul Passivo e P.N.

Denominazione	Rettifiche
Fondo di dotazione (+)	-8.483.723
Riserve (+)	-24.447.556
Risultato economico dell'esercizio (+)	372.687
Risultati economici di esercizi prec. (+)	-442.718
Riserve negative per beni indisponibili (+)	0
Patrimonio netto	-33.001.310
Fondo per rischi ed oneri (+)	0
Trattamento di fine rapporto (+)	0
Debiti (+)	-281.562
Ratei e risconti passivi (+)	0
Passivo (al netto PN)	-281.562
Rettifiche Passivo	-33.282.872

C/Economico - Rettifiche da consolidamento

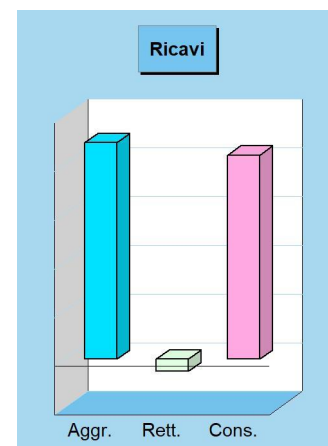
Le rettifiche al C/Economico

Durante il processo di consolidamento devono essere eliminate le operazioni ed i saldi reciproci, in quanto trasferimento di risorse all'interno dello stesso gruppo. L'eliminazione di tali poste presuppone l'equivalenza delle partite reciproche e l'accertamento di possibili differenze. La redazione del consolidato richiede ulteriori interventi di rettifica dei bilanci dei componenti del gruppo e che vanno ad interessare i proventi e gli oneri delle operazioni effettuate all'interno del GAP. La maggior parte delle rettifiche non modifica il risultato economico perché effettuate eliminando per lo stesso importo costi e ricavi del C/Economico. Altri interventi di rettifica, sugli utili e le perdite infragruppo non ancora realizzati con terzi, vanno invece a modificare il risultato consolidato.



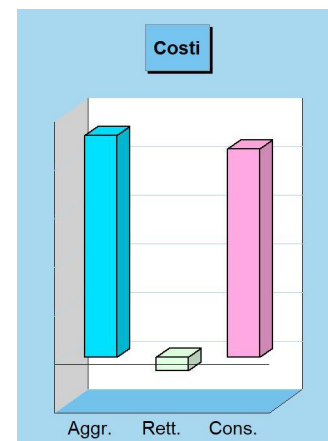
Ricavi - Sintesi delle rettifiche da consolidamento 2021

Denominazione		Aggregato	Consolidato	Rettifiche
Ricavi caratteristici	(+)	86.261.896	80.459.181	-5.802.715
Gestione caratteristica		86.261.896	80.459.181	-5.802.715
Ricavi finanziari	(+)	387.738	387.738	0
Rettifiche positive di valore	(+)	0	0	0
Gestione finanziaria e rettifiche		387.738	387.738	0
Ricavi straordinari	(+)	2.194.777	2.893.086	698.309
Gestione straordinaria		2.194.777	2.893.086	698.309
Ricavi complessivi		88.844.411	83.740.005	-5.104.406



Costi - Sintesi delle rettifiche da consolidamento 2021

Denominazione		Aggregato	Consolidato	Rettifiche
Costi caratteristici	(+)	86.743.653	81.346.495	-5.397.158
Gestione caratteristica		86.743.653	81.346.495	-5.397.158
Costi finanziari	(+)	868.332	788.397	-79.935
Rettifiche negative di valore	(+)	2.349.228	2.349.228	0
Gestione finanziaria e rettifiche		3.217.560	3.137.625	-79.935
Costi straordinari	(+)	1.339.545	1.339.545	0
Gestione straordinaria		1.339.545	1.339.545	0
Costi complessivi		91.300.758	85.823.665	-5.477.093



Rettifiche sui Ricavi

Denominazione		Rettifiche
Ricavi caratteristici	(+)	-5.802.715
Gestione caratteristica		-5.802.715
Ricavi finanziari	(+)	0
Rettifiche positive di valore	(+)	0
Gestione finanziaria e rettifiche		0
Ricavi straordinari	(+)	698.309
Gestione straordinaria		698.309
Rettifiche Ricavi		-5.104.406

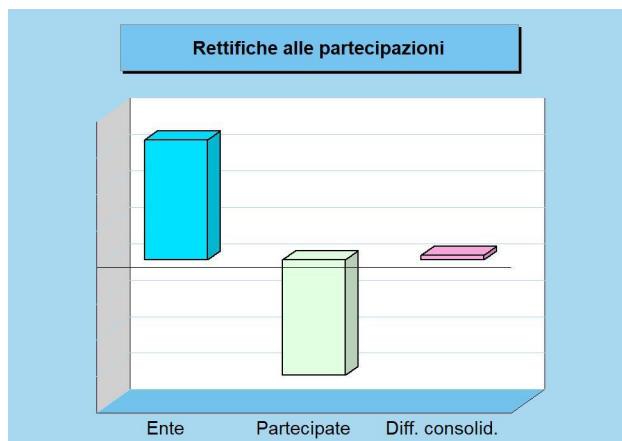
Rettifiche sui Costi

Denominazione		Rettifiche
Costi caratteristici	(+)	-5.397.158
Gestione caratteristica		-5.397.158
Costi finanziari	(+)	-79.935
Rettifiche negative di valore	(+)	0
Gestione finanziaria e rettifiche		-79.935
Costi straordinari	(+)	0
Gestione straordinaria		0
Imposte	(+)	0
Rettifiche Costi		-5.477.093

Principali rettifiche alle partecipazioni infragruppo

Rettifiche alle partecipazioni

Le partecipazioni sono iscritte sia nell'attivo patrimoniale della capogruppo, tra le immobilizzazioni finanziarie, che nel patrimonio netto della relativa partecipata. Si tratta, pertanto, del medesimo fenomeno visto nella diversa ottica delle due distinte entità. Nel procedimento di elisione delle partecipazioni va posta attenzione ai casi di "doppia partecipazione" da parte della capogruppo, ossia alle situazioni in cui l'ente partecipa al capitale sociale di una società direttamente, ma anche indirettamente, con una terza società a sua volta partecipata. L'elisione determina differenze attive da consolidamento quando la partecipazione iscritta nel bilancio della capogruppo è superiore a quanto riportato nel P.N. delle consolidate, e differenze passive nel caso opposto.



Partecipazioni della capogruppo

Denominazione		Rettifiche (-)
Partecipazioni		32.931.315
Partecipazioni in Imprese controllate	(+)	30.862.089
Partecipazioni in Imprese partecipate	(+)	0
Partecipazioni in Altri soggetti	(+)	2.069.226
Rettifiche alle Partecipazioni infragruppo		32.931.315

Corrispondenti quote nel P.N. delle partecipate

Denominazione		Rettifiche (-)
Fondo di dotazione	(+)	8.483.723
Riserve		24.447.592
- da capitale	(+)	265.206
- da permessi di costruire	(+)	6.772.846
- per beni demaniali e patrimoniali	(+)	212.622
- altre riserve indisponibili	(+)	1.523.185
- altre riserve disponibili	(+)	15.673.733
Risultati economici di esercizi precedenti	(+)	-1.299.788
Riserve negative per beni indisponibili	(+)	0
Rettifiche al fondo di dotazione e riserve infragruppo		31.631.527

Differenza da consolidamento

Denominazione		Rettifiche
Rettifiche alle Partecipazioni della capogruppo verso le partecipate		32.931.315
Rettifiche al corrispondente Patrimonio netto delle partecipate		31.631.527
Differenza da consolidamento		1.299.788
	Eccedenza positiva	
	Eccedenza negativa	0

Composizione principali rett. alle partecipazioni infragruppo

Principali partecipazioni della capogruppo		3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	3,50 % proporz.
Partecipazioni		3.049.980	0	0	3.323.433
Partecipazioni in Imprese controllate	(+)	3.049.980	0	0	3.323.433
Partecipazioni in Imprese partecipate	(+)	0	0	0	0
Partecipazioni in Altri soggetti	(+)	0	0	0	0
Rettifiche alle Partecipazioni infragruppo		3.049.980	0	0	3.323.433

Corrispondenti quote nel P.N. delle partecipate		3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	3,50 % proporz.
Fondo di dotazione	(+)	2.717.914	210.000	274.623	0
Riserve		332.065	15.994	249.680	2.272.082
- da capitale	(+)	0	15.994	0	4.249
- da permessi di costruire	(+)	0	0	0	0
- per beni demaniali e patrimoniali	(+)	0	0	0	0
- altre riserve indisponibili	(+)	332.065	0	249.680	850
- altre riserve disponibili	(+)	0	0	0	2.266.983
Risultati economici di esercizi precedenti	(+)	0	198.513	-696.260	1.051.351
Riserve negative per beni indisponibili	(+)	0	0	0	0
Rettifiche al fondo di dotazione e riserve infragruppo		3.049.979	424.507	-171.957	3.323.433

Differenze da consolidamento		3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione		100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	3,50 % proporz.
Rettifiche alle Partecipazioni capogruppo verso partecipate		3.049.980	0	0	3.323.433
Rettifiche al corrispondente P.N. delle partecipate		3.049.979	424.507	-171.957	3.323.433
Differenza da consolidamento					
Eccedenza positiva		1	0	171.957	0
Eccedenza negativa		0	424.507	0	0

Principali partecipazioni della capogruppo	Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	39,79 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Partecipazioni	24.239.836	0	0	453.170
Partecipazioni in Imprese controllate (+)	22.170.610	0	0	453.170
Partecipazioni in Imprese partecipate (+)	0	0	0	0
Partecipazioni in Altri soggetti (+)	2.069.226	0	0	0
Rettifiche alle Partecipazioni infragruppo	24.239.836	0	0	453.170

Corrispondenti quote nel P.N. delle partecipate	Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	39,79 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Fondo di dotazione (+)	3.356.317	0	115.477	453.170
Riserve	20.152.888	0	326.341	0
- da capitale (+)	0	0	113.719	0
- da permessi di costruire (+)	6.772.846	0	0	0
- per beni demaniali e patrimoniali (+)	0	0	212.622	0
- altre riserve indisponibili (+)	-32.534	0	0	0
- altre riserve disponibili (+)	13.412.576	0	0	0
Risultati economici di esercizi precedenti (+)	-1.338.594	0	204.903	0
Riserve negative per beni indisponibili (+)	0	0	0	0
Rettifiche al fondo di dotazione e riserve infragruppo	22.170.611	0	646.721	453.170

Differenze da consolidamento	Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione	100,00 % integr.	39,79 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Rettifiche alle Partecipazioni capogruppo verso partecipate	24.239.836	0	0	453.170
Rettifiche al corrispondente P.N. delle partecipate	22.170.611	0	646.721	453.170
Differenza da consolidamento				
Eccedenza positiva	2.069.225	0	0	0
Eccedenza negativa	0	0	646.721	0

Principali partecipazioni della capogruppo		Maga	Prealpi	-	-
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	-	-
Partecipazioni		525.353	1.339.543	-	-
Partecipazioni in Imprese controllate	(+)	525.353	1.339.543	-	-
Partecipazioni in Imprese partecipate	(+)	0	0	-	-
Partecipazioni in Altri soggetti	(+)	0	0	-	-
Rettifiche alle Partecipazioni infragruppo		525.353	1.339.543	-	-

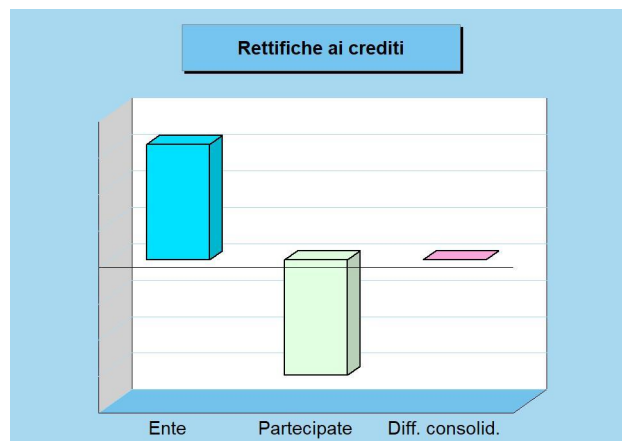
Corrispondenti quote nel P.N. delle partecipate		Maga	Prealpi	-	-
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	-	-
Fondo di dotazione	(+)	700.000	656.222	-	-
Riserve		642.501	456.041	-	-
- da capitale	(+)	0	131.244	-	-
- da permessi di costruire	(+)	0	0	-	-
- per beni demaniali e patrimoniali	(+)	0	0	-	-
- altre riserve indisponibili	(+)	642.501	330.623	-	-
- altre riserve disponibili	(+)	0	-5.826	-	-
Risultati economici di esercizi precedenti	(+)	-817.148	97.447	-	-
Riserve negative per beni indisponibili	(+)	0	0	-	-
Rettifiche al fondo di dotazione e riserve infragruppo		525.353	1.209.710	-	-

Differenze da consolidamento		Maga	Prealpi	-	-
Denominazione		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	-	-
Rettifiche alle Partecipazioni capogruppo verso partecipate		525.353	1.339.543	-	-
Rettifiche al corrispondente P.N. delle partecipate		525.353	1.209.710	-	-
Differenza da consolidamento	Eccedenza positiva	0	129.833	-	-
	Eccedenza negativa	0	0	-	-

Principali rettifiche ai crediti verso le partecipate

Rettifiche ai crediti verso le partecipate

I crediti della capogruppo verso le partecipate sorgono da operazioni di vendita che alla chiusura dell'esercizio non sono stati ancora saldati dai corrispondenti movimenti di cassa. Lo stesso caso si verifica anche in presenza di finanziamenti operati verso le imprese del gruppo. Le rettifiche da operare in presenza di crediti e relativi debiti infragruppo richiedono la rilevazione di segno opposto delle stesse voci (crediti della capogruppo a fronte di debiti della partecipata). Queste operazioni, in assenza di errori contabili e in presenza di principi contabili applicati in modo omogeneo, non modificano il risultato economico del gruppo. In sostanza, si stornano elementi patrimoniali di pari importo ma di segno opposto (movimenti originati dallo stesso fenomeno gestionale).



Crediti della capogruppo verso le partecipate

Denominazione		Rettifiche (-)
Crediti di natura tributaria		0
Crediti da tributi destinati alla sanità	(+)	0
Altri crediti da tributi	(+)	0
Crediti da fondi perequativi	(+)	0
Crediti per trasferimenti e contributi		158.276
- amministrazioni pubbliche	(+)	0
- imprese controllate	(+)	158.276
- imprese partecipate	(+)	0
- altri soggetti	(+)	0
Crediti verso clienti ed utenti	(+)	0
Altri crediti		0
- verso l'erario	(+)	0
- per attività svolta per c/terzi	(+)	0
- altri	(+)	0
Rettifiche (-) ai crediti infragruppo		158.276

Corrispondenti debiti delle partecipate verso la capogruppo

Denominazione		Rettifiche (-)
Debiti da finanziamento		0
- prestiti obbligazionari (debiti per..)	(+)	0
- verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..)	(+)	0
- verso banche e tesorerie (debiti..)	(+)	0
- verso altri finanziatori (debiti..)	(+)	0
Debiti verso fornitori	(+)	0
Acconti (debiti per..)	(+)	0
Debiti per trasferimenti e contributi		158.276
- enti finanziati dal SSN (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	0
- altre amministrazioni pubbliche (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	0
- imprese controllate (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	0
- imprese partecipate (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	0
- altri soggetti (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	158.276
Altri debiti		0
- tributari (altri debiti..)	(+)	0
- verso istituti di previdenza e sicurezza sociale (altri debiti..)	(+)	0
- per attività svolta per c/terzi (altri debiti..)	(+)	0
- altri (altri debiti verso..)	(+)	0
Rettifiche (-) ai debiti infragruppo		158.276

Differenza da consolidamento

Denominazione		Rettifiche
Rettifiche (-) ai Crediti della capogruppo verso le partecipate		158.276
Rettifiche (-) ai corrispondenti Debiti delle partecipate verso la capogruppo		158.276
Differenza da consolidamento	Eccedenza positiva	0
	Eccedenza negativa	0

Composizione principali rettifiche ai crediti verso partecipate

Crediti della capogruppo verso le partecipate	3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	3,50 % proporz.
Crediti di natura tributaria	0	0	0	0
Crediti da tributi destinati alla sanità	(+) 0	0	0	0
Altri crediti da tributi	(+) 0	0	0	0
Crediti da fondi perequativi	(+) 0	0	0	0
Crediti per trasferimenti e contributi	10.317	0	0	2.475
- amministrazioni pubbliche	(+) 0	0	0	0
- imprese controllate	(+) 10.317	0	0	2.475
- imprese partecipate	(+) 0	0	0	0
- altri soggetti	(+) 0	0	0	0
Crediti verso clienti ed utenti	(+) 0	0	0	0
Altri crediti	0	0	0	0
- verso l'erario	(+) 0	0	0	0
- per attività svolta per c/terzi	(+) 0	0	0	0
- altri	(+) 0	0	0	0
Rettifiche (-) ai crediti infragruppo	10.317	0	0	2.475

Corrispondenti debiti verso la capogruppo	3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	3,50 % proporz.
Debiti da finanziamento	0	0	0	0
- prestiti obbligazionari (debiti per..)	(+) 0	0	0	0
- verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..)	(+) 0	0	0	0
- verso banche e tesorerie (debiti..)	(+) 0	0	0	0
- verso altri finanziatori (debiti..)	(+) 0	0	0	0
Debiti verso fornitori	(+) 0	0	0	0
Acconti (debiti per..)	(+) 0	0	0	0
Debiti per trasferimenti e contributi	10.317	0	0	2.475
- enti finanziati dal SSN	(+) 0	0	0	0
- altre amministrazioni pubbliche	(+) 0	0	0	0
- imprese controllate	(+) 0	0	0	0
- imprese partecipate	(+) 0	0	0	0
- altri soggetti (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+) 10.317	0	0	2.475
Altri debiti	0	0	0	0
- tributari (altri debiti..)	(+) 0	0	0	0
- verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	(+) 0	0	0	0
- per attività svolta per c/terzi (altri debiti..)	(+) 0	0	0	0
- altri (altri debiti verso..)	(+) 0	0	0	0
Rettifiche (-) ai debiti infragruppo	10.317	0	0	2.475

Differenze da consolidamento	3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione	100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	3,50 % proporz.
Rettifiche (-) ai Crediti capogruppo verso partecipate	10.317	0	0	2.475
Rettifiche (-) ai corrispondenti Debiti delle partecipate	10.317	0	0	2.475
Differenza consolidamento				
Eccedenza positiva	0	0	0	0
Eccedenza negativa	0	0	0	0

Crediti della capogruppo verso le partecipate		Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,79 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Crediti di natura tributaria		0	0	0	0
Crediti da tributi destinati alla sanità	(+)	0	0	0	0
Altri crediti da tributi	(+)	0	0	0	0
Crediti da fondi perequativi	(+)	0	0	0	0
Crediti per trasferimenti e contributi		0	0	0	0
- amministrazioni pubbliche	(+)	0	0	0	0
- imprese controllate	(+)	0	0	0	0
- imprese partecipate	(+)	0	0	0	0
- altri soggetti	(+)	0	0	0	0
Crediti verso clienti ed utenti	(+)	0	0	0	0
Altri crediti		0	0	0	0
- verso l'erario	(+)	0	0	0	0
- per attività svolta per c/terzi	(+)	0	0	0	0
- altri	(+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai crediti infragruppo		0	0	0	0

Corrispondenti debiti verso la capogruppo		Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,79 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Debiti da finanziamento		0	0	0	0
- prestiti obbligazionari (debiti per..)	(+)	0	0	0	0
- verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..)	(+)	0	0	0	0
- verso banche e tesorerie (debiti..)	(+)	0	0	0	0
- verso altri finanziatori (debiti..)	(+)	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	(+)	0	0	0	0
Acconti (debiti per..)	(+)	0	0	0	0
Debiti per trasferimenti e contributi		0	0	0	0
- enti finanziati dal SSN	(+)	0	0	0	0
- altre amministrazioni pubbliche	(+)	0	0	0	0
- imprese controllate	(+)	0	0	0	0
- imprese partecipate	(+)	0	0	0	0
- altri soggetti (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	0	0	0	0
Altri debiti		0	0	0	0
- tributari (altri debiti..)	(+)	0	0	0	0
- verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	(+)	0	0	0	0
- per attività svolta per c/terzi (altri debiti..)	(+)	0	0	0	0
- altri (altri debiti verso..)	(+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai debiti infragruppo		0	0	0	0

Differenze da consolidamento		Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione		100,00 % integr.	39,79 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Rettifiche (-) ai Crediti capogruppo verso partecipate		0	0	0	0
Rettifiche (-) ai corrispondenti Debiti delle partecipate		0	0	0	0
Differenza consolidamento	Eccedenza positiva	0	0	0	0
	Eccedenza negativa	0	0	0	0

Crediti della capogruppo verso le partecipate		Maga	Prealpi	-	-
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	-	-
Crediti di natura tributaria		0	0	-	-
Crediti da tributi destinati alla sanità	(+)	0	0	-	-
Altri crediti da tributi	(+)	0	0	-	-
Crediti da fondi perequativi	(+)	0	0	-	-
Crediti per trasferimenti e contributi		0	145.484	-	-
- amministrazioni pubbliche	(+)	0	0	-	-
- imprese controllate	(+)	0	145.484	-	-
- imprese partecipate	(+)	0	0	-	-
- altri soggetti	(+)	0	0	-	-
Crediti verso clienti ed utenti	(+)	0	0	-	-
Altri crediti		0	0	-	-
- verso l'erario	(+)	0	0	-	-
- per attività svolta per c/terzi	(+)	0	0	-	-
- altri	(+)	0	0	-	-
Rettifiche (-) ai crediti infragruppo		0	145.484	-	-

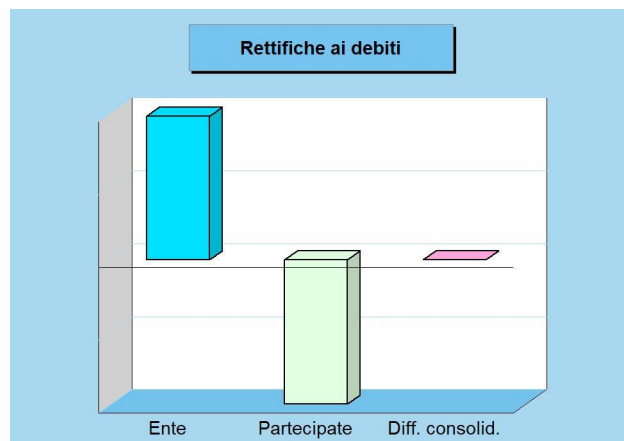
Corrispondenti debiti verso la capogruppo		Maga	Prealpi	-	-
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	-	-
Debiti da finanziamento		0	0	-	-
- prestiti obbligazionari (debiti per..)	(+)	0	0	-	-
- verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..)	(+)	0	0	-	-
- verso banche e tesorerie (debiti..)	(+)	0	0	-	-
- verso altri finanziatori (debiti..)	(+)	0	0	-	-
Debiti verso fornitori	(+)	0	0	-	-
Acconti (debiti per..)	(+)	0	0	-	-
Debiti per trasferimenti e contributi		0	145.484	-	-
- enti finanziati dal SSN	(+)	0	0	-	-
- altre amministrazioni pubbliche	(+)	0	0	-	-
- imprese controllate	(+)	0	0	-	-
- imprese partecipate	(+)	0	0	-	-
- altri soggetti (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	0	145.484	-	-
Altri debiti		0	0	-	-
- tributari (altri debiti..)	(+)	0	0	-	-
- verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	(+)	0	0	-	-
- per attività svolta per c/terzi (altri debiti..)	(+)	0	0	-	-
- altri (altri debiti verso..)	(+)	0	0	-	-
Rettifiche (-) ai debiti infragruppo		0	145.484	-	-

Differenze da consolidamento		Maga	Prealpi	-	-
Denominazione		100,00 % integr.	39,77 %	-	-
Rettifiche (-) ai Crediti capogruppo verso partecipate		0	145.484	-	-
Rettifiche (-) ai corrispondenti Debiti delle partecipate		0	145.484	-	-
Differenza consolidamento	Eccedenza positiva	0	0	-	-
	Eccedenza negativa	0	0	-	-

Principali rettifiche ai debiti verso le partecipate

Rettifiche ai debiti verso le partecipate

I debiti della capogruppo verso le partecipate nascono da operazioni di acquisto che alla chiusura dell'esercizio non sono stati ancora saldati dai corrispondenti movimenti di cassa. Lo stesso caso, sebbene più raro, si verifica in presenza di finanziamenti ottenuti dalle partecipate. Le rettifiche da operare in presenza di debiti e relativi crediti infragruppo comportano la rilevazione di segno opposto delle stesse voci (debiti della capogruppo a fronte di crediti della partecipata). Queste operazioni, in assenza di errori contabili e in costanza di principi contabili applicati in modo omogeneo, non modificano il risultato economico del gruppo. In sostanza, si stornano elementi patrimoniali di pari importo ma di segno opposto (movimenti originati dallo stesso fenomeno gestionale).



Debiti della capogruppo verso le partecipate

Denominazione		Rettifiche (-)
Debiti da finanziamento		0
- prestiti obbligazionari (debiti per..)	(+)	0
- verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..)	(+)	0
- verso banche e tesorerie (debiti..)	(+)	0
- verso altri finanziatori (debiti..)	(+)	0
Debiti verso fornitori	(+)	98.640
Acconti (debiti per..)	(+)	0
Debiti per trasferimenti e contributi		0
- enti finanziati dal SSN (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	0
- altre amministrazioni pubbliche (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	0
- imprese controllate (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	0
- imprese partecipate (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	0
- altri soggetti (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+)	0
Altri debiti		0
- tributari (altri debiti..)	(+)	0
- verso istituti di previdenza e sicurezza sociale (altri debiti..)	(+)	0
- per attività svolta per c/terzi (altri debiti..)	(+)	0
- altri (altri debiti verso..)	(+)	0
Rettifiche (-) ai debiti infragruppo		98.640

Corrispondenti crediti delle partecipate verso la capogruppo

Denominazione		Rettifiche (-)
Crediti di natura tributaria		0
Crediti da tributi destinati alla sanità	(+)	0
Altri crediti da tributi	(+)	0
Crediti da fondi perequativi	(+)	0
Crediti per trasferimenti e contributi		44.021
- amministrazioni pubbliche	(+)	44.021
- imprese controllate	(+)	0
- imprese partecipate	(+)	0
- altri soggetti	(+)	0
Crediti verso clienti ed utenti	(+)	54.619
Altri crediti		0
- verso l'erario	(+)	0
- per attività svolta per c/terzi	(+)	0
- altri	(+)	0
Rettifiche (-) ai crediti infragruppo		98.640

Differenza da consolidamento

Denominazione		Rettifiche
Rettifiche (-) ai Debiti della capogruppo verso le partecipate		98.640
Rettifiche (-) ai corrispondenti Crediti delle partecipate verso la capogruppo		98.640
Differenza da consolidamento	Eccedenza positiva	0
	Eccedenza negativa	0

Composizione principali rettifiche ai debiti verso partecipate

Debiti della capogruppo verso le partecipate	3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	3,50 % proporz.
Debiti da finanziamento	0	0	0	0
- prestiti obbligazionari (debiti per..)	(+) 0	0	0	0
- verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..)	(+) 0	0	0	0
- verso banche e tesorerie (debiti..)	(+) 0	0	0	0
- verso altri finanziatori (debiti..)	(+) 0	0	0	0
Debiti verso fornitori	(+) 31.026	54.619	0	291
Acconti (debiti per..)	(+) 0	0	0	0
Debiti per trasferimenti e contributi	0	0	0	0
- enti finanziati dal SSN	(+) 0	0	0	0
- altre amministrazioni pubbliche	(+) 0	0	0	0
- imprese controllate	(+) 0	0	0	0
- imprese partecipate	(+) 0	0	0	0
- altri soggetti (debiti per trasf. e contributi verso..)	(+) 0	0	0	0
Altri debiti	0	0	0	0
- tributari (altri debiti..)	(+) 0	0	0	0
- verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	(+) 0	0	0	0
- per attività svolta per c/terzi (altri debiti..)	(+) 0	0	0	0
- altri (altri debiti verso..)	(+) 0	0	0	0
Rettifiche (-) ai debiti infragruppo	31.026	54.619	0	291

Corrispondenti crediti delle partecipate	3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	3,50 % proporz.
Crediti di natura tributaria	0	0	0	0
Crediti da tributi destinati alla sanità	(+) 0	0	0	0
Altri crediti da tributi	(+) 0	0	0	0
Crediti da fondi perequativi	(+) 0	0	0	0
Crediti per trasferimenti e contributi	31.026	0	0	291
- amministrazioni pubbliche	(+) 31.026	0	0	291
- imprese controllate	(+) 0	0	0	0
- imprese partecipate	(+) 0	0	0	0
- altri soggetti	(+) 0	0	0	0
Crediti verso clienti ed utenti	(+) 0	54.619	0	0
Altri crediti	0	0	0	0
- verso l'erario	(+) 0	0	0	0
- per attività svolta per c/terzi	(+) 0	0	0	0
- altri	(+) 0	0	0	0
Rettifiche (-) ai crediti infragruppo	31.026	54.619	0	291

Differenze da consolidamento	3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione	100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	3,50 % proporz.
Rettifiche (-) ai Debiti della capogruppo verso le partecipate	31.026	54.619	0	291
Rettifiche (-) ai corrispondenti Crediti verso la capogruppo	31.026	54.619	0	291
Differenza consolidamento				
Eccedenza positiva	0	0	0	0
Eccedenza negativa	0	0	0	0

Debiti della capogruppo verso le partecipate		Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,79 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Debiti da finanziamento		0	0	0	0
- prestiti obbligazionari (debiti per..)	(+)	0	0	0	0
- verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..)	(+)	0	0	0	0
- verso banche e tesorerie (debiti..)	(+)	0	0	0	0
- verso altri finanziatori (debiti..)	(+)	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	(+)	12.704	0	0	0
Acconti (debiti per..)	(+)	0	0	0	0
Debiti per trasferimenti e contributi		0	0	0	0
- enti finanziati dal SSN	(+)	0	0	0	0
- altre amministrazioni pubbliche	(+)	0	0	0	0
- imprese controllate	(+)	0	0	0	0
- imprese partecipate	(+)	0	0	0	0
- altri soggetti (debiti per transf. e contributi verso..)	(+)	0	0	0	0
Altri debiti		0	0	0	0
- tributari (altri debiti..)	(+)	0	0	0	0
- verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	(+)	0	0	0	0
- per attività svolta per c/terzi (altri debiti..)	(+)	0	0	0	0
- altri (altri debiti verso..)	(+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai debiti infragruppo		12.704	0	0	0

Corrispondenti crediti delle partecipate		Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,79 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Crediti di natura tributaria		0	0	0	0
Crediti da tributi destinati alla sanità	(+)	0	0	0	0
Altri crediti da tributi	(+)	0	0	0	0
Crediti da fondi perequativi	(+)	0	0	0	0
Crediti per trasferimenti e contributi		12.704	0	0	0
- amministrazioni pubbliche	(+)	12.704	0	0	0
- imprese controllate	(+)	0	0	0	0
- imprese partecipate	(+)	0	0	0	0
- altri soggetti	(+)	0	0	0	0
Crediti verso clienti ed utenti	(+)	0	0	0	0
Altri crediti		0	0	0	0
- verso l'erario	(+)	0	0	0	0
- per attività svolta per c/terzi	(+)	0	0	0	0
- altri	(+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai crediti infragruppo		12.704	0	0	0

Differenze da consolidamento		Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione		100,00 % integr.	39,79 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Rettifiche (-) ai Debiti della capogruppo verso le partecipate		12.704	0	0	0
Rettifiche (-) ai corrispondenti Crediti verso la capogruppo		12.704	0	0	0
Differenza consolidamento	Eccedenza positiva	0	0	0	0
	Eccedenza negativa	0	0	0	0

Debiti della capogruppo verso le partecipate		Maga	Prealpi	-	-
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	-	-
Debiti da finanziamento		0	0	-	-
- prestiti obbligazionari (debiti per..)	(+)	0	0	-	-
- verso altre amministrazioni pubbliche (debiti..)	(+)	0	0	-	-
- verso banche e tesorerie (debiti..)	(+)	0	0	-	-
- verso altri finanziatori (debiti..)	(+)	0	0	-	-
Debiti verso fornitori	(+)	0	0	-	-
Acconti (debiti per..)	(+)	0	0	-	-
Debiti per trasferimenti e contributi		0	0	-	-
- enti finanziati dal SSN	(+)	0	0	-	-
- altre amministrazioni pubbliche	(+)	0	0	-	-
- imprese controllate	(+)	0	0	-	-
- imprese partecipate	(+)	0	0	-	-
- altri soggetti (debiti per transf. e contributi verso..)	(+)	0	0	-	-
Altri debiti		0	0	-	-
- tributari (altri debiti..)	(+)	0	0	-	-
- verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	(+)	0	0	-	-
- per attività svolta per c/terzi (altri debiti..)	(+)	0	0	-	-
- altri (altri debiti verso..)	(+)	0	0	-	-
Rettifiche (-) ai debiti infragruppo		0	0	-	-

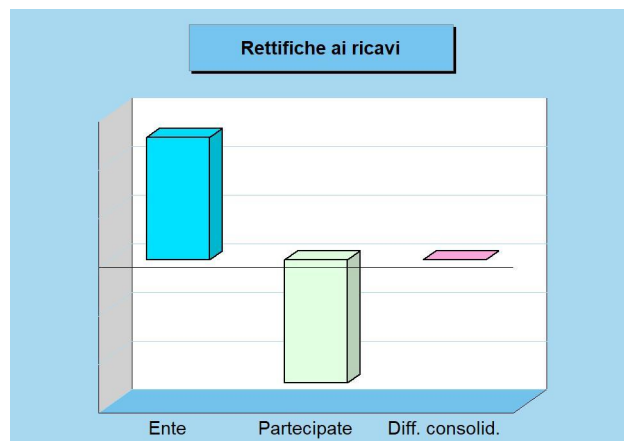
Corrispondenti crediti delle partecipate		Maga	Prealpi	-	-
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	-	-
Crediti di natura tributaria		0	0	-	-
Crediti da tributi destinati alla sanità	(+)	0	0	-	-
Altri crediti da tributi	(+)	0	0	-	-
Crediti da fondi perequativi	(+)	0	0	-	-
Crediti per trasferimenti e contributi		0	0	-	-
- amministrazioni pubbliche	(+)	0	0	-	-
- imprese controllate	(+)	0	0	-	-
- imprese partecipate	(+)	0	0	-	-
- altri soggetti	(+)	0	0	-	-
Crediti verso clienti ed utenti	(+)	0	0	-	-
Altri crediti		0	0	-	-
- verso l'erario	(+)	0	0	-	-
- per attività svolta per c/terzi	(+)	0	0	-	-
- altri	(+)	0	0	-	-
Rettifiche (-) ai crediti infragruppo		0	0	-	-

Differenze da consolidamento		Maga	Prealpi	-	-
Denominazione		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	-	-
Rettifiche (-) ai Debiti della capogruppo verso le partecipate		0	0	-	-
Rettifiche (-) ai corrispondenti Crediti verso la capogruppo		0	0	-	-
Differenza consolidamento	Eccedenza positiva	0	0	-	-
	Eccedenza negativa	0	0	-	-

Principali rettifiche ai ricavi verso le partecipate

Rettifiche ai ricavi verso le partecipate

Fra le società di un gruppo locale possono sorgere anche relazioni commerciali interne (vendite o acquisti). In ambito pubblico, infatti, operazioni di questo tipo sono pressoché connaturate alla composizione del gruppo, dato che molte delle società partecipate, e in particolare quelle controllate, sono di norma costituite proprio per erogare servizi pubblici o strumentali alla capogruppo. Le rettifiche in presenza di vendite della capogruppo alle partecipate richiedono la rilevazione di segno opposto delle stesse voci (ricavi della capogruppo a fronte di costi delle partecipate). Queste operazioni non modificano il risultato del gruppo perché consistono nello storno, tramite compensazione, di elementi economici di pari importo ma di segno opposto.



Ricavi della capogruppo verso le partecipate

Denominazione		Rettifiche (-)
Proventi da tributi	(+)	0
Proventi da fondi perequativi	(+)	0
Proventi da trasferimenti e contributi		10.447
- proventi da trasferimenti correnti	(+)	10.447
- quota annuale di contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	0
- contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	0
Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici		242.237
- proventi derivanti dalla gestione dei beni	(+)	216.388
- ricavi della vendita di beni	(+)	0
- ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	(+)	25.849
Altri ricavi e proventi diversi	(+)	0
Rivalutazioni	(+)	0
Proventi da permessi di costruire	(+)	0
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	0
Plusvalenze patrimoniali	(+)	0
Altri proventi straordinari	(+)	0
Rettifiche (-) ai ricavi infragruppo		252.684

Corrispondenti costi delle partecipate verso la capogruppo

Denominazione		Rettifiche (-)
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	(+)	0
Prestazioni di servizi	(+)	849
Utilizzo beni di terzi	(+)	216.388
Trasferimenti e contributi		10.447
- trasferimenti correnti (costi per..)	(+)	10.447
- contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubbliche (costi per..)	(+)	0
- contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..)	(+)	0
Personale	(+)	0
Ammortamenti e svalutazioni		0
- ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	(+)	0
- ammortamenti di immobilizzazioni materiali	(+)	0
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(+)	0
- svalutazione dei crediti	(+)	0
Accantonamenti per rischi	(+)	0
Altri accantonamenti	(+)	0
Oneri diversi di gestione	(+)	25.000
Interessi passivi	(+)	0
Altri oneri finanziari	(+)	0
Svalutazioni	(+)	0
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	0
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0
Altri oneri straordinari	(+)	0
Rettifiche (-) ai costi infragruppo		252.684

Differenza da consolidamento

Denominazione		Rettifiche
Rettifiche (-) ai Ricavi della capogruppo verso le partecipate		252.684
Rettifiche (-) ai corrispondenti Costi delle partecipate verso la capogruppo		252.684
Differenza da consolidamento	Eccedenza positiva	0
	Eccedenza negativa	0

Composizione principali rettifiche ai ricavi verso partecipate

Ricavi della capogruppo verso le partecipate	3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	3,50 % proporz.
Proventi da tributi (+)	0	0	0	0
Proventi da fondi perequativi (+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti e contributi	10.447	0	0	0
- proventi da trasferimenti correnti (+)	10.447	0	0	0
- quota annuale di contributi agli investimenti (+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti (ricavo da..) (+)	0	0	0	0
Ricavi delle vendite e proventi da servizi pubblici	0	0	0	17
- proventi derivanti dalla gestione dei beni (+)	0	0	0	17
- ricavi della vendita di beni (+)	0	0	0	0
- ricavi e proventi dalla prestazione di servizi (+)	0	0	0	0
Altri ricavi e proventi diversi (+)	0	0	0	0
Rivalutazioni (+)	0	0	0	0
Proventi da permessi di costruire (+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti in conto capitale (+)	0	0	0	0
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo (+)	0	0	0	0
Plusvalenze patrimoniali (+)	0	0	0	0
Altri proventi straordinari (+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai ricavi infragruppo	10.447	0	0	17

Corrispondenti costi delle partecipate	3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	3,50 % proporz.
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo (+)	0	0	0	0
Prestazioni di servizi (+)	0	0	0	0
Utilizzo beni di terzi (+)	0	0	0	17
Trasferimenti e contributi	10.447	0	0	0
- trasferimenti correnti (costi per..) (+)	10.447	0	0	0
- contributi agli investimenti ad Amm. pubbliche (+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..) (+)	0	0	0	0
Personale (+)	0	0	0	0
Ammortamenti e svalutazioni	0	0	0	0
- ammortamenti di immobilizzazioni immateriali (+)	0	0	0	0
- ammortamenti di immobilizzazioni materiali (+)	0	0	0	0
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni (+)	0	0	0	0
- svalutazione dei crediti (+)	0	0	0	0
Accantonamenti per rischi (+)	0	0	0	0
Altri accantonamenti (+)	0	0	0	0
Oneri diversi di gestione (+)	0	0	0	0
Interessi passivi (+)	0	0	0	0
Altri oneri finanziari (+)	0	0	0	0
Svalutazioni (+)	0	0	0	0
Costi per trasferimenti in conto capitale (+)	0	0	0	0
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo (+)	0	0	0	0
Minusvalenze patrimoniali (+)	0	0	0	0
Altri oneri straordinari (+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai costi infragruppo	10.447	0	0	17

Differenze da consolidamento	3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione	100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	3,50 % proporz.
Rettifiche (-) ai Ricavi capogruppo verso partecipate	10.447	0	0	17
Rettifiche (-) ai corrispondenti Costi verso la capogruppo	10.447	0	0	17
Differenza consolidamento				
Eccedenza positiva	0	0	0	0
Eccedenza negativa	0	0	0	0

Ricavi della capogruppo verso le partecipate	Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	39,79 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Proventi da tributi (+)	0	0	0	0
Proventi da fondi perequativi (+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti e contributi	0	0	0	0
- proventi da trasferimenti correnti (+)	0	0	0	0
- quota annuale di contributi agli investimenti (+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti (ricavo da..) (+)	0	0	0	0
Ricavi delle vendite e proventi da servizi pubblici	0	849	0	0
- proventi derivanti dalla gestione dei beni (+)	0	0	0	0
- ricavi della vendita di beni (+)	0	0	0	0
- ricavi e proventi dalla prestazione di servizi (+)	0	849	0	0
Altri ricavi e proventi diversi (+)	0	0	0	0
Rivalutazioni (+)	0	0	0	0
Proventi da permessi di costruire (+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti in conto capitale (+)	0	0	0	0
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo (+)	0	0	0	0
Plusvalenze patrimoniali (+)	0	0	0	0
Altri proventi straordinari (+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai ricavi infragruppo	0	849	0	0

Corrispondenti costi delle partecipate	Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche	100,00 % integr.	39,79 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo (+)	0	0	0	0
Prestazioni di servizi (+)	0	849	0	0
Utilizzo beni di terzi (+)	0	0	0	0
Trasferimenti e contributi	0	0	0	0
- trasferimenti correnti (costi per..) (+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti ad Amm. pubbliche (+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..) (+)	0	0	0	0
Personale (+)	0	0	0	0
Ammortamenti e svalutazioni	0	0	0	0
- ammortamenti di immobilizzazioni immateriali (+)	0	0	0	0
- ammortamenti di immobilizzazioni materiali (+)	0	0	0	0
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni (+)	0	0	0	0
- svalutazione dei crediti (+)	0	0	0	0
Accantonamenti per rischi (+)	0	0	0	0
Altri accantonamenti (+)	0	0	0	0
Oneri diversi di gestione (+)	0	0	0	0
Interessi passivi (+)	0	0	0	0
Altri oneri finanziari (+)	0	0	0	0
Svalutazioni (+)	0	0	0	0
Costi per trasferimenti in conto capitale (+)	0	0	0	0
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo (+)	0	0	0	0
Minusvalenze patrimoniali (+)	0	0	0	0
Altri oneri straordinari (+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai costi infragruppo	0	849	0	0

Differenze da consolidamento	Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione	100,00 % integr.	39,79 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Rettifiche (-) ai Ricavi capogruppo verso partecipate	0	849	0	0
Rettifiche (-) ai corrispondenti Costi verso la capogruppo	0	849	0	0
Differenza consolidamento				
Eccedenza positiva	0	0	0	0
Eccedenza negativa	0	0	0	0

Ricavi della capogruppo verso le partecipate		Maga	Prealpi	-	-
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	-	-
Proventi da tributi	(+)	0	0	-	-
Proventi da fondi perequativi	(+)	0	0	-	-
Proventi da trasferimenti e contributi		0	0	-	-
- proventi da trasferimenti correnti	(+)	0	0	-	-
- quota annuale di contributi agli investimenti	(+)	0	0	-	-
- contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	0	0	-	-
Ricavi delle vendite e proventi da servizi pubblici		25.000	216.371	-	-
- proventi derivanti dalla gestione dei beni	(+)	0	216.371	-	-
- ricavi della vendita di beni	(+)	0	0	-	-
- ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	(+)	25.000	0	-	-
Altri ricavi e proventi diversi	(+)	0	0	-	-
Rivalutazioni	(+)	0	0	-	-
Proventi da permessi di costruire	(+)	0	0	-	-
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	-	-
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	0	0	-	-
Plusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	-	-
Altri proventi straordinari	(+)	0	0	-	-
Rettifiche (-) ai ricavi infragruppo		25.000	216.371	-	-

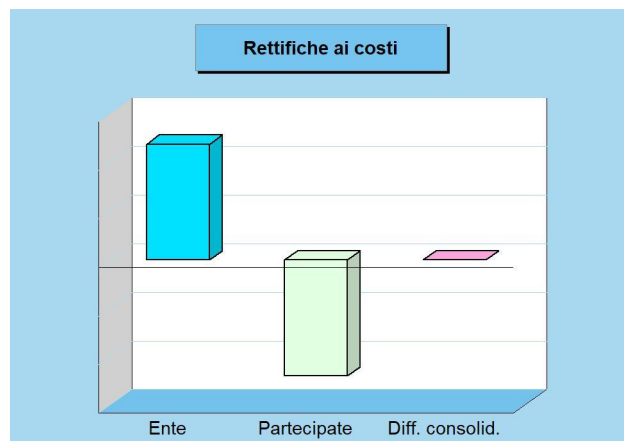
Corrispondenti costi delle partecipate		Maga	Prealpi	-	-
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	-	-
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	(+)	0	0	-	-
Prestazioni di servizi	(+)	0	0	-	-
Utilizzo beni di terzi	(+)	0	216.371	-	-
Trasferimenti e contributi		0	0	-	-
- trasferimenti correnti (costi per..)	(+)	0	0	-	-
- contributi agli investimenti ad Amm. pubbliche	(+)	0	0	-	-
- contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..)	(+)	0	0	-	-
Personale	(+)	0	0	-	-
Ammortamenti e svalutazioni		0	0	-	-
- ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	(+)	0	0	-	-
- ammortamenti di immobilizzazioni materiali	(+)	0	0	-	-
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(+)	0	0	-	-
- svalutazione dei crediti	(+)	0	0	-	-
Accantonamenti per rischi	(+)	0	0	-	-
Altri accantonamenti	(+)	0	0	-	-
Oneri diversi di gestione	(+)	25.000	0	-	-
Interessi passivi	(+)	0	0	-	-
Altri oneri finanziari	(+)	0	0	-	-
Svalutazioni	(+)	0	0	-	-
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	-	-
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	0	0	-	-
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	-	-
Altri oneri straordinari	(+)	0	0	-	-
Rettifiche (-) ai costi infragruppo		25.000	216.371	-	-

Differenze da consolidamento		Maga	Prealpi	-	-
Denominazione		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	-	-
Rettifiche (-) ai Ricavi capogruppo verso partecipate		25.000	216.371	-	-
Rettifiche (-) ai corrispondenti Costi verso la capogruppo		25.000	216.371	-	-
Differenza consolidamento	Eccedenza positiva	0	0	-	-
	Eccedenza negativa	0	0	-	-

Principali rettifiche ai costi verso le partecipate

Rettifiche ai costi verso le partecipate

Fra le società di un gruppo locale possono sorgere anche relazioni commerciali interne (vendite o acquisti). In ambito pubblico, infatti, operazioni di questo tipo sono insite alla composizione stessa del gruppo, dato che molte delle società partecipate, ed in particolare quelle controllate, sono di solito costituite proprio per erogare servizi pubblici o strumentali alla capogruppo. Le rettifiche in presenza di acquisti della capogruppo verso le proprie partecipate implicano la rilevazione di segno opposto delle stesse voci (costi della capogruppo a fronte di ricavi delle partecipate). Queste operazioni non modificano il risultato economico del gruppo perchè consistono nello storno, tramite compensazione, di elementi di pari importo ma di segno opposto.



Costi della capogruppo verso le partecipate

Denominazione		Rettifiche (-)
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	(+)	0
Prestazioni di servizi	(+)	4.773.629
Utilizzo beni di terzi	(+)	0
Trasferimenti e contributi		0
- trasferimenti correnti (costi per..)	(+)	0
- contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubbliche (costi per..)	(+)	0
- contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..)	(+)	0
Personale	(+)	0
Ammortamenti e svalutazioni		0
- ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	(+)	0
- ammortamenti di immobilizzazioni materiali	(+)	0
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(+)	0
- svalutazione dei crediti	(+)	0
Accantonamenti per rischi	(+)	0
Altri accantonamenti	(+)	0
Oneri diversi di gestione	(+)	0
Interessi passivi	(+)	0
Altri oneri finanziari	(+)	0
Svalutazioni	(+)	0
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	0
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0
Altri oneri straordinari	(+)	0
		4.773.629
Rettifiche (-) ai costi infragruppo		

Corrispondenti ricavi delle partecipate verso la capogruppo

Denominazione		Rettifiche (-)
Proventi da tributi	(+)	0
Proventi da fondi perequativi	(+)	0
Proventi da trasferimenti e contributi		0
- proventi da trasferimenti correnti	(+)	0
- quota annuale di contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	0
- contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	0
Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici		4.773.629
- proventi derivanti dalla gestione dei beni	(+)	0
- ricavi della vendita di beni	(+)	0
- ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	(+)	4.773.629
Altri ricavi e proventi diversi	(+)	0
Rivalutazioni	(+)	0
Proventi da permessi di costruire	(+)	0
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	0
Plusvalenze patrimoniali	(+)	0
Altri proventi straordinari	(+)	0
		4.773.629
Rettifiche (-) ai ricavi infragruppo		

Differenza da consolidamento

Denominazione		Rettifiche
Rettifiche (-) ai Costi della capogruppo verso le partecipate		4.773.629
Rettifiche (-) ai corrispondenti Ricavi delle partecipate verso la capogruppo		4.773.629
Differenza da consolidamento	Eccedenza positiva	0
	Eccedenza negativa	0

Composizione principali rettifiche ai costi verso partecipate

Costi della capogruppo verso le partecipate		3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	3,50 % proporz.
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	(+)	0	0	0	0
Prestazioni di servizi	(+)	2.216.508	798.975	206	26.563
Utilizzo beni di terzi	(+)	0	0	0	0
Trasferimenti e contributi		0	0	0	0
- trasferimenti correnti (costi per..)	(+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti ad Amm. pubbliche	(+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..)	(+)	0	0	0	0
Personale	(+)	0	0	0	0
Ammortamenti e svalutazioni		0	0	0	0
- ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	(+)	0	0	0	0
- ammortamenti di immobilizzazioni materiali	(+)	0	0	0	0
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(+)	0	0	0	0
- svalutazione dei crediti	(+)	0	0	0	0
Accantonamenti per rischi	(+)	0	0	0	0
Altri accantonamenti	(+)	0	0	0	0
Oneri diversi di gestione	(+)	0	0	0	0
Interessi passivi	(+)	0	0	0	0
Altri oneri finanziari	(+)	0	0	0	0
Svalutazioni	(+)	0	0	0	0
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	206	0
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	0	0	0	0
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri oneri straordinari	(+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai costi infragruppo		2.216.508	798.975	206	26.563

Corrispondenti ricavi delle partecipate		3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	3,50 % proporz.
Proventi da tributi	(+)	0	0	0	0
Proventi da fondi perequativi	(+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti e contributi		0	0	0	0
- proventi da trasferimenti correnti	(+)	0	0	0	0
- quota annuale di contributi agli investimenti	(+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	0	0	0	0
Ricavi delle vendite e proventi da servizi pubblici		2.216.508	798.975	206	26.563
- proventi derivanti dalla gestione dei beni	(+)	0	0	0	0
- ricavi della vendita di beni	(+)	0	0	0	0
- ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	(+)	2.216.508	798.975	206	26.563
Altri ricavi e proventi diversi	(+)	0	0	0	0
Rivalutazioni	(+)	0	0	0	0
Proventi da permessi di costruire	(+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	0
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	0	0	0	0
Plusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri proventi straordinari	(+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai ricavi infragruppo		2.216.508	798.975	206	26.563

Differenze da consolidamento		3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione		100,00 % integr.	10,00 % proporz.	11,43 % proporz.	3,50 % proporz.
Rettifiche (-) ai Costi verso le partecipate		2.216.508	798.975	206	26.563
Rettifiche (-) ai corrispondenti Ricavi verso la capogruppo		2.216.508	798.975	206	26.563
Differenza consolidamento	Eccedenza positiva	0	0	0	0
	Eccedenza negativa	0	0	0	0

Costi della capogruppo verso le partecipate		Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,79 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	(+)	0	0	0	0
Prestazioni di servizi	(+)	296.498	12.941	3.233	770.000
Utilizzo beni di terzi	(+)	0	0	0	0
Trasferimenti e contributi		0	0	0	0
- trasferimenti correnti (costi per..)	(+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti ad Amm. pubbliche	(+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..)	(+)	0	0	0	0
Personale	(+)	0	0	0	0
Ammortamenti e svalutazioni		0	0	0	0
- ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	(+)	0	0	0	0
- ammortamenti di immobilizzazioni materiali	(+)	0	0	0	0
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(+)	0	0	0	0
- svalutazione dei crediti	(+)	0	0	0	0
Accantonamenti per rischi	(+)	0	0	0	0
Altri accantonamenti	(+)	0	0	0	0
Oneri diversi di gestione	(+)	0	0	0	0
Interessi passivi	(+)	0	0	0	0
Altri oneri finanziari	(+)	0	0	0	0
Svalutazioni	(+)	0	0	0	0
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	3.233	0
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	0	0	0	0
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri oneri straordinari	(+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai costi infragruppo		296.498	12.941	3.233	770.000

Corrispondenti ricavi delle partecipate		Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,79 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Proventi da tributi	(+)	0	0	0	0
Proventi da fondi perequativi	(+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti e contributi		0	0	0	0
- proventi da trasferimenti correnti	(+)	0	0	0	0
- quota annuale di contributi agli investimenti	(+)	0	0	0	0
- contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	0	0	0	0
Ricavi delle vendite e proventi da servizi pubblici		296.498	12.941	3.233	770.000
- proventi derivanti dalla gestione dei beni	(+)	0	0	0	0
- ricavi della vendita di beni	(+)	0	0	0	0
- ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	(+)	296.498	12.941	3.233	770.000
Altri ricavi e proventi diversi	(+)	0	0	0	0
Rivalutazioni	(+)	0	0	0	0
Proventi da permessi di costruire	(+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	0
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	0	0	0	0
Plusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri proventi straordinari	(+)	0	0	0	0
Rettifiche (-) ai ricavi infragruppo		296.498	12.941	3.233	770.000

Differenze da consolidamento		Amsc	Panizzi	Ticino	Scuole
Denominazione		100,00 % integr.	39,79 % proporz.	2,99 % proporz.	100,00 % integr.
Rettifiche (-) ai Costi verso le partecipate		296.498	12.941	3.233	770.000
Rettifiche (-) ai corrispondenti Ricavi verso la capogruppo		296.498	12.941	3.233	770.000
Differenza consolidamento	Eccedenza positiva	0	0	0	0
	Eccedenza negativa	0	0	0	0

Costi della capogruppo verso le partecipate		Maga	Prealpi	-	-
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	-	-
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	(+)	0	0	-	-
Prestazioni di servizi	(+)	648.705	0	-	-
Utilizzo beni di terzi	(+)	0	0	-	-
Trasferimenti e contributi		0	0	-	-
- trasferimenti correnti (costi per..)	(+)	0	0	-	-
- contributi agli investimenti ad Amm. pubbliche	(+)	0	0	-	-
- contributi agli investimenti ad altri soggetti (costi per..)	(+)	0	0	-	-
Personale	(+)	0	0	-	-
Ammortamenti e svalutazioni		0	0	-	-
- ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	(+)	0	0	-	-
- ammortamenti di immobilizzazioni materiali	(+)	0	0	-	-
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(+)	0	0	-	-
- svalutazione dei crediti	(+)	0	0	-	-
Accantonamenti per rischi	(+)	0	0	-	-
Altri accantonamenti	(+)	0	0	-	-
Oneri diversi di gestione	(+)	0	0	-	-
Interessi passivi	(+)	0	0	-	-
Altri oneri finanziari	(+)	0	0	-	-
Svalutazioni	(+)	0	0	-	-
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	-	-
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	0	0	-	-
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	-	-
Altri oneri straordinari	(+)	0	0	-	-
Rettifiche (-) ai costi infragruppo		648.705	0	-	-

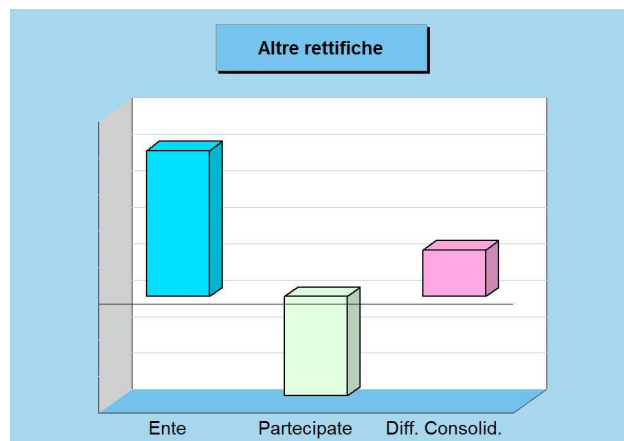
Corrispondenti ricavi delle partecipate		Maga	Prealpi	-	-
Denominazione e quota rettifiche		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	-	-
Proventi da tributi	(+)	0	0	-	-
Proventi da fondi perequativi	(+)	0	0	-	-
Proventi da trasferimenti e contributi		0	0	-	-
- proventi da trasferimenti correnti	(+)	0	0	-	-
- quota annuale di contributi agli investimenti	(+)	0	0	-	-
- contributi agli investimenti (ricavo da..)	(+)	0	0	-	-
Ricavi delle vendite e proventi da servizi pubblici		648.705	0	-	-
- proventi derivanti dalla gestione dei beni	(+)	0	0	-	-
- ricavi della vendita di beni	(+)	0	0	-	-
- ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	(+)	648.705	0	-	-
Altri ricavi e proventi diversi	(+)	0	0	-	-
Rivalutazioni	(+)	0	0	-	-
Proventi da permessi di costruire	(+)	0	0	-	-
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	-	-
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	0	0	-	-
Plusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	-	-
Altri proventi straordinari	(+)	0	0	-	-
Rettifiche (-) ai ricavi infragruppo		648.705	0	-	-

Differenze da consolidamento		Maga	Prealpi	-	-
Denominazione		100,00 % integr.	39,77 % proporz.	-	-
Rettifiche (-) ai Costi verso le partecipate		648.705	0	-	-
Rettifiche (-) ai corrispondenti Ricavi verso la capogruppo		648.705	0	-	-
Differenza consolidamento	Eccedenza positiva	0	0	-	-
	Eccedenza negativa	0	0	-	-

Altre rettifiche (anche tra sole partecipate)

Altre rettifiche ed elisioni tra sole partecipate

Il processo di consolidamento consiste nell'elisione delle operazioni intervenute tra due o più soggetti compresi nel GAP. Il bilancio consolidato, infatti, espone le informazioni sul complesso economico del gruppo, composto da una pluralità di soggetti, come se si trattasse di un'unica entità distinta dai soggetti che la compongono. Di conseguenza, le operazioni incluse nel consolidato sono solo quelle poste in essere con soggetti estranei al gruppo. Questo risultato è conseguito eliminando le operazioni ed i saldi reciproci, in quanto mero trasferimento di risorse all'interno del gruppo. L'operazione di rettifica, pertanto, non riguarda solo i movimenti instaurati tra capogruppo e partecipate ma va ad abbracciare anche le operazioni intercorse tra le sole partecipate.



Altre rettifiche infragruppo

Denominazione		Rett. Ente (-)	Rett. Partec. (-)	Rett. totali
Rettifiche all'Attivo				
Partecipazione a fondo dotazione		-	-	-
Immobilizzazioni immateriali		-	-	-
Immobilizzazioni materiali		-	-	-
Immobilizzazioni finanziarie		-	-	-
Rimanenze		-	-	-
Crediti				
Crediti verso clienti ed utenti	(+)	0	94.647	94.647
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi		-	-	-
Disponibilità liquide		-	-	-
Ratei e risconti attivi		-	-	-
	Totale Attivo	0	94.647	94.647
Rettifiche al Patrimonio netto				
	Totale P.N. (al netto Risultato economico)	0	0	0
Rettifiche al Passivo				
Fondi per rischi e oneri		-	-	-
Trattamento di fine rapporto		-	-	-
Debiti				
Debiti verso fornitori	(+)	0	24.646	24.646
Ratei e risconti passivi		-	-	-
	Totale Passivo	0	24.646	24.646
Rettifiche ai Ricavi				
Ricavi dalla gestione dei beni	(+)	0	229.719	229.719
Ricavi dalla prestazione di servizi	(+)	0	546.683	546.683
	Totale Ricavi	0	776.402	776.402
Rettifiche ai Costi				
Prestazioni di servizi	(+)	0	345.980	345.980
Utilizzo beni di terzi	(+)	0	24.500	24.500
Costi per trasferimenti correnti	(+)	0	365	365
Interessi passivi	(+)	0	79.935	79.935
	Totale Costi	0	450.780	450.780

Differenza da consolidamento

Denominazione		Rettifiche
Diminuzione passivo, patrimonio netto, ricavi e variazione rimanenze		801.048
Aumento PN, diminuzione costi e diminuzione attivo		545.427
Differenza da consolidamento	Eccedenza positiva	255.621
	Eccedenza negativa	0

Composizione delle altre rettifiche infragruppo

Altre rettifiche infragruppo		3sg	Ala	Accam	Alfa
Denominazione					
Rettifiche all'Attivo					
Partecipazione a fondo dotazione					
Immobilizzazioni immateriali					
Immobilizzazioni materiali					
Immobilizzazioni finanziarie					
Rimanenze					
Crediti					
Crediti verso clienti ed utenti (+)		0	260	0	443
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi					
Disponibilità liquide					
Ratei e risconti attivi					
	Totale Attivo	0	260	0	443
Rettifiche al Patrimonio netto					
	Totale P.N. (al netto Risultato economico)	0	0	0	0
Rettifiche al Passivo					
Fondi per rischi e oneri					
Trattamento di fine rapporto					
Debiti					
Debiti verso fornitori (+)		15.252	9.394	0	0
Ratei e risconti passivi					
	Totale Passivo	15.252	9.394	0	0
Rettifiche ai Ricavi					
Ricavi dalla gestione dei beni (+)		0	0	0	0
Ricavi dalla prestazione di servizi (+)		0	780	290.812	1.933
	Totale Ricavi	0	780	290.812	1.933
Rettifiche ai Costi					
Prestazioni di servizi (+)		66.291	279.689	0	0
Utilizzo beni di terzi (+)		24.500	0	0	0
Costi per trasferimenti correnti (+)		0	0	0	0
Interessi passivi (+)		0	0	0	0
	Totale Costi	90.791	279.689	0	0

Immobilizzazioni immateriali - Apporto dei singoli bilanci

Processo di consolidamento e approfondimenti

I beni immateriali sono soggetti ad un'aliquota annua di ammortamento del 20%, salvo poche eccezioni descritte di seguito. Nel caso in cui l'amministrazione apporta migliorie su immobili di terzi di cui si avvale, queste sono iscritte tra le immobilizzazioni immateriali e ammortizzate nel periodo più breve tra quello in cui le migliorie possono essere utilizzate (vita utile residua) e la durata residua dell'affitto. Il costo storico che deriva da concessioni da altre amministrazioni è invece ammortizzato in un periodo che è pari alla durata della concessione. L'aliquota di ammortamento per i costi pluriennali da trasferimenti in C/capitale ad altre amministrazioni pubbliche è quella applicata agli investimenti che i trasferimenti stessi hanno contribuito a finanziare.



Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Capogruppo	3sg	Ala	Accam
Immobilizzazioni immateriali					
Costi di impianto e di ampliamento	(+)	0	0	2.787	0
Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	(+)	0	0	0	0
Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	(+)	293	0	0	0
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	(+)	0	0	0	0
Avviamento	(+)	0	0	1.239	0
Immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti	(+)	0	0	0	0
Altre immobilizzazioni immateriali	(+)	53.692	11.288	39.416	163
Ammortamenti (immat.)					
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(+)	26.955	5.287	14.411	227

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Alfa	Amsc	Panizzi	Ticino
Immobilizzazioni immateriali					
Costi di impianto e di ampliamento	(+)	352	0	0	0
Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	(+)	0	0	0	0
Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	(+)	0	0	0	248
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	(+)	12.522	25.965	0	0
Avviamento	(+)	0	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti	(+)	56.776	21.963	0	428
Altre immobilizzazioni immateriali	(+)	28.213	1.237.667	0	3.355
Ammortamenti (immat.)					
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(+)	24.604	83.556	0	2.555

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Scuole	Maga	Prealpi	Rettifiche
Immobilizzazioni immateriali					
Costi di impianto e di ampliamento	(+)	0	0	0	0
Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	(+)	0	0	0	0
Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	(+)	0	0	0	0
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	(+)	0	0	139.743	0
Avviamento	(+)	0	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti	(+)	0	0	2.864	0
Altre immobilizzazioni immateriali	(+)	1.015	36.837	75.804	0
Ammortamenti (immat.)					
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(+)	1.118	3.366	77.512	0

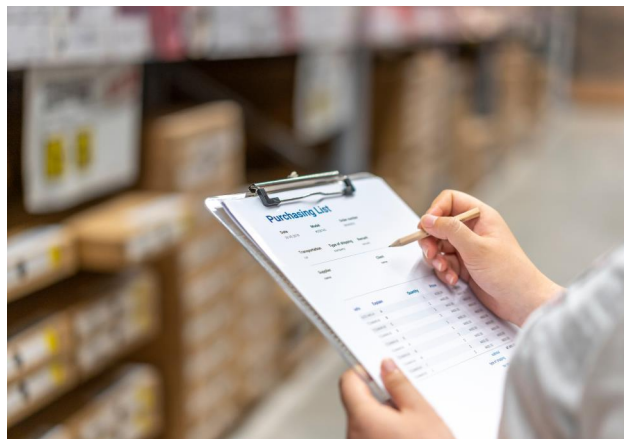
Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Consolidato	-	-	-
Immobilizzazioni immateriali					
Costi di impianto e di ampliamento	(+)	3.139	-	-	-

Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	(+)	0	-	-	-
Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	(+)	541	-	-	-
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	(+)	178.230	-	-	-
Avviamento	(+)	1.239	-	-	-
Immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti	(+)	82.031	-	-	-
Altre immobilizzazioni immateriali	(+)	1.487.450	-	-	-
Ammortamenti (immat.)					
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(+)	239.591	-	-	-

Immobilizzazioni materiali - Apporto dei singoli bilanci

Processo di consolidamento e approfondimenti

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo al costo di acquisto comprensivo delle spese accessorie di diretta imputazione ed al netto dell'ammortamento. Le spese di manutenzione straordinaria sono portate in aumento del valore dei cespiti stessi. Il costo delle immobilizzazioni è ripartito nel tempo attraverso le quote di ammortamento imputate al C/economico sulla base di un piano di ammortamento con coefficienti indicati dalla legge. In generale, i terreni hanno una vita utile illimitata e non devono essere ammortizzati. Per quanto riguarda la Capogruppo, gli ammortamenti sulle immobilizzazioni materiali sono stati calcolati secondo i "Principi e le regole contabili del sistema di contabilità economica delle Amministrazioni Pubbliche" e applicando le aliquote di ammortamento ivi indicate.



Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Capogruppo	3sg	Ala	Accam
Immobilizzazioni materiali					
Terreni demaniali	(+)	1.449.848	0	0	0
Fabbricati demaniali	(+)	4.453.230	0	0	0
Infrastrutture demaniali	(+)	38.369.916	0	0	0
Altri beni demaniali	(+)	0	0	0	0
Terreni	(+)	2.772.365	0	0	0
Fabbricati	(+)	90.789.518	4.675.168	0	225.966
Impianti e macchinari	(+)	304.764	36.455	0	927.879
Attrezzature industriali e commerciali	(+)	356.928	410.636	257.859	0
Mezzi di trasporto	(+)	150.614	0	91.704	0
Macchine per ufficio e hardware	(+)	230.078	0	1.725	0
Mobili e arredi	(+)	384.269	0	1.127	0
Infrastrutture	(+)	0	0	0	0
Altri beni materiali	(+)	294	383.757	0	5.705
Immobilizzazioni materiali in corso ed acconti	(+)	639.091	0	3.713	14.995
Ammortamenti (mat.)					
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(+)	4.748.527	276.977	36.774	150.205

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Alfa	Amsc	Panizzi	Ticino
Immobilizzazioni materiali					
Terreni demaniali	(+)	0	0	0	16.258
Fabbricati demaniali	(+)	0	0	0	0
Infrastrutture demaniali	(+)	0	0	0	0
Altri beni demaniali	(+)	0	0	0	143.523
Terreni	(+)	0	0	0	168.944
Fabbricati	(+)	1.483.199	14.009.173	0	31.033
Impianti e macchinari	(+)	4.024.592	1.001.192	0	3.764
Attrezzature industriali e commerciali	(+)	58.076	13.550	0	12.834
Mezzi di trasporto	(+)	0	0	0	18.095
Macchine per ufficio e hardware	(+)	0	0	0	134
Mobili e arredi	(+)	0	0	0	589
Infrastrutture	(+)	0	0	0	25.962
Altri beni materiali	(+)	33.263	264.149	0	17.227
Immobilizzazioni materiali in corso ed acconti	(+)	512.985	185.130	0	287.903
Ammortamenti (mat.)					
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(+)	338.146	726.749	0	10.234

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Scuole	Maga	Prealpi	Rettifiche
Immobilizzazioni materiali					
Terreni demaniali	(+)	0	0	0	0
Fabbricati demaniali	(+)	0	0	0	0
Infrastrutture demaniali	(+)	0	0	0	0

Altri beni demaniali	(+)	0	0	0	0
Terreni	(+)	0	0	0	0
Fabbricati	(+)	0	0	1.223.111	0
Impianti e macchinari	(+)	0	0	14.130.979	0
Attrezzature industriali e commerciali	(+)	0	0	19.273	0
Mezzi di trasporto	(+)	0	0	0	0
Macchine per ufficio e hardware	(+)	0	0	0	0
Mobili e arredi	(+)	0	0	0	0
Infrastrutture	(+)	0	0	0	0
Altri beni materiali	(+)	24.903	956.290	51.424	0
Immobilizzazioni materiali in corso ed acconti	(+)	0	0	0	0
Ammortamenti (mat.)					
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(+)	8.161	23.078	1.110.062	0

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Consolidato	-	-	-
Immobilizzazioni materiali					
Terreni demaniali	(+)	1.466.106	-	-	-
Fabbricati demaniali	(+)	4.453.230	-	-	-
Infrastrutture demaniali	(+)	38.369.916	-	-	-
Altri beni demaniali	(+)	143.523	-	-	-
Terreni	(+)	2.941.309	-	-	-
Fabbricati	(+)	112.437.168	-	-	-
Impianti e macchinari	(+)	20.429.625	-	-	-
Attrezzature industriali e commerciali	(+)	1.129.156	-	-	-
Mezzi di trasporto	(+)	260.413	-	-	-
Macchine per ufficio e hardware	(+)	231.937	-	-	-
Mobili e arredi	(+)	385.985	-	-	-
Infrastrutture	(+)	25.962	-	-	-
Altri beni materiali	(+)	1.737.012	-	-	-
Immobilizzazioni materiali in corso ed acconti	(+)	1.643.817	-	-	-
Ammortamenti (mat.)					
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(+)	7.428.913	-	-	-

Proventi e oneri straordinari - Apporto dei singoli bilanci

Processo di consolidamento e approfondimenti

Il principio contabile applicato al bilancio consolidato elenca gli argomenti che devono essere ulteriormente approfonditi nel documento descrittivo e di analisi che accompagna i modelli ufficiali. Nello specifico, per quanto riguarda gli elementi di natura economica, la Nota integrativa deve indicare *“la composizione delle voci dei Proventi straordinari e degli Oneri straordinari, quando il loro ammontare è significativo”*. Il prospetto successivo riporta la composizione di entrambe le casistiche ed indica, sia per la Capogruppo che per ciascuna delle partecipate, l'ammontare dei costi e ricavi straordinari che sono stati prima oggetto di aggregazione e poi di consolidamento. La tabella indica anche le eventuali elisioni o altre rettifiche effettuate sui singoli conti che compongono i due aggregati.



Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Capogruppo	3sg	Ala	Accam
Proventi straordinari					
Rivalutazioni	(+)	0	0	0	0
Proventi da permessi di costruire	(+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	0
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	1.529.761	0	0	0
Plusvalenze patrimoniali	(+)	591.392	0	0	0
Altri proventi straordinari	(+)	0	0	0	0
Oneri straordinari					
Svalutazioni	(+)	2.348.979	0	0	0
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	0
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	1.286.910	0	0	0
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri oneri straordinari	(+)	0	0	0	0

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Alfa	Amsc	Panizzi	Ticino
Proventi straordinari					
Rivalutazioni	(+)	0	0	0	0
Proventi da permessi di costruire	(+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	0
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	0	0	0	69.050
Plusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri proventi straordinari	(+)	0	0	0	4.574
Oneri straordinari					
Svalutazioni	(+)	249	0	0	0
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	99
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	0	0	0	35.144
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri oneri straordinari	(+)	0	0	0	17.392

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Scuole	Maga	Prealpi	Rettifiche
Proventi straordinari					
Rivalutazioni	(+)	0	0	0	0
Proventi da permessi di costruire	(+)	0	0	0	0
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	0
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	0	0	0	-698.309
Plusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri proventi straordinari	(+)	0	0	0	0
Oneri straordinari					
Svalutazioni	(+)	0	0	0	0
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	0	0	0	0
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	0	0	0	0

Minusvalenze patrimoniali	(+)	0	0	0	0
Altri oneri straordinari	(+)	0	0	0	0

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Consolidato	-	-	-
Proventi straordinari					
Rivalutazioni	(+)	0	-	-	-
Proventi da permessi di costruire	(+)	0	-	-	-
Proventi da trasferimenti in conto capitale	(+)	0	-	-	-
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	(+)	2.297.120	-	-	-
Plusvalenze patrimoniali	(+)	591.392	-	-	-
Altri proventi straordinari	(+)	4.574	-	-	-
Oneri straordinari					
Svalutazioni	(+)	2.349.228	-	-	-
Costi per trasferimenti in conto capitale	(+)	99	-	-	-
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	(+)	1.322.054	-	-	-
Minusvalenze patrimoniali	(+)	0	-	-	-
Altri oneri straordinari	(+)	17.392	-	-	-

Accantonamenti - Apporto dei singoli bilanci

Processo di consolidamento e approfondimenti

Tra gli argomenti che devono essere approfonditi nella Nota integrativa, il principio contabile applicato al bilancio consolidato richiama *“la composizione della voce Altri accantonamenti”*, avendo però sempre riguardo alla circostanza che l'ammontare di questa categoria sia significativo dal punto di vista patrimoniale. Il prospetto riporta, pertanto, la composizione delle diverse voci di accantonamento suddivise in fondi rischi ed oneri per trattamento di quiescenza, fondi rischi ed oneri per imposte, fondo consolidamento rischi e oneri futuri e trattamento di fine rapporto. L'elenco comprende anche lo specifico conto *“Altri accantonamenti”* che, se di entità non trascurabile rispetto agli altri accantonamenti, può richiedere un ulteriore livello di analisi.



Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Capogruppo	3sg	Ala	Accam
Accantonamenti					
Fondi rischi ed oneri per trattamento di quiescenza	(+)	0	0	0	0
Fondi rischi ed oneri per imposte	(+)	0	0	0	0
Altri fondi rischi ed oneri	(+)	70.000	105.785	13.279	506.959
Fondo consolidamento rischi e oneri futuri	(+)	0	0	0	0
Trattamento di fine rapporto	(+)	0	217.567	108.213	0

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Alfa	Amsc	Panizzi	Ticino
Accantonamenti					
Fondi rischi ed oneri per trattamento di quiescenza	(+)	58.468	990.283	0	0
Fondi rischi ed oneri per imposte	(+)	0	1.351	0	0
Altri fondi rischi ed oneri	(+)	200.216	664.030	0	5.252
Fondo consolidamento rischi e oneri futuri	(+)	0	0	0	0
Trattamento di fine rapporto	(+)	0	0	0	0

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Scuole	Maga	Prealpi	Rettifiche
Accantonamenti					
Fondi rischi ed oneri per trattamento di quiescenza	(+)	61.602	0	0	0
Fondi rischi ed oneri per imposte	(+)	0	0	0	0
Altri fondi rischi ed oneri	(+)	0	3.000	392.375	0
Fondo consolidamento rischi e oneri futuri	(+)	0	0	0	0
Trattamento di fine rapporto	(+)	0	251.199	122.085	0

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Consolidato	-	-	-
Accantonamenti					
Fondi rischi ed oneri per trattamento di quiescenza	(+)	1.110.353	-	-	-
Fondi rischi ed oneri per imposte	(+)	1.351	-	-	-
Altri fondi rischi ed oneri	(+)	1.960.896	-	-	-
Fondo consolidamento rischi e oneri futuri	(+)	0	-	-	-
Trattamento di fine rapporto	(+)	699.064	-	-	-

Ratei e Risconti - Apporto dei singoli bilanci

Processo di consolidamento e approfondimenti

I ratei e risconti rientrano tra le poste oggetto di possibile approfondimento. Il principio contabile applicato al consolidato, infatti, precisa che la Nota integrativa deve indicare *“la composizione delle voci ratei e risconti (..) quando il loro ammontare è significativo”* rispetto alle altre poste di bilancio. Il prospetto elenca i diversi conti che costituiscono, rispettivamente, gli aggregati *“Ratei e risconti attivi”* e *“Ratei e risconti passivi”*. Mentre la prima tabella è composta da due sole componenti (ratei attivi; risconti attivi) il secondo gruppo è più articolato ed elenca i ratei passivi, i risconti passivi sui ricavi per contributi agli investimenti che provengono dalla P.A. o da altri soggetti, oltre ai risconti passivi per concessioni pluriennali ed alla voce residuale degli altri risconti passivi su ricavi.



Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Capogruppo	3sg	Ala	Accam
Ratei e risconti attivi					
Ratei attivi	(+)	0	7.386	0	1.041
Risconti attivi	(+)	0	0	44.160	0
Ratei e risconti passivi					
Ratei passivi	(+)	933.332	1.086.757	351	0
Risc. pass. su ricavi per contrib. agli invest. da P.A.	(+)	4.101.793	0	0	0
Risc. pass. su ricavi per contrib. agli invest. altri sogg.	(+)	1.495.106	0	0	0
Risc. pass. su ricavi per Concessioni pluriennali	(+)	0	0	0	0
Altri risc. pass. su ricavi	(+)	0	0	61.080	0

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Alfa	Amsc	Panizzi	Ticino
Ratei e risconti attivi					
Ratei attivi	(+)	4.563	4.428	0	0
Risconti attivi	(+)	0	0	0	0
Ratei e risconti passivi					
Ratei passivi	(+)	2.851.476	71.665	0	1.823
Risc. pass. su ricavi per contrib. agli invest. da P.A.	(+)	0	0	0	0
Risc. pass. su ricavi per contrib. agli invest. altri sogg.	(+)	0	0	0	424.926
Risc. pass. su ricavi per Concessioni pluriennali	(+)	0	0	0	0
Altri risc. pass. su ricavi	(+)	0	0	0	0

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Scuole	Maga	Prealpi	Rettifiche
Ratei e risconti attivi					
Ratei attivi	(+)	76.966	7.847	22.382	0
Risconti attivi	(+)	0	0	0	0
Ratei e risconti passivi					
Ratei passivi	(+)	134.209	31.292	240.646	0
Risc. pass. su ricavi per contrib. agli invest. da P.A.	(+)	0	0	0	0
Risc. pass. su ricavi per contrib. agli invest. altri sogg.	(+)	0	0	0	0
Risc. pass. su ricavi per Concessioni pluriennali	(+)	0	0	0	0
Altri risc. pass. su ricavi	(+)	0	0	0	0

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Consolidato	-	-	-
Ratei e risconti attivi					
Ratei attivi	(+)	124.613	-	-	-
Risconti attivi	(+)	44.160	-	-	-
Ratei e risconti passivi					

Ratei passivi	(+)	5.351.551	-	-	-
Risc. pass. su ricavi per contrib. agli invest. da P.A.	(+)	4.101.793	-	-	-
Risc. pass. su ricavi per contrib. agli invest. altri sogg.	(+)	1.920.032	-	-	-
Risc. pass. su ricavi per Concessioni pluriennali	(+)	0	-	-	-
Altri risc. pass. su ricavi	(+)	61.080	-	-	-

Stipendi, Interessi e Debiti - Apporto dei singoli bilanci

Processo di consolidamento e approfondimenti

Il principio contabile, oltre alle informazioni già sviluppate in precedenza, richiede: l'indicazione di ulteriori dati sull'entità "dei debiti di durata residua superiore a cinque anni e dei debiti assistiti da garanzie reali su beni di imprese incluse nel consolidamento, con specifica indicazione della natura delle garanzie"; la "suddivisione degli interessi e degli altri oneri finanziari"; l'elenco "delle spese di personale utilizzato a qualsiasi titolo e con qualsivoglia tipologia contrattuale". La successiva tabella mostra l'apporto di queste poste sul consolidato.

Per quanto riguarda invece "l'elenco degli enti e società che compongono il gruppo con l'indicazione, per ciascun componente del GAP", della percentuale "utilizzata per consolidare il bilancio", questi elementi sono esposti nella sezione riferita al Perimetro di consolidamento.



Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Capogruppo	3sg	Ala	Accam
Spesa per il personale					
Personale	(+)	8.824.133	7.170.853	1.338.486	88.098
Interessi passivi					
Interessi passivi	(+)	371.711	0	4.242	0
Altri oneri finanziari	(+)	0	43.572	0	2.762
Debiti da finanziamento					
Debiti per prestiti obbligazionari	(+)	0	0	0	0
Debiti verso altre amministrazioni pubbliche	(+)	0	0	0	0
Debiti verso banche e tesorerie	(+)	0	1.123.158	273.904	0
Debiti verso altri finanziatori	(+)	14.980.763	0	0	0

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Alfa	Amsc	Panizzi	Ticino
Spesa per il personale					
Personale	(+)	540.470	2.399.970	0	63.436
Interessi passivi					
Interessi passivi	(+)	0	0	0	215
Altri oneri finanziari	(+)	20.313	80.301	0	0
Debiti da finanziamento					
Debiti per prestiti obbligazionari	(+)	0	0	0	0
Debiti verso altre amministrazioni pubbliche	(+)	0	0	0	8.573
Debiti verso banche e tesorerie	(+)	426.795	3.845.107	0	0
Debiti verso altri finanziatori	(+)	55.623	0	0	4.343

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Scuole	Maga	Prealpi	Rettifiche
Spesa per il personale					
Personale	(+)	1.913.378	569.094	805.718	0
Interessi passivi					
Interessi passivi	(+)	0	0	0	79.935
Altri oneri finanziari	(+)	1.297	6.175	337.744	0
Debiti da finanziamento					
Debiti per prestiti obbligazionari	(+)	0	0	0	0
Debiti verso altre amministrazioni pubbliche	(+)	0	0	0	0
Debiti verso banche e tesorerie	(+)	0	0	3.479.963	0
Debiti verso altri finanziatori	(+)	0	0	0	0

Apporto dei singoli bilanci al Consolidato		Consolidato	-	-	-
--	--	-------------	---	---	---

Spesa per il personale

Personale	(+)	23.713.636	-	-	-
-----------	-----	------------	---	---	---

Interessi passivi

Interessi passivi	(+)	296.233	-	-	-
-------------------	-----	---------	---	---	---

Altri oneri finanziari	(+)	492.164	-	-	-
------------------------	-----	---------	---	---	---

Debiti da finanziamento

Debiti per prestiti obbligazionari	(+)	0	-	-	-
------------------------------------	-----	---	---	---	---

Debiti verso altre amministrazioni pubbliche	(+)	8.573	-	-	-
--	-----	-------	---	---	---

Debiti verso banche e tesorerie	(+)	9.148.927	-	-	-
---------------------------------	-----	-----------	---	---	---

Debiti verso altri finanziatori	(+)	15.040.729	-	-	-
---------------------------------	-----	------------	---	---	---

NOTA INTEGRATIVA

a) criteri di valutazione applicati

Le valorizzazioni sono state formulate dal Comune di Gallarate e dai soggetti consolidati sulla base delle previsioni normative e dei principi contabili applicabili alle rispettive tipologie di ente e società.

Ai fini della predisposizione del proprio conto economico e stato patrimoniale il Comune di Gallarate ha attivato la contabilità armonizzata che integra – attraverso matrice di raccordo – il piano dei conti finanziario con quello economico-patrimoniale.

Per il Comune le relative valorizzazioni economiche e patrimoniali seguono le metodologie previste dal D.Lgs 18/8/2000, n. 267, dal D.Lgs. 21/6/2011, n. 118 e dai principi generali ed applicati allegati a tale ultimo decreto.

Tale metodologia di valorizzazione consente la sostanziale omogeneità delle valorizzazioni tra tutti i soggetti appartenenti al gruppo consolidato.

Con l'eliminazione delle partite infragruppo e le rettifiche patrimoniali evidenziate vengono neutralizzati anche i relativi effetti distorsivi della valorizzazione delle poste riferite al gruppo ente locale.

Per l'ente strumentale partecipato Consorzio Panizzi i valori economici e patrimoniali sono desunti, per i valori disponibili, dai prospetti contabili formalizzati, non essendo approvati documenti di contabilità economico-patrimoniale da parte del Consorzio medesimo.

Per effetto del D.Lgs. 18/8/2015, n. 139 il conto economico e lo stato patrimoniale degli enti/aziende in contabilità economico patrimoniale non riportano il dettaglio analitico di alcune poste; di conseguenza i proventi ed oneri straordinari sono identificati, per le partecipate, al successivo punto f) solo quando di importo significativo.

Non sono inoltre evidenziati, nel conto economico e nello stato patrimoniale, il risultato e il patrimonio netto di competenza di terzi in quanto il metodo di consolidamento integrale è stato applicato solo a enti e società la cui partecipazione è interamente riferibile al Comune di Gallarate (Principio contabile applicato 4/4 allegato al D.Lgs. 118/2011 paragrafo 4.4 e appendice tecnica).

b) ragioni delle più significative variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo rispetto all'esercizio precedente (escluso il primo anno di elaborazione del bilancio consolidato);

Il 2021 è il sesto anno di elaborazione del bilancio consolidato a fronte di modifiche delle disposizioni normative di riferimento in continua evoluzione (principio contabile 4/4 *Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato*, allegato al D.L.vo 118/2011).

Non si evidenziano variazioni significative della consistenza delle voci dell'attivo e del passivo patrimoniale con eccezione specifica della partecipata Accam SpA per la quale – a seguito della perdita della qualità di società in house, della cessazione conseguente degli affidamenti diretti da parte del Comune e dell'andamento gestionale complessivo il Consiglio Comunale ha deliberato – da ultima con atto n. 32 del 04/07/2022, esecutivo, - la

dismissione della partecipazione che avverrà prevedibilmente entro il 2022 con ultimo esercizio consolidato riferito all'anno 2021.

- c) distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei crediti e dei debiti di durata residua superiore a cinque anni, e dei debiti assistiti da garanzie reali su beni di imprese incluse nel consolidamento, con specifica indicazione della natura delle garanzie;**

Non sono presenti, oltre i contratti di mutuo, ulteriori crediti e debiti di durata residua superiore a cinque anni od assistiti da garanzie reali su beni delle imprese incluse nel gruppo consolidato.

- d) la composizione delle voci "ratei e risconti" e della voce "altri accantonamenti" dello stato patrimoniale, quando il loro ammontare è significativo;**

Ammontare complessivo dei ratei e risconti non significativo in relazione ai valori di bilancio (esclusi contributi da pubbliche amministrazioni a valenza pluriennale).

Il fondo rischi per altri accantonamenti riguarda principalmente:

ACCAM SpA (2018)	€ 4.434.369	rischio costi ripristino sito sede degli impianti di termovalorizzazione – rischi passività natura legale e tributaria
ALFA Srl	€ 5.715.014	contenzioso legale – verbali ARPA su impianti depurazione – rischi da oneri bonifica – irregolarità bollettazione a utenti
AMSC SpA	€ 664.030	contenzioso con ex soci e clienti

- e) la suddivisione degli interessi e degli altri oneri finanziari tra le diverse tipologie di finanziamento;**

riepilogo principali tipologie	interessi finanziari mutui e prestiti	interessi per debiti verso fornitori/altri	interessi verso enti e imprese controllanti
ACCAM SPA (2018)	10.445	13.712	0
AEMME LINEA AMBIENTE SRL	40.802	1.616	0
ALFA SRL	579.454	377	0

AMSC SPA	80.261	40	0
AZIENDA SPECIALE 3SG	33.255	0	10.317
CONSORZIO BIBLIOTECARIO PANIZZI	0	0	0
CONSORZIO OBBLIGATORIO PARCO LOMBARDO DELLA VALLE DEL TICINO	7.203	0	0
FONDAZIONE CONSORZIO SCUOLE MATERNE	0	1.297	0
FONDAZIONE GALLERIA D'ARTE MODERNA E CONTEMPORANEA S. ZANELLA	0	6.175	0
PREALPI GAS SRL	341.983	507.238	0

f) la composizione delle voci "proventi straordinari" e "oneri straordinari", quando il loro ammontare è significativo;

	proventi straordinari	oneri straordinari
GRUPPO ENTE LOCALE	elementi non significativi (l'ammontare deriva per la maggior parte da revisione dei residui attivi e passivi della Capogruppo Comune di Gallarate)	

g) cumulativamente per ciascuna categoria, l'ammontare dei compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci dell'impresa capogruppo per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento;

Nessun compenso previsto per amministratori e sindaci (revisori) del Comune di Gallarate per lo svolgimento di tali funzioni in imprese incluse nel consolidamento.

h) per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati il loro fair value ed informazioni sulla loro entità e sulla loro natura;

Sono presenti strumenti finanziari derivati, nel gruppo consolidato, stipulati dalla società PREALPI GAS Srl in data 23/6/2015 per un nozionale di € 12.500.000,00. La scadenza dei contratti di swap è al 21/3/2022 (Interest Rate Swap con floor, euribor 3 mesi /360). Il valore del mark to market al 31/12/2021 dei suddetti contratti è per la Società di € -19.276.

i) l'elenco degli enti e delle società che compongono il gruppo con l'indicazione per ciascun componente del gruppo amministrazione pubblica:

- della denominazione, della sede e del capitale e se trattasi di una capogruppo intermedia;

- delle quote possedute, direttamente o indirettamente, dalla capogruppo e da ciascuno dei componenti del gruppo;

- se diversa, la percentuale dei voti complessivamente spettanti nell'assemblea ordinaria;

- della ragione dell'inclusione nel consolidato degli enti o delle società se già non risulta dalle indicazioni richieste dalle lettere b) e c) del comma 1;

- della ragione dell'eventuale esclusione dal consolidato di enti strumentali o società controllate e partecipate dalla capogruppo;

- qualora si sia verificata una variazione notevole nella composizione del complesso delle imprese incluse nel consolidamento, devono essere fornite le informazioni che rendano significativo il confronto fra lo stato patrimoniale e il conto economico dell'esercizio e quelli dell'esercizio precedente (ad esclusione del primo esercizio di redazione del bilancio consolidato);

Vedasi sezioni INDIVIDUAZIONE DEL GRUPPO AMMINISTRAZIONE PUBBLICA, INDIVIDUAZIONE DEL PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO e INDICI DI BILANCIO.

j) l'elenco degli enti, le aziende e le società componenti del gruppo comprese nel bilancio consolidato con l'indicazione per ciascun componente:

- della percentuale utilizzata per consolidare il bilancio e, al fine di valutare l'effetto delle esternalizzazioni, dell'incidenza dei ricavi imputabili alla controllante rispetto al totale dei ricavi propri, comprensivi delle entrate esternalizzate;

- delle spese di personale utilizzato a qualsiasi titolo, e con qualsivoglia tipologia contrattuale;

- delle perdite ripianate dall'ente, attraverso conferimenti o altre operazioni finanziarie, negli ultimi tre anni

	% consolidamento	% valore produzione imputabile al Comune di Gallarate	€ spesa di personale	€ perdite ripianate
3SG AZIENDA SERVIZI SOCIO SANITARI	100%	100%	7.170.853	0
ACCAM SpA (2018)	11,4325%	-	770.595	0
AEMME LINEA AMBIENTE srl	10%	22,86 %	13.384.864	0

ALFA srl	3,50334%	6,02%	15.427.280	0
AZIENDA MULTISERVIZI COMUNALI SpA (AMSC SpA)	100%	100%	2.399.970	0
CONSORZIO BIBLIOTECARIO PANIZZI (% su base quota contribuzione)	39,79%	39,79%	0	0
CONSORZIO OBBLIGATORIO PARCO LOMBARDO DELLA VALLE DEL TICINO (% su base quota contribuzione)	2,9851%	2,9851%	2.125.080	0
FONDAZIONE CONSORZIO SCUOLE MATERNE	100%	100%	1.913.378	0
FONDAZIONE GALLERIA D'ARTE MODERNA E CONTEMPORANEA S. ZANELLA	100%	100%	569.094	0
PREALPI GAS srl	39,7710%	39,7710%	2.025.892	0

Il calcolo del valore della produzione imputabile al Comune di Gallarate è stato effettuato, quando non eguale alla quota di consolidamento, sulla base delle seguenti grandezze:

società	indice di riferimento
AEMME LINEA AMBIENTE SRL	valore dei ricavi per servizi al Comune di Gallarate (elisi in sede di consolidamento) rispetto valore complessivo dei ricavi da vendite e prestazioni
ALFA SRL	residenti Gallarate rispetto residenti provincia di Varese

I bilanci di esercizio dei soggetti partecipati suddetti sono pubblicati nel sito internet dell'Ente nella sezione Amministrazione Trasparente ai seguenti specifici indirizzi:

<http://gallarate.e-pal.it/L190/?id=221010&sort=&search=&idSezione=15&activePage=&>

**CONFRONTO DATI DI
SINTESI DI BILANCIO,
INDICI E ANALISI
RISCHIO AZIENDALE**

ACCAM SPA

Sede in STRADA COMUNALE PER ARCONATE - BUSTO ARSIZIO (VA) -
Capitale sociale Euro 24.021.287 i.v.

Sintesi di Bilancio al 31.12.2021

Valori espressi in EURO

Attivo	2017	2018	2019	2020	2021
Liquidità a Breve Termine	7.184.479,00	6.962.809,00	5.148.534,00	5.112.896,00	477.385,00
Liquidità Differite				284.209,00	234.911,00
Rimanenze	1.014.540,00	893.892,00	636.584,00	547.681,00	349.452,00
Immobilizzazioni	8.042.158,00	15.077.960,00	13.313.498,00	11.534.884,00	10.275.157,00
Attivo Totale	16.241.177,00	22.934.661,00	19.098.616,00	17.479.670,00	11.336.905,00
Crediti Vs Soci x Ver Dovuti					
Crediti Verso Clienti	2.994.635,00	4.324.992,00	3.734.828,00	3.369.784,00	507.033,00
Crediti Totali	6.013.429,00	6.102.693,00	3.795.877,00	4.416.054,00	511.860,00
Attività Finanziarie					
Disponibilità Liquide	1.077.600,00	787.297,00	1.306.882,00	914.927,00	191.330,00
Ratei e Risconti Attivi	93.450,00	72.819,00	45.775,00	66.124,00	9.106,00

Passivo	2017	2018	2019	2020	2021
Debiti a Breve Termine	7.651.539,00	8.830.096,00	7.773.032,00	7.012.318,00	7.253.825,00
Debiti a Medio Lungo Term.	6.284.267,00	8.649.385,00	6.739.505,00	11.971.454,00	8.339.845,00
Capitale Proprio	2.305.371,00	5.455.180,00	4.586.079,00	-1.504.102,00	-4.256.765,00
Passivo Totale	16.241.177,00	22.934.661,00	19.098.616,00	17.479.670,00	11.336.905,00
Patrimonio Netto	2.305.371,00	5.455.180,00	4.586.079,00	-1.504.102,00	-4.256.765,00
Fondi per Rischi ed Oneri	3.319.904,00	3.682.449,00	3.648.784,00	4.942.501,00	4.434.369,00
Trattamento Fine Rapporto	692.286,00	683.621,00	722.182,00	440.770,00	
Debiti Verso Banche					
Debiti Verso altri Finanziatori					
Debiti Verso Fornitori	9.192.891,00	12.167.063,00	9.377.513,00	10.574.555,00	5.731.095,00
Debiti Totali	9.920.989,00	13.111.665,00	10.140.894,00	13.599.959,00	11.159.301,00
Ratei e Risconti Passivi	2.627,00	1.746,00	677,00	542,00	

Conto Economico	2017	2018	2019	2020	2021
Ricavi Vendite e Prestazioni	14.916.774,00	16.602.542,00	18.626.179,00	14.660.420,00	8.793.894,00
Ricavi al Break Even Point	23.751.131,93	13.535.646,55	23.515.906,30	-203.384.125,50	83.935.875,30
Var Rimanenze Semil e Finiti					
Costi x M.Prime, Sussid, ...	1.631.111,00	2.121.888,00	2.122.130,00	1.835.683,00	1.125.232,00
Var Rimanenze M.Prime, ...	42.530,00	-215.650,00	342.734,00	93.230,00	500.454,00
Costo del Venduto	1.673.641,00	1.906.238,00	2.464.864,00	1.928.913,00	1.625.686,00
Totale Costi del Personale	1.794.299,00	1.563.401,00	1.551.715,00	1.414.365,00	770.595,00
Valore - Costo Produzione	-1.319.936,00	3.203.477,00	-798.805,00	-6.042.852,00	-2.728.719,00
Proventi ed Oneri Finanziari	-23.266,00	-53.671,00	-67.254,00	-47.328,00	-24.152,00
Risultato Prima delle Imposte	-1.343.202,00	3.149.806,00	-866.059,00	-6.090.180,00	-2.752.871,00
Utile (Perdita) dell'Esercizio	-1.343.202,00	3.149.806,00	-869.100,00	-6.090.180,00	-2.752.663,00

ACCAM SPA

Sede in STRADA COMUNALE PER ARCONATE - BUSTO ARSIZIO (VA) -
Capitale sociale Euro 24.021.287 i.v.

Indici di Bilancio al 31.12.2021

Valori espressi in EURO

Indici Patrimoniali	2017	2018	2019	2020	2021
Capitale Circolante Netto	547.480,00	-973.395,00	-1.987.914,00	-1.351.741,00	-6.426.988,00
Capitale Investito	16.241.177,00	22.934.661,00	19.098.616,00	17.479.670,00	11.336.905,00
Posizione Finanziaria Netta	1.077.600,00	787.297,00	1.306.882,00	914.927,00	191.330,00
Flusso di Cassa	n.c.	-290.303,00	519.585,00	-391.955,00	-723.597,00
Margine di Struttura	-5.736.787,00	-9.622.780,00	-8.727.419,00	-13.038.986,00	-14.531.922,00
Margine di Tesoreria	-467.060,00	-1.867.287,00	-2.624.498,00	-1.899.422,00	-6.776.440,00
Avviamento	-4.029.606,00	2.709.906,00	940.545,00	-3.806.433,00	-9.709.110,00
Valore Aziendale	-1.724.235,00	8.165.086,00	5.526.624,00	-5.310.535,00	-13.965.875,00

Indici Economici	2017	2018	2019	2020	2021
Costo del Venduto / Ricavi Vendite	11,2%	11,5%	13,2%	13,2%	18,5%
Costo del Personale / Ricavi Vendite	12,0%	9,4%	8,3%	9,6%	8,8%
Risultato Operativo / Ricavi Vendite (ROS)	-8,8%	19,3%	-4,3%	-41,2%	-31,0%
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite	-0,2%	-0,3%	-0,4%	-0,3%	-0,3%
Risultato Prima Imposte / Ricavi Vendite	-9,0%	19,0%	-4,6%	-41,5%	-31,3%
Utile (Perdita) dell'Esercizio / Ricavi Vendite	-9,0%	19,0%	-4,7%	-41,5%	-31,3%
Indice di Efficiente Produzione	0,81	1,68	0,86	-0,07	0,13

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Indici Finanziari	2017	2018	2019	2020	2021
Grado di Indipendenza Finanziaria	0,15	0,25	0,26	-0,09	-0,38
Ritorno sul Capitale Investito ROI	-8,1%	14,0%	-4,2%	-34,6%	-24,1%
Ritorno sul Capitale Netto ROE	-58,3%	57,7%	-19,0%	-inf.	-inf.
Rotazione Rimanenze	14,7	18,6	29,3	26,8	25,2
Rotazione Capitale Circolante Netto	27,2	-17,1	-9,4	-10,8	-1,4
Flusso di Cassa / Ricavi Vendite	n.c.	-0,017	0,028	-0,027	-0,082

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Descrizione Indici Patrimoniali

Capitale Circolante Netto:	Il Capitale Circolante Netto (o più precisamente Capitale Circolante Netto finanziario) è dato dalle Attività Correnti meno le Passività Correnti ovvero da (Rimanenze + Liquidità Immediate + Crediti a Breve Termine) meno (Debiti Finanziari + Debiti a Breve Termine). Indica la differenza tra il capitale investito nelle Attività correnti che si determinano lungo il ciclo operativo dell'azienda (cassa-acquisti-scorte-produzione-scorte-vendite-crediti-incassi) e le Passività Correnti (cioè l'indebitamento a breve e medio termine) che normalmente rappresentano il "polmone" di finanziamento esterno per sostenere il ciclo operativo. Il Capitale Circolante Netto esprime la situazione di liquidità dell'azienda, ossia la sua capacità di far fronte alle obbligazioni a breve termine attraverso flussi finanziari generati dalla gestione tipica dell'impresa.
Capitale Investito:	Indica l'ammontare dell'investimento totale necessario all'impresa per lo svolgimento della sua attività. Coincide con il totale dello Stato Patrimoniale (Attivo o Passivo). Nel bilancio il Passivo indica come e dove l'azienda reperisce i soldi necessari alla gestione mentre l'Attivo indica come questi soldi sono impiegati.
Posizione Finanziaria Netta:	E' il valore che indica la disponibilità di liquidi da parte dell'impresa. Esso si ottiene sottraendo ai Crediti i Debiti, espressi entrambi valuta corrente. Se il saldo è positivo, vuol dire che l'impresa ha una disponibilità finanziaria pari al valore ottenuto. Se negativo, essa è soggetta a un indebitamento finanziario per l'ammontare indicato.
Flusso di Cassa:	Indica l'ammontare di liquidità "prodotta" nel corso dell'esercizio. Si ottiene per differenza tra la Posizione Finanziaria Netta del Periodo (vedi sopra) e quella dell'esercizio precedente. Se la differenza è positiva, il valore indica la liquidità generata nell'esercizio; se è negativa, vuol dire che non è stata generata ulteriore liquidità ma, al contrario, l'impresa ha assorbito più liquidità di quanta ne abbia potuto generare.
Margine di Struttura:	Il Margine di Struttura è un indicatore della solidità patrimoniale dell'impresa, cioè della sua capacità di finanziarsi con il Patrimonio Netto (o Capitale Proprio = capitale sociale + riserve, ecc.) non soggetto quindi a rimborso. Si ottiene sottraendo al Patrimonio Netto (i mezzi finanziari apportati dai soci come il capitale sociale, le riserve, gli utili non distribuiti, ecc.) le Immobilizzazioni (il valore degli investimenti in beni materiali, immateriali e finanziari di lunga durata al netto degli ammortamenti). Se il valore dell'indice è positivo o tendente a zero, l'azienda è solida dal punto di vista patrimoniale, in quanto i mezzi propri sono sufficienti allo svolgimento dell'attività.
Margine di Tesoreria:	Il Margine di Tesoreria è un indicatore finanziario della liquidità dell'Impresa. In particolare indica la capacità dell'impresa a "soddisfare" i debiti a breve e medio termine mediante la liquidità disponibile (cassa e banche) o con i crediti a breve e medio termine. E' dato dalla somma tra Liquidità Correnti e Differite meno le Passività Correnti. Può essere calcolato anche come la differenza tra Capitale Circolante Netto e Rimanenze. Se il suo valore è positivo siamo di fronte a una buona situazione finanziaria; se negativo, la situazione finanziaria è squilibrata.
Avviamento:	L'avviamento è una voce che esprime l'entità di eventuali componenti "extra-contabili" che di fatto, in caso di cessione dell'azienda, determinano un aumento del suo valore (qualità della clientela, ubicazione degli esercizi commerciali, know-how, esperienza, ecc.). In altri termini l'avviamento è la voce che, tra l'altro, esprime la capacità dell'impresa di produrre utili futuri. Qui è calcolato secondo i criteri fissati dall'Amministrazione Finanziaria ai fini delle Imposte Indirette ed è pari alla somma degli Utili lordi (cioè prima delle tasse) degli ultimi tre anni rilevati.
Valore Aziendale:	In pratica, il valore di un'azienda è determinato da tutte le componenti che abbiano un interesse per il compratore: capitali versati, macchinari, portafoglio ordini, magazzino, utili prodotti, meno gli indebitamenti in corso. Per convenzione, viene calcolato sommando Patrimonio Netto (capitale proprio + riserve) al valore di Avviamento Fiscale.

Descrizione Indici Economici

Costo del Venduto / Ricavi Vendite:	Questo indice serve ad esprimere l'incidenza di tutti i costi diretti sostenuti per ottenere i prodotti e/o i servizi disponibili per la vendita. Esso viene calcolato ed espresso in termini percentuali sul totale di Ricavi delle Vendite. Come gli indici che seguono, è soggetto a notevoli variazioni a seconda del settore economico preso in considerazione.
Costo del Personale / Ricavi Vendite:	E' l'indice che mostra quanto incidono, in percentuale, tutti i costi del personale dipendenza sui Ricavi delle Vendite.
Risultato Operativo / Ricavi Vendite:	Il ROS (Return On Sales) esprime la redditività delle vendite in rapporto al Risultato Operativo (prima degli oneri/proventi finanziari, straordinari e tributari). Il Risultato Operativo è ottenuto sottraendo ai ricavi delle vendite tutti i costi della produzione (costo del venduto, costo del personale, ammortamenti, ecc.) e in pratica, è assimilabile al concetto di valore aggiunto, determinando l'incremento di valore delle merci per effetto del processo produttivo.
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime in termini percentuali l'incidenza dei costi di Reperimento dei Mezzi Finanziari di terzi, cioè l'indebitamento, sui ricavi delle vendite.
Risultato Prima Imposte / Ricavi V.:	E' l'indice che determina, in termini percentuali, qual è la Redditività Totale Lorda dei Ricavi delle Vendite.
Utile dell'Esercizio / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime, in termini percentuali, la Redditività Totale Netta dei Ricavi delle Vendite.
Indice di Efficiente Produzione:	Esprime la capacità dell'Azienda di produrre reddito. Si ottiene calcolando il rapporto tra i ricavi conseguiti e i ricavi al punto di equilibrio (break even point), cioè il livello di produzione necessario per raggiungere il pareggio. Il punto di equilibrio indica il momento in cui i costi fissi più gli altri costi di produzione sono pari ai ricavi, e pertanto ogni ulteriore vendita produce un reddito pari al fatturato meno i costi di produzione, senza più l'incidenza dei costi fissi. Quando l'indice è superiore a 1, vuol dire che l'Azienda può produrre reddito.

Descrizione Indici Finanziari

Grado di Indipendenza Finanziaria:	Indica in che percentuale l'attività d'impresa è garantita da mezzi propri, cioè dal capitale apportato dai soci. E' il rapporto tra Patrimonio Netto (cioè il Capitale Proprio più le Riserve) e il totale delle Attività al netto delle Disponibilità Liquide. Se minore di 0,33 indica una certa debolezza finanziaria e patrimoniale. Se compreso tra 0,33 e 0,55, segnala una condizione finanziaria da seguire. Tra 0,56 e 0,66, indica una condizione finanziaria equilibrata. Se superiore a 0,66, i mezzi propri consentono un'espansione dell'Attività.
Ritorno sul Capitale Impiegato ROI:	Il ROI (Return On Investments) è un indice utile a valutare la redditività ed efficienza della gestione tipica dell'azienda, al fine di verificare la capacità dell'impresa di remunerare sia il Capitale Proprio che il capitale di Terzi. E' ottenuto calcolando il rapporto tra il Risultato Ante Oneri Finanziari (EBIT) e il Capitale Investito (vedi anche "Valori PATRIMONIALI: Capitale Investito"). Questo indice non è influenzato dagli oneri finanziari in quanto non compresi nel valore EBIT. La misura soddisfacente è la percentuale equivalente al tasso rappresentativo del costo del denaro. Quanto più supera il tasso medio tanto più la redditività è buona.
Ritorno sul Patrimonio Netto ROE:	Il ROE (Return On Equity) determina in che percentuale il denaro investito dai soci viene remunerato. Esso interessa in prima persona gli investitori. Il tasso di Remunerazione dell'Investimento si ottiene calcolando il rapporto tra Utile Netto (cioè l'Utile dopo le Imposte) e il Patrimonio Netto (o Capitale Netto o Mezzi Propri). Alla determinazione di questo indice concorrono, se ci sono, oneri e proventi finanziari in quanto compresi nell'Utile Netto.
Rotazione Rimanenze:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, le Rimanenze di Magazzino (materie prime, semilavorati, prodotti finiti, ricambi, ecc.) si rinnovano rispetto alle vendite. Si ottiene calcolando il rapporto tra Ricavi delle Vendite (numeratore) e Rimanenze Totali (denominatore). Un aumento dell'indice sta a significare un incremento dell'attività di vendita.
Rotazione Capitale Circolante Netto:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, il Capitale Circolante si riproduce attraverso le Vendite. Più è elevato il rapporto, maggiore è la capacità dell'azienda

Flusso di Cassa / Ricavi Vendite:

di reperire nel proprio ambito i mezzi finanziari per far fronte alle uscite derivanti dai pagamenti.

Indica la quota di liquidità (cassa e banche) generata dai Ricavi delle Vendite, in termini di percentuali sui ricavi stessi. Rispetto al precedente, indica la capacità di disporre di liquidità in un arco temporale più breve.

Valutazione dell'azienda

ACCAM SPA

Report Analisi di Bilancio con Rating Basilea 3, merito di credito MCC e indicatori di Allerta Crisi d'Impresa

Situazione anomala in anno : **PATRIMONIO NETTO negativo**
Situazione anomala in anno 2021: **PATRIMONIO NETTO negativo**

Sintesi di Stato Patrimoniale

Attivo	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
ATTIVO FISSO (Immobilizzazioni)	13.313.498	11.534.884	-13,4%	10.275.157	-10,9%
Immobilizzazioni Immateriali	4.240	1.764	-58,4%	1.424	-19,3%
Immobilizzazioni Materiali	13.305.355	11.529.217	-13,3%	10.273.733	-10,9%
Terreni e Fabbricati	2.541.960	2.186.576	-14,0%	1.976.524	-9,6%
Altre Immobilizzazioni materiali	10.763.395	9.342.641	-13,2%	8.297.209	-11,2%
Immobilizzazioni Finanziarie	3.903	3.903	0,0%	–	-100,0%
Partecipazioni	–	–	n.c.	–	n.c.
Crediti v/controlanti, collegate, e altre	3.903	3.903	0,0%	–	-100,0%
Altre immobilizzazioni finanziarie	–	–	n.c.	–	n.c.
ATTIVO CORRENTE	5.785.118	5.944.786	2,8%	1.061.748	-82,1%
Magazzino/Rimanenze finali	636.584	547.681	-14,0%	349.452	-36,2%
Materie prime	636.104	542.874	-14,7%	349.452	-35,6%
Semilavorati e prodotti finiti	–	–	n.c.	–	n.c.
Lavori in corso su ordinazione	–	–	n.c.	–	n.c.
Anticipi a fornitori	480	4.807	901,5%	–	-100,0%
Crediti	3.795.877	4.416.054	16,3%	511.860	-88,4%
Disponibilità liquide	1.306.882	914.927	-30,0%	191.330	-79,1%
Altro Attivo Circolante	45.775	66.124	44,5%	9.106	-86,2%
CAPITALE INVESTITO	19.098.616	17.479.670	-8,5%	11.336.905	-35,1%
Passivo	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
MEZZI PROPRI (Patrimonio Netto)	4.586.079	-1.504.102	-132,8%	-4.256.765	-183,0%
<i>di cui Capitale Sociale</i>	2.402.129	2.402.129	0,0%	2.402.129	0,0%
<i>di cui Altre Riserve</i>	2.183.950	-3.906.231	-278,9%	-6.658.894	-70,5%
PASSIVITA' A M/L TERMINE	6.739.505	11.971.454	77,6%	8.339.845	-30,3%
Fondi per rischi e oneri	3.648.784	4.942.501	35,5%	4.434.369	-10,3%
Fondo TFR	722.182	440.770	-39,0%	–	-100,0%
Debiti verso banche	–	–	n.c.	–	n.c.
Altri debiti a M/L termine	2.368.539	6.588.183	178,2%	3.905.476	-40,7%
PASSIVITA' CORRENTI	7.773.032	7.012.318	-9,8%	7.253.825	3,4%
Debiti verso banche	–	–	n.c.	–	n.c.
Debiti verso fornitori	7.008.974	6.377.082	-9,0%	1.825.619	-71,4%
Acconti da clienti	–	95.628	+inf.	1.200.108	1155,0%
Altri debiti a breve	764.058	539.608	-29,4%	4.228.098	683,5%
CAPITALE ACQUISITO	19.098.616	17.479.670	-8,5%	11.336.905	-35,1%

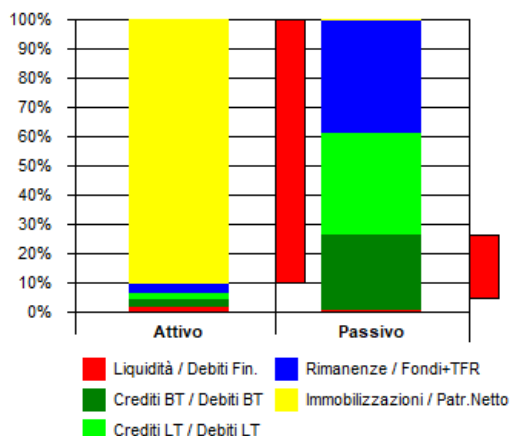
Conto economico riclassificato a Valore Aggiunto

	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
RICAVI	18.626.179	14.660.420	-21,3%	8.793.894	-40,0%
+ Variazione rimanenze finali e semil.	—	—	n.c.	—	n.c.
+ Variazione lavori in corso.	—	—	n.c.	—	n.c.
+ Incrementi di immobil.per lav.int.	366.411	—	-100,0%	—	n.c.
+ Altri ricavi	1.336.911	573.051	-57,1%	1.706.484	197,8%
= VALORE DELLA PRODUZIONE	20.329.501	15.233.471	-25,1%	10.500.378	-31,1%
- Acquisti	2.122.130	1.835.683	-13,5%	1.125.232	-38,7%
- Variazione materie prime	342.734	93.230	-72,8%	500.454	436,8%
- Spese generali	13.355.331	14.255.944	6,7%	9.057.985	-36,5%
= VALORE AGGIUNTO	4.509.306	-951.386	-121,1%	-183.293	80,7%
- Costo del lavoro (escluso accantonamento TFR)	1.468.284	1.337.565	-8,9%	728.769	-45,5%
= MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	3.041.022	-2.288.951	-175,3%	-912.062	60,2%
- Accantonamenti	1.588.138	1.461.371	-8,0%	484.159	-66,9%
- Ammortamenti e svalutazioni	2.251.689	2.292.530	1,8%	1.332.498	-41,9%
= MARGINE OPERATIVO NETTO (MON)	-798.805	-6.042.852	-656,5%	-2.728.719	54,8%
+ Proventi (oneri) gestione accessoria	6.083	2.730	-55,1%	5	-99,8%
= RISULTATO ANTE ONERI FINANZIARI (EBIT)	-792.722	-6.040.122	-661,9%	-2.728.714	54,8%
- Oneri (Proventi) Finanziari	73.337	50.058	-31,7%	24.157	-51,7%
- Rettifiche di valore di attività finanziarie	—	—	n.c.	—	n.c.
= RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-866.059	-6.090.180	-603,2%	-2.752.871	54,8%
- Imposte	3.041	—	-100,0%	-208	-inf.
= REDDITO NETTO (Utile/Perdita d'Esercizio)	-869.100	-6.090.180	-600,7%	-2.752.663	54,8%

Analisi grafica dello stato patrimoniale: struttura

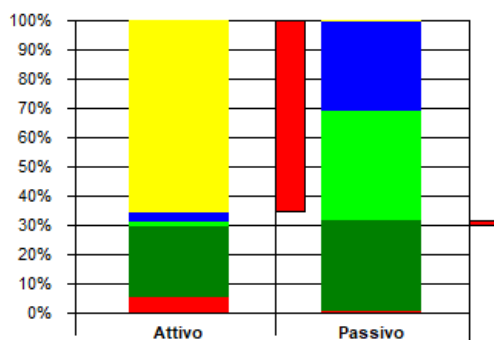
Struttura Stato Patrimoniale 2021

Margine di Struttura
E' la differenza tra Patrimonio Netto e Immobilizzazioni.
Se positivo o tendente a 0 (verde) indica che i Propri Capitali sono sufficienti allo svolgimento dell'attività d'Impresa; altrimenti (rosso) non sono sufficienti.

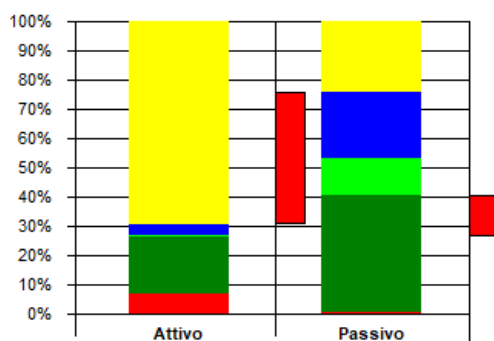


Margine di Tesoreria
E' la differenza tra Liquidità più Crediti a BT e Debiti Finanziari più Debiti a BT. Se positivo (verde) indica una buona Situazione Finanziaria; se negativo (rosso) uno squilibrio della Situazione Finanziaria.

Struttura Stato Patrimoniale 2020

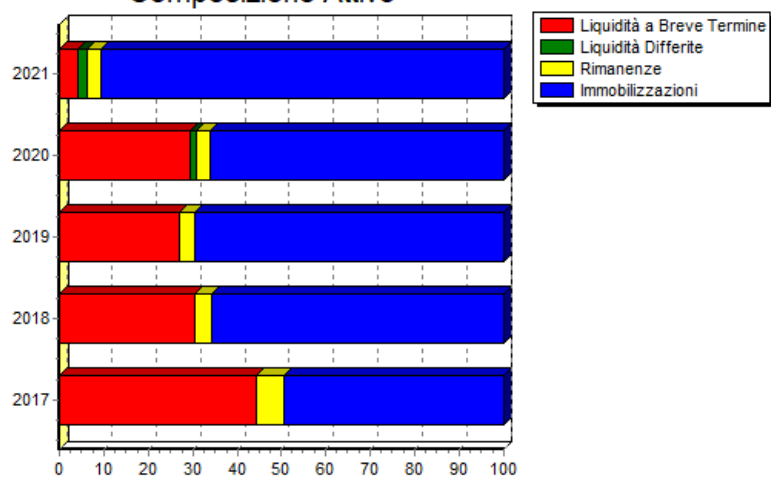


Struttura Stato Patrimoniale 2019

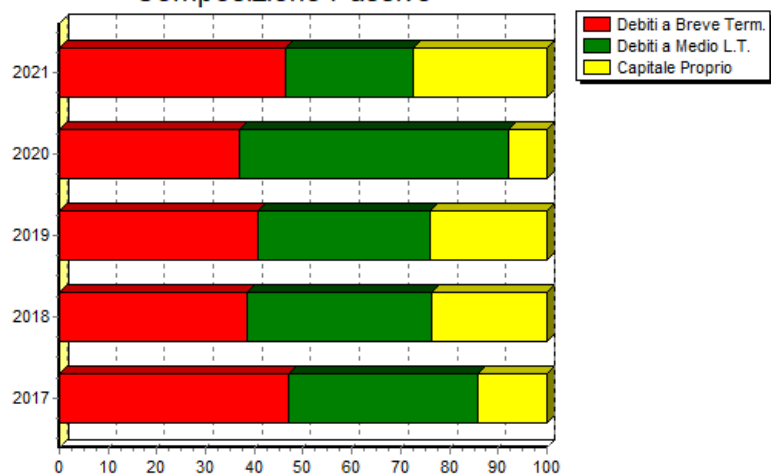


Analisi grafica dello stato patrimoniale: composizione

Composizione Attivo



Composizione Passivo



Analisi per indici

INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Elasticità degli impieghi	0,30	Insufficiente	0,34	Insufficiente	0,09	Insufficiente
Liquidità capitale investito	0,27	Insufficiente	0,31	Insufficiente	0,06	Insufficiente
Rigidità dei finanziamenti	2,46	Sufficiente	2,49	Sufficiente	1,56	Sufficiente
Indebitamento	4,16	Equilibrio	-inf.	n.c.	-inf.	n.c.
Solidità patrimoniale	1,91	In Aumento	-0,63	In Erosione	-1,77	In Erosione
INDICE DI CICLO FINANZIARIO	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Rotazione del Capitale Investito	1,06	Ottimo	0,87	Buono	0,93	Buono
INDICI DI SITUAZIONE ECONOMICA	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
ROS (Return On Sales = MON / [Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni])	-4,3%	Insufficiente	-41,2%	Insufficiente	-31,0%	Insufficiente
ROI (Return on Investments = EBIT / CI)	-4,2%	Insufficiente	-34,6%	Insufficiente	-24,1%	Insufficiente
ROE (Return on Equity = UTILE NETTO / CP)	-19,0%	Insufficiente	-inf.	n.c.	-inf.	n.c.
Tasso costo di indebitamento ("I")	0,5%	Ottimo	0,3%	Ottimo	0,2%	Ottimo
EFFETTO LEVERAGE	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Leverage = ROI - I (se ROI > I, dove I = Tasso di indebitamento)	0,0%	Insufficiente	0,0%	Insufficiente	0,0%	Insufficiente

Analisi equilibrio strutturale aziendale

	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Liquidità	0,66	Discreto	0,76	Discreto	0,10	Insufficiente
Disponibilità	0,74	Sufficiente	0,84	Sufficiente	0,15	Insufficiente
Garanzia	0,34	Sufficiente	-0,13	Insufficiente	-0,41	Insufficiente
Margine di Tesoreria	-2.624.498	Insufficiente	-1.899.422	Insufficiente	-6.776.440	Insufficiente
Capitale circolante netto	-1.987.914	Insufficiente	-1.351.741	Insufficiente	-6.426.988	Insufficiente
Margine di struttura	-8.727.419	Insufficiente	-13.038.986	n.c.	-14.531.922	n.c.

Evidenze

	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Acid Test (indice di liquidità) (Attivo corrente – rimanenze / Passivo corrente)	0,662	Insufficiente	0,770	Insufficiente	0,098	Insufficiente
Autonomia Finanziaria (CP / CI = CP / (CP+CT))	0,240	Insufficiente	-0,086	Insufficiente	-0,375	Insufficiente
Rapporto di Indebitamento (Passività Correnti / Mezzi Propri)	1,695	Buono	-inf.	n.c.	-inf.	n.c.
Rapporto di Indebitamento Bancario (Debiti vs. banche / Mezzi Propri)	0,000	Ottimo	-inf.	n.c.	-inf.	n.c.

Indice complessivo di equilibrio finanziario aziendale (Calcolo probabilità di fallimento)

Le tecniche di scoring si basano su modelli di previsione delle insolvenze costruiti con diverse metodologie di tipo statistico. I più noti sono quelli basati sull'analisi discriminante.

Con l'analisi discriminante sono identificate alcune variabili indipendenti (normalmente indici di bilancio) alle quali, con elaborazioni statistiche, si attribuiscono dei "pesi" per ottenere un risultato che è considerato espressivo della capacità dell'azienda di perdurare nel tempo.

L'attuale formula di Altman utilizzata e corretta per **società NON quotate**, si basa principalmente su cinque indici:

- Indice di flessibilità aziendale
- Indice di autofinanziamento
- ROI
- Capitalizzazione (Indice di indipendenza da terzi)
- Turnover attività totali

opportunamente pesati con i quali si assegna al valore di sintesi ottenuto (Z-score) la capacità di esprimere sinteticamente la probabilità dell'azienda di essere o meno insolvente nei successivi 3 anni.

Pertanto la lettura dello scoring è la seguente:

- per valori > di 3 corrispondono scarse probabilità di una crisi finanziaria;
- per valori >= di 1,8 ma <= a 3 esistono possibilità di una crisi finanziaria, da tenere sotto controllo;
- per valori < a 1,8 esistono forti probabilità di una crisi finanziaria.

$$ZSCORE = 1.5 \frac{\text{capitale circolante}}{\text{capitale investito}} + 1.44 \frac{\text{utile non distribuito}}{\text{capitale investito}} + 3.64 \frac{\text{risultato operativo}}{\text{capitale investito}} + 0.7 \frac{\text{valore di mercato}}{\text{passività totali}} + 0.64 \frac{\text{vendite nette}}{\text{capitale investito}}$$

Sulla base del valore dello Z-SCORE la probabilità di fallimento è:

ALTA	MEDIO-ALTA	MEDIA	BASSA
La probabilità di fallimento è molto alta	Probabilità di fallimento entro 2 anni	Cautela nella gestione	Società finanziariamente solida
Z<1.8	1.8<=Z<=2.7	2.7<Z<=3	Z>3

	peso	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Indice di flessibilità aziendale <i>Capitale Circolante / Capitale Investito</i>	1.5	0,303	Ottimo	0,340	Ottimo	0,094	Sufficiente
Indice di autofinanziamento <i>Utile Non Distribuito (Altre Riserve) / Capitale Investito</i>	1.44	0,114	Sufficiente	-0,223	Insufficiente	-0,587	Insufficiente
ROI <i>Risultato Operativo EBIT / Capitale Investito</i>	3.64	-0,042	Insufficiente	-0,346	Insufficiente	-0,241	Insufficiente
Indice indipendenza da terzi <i>Patrimonio Netto / Passività Correnti e Consolidate</i>	0.7	0,316	Sufficiente	-0,079	Insufficiente	-0,273	Insufficiente
Turnover Attività <i>Valore della Produzione / Capitale Investito</i>	0.64	1,064	Sufficiente	0,871	Insufficiente	0,926	Insufficiente
SCORING (Z-SCORE)		1,370		-0,567		-1,180	
Probabilità fallimento		ALTA		ALTA		ALTA	

Valutazione per Ammissione a Fondo di Garanzia MEDIOCREDITO

Modulo economico finanziario						
Codice ATECO: Settore: INDUSTRIA	2019	GIUDIZIO	2020	GIUDIZIO	2021	GIUDIZIO
V1: Debiti a breve / Fatturato	0,4173	Buono	0,4783	Buono	0,8249	Discreto
V2: Oneri Finanziari / MOL	0,0248	Discreto	-0,0212	Discreto	-0,0253	Discreto
V3: Costo dei mezzi di terzi	0,0072	Ottimo	0,0037	Ottimo	0,0022	Ottimo
V4: Liquidità / Fatturato	0,0702	Sufficiente	0,0624	Sufficiente	0,0218	Sufficiente
V5: Rotazione magazzino	29,2596	Ottimo	26,7682	Ottimo	25,1648	Ottimo
V6: Variazione % Fatturato	0,1219	Discreto	-0,2129	Buono	-0,4002	Ottimo
V7: Indice di autonomia finanziaria	0,2401	Discreto	-0,0860	Insufficiente	-0,3755	Insufficiente
SCORE	-4,6754		-3,4982		-2,7330	
CLASSE	F2		F5		F8	
Modulo andamentale						
SCORE	-		-		-	
CLASSE	UN		UN		UN	
Valutazione Finale						
CLASSE DI VALUTAZIONE (da 1 a 12)	2		5		8	
Probabilità di inadempimento	0.33%		1.61%		5.18%	
FASCIA DI VALUTAZIONE FINALE MCC (da 1 a 5)	2		3		4	
Valutazione	Solvibile Contenuto rischio di credito		Vulnerabile Accettabile rischio di credito		Pericoloso Significativo rischio di credito	

Classe di valutazione	Fascia di valutazione	Probabilità di inadempimento	2019	2020	2021
1	1	0.12%			
2	2	0.33%			
3		0.67%			
4		1.02%			
5	3	1.61%			
6		2.87%			
7		3.62%			
8	4	5.18%			
9		8.45%			
10		9.43%			
11	5	16.30%			
12		22.98%			

Calcolo del RATING BASILEA 3

Indicatori principali	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Valore	Scoring	Valore	Scoring	Valore	Scoring
Grado di copertura immobilizzazioni nette	0,851	0,40	0,907	0,63	0,397	0,00
Grado di indipendenza finanziaria	0,240	3,00	-0,086	0,00	-0,375	0,00
Incidenza oneri finanziari su fatturato	0,004	3,00	0,003	3,00	0,002	3,00
Liquidità generata dalla gestione	0,072	3,00	-0,217	0,00	-0,125	0,00
SCORING		9,40		3,63		3,00
RATING		A		C		C

2019	2020	2021	
			A / AA / AAA
			BBB / BBB+
			BBB-
			BB+
			BB
			BB-
			B+
			B
			B-
			CCC
			CC / C / D

Analisi Allerta Crisi d'Impresa

Indicatori Allerta Crisi d'Impresa				
Indicatori allerta		Soglia	2021	Allerta
Patrimonio Netto	>	0	-4.256.765,00	Sì
DSCR (calcolato da Bilancio previsionale)	>	1	n.c.	Non Calcolato
Indice di Sostenibilità degli Oneri Finanziari	<	3%	0,3%	NO
Indice di Adeguatezza Patrimoniale	>	7,6%	-38,1%	Sì
Indice di Liquidità	>	93,7%	11,4%	Sì
Indice di Ritorno Liquido dell'Attivo	>	0,5%	-12,5%	Sì
Indice di indebitamento Previdenziale e Tributario	<	4,9%	0,1%	NO
RAGIONEVOLE PRESUNZIONE DELLO STATO DI CRISI				
Il valore PATRIMONIO NETTO (decurtato dei "CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI" e "VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi") è negativo e pertanto vi è RAGIONEVOLE PRESUNZIONE DELLO STATO DI CRISI AZIENDALE				

AEMME LINEA AMBIENTE S.R.L.Sede in VIA CRIVELLI 39 MAGENTA (MI) -
Capitale sociale Euro 2.100.000 i.v.**Sintesi di Bilancio al 31.12.2021**

Valori espressi in EURO

Attivo	2017	2018	2019	2020	2021
Liquidità a Breve Termine	11.991.419,00	12.311.353,00	10.387.972,00	10.507.787,00	12.031.066,00
Liquidità Differite			215.940,00	102.345,00	102.345,00
Rimanenze	282.029,00	314.448,00	347.027,00	374.994,00	514.454,00
Immobilizzazioni	1.831.224,00	1.737.652,00	2.217.215,00	3.295.729,00	4.029.698,00
Attivo Totale	14.104.672,00	14.363.453,00	13.168.154,00	14.280.855,00	16.677.563,00
Crediti Vs Soci x Ver Dovuti					
Crediti Verso Clienti	6.264.717,00	3.977.618,00	4.602.961,00	4.930.496,00	4.782.929,00
Crediti Totali	6.923.556,00	4.742.597,00	5.470.826,00	5.865.526,00	5.868.176,00
Attività Finanziarie	3.774.227,00	5.844.001,00	3.026.033,00	3.172.645,00	3.250.807,00
Disponibilità Liquide	1.026.054,00	1.185.225,00	1.605.631,00	1.099.203,00	2.572.828,00
Ratei e Risconti Attivi	267.582,00	539.530,00	501.422,00	472.758,00	441.600,00

Passivo	2017	2018	2019	2020	2021
Debiti a Breve Termine	6.669.250,00	8.353.157,00	6.771.447,00	7.700.282,00	8.975.783,00
Debiti a Medio Lungo Term.	3.281.347,00	2.892.905,00	2.456.667,00	2.190.308,00	3.202.717,00
Capitale Proprio	4.154.075,00	3.117.391,00	3.940.040,00	4.390.265,00	4.499.063,00
Passivo Totale	14.104.672,00	14.363.453,00	13.168.154,00	14.280.855,00	16.677.563,00
Patrimonio Netto	4.154.075,00	3.117.391,00	3.940.040,00	4.390.265,00	4.499.063,00
Fondi per Rischi ed Oneri	117.666,00	115.441,00	115.441,00	132.787,00	132.787,00
Trattamento Fine Rapporto	1.434.872,00	1.324.548,00	1.168.988,00	1.170.829,00	1.082.130,00
Debiti Verso Banche	2.585.820,00	3.436.681,00	1.465.826,00	1.183.482,00	2.739.041,00
Debiti Verso altri Finanziatori					
Debiti Verso Fornitori	2.640.395,00	2.901.010,00	3.794.357,00	5.088.400,00	4.758.455,00
Debiti Totali	8.143.678,00	9.483.872,00	7.604.120,00	8.255.303,00	10.349.277,00
Ratei e Risconti Passivi	254.381,00	322.201,00	339.565,00	331.671,00	614.306,00

Conto Economico	2017	2018	2019	2020	2021
Ricavi Vendite e Prestazioni	28.202.534,00	28.558.797,00	29.546.134,00	31.167.905,00	34.984.671,00
Ricavi al Break Even Point	24.375.476,60	27.409.438,19	27.251.032,43	29.661.432,49	34.883.579,25
Var Rimanenze Semil e Finiti					
Costi x M.Prime, Sussid, ...	1.528.357,00	1.591.863,00	1.629.217,00	1.662.408,00	1.892.658,00
Var Rimanenze M.Prime, ...	46.198,00	-32.419,00	-32.579,00	-27.968,00	-139.459,00
Costo del Venduto	1.574.555,00	1.559.444,00	1.596.638,00	1.634.440,00	1.753.199,00
Totale Costi del Personale	12.250.600,00	12.857.205,00	12.991.115,00	12.938.870,00	13.384.864,00
Valore - Costo Produzione	2.305.396,00	735.720,00	1.436.546,00	901.507,00	228.769,00
Proventi ed Oneri Finanziari	35.540,00	16.264,00	6.744,00	-45.150,00	-20.530,00
Risultato Prima delle Imposte	2.340.936,00	751.984,00	1.443.290,00	856.357,00	208.239,00
Utile (Perdita) dell'Esercizio	1.709.482,00	587.327,00	1.101.627,00	764.189,00	253.994,00

AEMME LINEA AMBIENTE S.R.L.Sede in VIA CRIVELLI 39 MAGENTA (MI) -
Capitale sociale Euro 2.100.000 i.v.**Indici di Bilancio al 31.12.2021**

Valori espressi in EURO

Indici Patrimoniali	2017	2018	2019	2020	2021
Capitale Circolante Netto	5.604.198,00	4.272.644,00	3.963.552,00	3.182.499,00	3.569.737,00
Capitale Investito	14.104.672,00	14.363.453,00	13.168.154,00	14.280.855,00	16.677.563,00
Posizione Finanziaria Netta	3.943.270,00	5.045.461,00	4.338.076,00	3.975.058,00	5.072.394,00
Flusso di Cassa	n.c.	1.102.191,00	-707.385,00	-363.018,00	1.097.336,00
Margine di Struttura	2.322.851,00	1.379.739,00	1.722.825,00	1.094.536,00	469.365,00
Margine di Tesoreria	5.322.169,00	3.958.196,00	3.616.525,00	2.807.505,00	3.055.283,00
Avviamento	7.022.808,00	4.639.380,00	4.536.210,00	3.051.631,00	2.507.886,00
Valore Aziendale	11.176.883,00	7.756.771,00	8.476.250,00	7.441.896,00	7.006.949,00

Indici Economici	2017	2018	2019	2020	2021
Costo del Venduto / Ricavi Vendite	5,6%	5,5%	5,4%	5,2%	5,0%
Costo del Personale / Ricavi Vendite	43,4%	45,0%	44,0%	41,5%	38,3%
Risultato Operativo / Ricavi Vendite (ROS)	8,2%	2,6%	4,9%	2,9%	0,7%
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite	0,1%	0,1%	0,0%	-0,1%	-0,1%
Risultato Prima Imposte / Ricavi Vendite	8,3%	2,6%	4,9%	2,7%	0,6%
Utile (Perdita) dell'Esercizio / Ricavi Vendite	6,1%	2,1%	3,7%	2,5%	0,7%
Indice di Efficiente Produzione	1,17	1,05	1,09	1,06	1,01

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Indici Finanziari	2017	2018	2019	2020	2021
Grado di Indipendenza Finanziaria	0,32	0,24	0,34	0,33	0,32
Ritorno sul Capitale Investito ROI	16,9%	5,5%	11,2%	6,5%	1,5%
Ritorno sul Capitale Netto ROE	41,2%	18,8%	28,0%	17,4%	5,6%
Rotazione Rimanenze	100,0	90,8	85,1	83,1	68,0
Rotazione Capitale Circolante Netto	5,0	6,7	7,5	9,8	9,8
Flusso di Cassa / Ricavi Vendite	n.c.	0,039	-0,024	-0,012	0,031

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Descrizione Indici Patrimoniali

Capitale Circolante Netto:	Il Capitale Circolante Netto (o più precisamente Capitale Circolante Netto finanziario) è dato dalle Attività Correnti meno le Passività Correnti ovvero da (Rimanenze + Liquidità Immediate + Crediti a Breve Termine) meno (Debiti Finanziari + Debiti a Breve Termine). Indica la differenza tra il capitale investito nelle Attività correnti che si determinano lungo il ciclo operativo dell'azienda (cassa-acquisti-scorte-produzione-scorte-vendite-crediti-incassi) e le Passività Correnti (cioè l'indebitamento a breve e medio termine) che normalmente rappresentano il "polmone" di finanziamento esterno per sostenere il ciclo operativo. Il Capitale Circolante Netto esprime la situazione di liquidità dell'azienda, ossia la sua capacità di far fronte alle obbligazioni a breve termine attraverso flussi finanziari generati dalla gestione tipica dell'impresa.
Capitale Investito:	Indica l'ammontare dell'investimento totale necessario all'impresa per lo svolgimento della sua attività. Coincide con il totale dello Stato Patrimoniale (Attivo o Passivo). Nel bilancio il Passivo indica come e dove l'azienda reperisce i soldi necessari alla gestione mentre l'Attivo indica come questi soldi sono impiegati.
Posizione Finanziaria Netta:	E' il valore che indica la disponibilità di liquidi da parte dell'impresa. Esso si ottiene sottraendo ai Crediti i Debiti, espressi entrambi valuta corrente. Se il saldo è positivo, vuol dire che l'impresa ha una disponibilità finanziaria pari al valore ottenuto. Se negativo, essa è soggetta a un indebitamento finanziario per l'ammontare indicato.
Flusso di Cassa:	Indica l'ammontare di liquidità "prodotta" nel corso dell'esercizio. Si ottiene per differenza tra la Posizione Finanziaria Netta del Periodo (vedi sopra) e quella dell'esercizio precedente. Se la differenza è positiva, il valore indica la liquidità generata nell'esercizio; se è negativa, vuol dire che non è stata generata ulteriore liquidità ma, al contrario, l'impresa ha assorbito più liquidità di quanta ne abbia potuto generare.
Margine di Struttura:	Il Margine di Struttura è un indicatore della solidità patrimoniale dell'impresa, cioè della sua capacità di finanziarsi con il Patrimonio Netto (o Capitale Proprio = capitale sociale + riserve, ecc.) non soggetto quindi a rimborso. Si ottiene sottraendo al Patrimonio Netto (i mezzi finanziari apportati dai soci come il capitale sociale, le riserve, gli utili non distribuiti, ecc.) le Immobilizzazioni (il valore degli investimenti in beni materiali, immateriali e finanziari di lunga durata al netto degli ammortamenti). Se il valore dell'indice è positivo o tendente a zero, l'azienda è solida dal punto di vista patrimoniale, in quanto i mezzi propri sono sufficienti allo svolgimento dell'attività.
Margine di Tesoreria:	Il Margine di Tesoreria è un indicatore finanziario della liquidità dell'Impresa. In particolare indica la capacità dell'impresa a "soddisfare" i debiti a breve e medio termine mediante la liquidità disponibile (cassa e banche) o con i crediti a breve e medio termine. E' dato dalla somma tra Liquidità Correnti e Differite meno le Passività Correnti. Può essere calcolato anche come la differenza tra Capitale Circolante Netto e Rimanenze. Se il suo valore è positivo siamo di fronte a una buona situazione finanziaria; se negativo, la situazione finanziaria è squilibrata.
Avviamento:	L'avviamento è una voce che esprime l'entità di eventuali componenti "extra-contabili" che di fatto, in caso di cessione dell'azienda, determinano un aumento del suo valore (qualità della clientela, ubicazione degli esercizi commerciali, know-how, esperienza, ecc.). In altri termini l'avviamento è la voce che, tra l'altro, esprime la capacità dell'impresa di produrre utili futuri. Qui è calcolato secondo i criteri fissati dall'Amministrazione Finanziaria ai fini delle Imposte Indirette ed è pari alla somma degli Utili lordi (cioè prima delle tasse) degli ultimi tre anni rilevati.
Valore Aziendale:	In pratica, il valore di un'azienda è determinato da tutte le componenti che abbiano un interesse per il compratore: capitali versati, macchinari, portafoglio ordini, magazzino, utili prodotti, meno gli indebitamenti in corso. Per convenzione, viene calcolato sommando Patrimonio Netto (capitale proprio + riserve) al valore di Avviamento Fiscale.

Descrizione Indici Economici

Costo del Venduto / Ricavi Vendite:	Questo indice serve ad esprimere l'incidenza di tutti i costi diretti sostenuti per ottenere i prodotti e/o i servizi disponibili per la vendita. Esso viene calcolato ed espresso in termini percentuali sul totale di Ricavi delle Vendite. Come gli indici che seguono, è soggetto a notevoli variazioni a seconda del settore economico preso in considerazione.
Costo del Personale / Ricavi Vendite:	E' l'indice che mostra quanto incidono, in percentuale, tutti i costi del personale dipendenza sui Ricavi delle Vendite.
Risultato Operativo / Ricavi Vendite:	Il ROS (Return On Sales) esprime la redditività delle vendite in rapporto al Risultato Operativo (prima degli oneri/proventi finanziari, straordinari e tributari). Il Risultato Operativo è ottenuto sottraendo ai ricavi delle vendite tutti i costi della produzione (costo del venduto, costo del personale, ammortamenti, ecc.) e in pratica, è assimilabile al concetto di valore aggiunto, determinando l'incremento di valore delle merci per effetto del processo produttivo.
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime in termini percentuali l'incidenza dei costi di Reperimento dei Mezzi Finanziari di terzi, cioè l'indebitamento, sui ricavi delle vendite.
Risultato Prima Imposte / Ricavi V.:	E' l'indice che determina, in termini percentuali, qual è la Redditività Totale Lorda dei Ricavi delle Vendite.
Utile dell'Esercizio / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime, in termini percentuali, la Redditività Totale Netta dei Ricavi delle Vendite.
Indice di Efficiente Produzione:	Esprime la capacità dell'Azienda di produrre reddito. Si ottiene calcolando il rapporto tra i ricavi conseguiti e i ricavi al punto di equilibrio (break even point), cioè il livello di produzione necessario per raggiungere il pareggio. Il punto di equilibrio indica il momento in cui i costi fissi più gli altri costi di produzione sono pari ai ricavi, e pertanto ogni ulteriore vendita produce un reddito pari al fatturato meno i costi di produzione, senza più l'incidenza dei costi fissi. Quando l'indice è superiore a 1, vuol dire che l'Azienda può produrre reddito.

Descrizione Indici Finanziari

Grado di Indipendenza Finanziaria:	Indica in che percentuale l'attività d'impresa è garantita da mezzi propri, cioè dal capitale apportato dai soci. E' il rapporto tra Patrimonio Netto (cioè il Capitale Proprio più le Riserve) e il totale delle Attività al netto delle Disponibilità Liquide. Se minore di 0,33 indica una certa debolezza finanziaria e patrimoniale. Se compreso tra 0,33 e 0,55, segnala una condizione finanziaria da seguire. Tra 0,56 e 0,66, indica una condizione finanziaria equilibrata. Se superiore a 0,66, i mezzi propri consentono un'espansione dell'Attività.
Ritorno sul Capitale Impiegato ROI:	Il ROI (Return On Investments) è un indice utile a valutare la redditività ed efficienza della gestione tipica dell'azienda, al fine di verificare la capacità dell'impresa di remunerare sia il Capitale Proprio che il capitale di Terzi. E' ottenuto calcolando il rapporto tra il Risultato Ante Oneri Finanziari (EBIT) e il Capitale Investito (vedi anche "Valori PATRIMONIALI: Capitale Investito"). Questo indice non è influenzato dagli oneri finanziari in quanto non compresi nel valore EBIT. La misura soddisfacente è la percentuale equivalente al tasso rappresentativo del costo del denaro. Quanto più supera il tasso medio tanto più la redditività è buona.
Ritorno sul Patrimonio Netto ROE:	Il ROE (Return On Equity) determina in che percentuale il denaro investito dai soci viene remunerato. Esso interessa in prima persona gli investitori. Il tasso di Remunerazione dell'Investimento si ottiene calcolando il rapporto tra Utile Netto (cioè l'Utile dopo le Imposte) e il Patrimonio Netto (o Capitale Netto o Mezzi Propri). Alla determinazione di questo indice concorrono, se ci sono, oneri e proventi finanziari in quanto compresi nell'Utile Netto.
Rotazione Rimanenze:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, le Rimanenze di Magazzino (materie prime, semilavorati, prodotti finiti, ricambi, ecc.) si rinnovano rispetto alle vendite. Si ottiene calcolando il rapporto tra Ricavi delle Vendite (numeratore) e Rimanenze Totali (denominatore). Un aumento dell'indice sta a significare un incremento dell'attività di vendita.
Rotazione Capitale Circolante Netto:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, il Capitale Circolante si riproduce attraverso le Vendite. Più è elevato il rapporto, maggiore è la capacità dell'azienda

Flusso di Cassa / Ricavi Vendite:

di reperire nel proprio ambito i mezzi finanziari per far fronte alle uscite derivanti dai pagamenti.

Indica la quota di liquidità (cassa e banche) generata dai Ricavi delle Vendite, in termini di percentuali sui ricavi stessi. Rispetto al precedente, indica la capacità di disporre di liquidità in un arco temporale più breve.

Valutazione dell'azienda
AEMME LINEA AMBIENTE S.R.L.
Report Analisi di Bilancio con Rating Basilea 3,
merito di credito MCC e indicatori di Allerta Crisi d'Impresa

Sintesi di Stato Patrimoniale

Attivo	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
ATTIVO FISSO (Immobilizzazioni)	2.217.215	3.295.729	48,6%	4.029.698	22,3%
Immobilizzazioni Immateriali	497.601	562.807	13,1%	434.419	-22,8%
Immobilizzazioni Materiali	1.712.437	2.720.182	58,8%	3.561.276	30,9%
Terreni e Fabbricati	–	–	n.c.	–	n.c.
Altre Immobilizzazioni materiali	1.712.437	2.720.182	58,8%	3.561.276	30,9%
Immobilizzazioni Finanziarie	7.177	12.740	77,5%	34.003	166,9%
Partecipazioni	–	–	n.c.	15.000	+inf.
Crediti v/controlanti, collegate, e altre	7.177	12.740	77,5%	19.003	49,2%
Altre immobilizzazioni finanziarie	–	–	n.c.	–	n.c.
ATTIVO CORRENTE	10.950.939	10.985.126	0,3%	12.647.865	15,1%
Magazzino/Rimanenze finali	347.027	374.994	8,1%	514.454	37,2%
Materie prime	347.027	374.994	8,1%	514.454	37,2%
Semilavorati e prodotti finiti	–	–	n.c.	–	n.c.
Lavori in corso su ordinazione	–	–	n.c.	–	n.c.
Anticipi a fornitori	–	–	n.c.	–	n.c.
Crediti	5.470.826	5.865.526	7,2%	5.868.176	0,0%
Disponibilità liquide	1.605.631	1.099.203	-31,5%	2.572.828	134,1%
Altro Attivo Circolante	3.527.455	3.645.403	3,3%	3.692.407	1,3%
CAPITALE INVESTITO	13.168.154	14.280.855	8,4%	16.677.563	16,8%
Passivo	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
MEZZI PROPRI (Patrimonio Netto)	3.940.040	4.390.265	11,4%	4.499.063	2,5%
di cui Capitale Sociale	2.100.000	2.100.000	0,0%	2.100.000	0,0%
di cui Altre Riserve	1.840.040	2.290.265	24,5%	2.399.063	4,8%
PASSIVITA' A M/L TERMINE	2.456.667	2.190.308	-10,8%	3.202.717	46,2%
Fondi per rischi e oneri	115.441	132.787	15,0%	132.787	0,0%
Fondo TFR	1.168.988	1.170.829	0,2%	1.082.130	-7,6%
Debiti verso banche	1.172.238	886.692	-24,4%	1.987.800	124,2%
Altri debiti a M/L termine	–	–	n.c.	–	n.c.
PASSIVITA' CORRENTI	6.771.447	7.700.282	13,7%	8.975.783	16,6%
Debiti verso banche	293.588	296.790	1,1%	751.241	153,1%
Debiti verso fornitori	3.794.357	5.088.400	34,1%	4.758.455	-6,5%
Acconti da clienti	1.473	351	-76,2%	309	-12,0%
Altri debiti a breve	2.682.029	2.314.741	-13,7%	3.465.778	49,7%
CAPITALE ACQUISITO	13.168.154	14.280.855	8,4%	16.677.563	16,8%

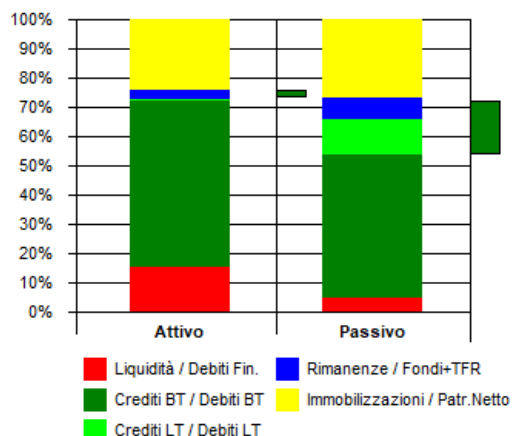
Conto economico riclassificato a Valore Aggiunto

	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
RICAVI	29.546.134	31.167.905	5,5%	34.984.671	12,2%
+ Variazione rimanenze finali e semil.	—	—	n.c.	—	n.c.
+ Variazione lavori in corso.	—	—	n.c.	—	n.c.
+ Incrementi di immobil. per lav.int.	—	—	n.c.	—	n.c.
+ Altri ricavi	201.093	181.263	-9,9%	383.790	111,7%
= VALORE DELLA PRODUZIONE	29.747.227	31.349.168	5,4%	35.368.461	12,8%
- Acquisti	1.629.217	1.662.408	2,0%	1.892.658	13,9%
- Variazione materie prime	-32.579	-27.968	14,2%	-139.459	-398,6%
- Spese generali	13.373.107	15.297.753	14,4%	19.489.779	27,4%
= VALORE AGGIUNTO	14.777.482	14.416.975	-2,4%	14.125.483	-2,0%
- Costo del lavoro (escluso accantonamento TFR)	12.411.261	12.337.193	-0,6%	12.764.913	3,5%
= MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	2.366.221	2.079.782	-12,1%	1.360.570	-34,6%
- Accantonamenti	579.854	619.024	6,8%	619.951	0,1%
- Ammortamenti e svalutazioni	349.821	559.251	59,9%	511.850	-8,5%
= MARGINE OPERATIVO NETTO (MON)	1.436.546	901.507	-37,2%	228.769	-74,6%
+ Proventi (oneri) gestione accessoria	39.814	23.744	-40,4%	21.888	-7,8%
= RISULTATO ANTE ONERI FINANZIARI (EBIT)	1.476.360	925.251	-37,3%	250.657	-72,9%
- Oneri (Proventi) Finanziari	33.070	68.894	108,3%	42.418	-38,4%
- Rettifiche di valore di attività finanziarie	—	—	n.c.	—	n.c.
= RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.443.290	856.357	-40,7%	208.239	-75,7%
- Imposte	341.663	92.168	-73,0%	-45.755	-149,6%
= REDDITO NETTO (Utile/Perdita d'Esercizio)	1.101.627	764.189	-30,6%	253.994	-66,8%

Analisi grafica dello stato patrimoniale: struttura

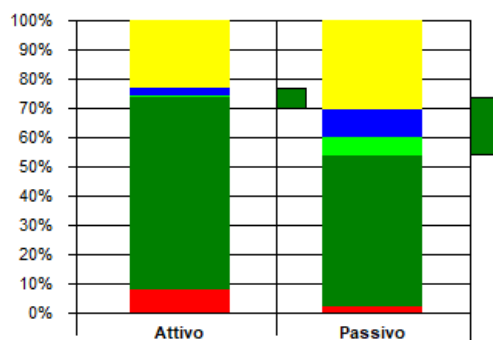
Struttura Stato Patrimoniale 2021

Margine di Struttura
E' la differenza tra Patrimonio Netto e Immobilizzazioni.
Se positivo o tendente a 0 (verde) indica che i Propri Capitali sono sufficienti allo svolgimento dell'attività d'Impresa; altrimenti (rosso) non sono sufficienti.

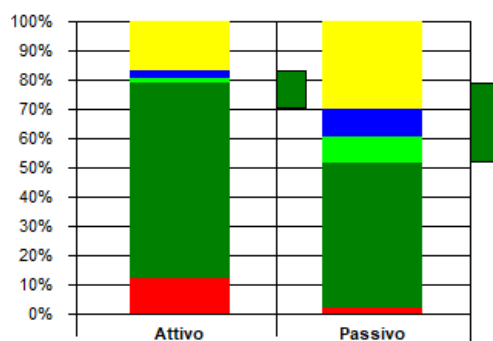


Margine di Tesoreria
E' la differenza tra Liquidità più Crediti a BT e Debiti Finanziari più Debiti a BT. Se positivo (verde) indica una buona Situazione Finanziaria; se negativo (rosso) uno squilibrio della Situazione Finanziaria.

Struttura Stato Patrimoniale 2020

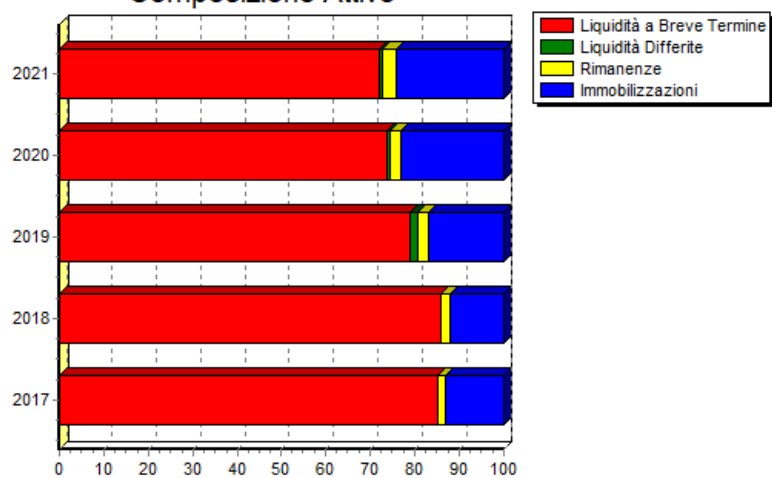


Struttura Stato Patrimoniale 2019

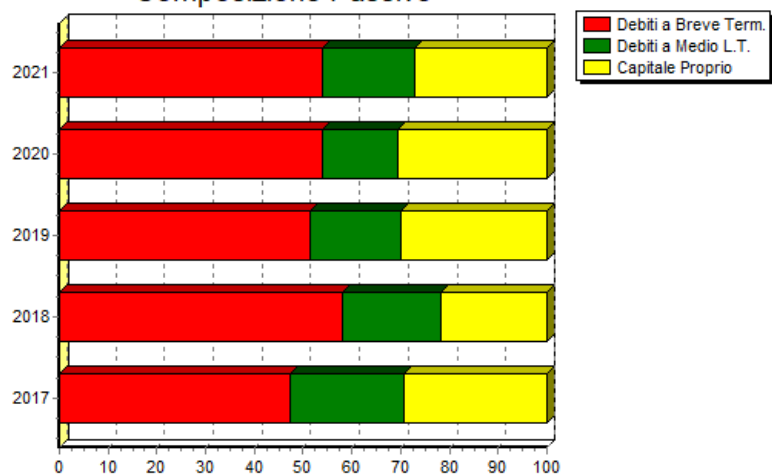


Analisi grafica dello stato patrimoniale: composizione

Composizione Attivo



Composizione Passivo



Analisi per indici

INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Elasticità degli impieghi	0,83	Buono	0,77	Discreto	0,76	Discreto
Liquidità capitale investito	0,81	Buono	0,74	Discreto	0,73	Discreto
Rigidità dei finanziamenti	1,94	Sufficiente	1,85	Sufficiente	1,86	Sufficiente
Indebitamento	3,34	Equilibrio	3,25	Equilibrio	3,71	Equilibrio
Solidità patrimoniale	1,88	In Aumento	2,09	In Aumento	2,14	In Aumento
INDICE DI CICLO FINANZIARIO	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Rotazione del Capitale Investito	2,26	Ottimo	2,20	Ottimo	2,12	Ottimo
INDICI DI SITUAZIONE ECONOMICA	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
ROS (Return On Sales = MON / [Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni])	4,9%	Sufficiente	2,9%	Sufficiente	0,7%	Sufficiente
ROI (Return on Investments = EBIT / CI)	11,2%	Discreto	6,5%	Sufficiente	1,5%	Sufficiente
ROE (Return on Equity = UTILE NETTO / CP)	28,0%	Ottimo	17,4%	Buono	5,6%	Sufficiente
Tasso costo di indebitamento ("I")	0,4%	Ottimo	0,7%	Ottimo	0,3%	Ottimo
EFFETTO LEVERAGE	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Leverage = ROI - I (se ROI > I, dove I = Tasso di indebitamento)	10,9%	Ottimo	5,8%	Discreto	1,2%	Sufficiente

Analisi equilibrio strutturale aziendale

	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Liquidità	1,05	Buono	0,90	Buono	0,94	Buono
Disponibilità	1,10	Sufficiente	0,95	Sufficiente	1,00	Sufficiente
Garanzia	1,78	Ottimo	1,33	Ottimo	1,12	Buono
Margine di Tesoreria	3.616.525	Ottimo	2.807.505	Ottimo	3.055.283	Ottimo
Capitale circolante netto	3.963.552	Ottimo	3.182.499	Ottimo	3.569.737	Ottimo
Margine di struttura	1.722.825	Ottimo	1.094.536	Ottimo	469.365	Ottimo

Evidenze

	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Acid Test (indice di liquidità) (Attivo corrente – rimanenze / Passivo corrente)	1,566	Discreto	1,378	Discreto	1,352	Sufficiente
Autonomia Finanziaria (CP / CI = CP / (CP+CT))	0,299	Insufficiente	0,307	Insufficiente	0,270	Insufficiente
Rapporto di Indebitamento (Passività Correnti / Mezzi Propri)	1,719	Buono	1,754	Discreto	1,995	Discreto
Rapporto di Indebitamento Bancario (Debiti vs. banche / Mezzi Propri)	0,372	Ottimo	0,270	Ottimo	0,609	Ottimo

Indice complessivo di equilibrio finanziario aziendale (Calcolo probabilità di fallimento)

Le tecniche di scoring si basano su modelli di previsione delle insolvenze costruiti con diverse metodologie di tipo statistico. I più noti sono quelli basati sull'analisi discriminante.

Con l'analisi discriminante sono identificate alcune variabili indipendenti (normalmente indici di bilancio) alle quali, con elaborazioni statistiche, si attribuiscono dei "pesi" per ottenere un risultato che è considerato espressivo della capacità dell'azienda di perdurare nel tempo.

L'attuale formula di Altman utilizzata e corretta per **società NON quotate**, si basa principalmente su cinque indici:

- Indice di flessibilità aziendale
- Indice di autofinanziamento
- ROI
- Capitalizzazione (Indice di indipendenza da terzi)
- Turnover attività totali

opportunamente pesati con i quali si assegna al valore di sintesi ottenuto (Z-score) la capacità di esprimere sinteticamente la probabilità dell'azienda di essere o meno insolvente nei successivi 3 anni.

Pertanto la lettura dello scoring è la seguente:

- per valori > di 3 corrispondono scarse probabilità di una crisi finanziaria;
- per valori >= di 1,8 ma <= a 3 esistono possibilità di una crisi finanziaria, da tenere sotto controllo;
- per valori < a 1,8 esistono forti probabilità di una crisi finanziaria.

$$ZSCORE = 1.5 \frac{\text{capitale circolante}}{\text{capitale investito}} + 1.44 \frac{\text{utile non distribuito}}{\text{capitale investito}} + 3.64 \frac{\text{risultato operativo}}{\text{capitale investito}} + 0.7 \frac{\text{valore di mercato}}{\text{passività totali}} + 0.64 \frac{\text{vendite nette}}{\text{capitale investito}}$$

Sulla base del valore dello Z-SCORE la probabilità di fallimento è:

ALTA La probabilità di fallimento è molto alta	MEDIO-ALTA Probabilità di fallimento entro 2 anni	MEDIA Cautela nella gestione	BASSA Società finanziariamente solida
Z<1.8	1.8<=Z<=2.7	2.7<Z<=3	Z>3

	peso	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Indice di flessibilità aziendale <i>Capitale Circolante / Capitale Investito</i>	1.5	0,832	Ottimo	0,769	Ottimo	0,758	Ottimo
Indice di autofinanziamento <i>Utile Non Distribuito (Altre Riserve) / Capitale Investito</i>	1.44	0,140	Discreto	0,160	Discreto	0,144	Discreto
ROI <i>Risultato Operativo EBIT / Capitale Investito</i>	3.64	0,112	Discreto	0,065	Sufficiente	0,015	Sufficiente
Indice indipendenza da terzi <i>Patrimonio Netto / Passività Correnti e Consolidate</i>	0.7	0,427	Sufficiente	0,444	Sufficiente	0,369	Sufficiente
Turnover Attività <i>Valore della Produzione / Capitale Investito</i>	0.64	2,259	Ottimo	2,195	Ottimo	2,121	Ottimo
SCORING (Z-SCORE)		3,601		3,336		3,015	
Probabilità fallimento		BASSA		BASSA		BASSA	

Valutazione per Ammissione a Fondo di Garanzia MEDIOCREDITO

Modulo economico finanziario						
Codice ATECO: Settore: INDUSTRIA	2019	GIUDIZIO	2020	GIUDIZIO	2021	GIUDIZIO
V1: Debiti a breve / Fatturato	0,2177	Ottimo	0,2364	Ottimo	0,2390	Ottimo
V2: Oneri Finanziari / MOL	0,0185	Discreto	0,0466	Discreto	0,0573	Discreto
V3: Costo dei mezzi di terzi	0,0043	Ottimo	0,0083	Ottimo	0,0041	Ottimo
V4: Liquidità / Fatturato	0,0543	Sufficiente	0,0353	Sufficiente	0,0735	Sufficiente
V5: Rotazione magazzino	85,1407	Ottimo	83,1157	Ottimo	68,0035	Ottimo
V6: Variazione % Fatturato	0,0346	Buono	0,0549	Buono	0,1225	Discreto
V7: Indice di autonomia finanziaria	0,2992	Discreto	0,3074	Discreto	0,2698	Discreto
SCORE	-4,8451		-4,7520		-4,7374	
CLASSE	F1		F1		F1	
Modulo andamentale						
SCORE	-		-		-	
CLASSE	UN		UN		UN	
Valutazione Finale						
CLASSE DI VALUTAZIONE (da 1 a 12)	1		1		1	
Probabilità di inadempimento	0.12%		0.12%		0.12%	
FASCIA DI VALUTAZIONE FINALE MCC (da 1 a 5)	1		1		1	
Valutazione	Sicuro Basso rischio di credito		Sicuro Basso rischio di credito		Sicuro Basso rischio di credito	

Classe di valutazione	Fascia di valutazione	Probabilità di inadempimento	2019	2020	2021
1	1	0.12%			
2	2	0.33%			
3		0.67%			
4		1.02%			
5	3	1.61%			
6		2.87%			
7		3.62%			
8	4	5.18%			
9		8.45%			
10		9.43%			
11	5	16.30%			
12		22.98%			

Calcolo del RATING BASILEA 3

Indicatori principali	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Valore	Scoring	Valore	Scoring	Valore	Scoring
Grado di copertura immobilizzazioni nette	2,885	3,00	1,997	3,00	1,911	3,00
Grado di indipendenza finanziaria	0,299	3,00	0,307	3,00	0,270	3,00
Incidenza oneri finanziari su fatturato	0,001	3,00	0,002	3,00	0,001	3,00
Liquidità generata dalla gestione	0,110	3,00	0,093	3,00	0,046	2,59
SCORING		12,00		12,00		11,59
RATING		A		A		A

2019	2020	2021	
			A / AA / AAA
			BBB / BBB+
			BBB-
			BB+
			BB
			BB-
			B+
			B
			B-
			CCC
			CC / C / D

Analisi Allerta Crisi d'Impresa

Indicatori Allerta Crisi d'Impresa				
Indicatori allerta		Soglia	2021	Allerta
Patrimonio Netto	>	0	4.499.063,00	NO
DSCR (calcolato da Bilancio previsionale)	>	1	n.c.	Non Calcolato
Indice di Sostenibilità degli Oneri Finanziari	<	3%	0,1%	NO
Indice di Adeguatezza Patrimoniale	>	7,6%	41,0%	NO
Indice di Liquidità	>	93,7%	139,8%	NO
Indice di Ritorno Liquido dell'Attivo	>	0,5%	4,1%	NO
Indice di indebitamento Previdenziale e Tributario	<	4,9%	6,1%	Sì
ASSENZA DI RAGIONEVOLE PRESUNZIONE DELLO STATO DI CRISI				
Il valore PATRIMONIO NETTO (decurtato dei "CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI" e "VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi") è positivo e pertanto di per sé non genera allerta.				
Codice ATECO non indicato. Vengono utilizzate le soglie del codice ATECO DEFAULT: 25.11.00 (Manifattura)				
Gli Indici CNDCEC relativi al "Settore (B) ESTRAZIONE + (C) MANIFATTURA + (D) PROD.ENERGIA/GAS" (inerenti Codice ATECO non indicato) fuori soglia settoriale sono 1 su 5 e pertanto di per sé non generano allerta.				
L'analisi degli allerta relativi alla crisi di impresa, per essere completa, deve comprendere anche la valutazione dell'Indicatore DSCR.				

ALFA SRLSede in Piazza Libertà 1 Varese -
Capitale sociale Euro 0non i.v.**Sintesi di Bilancio al 31.12.2021**

Valori espressi in EURO

Attivo	2017	2018	2019	2020	2021
Liquidità a Breve Termine	22.894.943,00	35.753.840,00	56.198.636,00	98.165.926,00	109.530.670,00
Liquidità Differite				4.060.241,00	5.306.419,00
Rimanenze	353.447,00	339.352,00	454.974,00	547.092,00	434.416,00
Immobilizzazioni	3.081.661,00	18.116.849,00	31.471.761,00	165.092.958,00	177.440.362,00
Attivo Totale	26.330.051,00	54.210.041,00	88.125.371,00	267.866.217,00	292.711.867,00
Crediti Vs Soci x Ver Dovuti					
Crediti Verso Clienti	16.531.873,00	24.034.593,00	49.695.460,00	78.736.525,00	99.143.606,00
Crediti Totali	19.887.424,00	30.647.481,00	53.863.592,00	92.114.486,00	113.629.745,00
Attività Finanziarie					
Disponibilità Liquide	2.962.159,00	5.088.255,00	2.303.478,00	10.077.690,00	714.890,00
Ratei e Risconti Attivi	45.360,00	18.104,00	31.566,00	33.991,00	130.243,00

Passivo	2017	2018	2019	2020	2021
Debiti a Breve Termine	22.817.276,00	37.421.263,00	55.378.595,00	141.479.373,00	160.432.732,00
Debiti a Medio Lungo Term.	1.898.029,00	8.641.974,00	13.453.349,00	31.522.145,00	24.239.166,00
Capitale Proprio	1.614.746,00	8.146.804,00	19.293.427,00	94.864.699,00	108.039.969,00
Passivo Totale	26.330.051,00	54.210.041,00	88.125.371,00	267.866.217,00	292.711.867,00
Patrimonio Netto	1.614.746,00	8.146.804,00	19.293.427,00	94.864.699,00	108.039.969,00
Fondi per Rischi ed Oneri	826.902,00	902.099,00	2.151.561,00	4.616.672,00	5.715.014,00
Trattamento Fine Rapporto	1.071.127,00	1.191.496,00	1.290.182,00	2.057.488,00	1.668.918,00
Debiti Verso Banche				13.700.238,00	12.182.528,00
Debiti Verso altri Finanziatori				1.737.862,00	1.587.701,00
Debiti Verso Fornitori	5.937.413,00	5.844.457,00	17.766.605,00	26.504.410,00	35.275.141,00
Debiti Totali	21.610.914,00	40.890.194,00	58.327.867,00	89.731.087,00	95.894.909,00
Ratei e Risconti Passivi	1.206.362,00	3.079.448,00	7.062.334,00	76.596.271,00	81.393.057,00

Conto Economico	2017	2018	2019	2020	2021
Ricavi Vendite e Prestazioni	19.214.006,00	30.657.184,00	44.285.605,00	68.125.204,00	87.281.171,00
Ricavi al Break Even Point	18.149.608,31	18.524.295,85	22.971.623,85	59.510.940,22	80.531.474,03
Var Rimanenze Semil e Finiti					
Costi x M.Prime, Sussid, ...	1.208.021,00	1.937.831,00	2.756.814,00	4.910.657,00	6.524.678,00
Var Rimanenze M.Prime, ...	-40.507,00	80.875,00	-1.011,00	-92.117,00	112.675,00
Costo del Venduto	1.167.514,00	2.018.706,00	2.755.803,00	4.818.540,00	6.637.353,00
Totale Costi del Personale	5.104.919,00	6.236.271,00	7.095.931,00	8.867.030,00	15.427.280,00
Valore - Costo Produzione	1.860.165,00	9.287.012,00	15.332.693,00	15.531.041,00	17.579.642,00
Proventi ed Oneri Finanziari	-3.122,00	-123.764,00	-103.503,00	-135.704,00	-376.251,00
Risultato Prima delle Imposte	1.857.043,00	9.163.248,00	15.229.190,00	15.389.888,00	17.196.288,00
Utile (Perdita) dell'Esercizio	1.247.732,00	6.532.056,00	11.146.627,00	10.780.798,00	13.175.269,00

ALFA SRLSede in Piazza Libertà 1 Varese -
Capitale sociale Euro 0 non i.v.**Indici di Bilancio al 31.12.2021**

Valori espressi in EURO

Indici Patrimoniali	2017	2018	2019	2020	2021
Capitale Circolante Netto	431.114,00	-1.328.071,00	1.275.015,00	-42.766.355,00	-50.467.646,00
Capitale Investito	26.330.051,00	54.210.041,00	88.125.371,00	267.866.217,00	292.711.867,00
Posizione Finanziaria Netta	2.962.159,00	5.088.255,00	2.303.478,00	8.386.785,00	-1.047.420,00
Flusso di Cassa	n.c.	2.126.096,00	-2.784.777,00	6.083.307,00	-9.434.205,00
Margine di Struttura	-1.466.915,00	-9.970.045,00	-12.178.334,00	-70.228.259,00	-69.400.393,00
Margine di Tesoreria	77.667,00	-1.667.423,00	820.041,00	-43.313.447,00	-50.902.062,00
Avviamento	5.571.129,00	16.530.436,50	26.249.481,00	39.782.326,00	47.815.366,00
Valore Aziendale	7.185.875,00	24.677.240,50	45.542.908,00	134.647.025,00	155.855.335,00

Indici Economici	2017	2018	2019	2020	2021
Costo del Venduto / Ricavi Vendite	6,1%	6,6%	6,2%	7,1%	7,6%
Costo del Personale / Ricavi Vendite	26,6%	20,3%	16,0%	13,0%	17,7%
Risultato Operativo / Ricavi Vendite (ROS)	9,7%	30,3%	34,6%	22,8%	20,1%
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite	0,0%	-0,4%	-0,2%	-0,2%	-0,4%
Risultato Prima Imposte / Ricavi Vendite	9,7%	29,9%	34,4%	22,6%	19,7%
Utile (Perdita) dell'Esercizio / Ricavi Vendite	6,5%	21,3%	25,2%	15,8%	15,1%
Indice di Efficiente Produzione	1,21	1,94	2,17	1,53	1,45

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Indici Finanziari	2017	2018	2019	2020	2021
Grado di Indipendenza Finanziaria	0,07	0,17	0,22	0,37	0,37
Ritorno sul Capitale Investito ROI	7,1%	17,1%	17,4%	5,9%	6,1%
Ritorno sul Capitale Netto ROE	77,3%	80,2%	57,8%	11,4%	12,2%
Rotazione Rimanenze	54,4	90,3	97,3	124,5	200,9
Rotazione Capitale Circolante Netto	44,6	-23,1	34,7	-1,6	-1,7
Flusso di Cassa / Ricavi Vendite	n.c.	0,069	-0,063	0,089	-0,108

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Descrizione Indici Patrimoniali

Capitale Circolante Netto:	Il Capitale Circolante Netto (o più precisamente Capitale Circolante Netto finanziario) è dato dalle Attività Correnti meno le Passività Correnti ovvero da (Rimanenze + Liquidità Immediate + Crediti a Breve Termine) meno (Debiti Finanziari + Debiti a Breve Termine). Indica la differenza tra il capitale investito nelle Attività correnti che si determinano lungo il ciclo operativo dell'azienda (cassa-acquisti-scorte-produzione-scorte-vendite-crediti-incassi) e le Passività Correnti (cioè l'indebitamento a breve e medio termine) che normalmente rappresentano il "polmone" di finanziamento esterno per sostenere il ciclo operativo. Il Capitale Circolante Netto esprime la situazione di liquidità dell'azienda, ossia la sua capacità di far fronte alle obbligazioni a breve termine attraverso flussi finanziari generati dalla gestione tipica dell'impresa.
Capitale Investito:	Indica l'ammontare dell'investimento totale necessario all'impresa per lo svolgimento della sua attività. Coincide con il totale dello Stato Patrimoniale (Attivo o Passivo). Nel bilancio il Passivo indica come e dove l'azienda reperisce i soldi necessari alla gestione mentre l'Attivo indica come questi soldi sono impiegati.
Posizione Finanziaria Netta:	E' il valore che indica la disponibilità di liquidi da parte dell'impresa. Esso si ottiene sottraendo ai Crediti i Debiti, espressi entrambi valuta corrente. Se il saldo è positivo, vuol dire che l'impresa ha una disponibilità finanziaria pari al valore ottenuto. Se negativo, essa è soggetta a un indebitamento finanziario per l'ammontare indicato.
Flusso di Cassa:	Indica l'ammontare di liquidità "prodotta" nel corso dell'esercizio. Si ottiene per differenza tra la Posizione Finanziaria Netta del Periodo (vedi sopra) e quella dell'esercizio precedente. Se la differenza è positiva, il valore indica la liquidità generata nell'esercizio; se è negativa, vuol dire che non è stata generata ulteriore liquidità ma, al contrario, l'impresa ha assorbito più liquidità di quanta ne abbia potuto generare.
Margine di Struttura:	Il Margine di Struttura è un indicatore della solidità patrimoniale dell'impresa, cioè della sua capacità di finanziarsi con il Patrimonio Netto (o Capitale Proprio = capitale sociale + riserve, ecc.) non soggetto quindi a rimborso. Si ottiene sottraendo al Patrimonio Netto (i mezzi finanziari apportati dai soci come il capitale sociale, le riserve, gli utili non distribuiti, ecc.) le Immobilizzazioni (il valore degli investimenti in beni materiali, immateriali e finanziari di lunga durata al netto degli ammortamenti). Se il valore dell'indice è positivo o tendente a zero, l'azienda è solida dal punto di vista patrimoniale, in quanto i mezzi propri sono sufficienti allo svolgimento dell'attività.
Margine di Tesoreria:	Il Margine di Tesoreria è un indicatore finanziario della liquidità dell'Impresa. In particolare indica la capacità dell'impresa a "soddisfare" i debiti a breve e medio termine mediante la liquidità disponibile (cassa e banche) o con i crediti a breve e medio termine. E' dato dalla somma tra Liquidità Correnti e Differite meno le Passività Correnti. Può essere calcolato anche come la differenza tra Capitale Circolante Netto e Rimanenze. Se il suo valore è positivo siamo di fronte a una buona situazione finanziaria; se negativo, la situazione finanziaria è squilibrata.
Avviamento:	L'avviamento è una voce che esprime l'entità di eventuali componenti "extra-contabili" che di fatto, in caso di cessione dell'azienda, determinano un aumento del suo valore (qualità della clientela, ubicazione degli esercizi commerciali, know-how, esperienza, ecc.). In altri termini l'avviamento è la voce che, tra l'altro, esprime la capacità dell'impresa di produrre utili futuri. Qui è calcolato secondo i criteri fissati dall'Amministrazione Finanziaria ai fini delle Imposte Indirette ed è pari alla somma degli Utili lordi (cioè prima delle tasse) degli ultimi tre anni rilevati.
Valore Aziendale:	In pratica, il valore di un'azienda è determinato da tutte le componenti che abbiano un interesse per il compratore: capitali versati, macchinari, portafoglio ordini, magazzino, utili prodotti, meno gli indebitamenti in corso. Per convenzione, viene calcolato sommando Patrimonio Netto (capitale proprio + riserve) al valore di Avviamento Fiscale.

Descrizione Indici Economici

Costo del Venduto / Ricavi Vendite:	Questo indice serve ad esprimere l'incidenza di tutti i costi diretti sostenuti per ottenere i prodotti e/o i servizi disponibili per la vendita. Esso viene calcolato ed espresso in termini percentuali sul totale di Ricavi delle Vendite. Come gli indici che seguono, è soggetto a notevoli variazioni a seconda del settore economico preso in considerazione.
Costo del Personale / Ricavi Vendite:	E' l'indice che mostra quanto incidono, in percentuale, tutti i costi del personale dipendenza sui Ricavi delle Vendite.
Risultato Operativo / Ricavi Vendite:	Il ROS (Return On Sales) esprime la redditività delle vendite in rapporto al Risultato Operativo (prima degli oneri/proventi finanziari, straordinari e tributari). Il Risultato Operativo è ottenuto sottraendo ai ricavi delle vendite tutti i costi della produzione (costo del venduto, costo del personale, ammortamenti, ecc.) e in pratica, è assimilabile al concetto di valore aggiunto, determinando l'incremento di valore delle merci per effetto del processo produttivo.
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime in termini percentuali l'incidenza dei costi di Reperimento dei Mezzi Finanziari di terzi, cioè l'indebitamento, sui ricavi delle vendite.
Risultato Prima Imposte / Ricavi V.:	E' l'indice che determina, in termini percentuali, qual è la Redditività Totale Lorda dei Ricavi delle Vendite.
Utile dell'Esercizio / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime, in termini percentuali, la Redditività Totale Netta dei Ricavi delle Vendite.
Indice di Efficiente Produzione:	Esprime la capacità dell'Azienda di produrre reddito. Si ottiene calcolando il rapporto tra i ricavi conseguiti e i ricavi al punto di equilibrio (break even point), cioè il livello di produzione necessario per raggiungere il pareggio. Il punto di equilibrio indica il momento in cui i costi fissi più gli altri costi di produzione sono pari ai ricavi, e pertanto ogni ulteriore vendita produce un reddito pari al fatturato meno i costi di produzione, senza più l'incidenza dei costi fissi. Quando l'indice è superiore a 1, vuol dire che l'Azienda può produrre reddito.

Descrizione Indici Finanziari

Grado di Indipendenza Finanziaria:	Indica in che percentuale l'attività d'impresa è garantita da mezzi propri, cioè dal capitale apportato dai soci. E' il rapporto tra Patrimonio Netto (cioè il Capitale Proprio più le Riserve) e il totale delle Attività al netto delle Disponibilità Liquide. Se minore di 0,33 indica una certa debolezza finanziaria e patrimoniale. Se compreso tra 0,33 e 0,55, segnala una condizione finanziaria da seguire. Tra 0,56 e 0,66, indica una condizione finanziaria equilibrata. Se superiore a 0,66, i mezzi propri consentono un'espansione dell'Attività.
Ritorno sul Capitale Impiegato ROI:	Il ROI (Return On Investments) è un indice utile a valutare la redditività ed efficienza della gestione tipica dell'azienda, al fine di verificare la capacità dell'impresa di remunerare sia il Capitale Proprio che il capitale di Terzi. E' ottenuto calcolando il rapporto tra il Risultato Ante Oneri Finanziari (EBIT) e il Capitale Investito (vedi anche "Valori PATRIMONIALI: Capitale Investito"). Questo indice non è influenzato dagli oneri finanziari in quanto non compresi nel valore EBIT. La misura soddisfacente è la percentuale equivalente al tasso rappresentativo del costo del denaro. Quanto più supera il tasso medio tanto più la redditività è buona.
Ritorno sul Patrimonio Netto ROE:	Il ROE (Return On Equity) determina in che percentuale il denaro investito dai soci viene remunerato. Esso interessa in prima persona gli investitori. Il tasso di Remunerazione dell'Investimento si ottiene calcolando il rapporto tra Utile Netto (cioè l'Utile dopo le Imposte) e il Patrimonio Netto (o Capitale Netto o Mezzi Propri). Alla determinazione di questo indice concorrono, se ci sono, oneri e proventi finanziari in quanto compresi nell'Utile Netto.
Rotazione Rimanenze:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, le Rimanenze di Magazzino (materie prime, semilavorati, prodotti finiti, ricambi, ecc.) si rinnovano rispetto alle vendite. Si ottiene calcolando il rapporto tra Ricavi delle Vendite (numeratore) e Rimanenze Totali (denominatore). Un aumento dell'indice sta a significare un incremento dell'attività di vendita.
Rotazione Capitale Circolante Netto:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, il Capitale Circolante si riproduce attraverso le Vendite. Più è elevato il rapporto, maggiore è la capacità dell'azienda

Flusso di Cassa / Ricavi Vendite:

di reperire nel proprio ambito i mezzi finanziari per far fronte alle uscite derivanti dai pagamenti.

Indica la quota di liquidità (cassa e banche) generata dai Ricavi delle Vendite, in termini di percentuali sui ricavi stessi. Rispetto al precedente, indica la capacità di disporre di liquidità in un arco temporale più breve.

Valutazione dell'azienda

ALFA SRL

Report Analisi di Bilancio con Rating Basilea 3, merito di credito MCC e indicatori di Allerta Crisi d'Impresa

Sintesi di Stato Patrimoniale

Attivo	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
ATTIVO FISSO (Immobilizzazioni)	31.471.761	165.092.958	424,6%	177.440.362	7,5%
Immobilizzazioni Immateriali	1.530.256	2.956.414	93,2%	2.793.427	-5,5%
Immobilizzazioni Materiali	29.941.505	161.956.050	440,9%	174.465.385	7,7%
Terreni e Fabbricati	488.893	43.141.361	8724,3%	42.336.713	-1,9%
Altre Immobilizzazioni materiali	29.452.612	118.814.689	303,4%	132.128.672	11,2%
Immobilizzazioni Finanziarie	–	180.494	+inf.	181.550	0,6%
Partecipazioni	–	180.494	+inf.	181.550	0,6%
Crediti v/controlanti, collegate, e altre	–	–	n.c.	–	n.c.
Altre immobilizzazioni finanziarie	–	–	n.c.	–	n.c.
ATTIVO CORRENTE	56.653.610	102.773.259	81,4%	115.271.505	12,2%
Magazzino/Rimanenze finali	454.974	547.092	20,2%	434.416	-20,6%
Materie prime	454.974	547.092	20,2%	434.416	-20,6%
Semilavorati e prodotti finiti	–	–	n.c.	–	n.c.
Lavori in corso su ordinazione	–	–	n.c.	–	n.c.
Anticipi a fornitori	–	–	n.c.	–	n.c.
Crediti	53.863.592	92.114.486	71,0%	113.629.745	23,4%
Disponibilità liquide	2.303.478	10.077.690	337,5%	714.890	-92,9%
Altro Attivo Circolante	31.566	33.991	7,7%	130.243	283,2%
CAPITALE INVESTITO	88.125.371	267.866.217	204,0%	292.711.867	9,3%
Passivo	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
MEZZI PROPRI (Patrimonio Netto)	19.293.427	94.864.699	391,7%	108.039.969	13,9%
di cui Capitale Sociale	40.000	121.290	203,2%	121.290	0,0%
di cui Altre Riserve	19.253.427	94.743.409	392,1%	107.918.679	13,9%
PASSIVITA' A M/L TERMINE	13.453.349	31.522.145	134,3%	24.239.166	-23,1%
Fondi per rischi e oneri	2.151.561	4.616.672	114,6%	5.715.014	23,8%
Fondo TFR	1.290.182	2.057.488	59,5%	1.668.918	-18,9%
Debiti verso banche	–	12.159.494	+inf.	10.554.070	-13,2%
Altri debiti a M/L termine	10.011.606	12.688.491	26,7%	6.301.164	-50,3%
PASSIVITA' CORRENTI	55.378.595	141.479.373	155,5%	160.432.732	13,4%
Debiti verso banche	–	1.540.744	+inf.	1.628.458	5,7%
Debiti verso fornitori	17.766.605	22.862.584	28,7%	33.155.658	45,0%
Acconti da clienti	507.021	–	-100,0%	–	n.c.
Altri debiti a breve	37.104.969	117.076.045	215,5%	125.648.616	7,3%
CAPITALE ACQUISITO	88.125.371	267.866.217	204,0%	292.711.867	9,3%

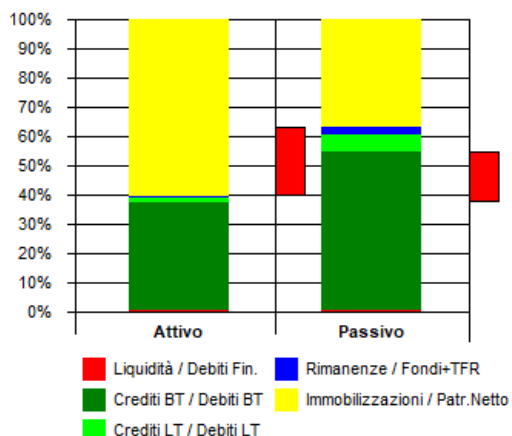
Conto economico riclassificato a Valore Aggiunto

	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
RICAVI	44.285.605	68.125.204	53,8%	87.281.171	28,1%
+ Variazione rimanenze finali e semil.	—	—	n.c.	—	n.c.
+ Variazione lavori in corso.	—	—	n.c.	—	n.c.
+ Incrementi di immobil.per lav.int.	4.335.448	11.291.196	160,4%	21.536.215	90,7%
+ Altri ricavi	1.273.314	11.474.659	801,2%	7.606.966	-33,7%
= VALORE DELLA PRODUZIONE	49.894.367	90.891.059	82,2%	116.424.352	28,1%
- Acquisti	2.756.814	4.910.657	78,1%	6.524.678	32,9%
- Variazione materie prime	-1.011	-92.117	-9011,5%	112.675	222,3%
- Spese generali	19.821.581	46.076.993	132,5%	62.659.188	36,0%
= VALORE AGGIUNTO	27.316.983	39.995.526	46,4%	47.127.811	17,8%
- Costo del lavoro (escluso accantonamento TFR)	6.767.567	8.465.187	25,1%	14.697.116	73,6%
= MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	20.549.416	31.530.339	53,4%	32.430.695	2,9%
- Accantonamenti	1.610.506	2.419.375	50,2%	1.863.418	-23,0%
- Ammortamenti e svalutazioni	3.606.217	13.579.923	276,6%	12.987.635	-4,4%
= MARGINE OPERATIVO NETTO (MON)	15.332.693	15.531.041	1,3%	17.579.642	13,2%
+ Proventi (oneri) gestione accessoria	—	243.148	+inf.	203.580	-16,3%
= RISULTATO ANTE ONERI FINANZIARI (EBIT)	15.332.693	15.774.189	2,9%	17.783.222	12,7%
- Oneri (Proventi) Finanziari	103.503	378.852	266,0%	579.831	53,0%
- Rettifiche di valore di attività finanziarie	—	-5.449	-inf.	-7.103	-30,4%
= RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	15.229.190	15.389.888	1,1%	17.196.288	11,7%
- Imposte	4.082.563	4.609.090	12,9%	4.021.019	-12,8%
= REDDITO NETTO (Utile/Perdita d'Esercizio)	11.146.627	10.780.798	-3,3%	13.175.269	22,2%

Analisi grafica dello stato patrimoniale: struttura

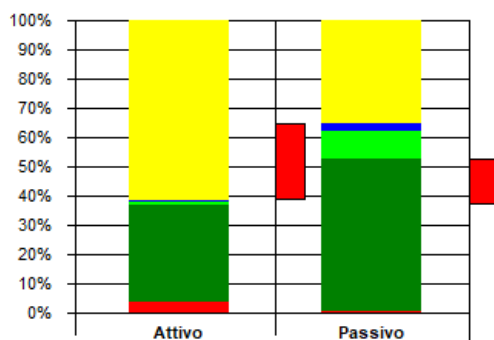
Struttura Stato Patrimoniale 2021

Margine di Struttura
E' la differenza tra Patrimonio Netto e Immobilizzazioni.
Se positivo o tendente a 0 (verde) indica che i Propri Capitali sono sufficienti allo svolgimento dell'attività d'Impresa; altrimenti (rosso) non sono sufficienti.

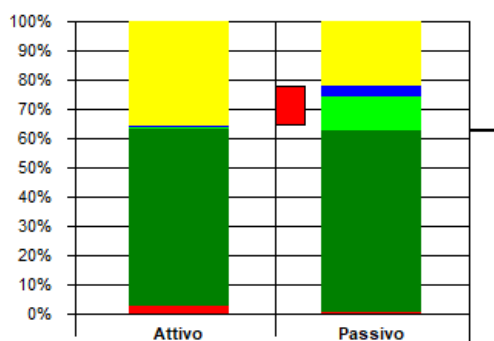


Margine di Tesoreria
E' la differenza tra Liquidità più Crediti a BT e Debiti Finanziari più Debiti a BT. Se positivo (verde) indica una buona Situazione Finanziaria; se negativo (rosso) uno squilibrio della Situazione Finanziaria.

Struttura Stato Patrimoniale 2020

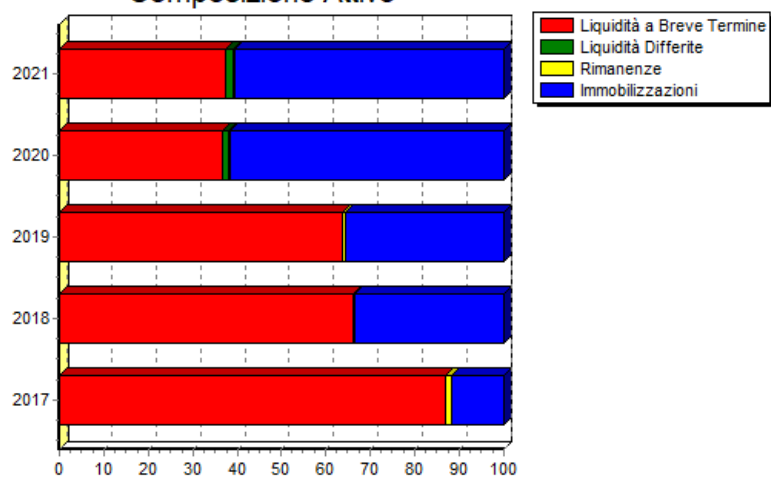


Struttura Stato Patrimoniale 2019

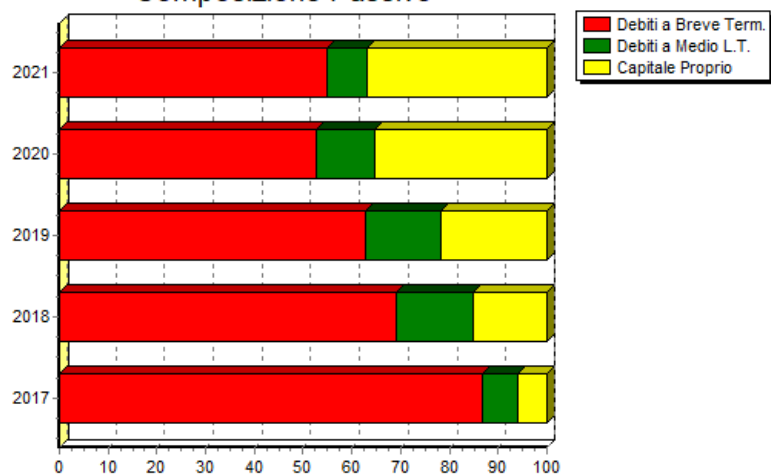


Analisi grafica dello stato patrimoniale: composizione

Composizione Attivo



Composizione Passivo



Analisi per indici

INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Elasticità degli impieghi	0,64	Sufficiente	0,38	Insufficiente	0,39	Insufficiente
Liquidità capitale investito	0,64	Sufficiente	0,38	Insufficiente	0,39	Insufficiente
Rigidità dei finanziamenti	1,59	Sufficiente	1,89	Sufficiente	1,82	Sufficiente
Indebitamento	4,57	Equilibrio	2,82	Equilibrio	2,71	Equilibrio
Solidità patrimoniale	482,34	In Aumento	782,13	In Aumento	890,76	In Aumento
INDICE DI CICLO FINANZIARIO	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Rotazione del Capitale Investito	0,57	Discreto	0,34	Sufficiente	0,40	Sufficiente
INDICI DI SITUAZIONE ECONOMICA	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
ROS (Return On Sales = MON / [Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni])	34,6%	Ottimo	22,8%	Ottimo	20,1%	Ottimo
ROI (Return on Investments = EBIT / CI)	17,4%	Buono	5,9%	Sufficiente	6,1%	Sufficiente
ROE (Return on Equity = UTILE NETTO / CP)	57,8%	Ottimo	11,4%	Discreto	12,2%	Discreto
Tasso costo di indebitamento ("I")	0,2%	Ottimo	0,2%	Ottimo	0,3%	Ottimo
EFFETTO LEVERAGE	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Leverage = ROI - I (se ROI > I, dove I = Tasso di indebitamento)	17,2%	Ottimo	5,7%	Discreto	5,8%	Discreto

Analisi equilibrio strutturale aziendale

	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Liquidità	1,01	Buono	0,72	Discreto	0,71	Discreto
Disponibilità	1,02	Sufficiente	0,73	Sufficiente	0,72	Sufficiente
Garanzia	0,61	Discreto	0,57	Sufficiente	0,61	Discreto
Margine di Tesoreria	820.041	Buono	-43.313.447	n.c.	-50.902.062	n.c.
Capitale circolante netto	1.275.015	Discreto	-42.766.355	n.c.	-50.467.646	n.c.
Margine di struttura	-12.178.334	n.c.	-70.228.259	n.c.	-69.400.393	n.c.

Evidenze

	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Acid Test (indice di liquidità) (Attivo corrente – rimanenze / Passivo corrente)	1,015	Sufficiente	0,723	Insufficiente	0,716	Insufficiente
Autonomia Finanziaria (CP / CI = CP / (CP+CT))	0,219	Insufficiente	0,354	Sufficiente	0,369	Sufficiente
Rapporto di Indebitamento (Passività Correnti / Mezzi Propri)	2,870	Sufficiente	1,491	Buono	1,485	Buono
Rapporto di Indebitamento Bancario (Debiti vs. banche / Mezzi Propri)	0,000	Ottimo	0,144	Ottimo	0,113	Ottimo

Indice complessivo di equilibrio finanziario aziendale (Calcolo probabilità di fallimento)

Le tecniche di scoring si basano su modelli di previsione delle insolvenze costruiti con diverse metodologie di tipo statistico. I più noti sono quelli basati sull'analisi discriminante.

Con l'analisi discriminante sono identificate alcune variabili indipendenti (normalmente indici di bilancio) alle quali, con elaborazioni statistiche, si attribuiscono dei "pesi" per ottenere un risultato che è considerato espressivo della capacità dell'azienda di perdurare nel tempo.

L'attuale formula di Altman utilizzata e corretta per **società NON quotate**, si basa principalmente su cinque indici:

- Indice di flessibilità aziendale
- Indice di autofinanziamento
- ROI
- Capitalizzazione (Indice di indipendenza da terzi)
- Turnover attività totali

opportunamente pesati con i quali si assegna al valore di sintesi ottenuto (Z-score) la capacità di esprimere sinteticamente la probabilità dell'azienda di essere o meno insolvente nei successivi 3 anni.

Pertanto la lettura dello scoring è la seguente:

- per valori > di 3 corrispondono scarse probabilità di una crisi finanziaria;
- per valori >= di 1,8 ma <= a 3 esistono possibilità di una crisi finanziaria, da tenere sotto controllo;
- per valori < a 1,8 esistono forti probabilità di una crisi finanziaria.

$$ZSCORE = 1.5 \frac{\text{capitale circolante}}{\text{capitale investito}} + 1.44 \frac{\text{utile non distribuito}}{\text{capitale investito}} + 3.64 \frac{\text{risultato operativo}}{\text{capitale investito}} + 0.7 \frac{\text{valore di mercato}}{\text{passività totali}} + 0.64 \frac{\text{vendite nette}}{\text{capitale investito}}$$

Sulla base del valore dello Z-SCORE la probabilità di fallimento è:

ALTA La probabilità di fallimento è molto alta	MEDIO-ALTA Probabilità di fallimento entro 2 anni	MEDIA Cautela nella gestione	BASSA Società finanziariamente solida
Z<1.8	1.8<=Z<=2.7	2.7<Z<=3	Z>3

	peso	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Indice di flessibilità aziendale <i>Capitale Circolante / Capitale Investito</i>	1.5	0,643	Ottimo	0,384	Ottimo	0,394	Ottimo
Indice di autofinanziamento <i>Utile Non Distribuito (Altre Riserve) / Capitale Investito</i>	1.44	0,218	Buono	0,354	Ottimo	0,369	Ottimo
ROI <i>Risultato Operativo EBIT / Capitale Investito</i>	3.64	0,174	Buono	0,059	Sufficiente	0,061	Sufficiente
Indice indipendenza da terzi <i>Patrimonio Netto / Passività Correnti e Consolidate</i>	0.7	0,280	Sufficiente	0,548	Sufficiente	0,585	Discreto
Turnover Attività <i>Valore della Produzione / Capitale Investito</i>	0.64	0,566	Insufficiente	0,339	Insufficiente	0,398	Insufficiente
SCORING (Z-SCORE)		2,471		1,900		2,007	
Probabilità fallimento		MEDIO-ALTA		MEDIO-ALTA		MEDIO-ALTA	

Valutazione per Ammissione a Fondo di Garanzia MEDIOCREDITO

Modulo economico finanziario						
Codice ATECO: Settore: INDUSTRIA	2019	GIUDIZIO	2020	GIUDIZIO	2021	GIUDIZIO
V1: Debiti a breve / Fatturato	1,0910	Sufficiente	0,9524	Discreto	0,9056	Discreto
V2: Oneri Finanziari / MOL	0,0051	Discreto	0,0122	Discreto	0,0183	Discreto
V3: Costo dei mezzi di terzi	0,0018	Ottimo	0,0042	Ottimo	0,0060	Ottimo
V4: Liquidità / Fatturato	0,0520	Sufficiente	0,1479	Discreto	0,0082	Insufficiente
V5: Rotazione magazzino	97,3366	Ottimo	124,5224	Ottimo	200,9161	Ottimo
V6: Variazione % Fatturato	0,4445	Sufficiente	0,5383	Sufficiente	0,2812	Discreto
V7: Indice di autonomia finanziaria	0,2189	Sufficiente	0,3541	Discreto	0,3691	Discreto
SCORE	-3,1628		-3,8723		-3,7495	
CLASSE	F7		F5		F5	
Modulo andamentale						
SCORE	-		-		-	
CLASSE	UN		UN		UN	
Valutazione Finale						
CLASSE DI VALUTAZIONE (da 1 a 12)	7		5		5	
Probabilità di inadempimento	3.62%		1.61%		1.61%	
FASCIA DI VALUTAZIONE FINALE MCC (da 1 a 5)	3		3		3	
Valutazione	Vulnerabile Accettabile rischio di credito		Vulnerabile Accettabile rischio di credito		Vulnerabile Accettabile rischio di credito	

Classe di valutazione	Fascia di valutazione	Probabilità di inadempimento	2019	2020	2021
1	1	0.12%			
2	2	0.33%			
3		0.67%			
4		1.02%			
5	3	1.61%		✱	✱
6		2.87%			
7		3.62%	✱		
8	4	5.18%			
9		8.45%			
10		9.43%			
11	5	16.30%			
12		22.98%			

Calcolo del RATING BASILEA 3

Indicatori principali	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Valore	Scoring	Valore	Scoring	Valore	Scoring
Grado di copertura immobilizzazioni nette	1,041	1,16	0,766	0,06	0,745	0,00
Grado di indipendenza finanziaria	0,219	3,00	0,354	3,00	0,369	3,00
Incidenza oneri finanziari su fatturato	0,002	3,00	0,004	3,00	0,005	3,00
Liquidità generata dalla gestione	0,167	3,00	0,091	3,00	0,089	3,00
SCORING		10,16		9,06		9,00
RATING		A		A		A

2019	2020	2021	
			A / AA / AAA
			BBB / BBB+
			BBB-
			BB+
			BB
			BB-
			B+
			B
			B-
			CCC
			CC / C / D

Analisi Allerta Crisi d'Impresa

Indicatori Allerta Crisi d'Impresa				
Indicatori allerta		Soglia	2021	Allerta
Patrimonio Netto	>	0	108.039.969,00	NO
DSCR (calcolato da Bilancio previsionale)	>	1	n.c.	Non Calcolato
Indice di Sostenibilità degli Oneri Finanziari	<	3%	0,7%	NO
Indice di Adeguatezza Patrimoniale	>	7,6%	60,9%	NO
Indice di Liquidità	>	93,7%	68,5%	Sì
Indice di Ritorno Liquido dell'Attivo	>	0,5%	9,6%	NO
Indice di indebitamento Previdenziale e Tributario	<	4,9%	1,0%	NO
ASSENZA DI RAGIONEVOLE PRESUNZIONE DELLO STATO DI CRISI				
Il valore PATRIMONIO NETTO (decurtato dei "CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI" e "VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi") è positivo e pertanto di per sé non genera allerta.				
Codice ATECO non indicato. Vengono utilizzate le soglie del codice ATECO DEFAULT: 25.11.00 (Manifattura)				
Gli Indici CNDCEC relativi al "Settore (B) ESTRAZIONE + (C) MANIFATTURA + (D) PROD.ENERGIA/GAS" (inerenti Codice ATECO non indicato) fuori soglia settoriale sono 1 su 5 e pertanto di per sé non generano allerta.				
L'analisi degli allerta relativi alla crisi di impresa, per essere completa, deve comprendere anche la valutazione dell'Indicatore DSCR.				

AZIENDA MULTISERVIZI COMUNALI A.M.S.C. SPASede in VIA A. ALEARDI N. 70 GALLARATE VA -
Capitale sociale Euro 3.360.000 i.v.**Sintesi di Bilancio al 31.12.2021**

Valori espressi in EURO

Attivo	2017	2018	2019	2020	2021
Liquidità a Breve Termine	15.166.197,00	13.105.259,00	13.296.412,00	14.395.044,00	1.779.569,00
Liquidità Differite			1.946.938,00	87.633,00	13.234.053,00
Rimanenze	694.461,00	687.012,00	390.575,00	343.053,00	351.418,00
Immobilizzazioni	29.950.249,00	28.436.708,00	21.020.579,00	20.205.896,00	19.809.759,00
Attivo Totale	45.810.907,00	42.228.979,00	36.654.504,00	35.031.626,00	35.174.799,00
Credit Vs Soci x Ver Dovuti					
Credit Verso Clienti	12.640.305,00	11.672.070,00	13.307.536,00	13.352.831,00	13.218.728,00
Credit Totali	14.921.727,00	12.891.637,00	15.178.591,00	14.441.466,00	14.960.984,00
Attività Finanziarie					
Disponibilità Liquide	193.182,00	203.958,00	60.999,00	31.599,00	48.210,00
Ratei e Risconti Attivi	51.288,00	9.664,00	3.760,00	9.612,00	4.428,00

Passivo	2017	2018	2019	2020	2021
Debiti a Breve Termine	13.970.432,00	12.758.772,00	9.500.517,00	9.693.161,00	5.789.851,00
Debiti a Medio Lungo Term.	5.541.628,00	5.935.208,00	3.491.482,00	3.143.529,00	7.033.347,00
Capitale Proprio	26.298.847,00	23.534.999,00	23.662.505,00	22.194.936,00	22.351.601,00
Passivo Totale	45.810.907,00	42.228.979,00	36.654.504,00	35.031.626,00	35.174.799,00
Patrimonio Netto	26.298.847,00	23.534.999,00	23.662.505,00	22.194.936,00	22.351.601,00
Fondi per Rischi ed Oneri	2.985.960,00	3.089.968,00	1.379.569,00	1.230.898,00	665.382,00
Trattamento Fine Rapporto	1.111.036,00	1.081.590,00	1.032.623,00	996.128,00	990.283,00
Debiti Verso Banche	3.560.599,00	3.588.904,00	3.324.150,00	3.392.652,00	3.845.107,00
Debiti Verso altri Finanziatori					
Debiti Verso Fornitori	1.199.360,00	1.081.450,00	1.237.936,00	1.098.158,00	1.347.215,00
Debiti Totali	14.733.734,00	13.849.256,00	10.474.761,00	10.571.148,00	11.095.868,00
Ratei e Risconti Passivi	681.330,00	673.166,00	105.046,00	38.516,00	71.665,00

Conto Economico	2017	2018	2019	2020	2021
Ricavi Vendite e Prestazioni	8.772.872,00	7.359.507,00	6.494.453,00	6.172.133,00	5.828.817,00
Ricavi al Break Even Point	19.275.882,55	18.048.737,75	10.769.819,64	13.195.291,07	8.856.393,83
Var Rimanenze Semil e Finiti			-11.922,00		
Costi x M.Prime, Sussid, ...	4.662.024,00	4.294.919,00	4.342.548,00	3.883.655,00	3.763.882,00
Var Rimanenze M.Prime, ...	19.305,00	7.449,00	-8.731,00	47.522,00	-8.278,00
Costo del Venduto	4.681.329,00	4.302.368,00	4.345.739,00	3.931.177,00	3.755.604,00
Totale Costi del Personale	2.778.886,00	2.855.273,00	2.513.055,00	2.268.320,00	2.399.970,00
Valore - Costo Produzione	-3.124.893,00	-2.996.225,00	-441.392,00	-1.669.285,00	20.259,00
Proventi ed Oneri Finanziari	230.048,00	242.655,00	588.386,00	183.579,00	136.406,00
Risultato Prima delle Imposte	-2.894.845,00	-2.753.570,00	146.994,00	-1.485.706,00	156.665,00
Utile (Perdita) dell'Esercizio	-2.894.845,00	-2.753.570,00	127.506,00	-1.467.569,00	156.665,00

AZIENDA MULTISERVIZI COMUNALI A.M.S.C. SPASede in VIA A. ALEARDI N. 70 GALLARATE VA -
Capitale sociale Euro 3.360.000 i.v.**Indici di Bilancio al 31.12.2021**

Valori espressi in EURO

Indici Patrimoniali	2017	2018	2019	2020	2021
Capitale Circolante Netto	1.890.226,00	1.033.499,00	4.186.470,00	5.044.936,00	-3.658.864,00
Capitale Investito	45.810.907,00	42.228.979,00	36.654.504,00	35.031.626,00	35.174.799,00
Posizione Finanziaria Netta	-2.025.941,00	-2.224.195,00	-2.289.071,00	-2.579.785,00	-3.420.492,00
Flusso di Cassa	n.c.	-198.254,00	-64.876,00	-290.714,00	-840.707,00
Margine di Struttura	-3.651.402,00	-4.901.709,00	2.641.926,00	1.989.040,00	2.541.842,00
Margine di Tesoreria	1.195.765,00	346.487,00	3.795.895,00	4.701.883,00	-4.010.282,00
Avviamento	-8.684.535,00	-8.472.622,50	-5.501.421,00	-4.092.282,00	-1.182.047,00
Valore Aziendale	17.614.312,00	15.062.376,50	18.161.084,00	18.102.654,00	21.169.554,00

Indici Economici	2017	2018	2019	2020	2021
Costo del Venduto / Ricavi Vendite	53,4%	58,5%	66,9%	63,7%	64,4%
Costo del Personale / Ricavi Vendite	31,7%	38,8%	38,7%	36,8%	41,2%
Risultato Operativo / Ricavi Vendite (ROS)	-35,6%	-40,7%	-6,8%	-27,0%	0,3%
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite	2,6%	3,3%	9,1%	3,0%	2,3%
Risultato Prima Imposte / Ricavi Vendite	-33,0%	-37,4%	2,3%	-24,1%	2,7%
Utile (Perdita) dell'Esercizio / Ricavi Vendite	-33,0%	-37,4%	2,0%	-23,8%	2,7%
Indice di Efficiente Produzione	0,60	0,57	0,90	0,62	1,01

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Indici Finanziari	2017	2018	2019	2020	2021
Grado di Indipendenza Finanziaria	0,58	0,56	0,65	0,63	0,64
Ritorno sul Capitale Investito ROI	-6,1%	-6,4%	0,5%	-4,1%	0,7%
Ritorno sul Capitale Netto ROE	-11,0%	-11,7%	0,5%	-6,6%	0,7%
Rotazione Rimanenze	12,6	10,7	16,6	18,0	16,6
Rotazione Capitale Circolante Netto	4,6	7,1	1,6	1,2	-1,6
Flusso di Cassa / Ricavi Vendite	n.c.	-0,027	-0,010	-0,047	-0,144

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Descrizione Indici Patrimoniali

Capitale Circolante Netto:	Il Capitale Circolante Netto (o più precisamente Capitale Circolante Netto finanziario) è dato dalle Attività Correnti meno le Passività Correnti ovvero da (Rimanenze + Liquidità Immediate + Crediti a Breve Termine) meno (Debiti Finanziari + Debiti a Breve Termine). Indica la differenza tra il capitale investito nelle Attività correnti che si determinano lungo il ciclo operativo dell'azienda (cassa-acquisti-scorte-produzione-scorte-vendite-crediti-incassi) e le Passività Correnti (cioè l'indebitamento a breve e medio termine) che normalmente rappresentano il "polmone" di finanziamento esterno per sostenere il ciclo operativo. Il Capitale Circolante Netto esprime la situazione di liquidità dell'azienda, ossia la sua capacità di far fronte alle obbligazioni a breve termine attraverso flussi finanziari generati dalla gestione tipica dell'impresa.
Capitale Investito:	Indica l'ammontare dell'investimento totale necessario all'impresa per lo svolgimento della sua attività. Coincide con il totale dello Stato Patrimoniale (Attivo o Passivo). Nel bilancio il Passivo indica come e dove l'azienda reperisce i soldi necessari alla gestione mentre l'Attivo indica come questi soldi sono impiegati.
Posizione Finanziaria Netta:	E' il valore che indica la disponibilità di liquidi da parte dell'impresa. Esso si ottiene sottraendo ai Crediti i Debiti, espressi entrambi valuta corrente. Se il saldo è positivo, vuol dire che l'impresa ha una disponibilità finanziaria pari al valore ottenuto. Se negativo, essa è soggetta a un indebitamento finanziario per l'ammontare indicato.
Flusso di Cassa:	Indica l'ammontare di liquidità "prodotta" nel corso dell'esercizio. Si ottiene per differenza tra la Posizione Finanziaria Netta del Periodo (vedi sopra) e quella dell'esercizio precedente. Se la differenza è positiva, il valore indica la liquidità generata nell'esercizio; se è negativa, vuol dire che non è stata generata ulteriore liquidità ma, al contrario, l'impresa ha assorbito più liquidità di quanta ne abbia potuto generare.
Margine di Struttura:	Il Margine di Struttura è un indicatore della solidità patrimoniale dell'impresa, cioè della sua capacità di finanziarsi con il Patrimonio Netto (o Capitale Proprio = capitale sociale + riserve, ecc.) non soggetto quindi a rimborso. Si ottiene sottraendo al Patrimonio Netto (i mezzi finanziari apportati dai soci come il capitale sociale, le riserve, gli utili non distribuiti, ecc.) le Immobilizzazioni (il valore degli investimenti in beni materiali, immateriali e finanziari di lunga durata al netto degli ammortamenti). Se il valore dell'indice è positivo o tendente a zero, l'azienda è solida dal punto di vista patrimoniale, in quanto i mezzi propri sono sufficienti allo svolgimento dell'attività.
Margine di Tesoreria:	Il Margine di Tesoreria è un indicatore finanziario della liquidità dell'Impresa. In particolare indica la capacità dell'impresa a "soddisfare" i debiti a breve e medio termine mediante la liquidità disponibile (cassa e banche) o con i crediti a breve e medio termine. E' dato dalla somma tra Liquidità Correnti e Differite meno le Passività Correnti. Può essere calcolato anche come la differenza tra Capitale Circolante Netto e Rimanenze. Se il suo valore è positivo siamo di fronte a una buona situazione finanziaria; se negativo, la situazione finanziaria è squilibrata.
Avviamento:	L'avviamento è una voce che esprime l'entità di eventuali componenti "extra-contabili" che di fatto, in caso di cessione dell'azienda, determinano un aumento del suo valore (qualità della clientela, ubicazione degli esercizi commerciali, know-how, esperienza, ecc.). In altri termini l'avviamento è la voce che, tra l'altro, esprime la capacità dell'impresa di produrre utili futuri. Qui è calcolato secondo i criteri fissati dall'Amministrazione Finanziaria ai fini delle Imposte Indirette ed è pari alla somma degli Utili lordi (cioè prima delle tasse) degli ultimi tre anni rilevati.
Valore Aziendale:	In pratica, il valore di un'azienda è determinato da tutte le componenti che abbiano un interesse per il compratore: capitali versati, macchinari, portafoglio ordini, magazzino, utili prodotti, meno gli indebitamenti in corso. Per convenzione, viene calcolato sommando Patrimonio Netto (capitale proprio + riserve) al valore di Avviamento Fiscale.

Descrizione Indici Economici

Costo del Venduto / Ricavi Vendite:	Questo indice serve ad esprimere l'incidenza di tutti i costi diretti sostenuti per ottenere i prodotti e/o i servizi disponibili per la vendita. Esso viene calcolato ed espresso in termini percentuali sul totale di Ricavi delle Vendite. Come gli indici che seguono, è soggetto a notevoli variazioni a seconda del settore economico preso in considerazione.
Costo del Personale / Ricavi Vendite:	E' l'indice che mostra quanto incidono, in percentuale, tutti i costi del personale dipendenza sui Ricavi delle Vendite.
Risultato Operativo / Ricavi Vendite:	Il ROS (Return On Sales) esprime la redditività delle vendite in rapporto al Risultato Operativo (prima degli oneri/proventi finanziari, straordinari e tributari). Il Risultato Operativo è ottenuto sottraendo ai ricavi delle vendite tutti i costi della produzione (costo del venduto, costo del personale, ammortamenti, ecc.) e in pratica, è assimilabile al concetto di valore aggiunto, determinando l'incremento di valore delle merci per effetto del processo produttivo.
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime in termini percentuali l'incidenza dei costi di Reperimento dei Mezzi Finanziari di terzi, cioè l'indebitamento, sui ricavi delle vendite.
Risultato Prima Imposte / Ricavi V.:	E' l'indice che determina, in termini percentuali, qual è la Redditività Totale Lorda dei Ricavi delle Vendite.
Utile dell'Esercizio / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime, in termini percentuali, la Redditività Totale Netta dei Ricavi delle Vendite.
Indice di Efficiente Produzione:	Esprime la capacità dell'Azienda di produrre reddito. Si ottiene calcolando il rapporto tra i ricavi conseguiti e i ricavi al punto di equilibrio (break even point), cioè il livello di produzione necessario per raggiungere il pareggio. Il punto di equilibrio indica il momento in cui i costi fissi più gli altri costi di produzione sono pari ai ricavi, e pertanto ogni ulteriore vendita produce un reddito pari al fatturato meno i costi di produzione, senza più l'incidenza dei costi fissi. Quando l'indice è superiore a 1, vuol dire che l'Azienda può produrre reddito.

Descrizione Indici Finanziari

Grado di Indipendenza Finanziaria:	Indica in che percentuale l'attività d'impresa è garantita da mezzi propri, cioè dal capitale apportato dai soci. E' il rapporto tra Patrimonio Netto (cioè il Capitale Proprio più le Riserve) e il totale delle Attività al netto delle Disponibilità Liquide. Se minore di 0,33 indica una certa debolezza finanziaria e patrimoniale. Se compreso tra 0,33 e 0,55, segnala una condizione finanziaria da seguire. Tra 0,56 e 0,66, indica una condizione finanziaria equilibrata. Se superiore a 0,66, i mezzi propri consentono un'espansione dell'Attività.
Ritorno sul Capitale Impiegato ROI:	Il ROI (Return On Investments) è un indice utile a valutare la redditività ed efficienza della gestione tipica dell'azienda, al fine di verificare la capacità dell'impresa di remunerare sia il Capitale Proprio che il capitale di Terzi. E' ottenuto calcolando il rapporto tra il Risultato Ante Oneri Finanziari (EBIT) e il Capitale Investito (vedi anche "Valori PATRIMONIALI: Capitale Investito"). Questo indice non è influenzato dagli oneri finanziari in quanto non compresi nel valore EBIT. La misura soddisfacente è la percentuale equivalente al tasso rappresentativo del costo del denaro. Quanto più supera il tasso medio tanto più la redditività è buona.
Ritorno sul Patrimonio Netto ROE:	Il ROE (Return On Equity) determina in che percentuale il denaro investito dai soci viene remunerato. Esso interessa in prima persona gli investitori. Il tasso di Remunerazione dell'Investimento si ottiene calcolando il rapporto tra Utile Netto (cioè l'Utile dopo le Imposte) e il Patrimonio Netto (o Capitale Netto o Mezzi Propri). Alla determinazione di questo indice concorrono, se ci sono, oneri e proventi finanziari in quanto compresi nell'Utile Netto.
Rotazione Rimanenze:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, le Rimanenze di Magazzino (materie prime, semilavorati, prodotti finiti, ricambi, ecc.) si rinnovano rispetto alle vendite. Si ottiene calcolando il rapporto tra Ricavi delle Vendite (numeratore) e Rimanenze Totali (denominatore). Un aumento dell'indice sta a significare un incremento dell'attività di vendita.
Rotazione Capitale Circolante Netto:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, il Capitale Circolante si riproduce attraverso le Vendite. Più è elevato il rapporto, maggiore è la capacità dell'azienda

Flusso di Cassa / Ricavi Vendite:

di reperire nel proprio ambito i mezzi finanziari per far fronte alle uscite derivanti dai pagamenti.

Indica la quota di liquidità (cassa e banche) generata dai Ricavi delle Vendite, in termini di percentuali sui ricavi stessi. Rispetto al precedente, indica la capacità di disporre di liquidità in un arco temporale più breve.

Valutazione dell'azienda
AZIENDA MULTISERVIZI COMUNALI A.M.S.C. SPA
Report Analisi di Bilancio con Rating Basilea 3,
merito di credito MCC e indicatori di Allerta Crisi d'Impresa

Sintesi di Stato Patrimoniale

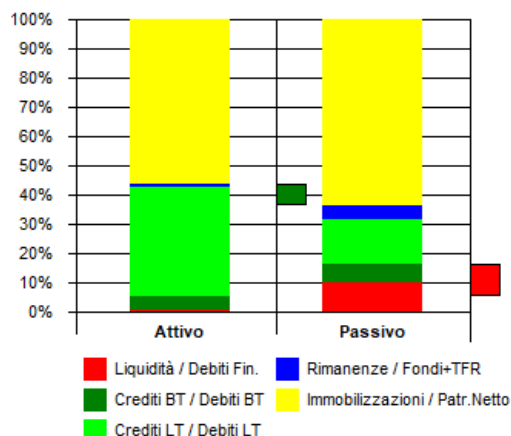
Attivo	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
ATTIVO FISSO (Immobilizzazioni)	21.020.579	20.205.896	-3,9%	19.809.759	-2,0%
Immobilizzazioni Immateriali	1.430.816	1.347.188	-5,8%	1.285.595	-4,6%
Immobilizzazioni Materiali	16.538.793	15.807.738	-4,4%	15.473.194	-2,1%
Terreni e Fabbricati	14.866.383	14.401.313	-3,1%	14.009.173	-2,7%
Altre Immobilizzazioni materiali	1.672.410	1.406.425	-15,9%	1.464.021	4,1%
Immobilizzazioni Finanziarie	3.050.970	3.050.970	0,0%	3.050.970	0,0%
Partecipazioni	3.050.970	3.050.970	0,0%	3.050.970	0,0%
Crediti v/controlanti, collegate, e altre	—	—	n.c.	—	n.c.
Altre immobilizzazioni finanziarie	—	—	n.c.	—	n.c.
ATTIVO CORRENTE	15.633.925	14.825.730	-5,2%	15.365.040	3,6%
Magazzino/Rimanenze finali	390.575	343.053	-12,2%	351.418	2,4%
Materie prime	35.644	25.528	-28,4%	17.694	-30,7%
Semilavorati e prodotti finiti	354.431	317.025	-10,6%	333.137	5,1%
Lavori in corso su ordinazione	—	—	n.c.	—	n.c.
Anticipi a fornitori	500	500	0,0%	587	17,4%
Crediti	15.178.591	14.441.466	-4,9%	14.960.984	3,6%
Disponibilità liquide	60.999	31.599	-48,2%	48.210	52,6%
Altro Attivo Circolante	3.760	9.612	155,6%	4.428	-53,9%
CAPITALE INVESTITO	36.654.504	35.031.626	-4,4%	35.174.799	0,4%
Passivo	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
MEZZI PROPRI (Patrimonio Netto)	23.662.505	22.194.936	-6,2%	22.351.601	0,7%
di cui Capitale Sociale	3.360.000	3.360.000	0,0%	3.360.000	0,0%
di cui Altre Riserve	20.302.505	18.834.936	-7,2%	18.991.601	0,8%
PASSIVITA' A M/L TERMINE	3.491.482	3.143.529	-10,0%	7.033.347	123,7%
Fondi per rischi e oneri	1.379.569	1.230.898	-10,8%	665.382	-45,9%
Fondo TFR	1.032.623	996.128	-3,5%	990.283	-0,6%
Debiti verso banche	974.080	781.268	-19,8%	376.405	-51,8%
Altri debiti a M/L termine	105.210	135.235	28,5%	5.001.277	3598,2%
PASSIVITA' CORRENTI	9.500.517	9.693.161	2,0%	5.789.851	-40,3%
Debiti verso banche	2.350.070	2.611.384	11,1%	3.468.702	32,8%
Debiti verso fornitori	1.237.936	1.098.158	-11,3%	1.347.215	22,7%
Acconti da clienti	—	—	n.c.	—	n.c.
Altri debiti a breve	5.912.511	5.983.619	1,2%	973.934	-83,7%
CAPITALE ACQUISITO	36.654.504	35.031.626	-4,4%	35.174.799	0,4%

Conto economico riclassificato a Valore Aggiunto

	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
RICAVI	6.494.453	6.172.133	-5,0%	5.828.817	-5,6%
+ Variazione rimanenze finali e semil.	-11.922	—	100,0%	—	n.c.
+ Variazione lavori in corso.	—	—	n.c.	—	n.c.
+ Incrementi di immobil.per lav.int.	—	—	n.c.	—	n.c.
+ Altri ricavi	3.190.921	1.987.835	-37,7%	3.076.287	54,8%
= VALORE DELLA PRODUZIONE	9.673.452	8.159.968	-15,6%	8.905.104	9,1%
- Acquisti	4.342.548	3.883.655	-10,6%	3.763.882	-3,1%
- Variazione materie prime	-8.731	47.522	644,3%	-8.278	-117,4%
- Spese generali	2.091.759	2.199.710	5,2%	1.904.418	-13,4%
= VALORE AGGIUNTO	3.247.876	2.029.081	-37,5%	3.245.082	59,9%
- Costo del lavoro (escluso accantonamento TFR)	2.390.668	2.154.040	-9,9%	2.275.580	5,6%
= MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	857.208	-124.959	-114,6%	969.502	875,9%
- Accantonamenti	231.006	551.873	138,9%	124.390	-77,5%
- Ammortamenti e svalutazioni	1.067.594	992.453	-7,0%	824.853	-16,9%
= MARGINE OPERATIVO NETTO (MON)	-441.392	-1.669.285	-278,2%	20.259	101,2%
+ Proventi (oneri) gestione accessoria	642.311	241.909	-62,3%	216.707	-10,4%
= RISULTATO ANTE ONERI FINANZIARI (EBIT)	200.919	-1.427.376	-810,4%	236.966	116,6%
- Oneri (Proventi) Finanziari	53.925	58.330	8,2%	80.301	37,7%
- Rettifiche di valore di attività finanziarie	—	—	n.c.	—	n.c.
= RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	146.994	-1.485.706	-1110,7%	156.665	110,5%
- Imposte	19.488	-18.137	-193,1%	—	100,0%
= REDDITO NETTO (Utile/Perdita d'Esercizio)	127.506	-1.467.569	-1251,0%	156.665	110,7%

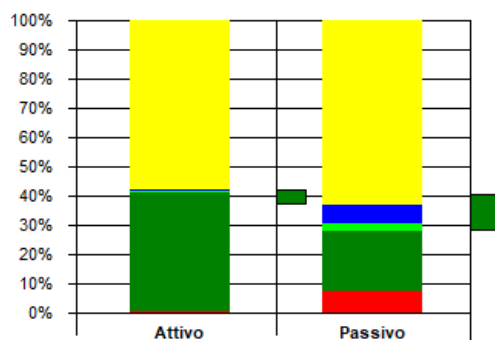
Struttura Stato Patrimoniale 2021

Margine di Struttura
E' la differenza tra Patrimonio Netto e Immobilizzazioni.
Se positivo o tendente a 0 (verde) indica che i Propri Capitali sono sufficienti allo svolgimento dell'attività d'Impresa; altrimenti (rosso) non sono sufficienti.

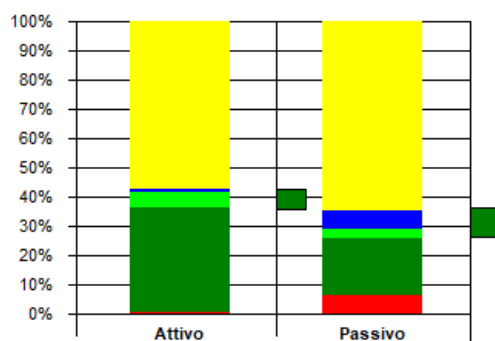


Margine di Tesoreria
E' la differenza tra Liquidità più Crediti a BT e Debiti Finanziari più Debiti a BT. Se positivo (verde) indica una buona Situazione Finanziaria; se negativo (rosso) uno squilibrio della Situazione Finanziaria.

Struttura Stato Patrimoniale 2020

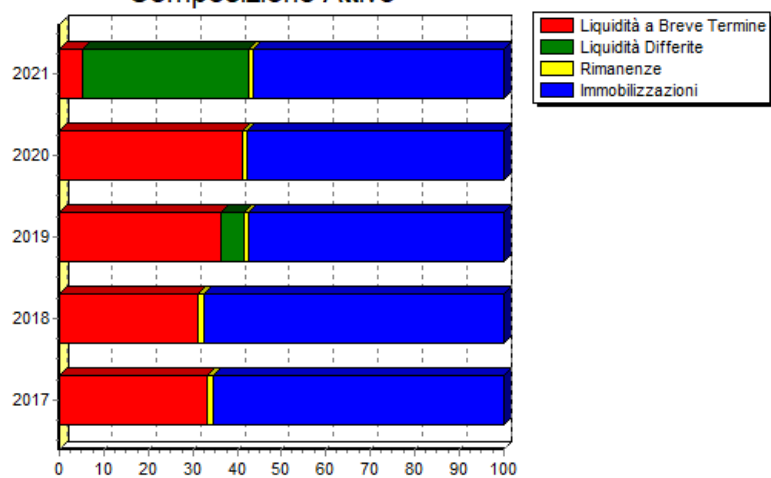


Struttura Stato Patrimoniale 2019

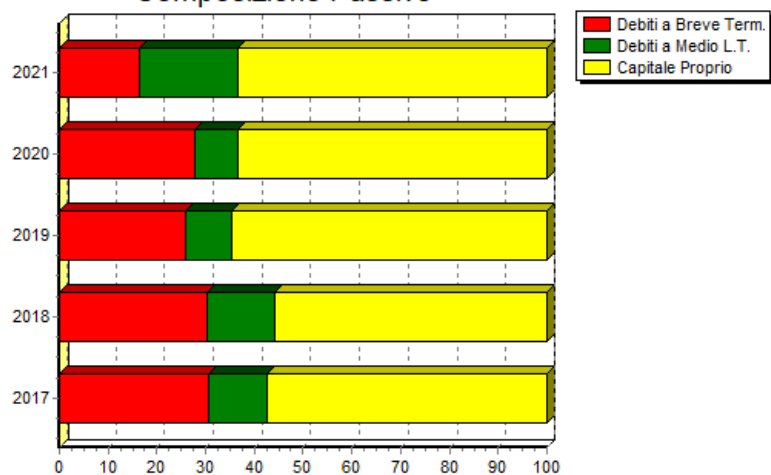


Analisi grafica dello stato patrimoniale: composizione

Composizione Attivo



Composizione Passivo



Analisi per indici

INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Elasticità degli impieghi	0,43	Insufficiente	0,42	Insufficiente	0,44	Insufficiente
Liquidità capitale investito	0,42	Insufficiente	0,41	Insufficiente	0,43	Insufficiente
Rigidità dei finanziamenti	3,86	Buono	3,61	Buono	6,08	Ottimo
Indebitamento	1,55	Equilibrio	1,58	Equilibrio	1,57	Equilibrio
Solidità patrimoniale	7,04	In Aumento	6,61	In Aumento	6,65	In Aumento
INDICE DI CICLO FINANZIARIO	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Rotazione del Capitale Investito	0,26	Insufficiente	0,23	Insufficiente	0,25	Insufficiente
INDICI DI SITUAZIONE ECONOMICA	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
ROS (Return On Sales = MON / [Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni])	-6,8%	Insufficiente	-27,0%	Insufficiente	0,3%	Insufficiente
ROI (Return on Investments = EBIT / CI)	0,5%	Insufficiente	-4,1%	Insufficiente	0,7%	Insufficiente
ROE (Return on Equity = UTILE NETTO / CP)	0,5%	Insufficiente	-6,6%	Insufficiente	0,7%	Insufficiente
Tasso costo di indebitamento ("I")	0,4%	Ottimo	0,5%	Ottimo	0,6%	Ottimo
EFFETTO LEVERAGE	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Leverage = ROI - I (se ROI > I, dove I = Tasso di indebitamento)	0,1%	Insufficiente	0,0%	Insufficiente	0,0%	Insufficiente

Analisi equilibrio strutturale aziendale

	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Liquidità	1,60	Ottimo	1,49	Ottimo	2,59	Ottimo
Disponibilità	1,65	Buono	1,53	Discreto	2,65	Ottimo
Garanzia	1,13	Buono	1,10	Buono	1,13	Buono
Margine di Tesoreria	3.795.895	Ottimo	4.701.883	Ottimo	-4.010.282	Insufficiente
Capitale circolante netto	4.186.470	Ottimo	5.044.936	Ottimo	-3.658.864	Insufficiente
Margine di struttura	2.641.926	Ottimo	1.989.040	Buono	2.541.842	Ottimo

Evidenze

	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Acid Test (indice di liquidità) (Attivo corrente – rimanenze / Passivo corrente)	1,604	Discreto	1,494	Discreto	2,593	Ottimo
Autonomia Finanziaria (CP / CI = CP / (CP+CT))	0,646	Buono	0,634	Buono	0,635	Buono
Rapporto di Indebitamento (Passività Correnti / Mezzi Propri)	0,402	Ottimo	0,437	Ottimo	0,259	Ottimo
Rapporto di Indebitamento Bancario (Debiti vs. banche / Mezzi Propri)	0,140	Ottimo	0,153	Ottimo	0,172	Ottimo

Indice complessivo di equilibrio finanziario aziendale (Calcolo probabilità di fallimento)

Le tecniche di scoring si basano su modelli di previsione delle insolvenze costruiti con diverse metodologie di tipo statistico. I più noti sono quelli basati sull'analisi discriminante.

Con l'analisi discriminante sono identificate alcune variabili indipendenti (normalmente indici di bilancio) alle quali, con elaborazioni statistiche, si attribuiscono dei "pesi" per ottenere un risultato che è considerato espressivo della capacità dell'azienda di perdurare nel tempo.

L'attuale formula di Altman utilizzata e corretta per **società NON quotate**, si basa principalmente su cinque indici:

- Indice di flessibilità aziendale
- Indice di autofinanziamento
- ROI
- Capitalizzazione (Indice di indipendenza da terzi)
- Turnover attività totali

opportunamente pesati con i quali si assegna al valore di sintesi ottenuto (Z-score) la capacità di esprimere sinteticamente la probabilità dell'azienda di essere o meno insolvente nei successivi 3 anni.

Pertanto la lettura dello scoring è la seguente:

- per valori > di 3 corrispondono scarse probabilità di una crisi finanziaria;
- per valori >= di 1,8 ma <= a 3 esistono possibilità di una crisi finanziaria, da tenere sotto controllo;
- per valori < a 1,8 esistono forti probabilità di una crisi finanziaria.

$$ZSCORE = 1.5 \frac{\text{capitale circolante}}{\text{capitale investito}} + 1.44 \frac{\text{utile non distribuito}}{\text{capitale investito}} + 3.64 \frac{\text{risultato operativo}}{\text{capitale investito}} + 0.7 \frac{\text{valore di mercato}}{\text{passività totali}} + 0.64 \frac{\text{vendite nette}}{\text{capitale investito}}$$

Sulla base del valore dello Z-SCORE la probabilità di fallimento è:

ALTA	MEDIO-ALTA	MEDIA	BASSA
La probabilità di fallimento è molto alta	Probabilità di fallimento entro 2 anni	Cautela nella gestione	Società finanziariamente solida
Z<1.8	1.8<=Z<=2.7	2.7<Z<=3	Z>3

	peso	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Indice di flessibilità aziendale <i>Capitale Circolante / Capitale Investito</i>	1.5	0,427	Ottimo	0,423	Ottimo	0,437	Ottimo
Indice di autofinanziamento <i>Utile Non Distribuito (Altre Riserve) / Capitale Investito</i>	1.44	0,554	Ottimo	0,538	Ottimo	0,540	Ottimo
ROI <i>Risultato Operativo EBIT / Capitale Investito</i>	3.64	0,005	Insufficiente	-0,041	Insufficiente	0,007	Insufficiente
Indice indipendenza da terzi <i>Patrimonio Netto / Passività Correnti e Consolidate</i>	0.7	1,821	Ottimo	1,729	Ottimo	1,743	Ottimo
Turnover Attività <i>Valore della Produzione / Capitale Investito</i>	0.64	0,264	Insufficiente	0,233	Insufficiente	0,253	Insufficiente
SCORING (Z-SCORE)		2,901		2,620		2,839	
Probabilità fallimento		MEDIA		MEDIO-ALTA		MEDIA	

Valutazione per Ammissione a Fondo di Garanzia MEDIOCREDITO

Modulo economico finanziario						
Codice ATECO: 36.00.00 Settore: INDUSTRIA	2019	GIUDIZIO	2020	GIUDIZIO	2021	GIUDIZIO
V1: Debiti a breve / Fatturato	1,4467	Insufficiente	1,5642	Insufficiente	0,9810	Discreto
V2: Oneri Finanziari / MOL	0,0734	Discreto	-0,2438	Discreto	0,0950	Discreto
V3: Costo dei mezzi di terzi	0,0051	Ottimo	0,0055	Ottimo	0,0072	Ottimo
V4: Liquidità / Fatturato	0,0094	Insufficiente	0,0051	Insufficiente	0,0083	Insufficiente
V5: Rotazione magazzino	16,6279	Ottimo	17,9918	Ottimo	16,5866	Ottimo
V6: Variazione % Fatturato	-0,1175	Buono	-0,0496	Buono	-0,0556	Buono
V7: Indice di autonomia finanziaria	0,6456	Ottimo	0,6336	Buono	0,6354	Buono
SCORE	-3,4099		-2,9082		-4,1236	
CLASSE	F6		F7		F4	
Modulo andamentale						
SCORE	-		-		-	
CLASSE	UN		UN		UN	
Valutazione Finale						
CLASSE DI VALUTAZIONE (da 1 a 12)	6		7		4	
Probabilità di inadempimento	2.87%		3.62%		1.02%	
FASCIA DI VALUTAZIONE FINALE MCC (da 1 a 5)	3		3		2	
Valutazione	Vulnerabile Accettabile rischio di credito		Vulnerabile Accettabile rischio di credito		Solvibile Contenuto rischio di credito	

Classe di valutazione	Fascia di valutazione	Probabilità di inadempimento	2019	2020	2021
1	1	0.12%			
2	2	0.33%			
3		0.67%			
4		1.02%			
5	3	1.61%			
6		2.87%			
7		3.62%			
8	4	5.18%			
9		8.45%			
10		9.43%			
11	5	16.30%			
12		22.98%			

Calcolo del RATING BASILEA 3

Indicatori principali	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Valore	Scoring	Valore	Scoring	Valore	Scoring
Grado di copertura immobilizzazioni nette	1,292	2,17	1,254	2,02	1,483	2,93
Grado di indipendenza finanziaria	0,646	3,00	0,634	3,00	0,635	3,00
Incidenza oneri finanziari su fatturato	0,006	3,00	0,007	3,00	0,009	3,00
Liquidità generata dalla gestione	0,033	1,26	-0,014	0,00	0,028	0,79
SCORING		9,43		8,02		9,72
RATING		A		BB-		A

2019	2020	2021	
			A / AA / AAA
			BBB / BBB+
			BBB-
			BB+
			BB
			BB-
			B+
			B
			B-
			CCC
			CC / C / D

Analisi Allerta Crisi d'Impresa

Indicatori Allerta Crisi d'Impresa				
Indicatori allerta		Soglia	2021	Allerta
Patrimonio Netto	>	0	22.351.601,00	NO
DSCR (calcolato da Bilancio previsionale)	>	1	n.c.	Non Calcolato
Indice di Sostenibilità degli Oneri Finanziari	<	2,6%	1,4%	NO
Indice di Adeguatezza Patrimoniale	>	6,7%	200,1%	NO
Indice di Liquidità	>	84,2%	36,8%	Sì
Indice di Ritorno Liquido dell'Attivo	>	1,9%	2,8%	NO
Indice di indebitamento Previdenziale e Tributario	<	6,5%	0,8%	NO
ASSENZA DI RAGIONEVOLE PRESUNZIONE DELLO STATO DI CRISI				
Il valore PATRIMONIO NETTO (decurtato dei "CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI" e "VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi") è positivo e pertanto di per sé non genera allerta. Gli Indici CNDCEC relativi al "Settore (E) FORN. ACQUA RETI FOGNARIE RIFIUTI + (D) TRASM. ENERGIA/GAS" (inerenti Codice ATECO 36.00.00) fuori soglia settoriale sono 1 su 5 e pertanto di per sé non generano allerta. L'analisi degli allerta relativi alla crisi di impresa, per essere completa, deve comprendere anche la valutazione dell'Indicatore DSCR.				

3SG AZIENDA SPECIALE SERVIZI SOCIO SANITARI GALLARATESede in Via Padre Lega 54 GALLARATE (VA)
Capitale sociale Euro 2.717.914 i.v.**Sintesi di Bilancio al 31.12.2021**

Valori espressi in EURO

Attivo	2017	2018	2019	2020	2021
Liquidità a Breve Termine	1.917.053,36	2.210.027,11	1.664.316,00	1.930.069,00	2.023.062,00
Liquidità Differite					
Rimanenze	53.706,25	58.996,00	57.937,00	101.541,00	97.780,00
Immobilizzazioni	5.822.363,06	5.837.649,00	5.851.988,00	5.629.053,00	5.517.304,00
Attivo Totale	7.793.122,67	8.106.672,11	7.574.241,00	7.660.663,00	7.638.146,00
Crediti Vs Soci x Ver Dovuti					
Crediti Verso Clienti	1.750.811,09	2.035.869,00	1.523.554,00	1.757.554,00	1.837.691,00
Crediti Totali	1.887.418,09	2.178.332,11	1.633.134,00	1.899.354,00	1.980.195,00
Attività Finanziarie					
Disponibilità Liquide	16.388,74	17.097,00	23.892,00	23.534,00	35.481,00
Ratei e Riscconti Attivi	13.246,53	14.598,00	7.290,00	7.181,00	7.386,00

Passivo	2017	2018	2019	2020	2021
Debiti a Breve Termine	4.121.705,58	4.470.403,11	3.966.491,00	4.187.330,00	4.260.188,00
Debiti a Medio Lungo Term.	629.669,81	590.867,00	558.523,00	423.353,00	323.352,00
Capitale Proprio	3.041.747,28	3.045.402,00	3.049.227,00	3.049.980,00	3.054.606,00
Passivo Totale	7.793.122,67	8.106.672,11	7.574.241,00	7.660.663,00	7.638.146,00
Patrimonio Netto	3.041.747,28	3.045.402,00	3.049.227,00	3.049.980,00	3.054.606,00
Fondi per Rischi ed Oneri	106.477,91	102.962,00	114.183,00	108.073,00	105.785,00
Trattamento Fine Rapporto	141.687,77	232.013,00	219.584,00	222.214,00	217.567,00
Debiti Verso Banche	1.305.054,37	1.346.284,00	929.314,00	1.213.851,00	1.123.158,00
Debiti Verso altri Finanziatori					
Debiti Verso Fornitori	600.341,96	733.562,00	607.906,00	468.724,00	684.742,00
Debiti Totali	4.501.761,97	4.723.940,98	3.033.310,00	3.158.472,00	3.173.431,00
Ratei e Riscconti Passivi	1.447,74	2.354,13	1.157.937,00	1.121.924,00	1.086.757,00

Conto Economico	2017	2018	2019	2020	2021
Ricavi Vendite e Prestazioni	5.272.488,32	5.202.430,00	5.268.494,00	4.938.343,00	5.362.923,00
Ricavi al Break Even Point	8.901.472,86	9.318.595,25	9.548.140,39	9.661.275,90	10.006.554,22
Var Rimanenze Semil e Finiti	-11.840,88	5.289,00		43.604,00	-3.761,00
Costi x M.Prime, Sussid, ...	360.182,12	397.910,00	414.171,00	742.782,00	515.552,00
Var Rimanenze M.Prime, ...			1.058,00		
Costo del Venduto	372.023,00	392.621,00	415.229,00	699.178,00	519.313,00
Totale Costi del Personale	6.427.415,41	6.621.666,00	6.760.280,00	6.650.072,00	7.170.853,00
Valore - Costo Produzione	162.563,61	99.486,00	85.813,00	64.698,00	61.108,00
Proventi ed Oneri Finanziari	-28.014,95	-41.629,00	-39.113,00	-37.730,00	-40.989,00
Risultato Prima delle Imposte	134.548,66	57.857,00	46.700,00	26.968,00	20.119,00
Utile (Perdita) dell'Esercizio	5.603,66	3.655,00	3.825,00	752,00	4.627,00

Reg. Imp.
Rea**3SG AZIENDA SPECIALE SERVIZI SOCIO SANITARI GALLARATE**Sede in Via Padre Lega 54 GALLARATE (VA
Capitale sociale Euro 2.717.914 i.v.**Indici di Bilancio al 31.12.2021**

Valori espressi in EURO

Indici Patrimoniali	2017	2018	2019	2020	2021
Capitale Circolante Netto	-2.150.945,97	-2.201.380,00	-2.244.238,00	-2.155.720,00	-2.139.346,00
Capitale Investito	7.793.122,67	8.106.672,11	7.574.241,00	7.660.663,00	7.638.146,00
Posizione Finanziaria Netta	-907.161,50	-1.073.295,00	-680.666,00	-1.097.251,00	-1.087.677,00
Flusso di Cassa	n.c.	-166.133,50	392.629,00	-416.585,00	9.574,00
Margine di Struttura	-2.780.615,78	-2.792.247,00	-2.802.761,00	-2.579.073,00	-2.462.698,00
Margine di Tesoreria	-2.204.652,22	-2.260.376,00	-2.302.175,00	-2.257.261,00	-2.237.126,00
Avviamento	403.645,98	288.608,49	239.105,66	131.525,00	93.787,00
Valore Aziendale	3.445.393,26	3.334.010,49	3.288.332,66	3.181.505,00	3.148.393,00

Indici Economici	2017	2018	2019	2020	2021
Costo del Venduto / Ricavi Vendite	7,1%	7,5%	7,9%	14,2%	9,7%
Costo del Personale / Ricavi Vendite	121,9%	127,3%	128,3%	134,7%	133,7%
Risultato Operativo / Ricavi Vendite (ROS)	3,1%	1,9%	1,6%	1,3%	1,1%
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite	-0,5%	-0,8%	-0,7%	-0,8%	-0,8%
Risultato Prima Imposte / Ricavi Vendite	2,6%	1,1%	0,9%	0,5%	0,4%
Utile (Perdita) dell'Esercizio / Ricavi Vendite	0,1%	0,1%	0,1%	0,0%	0,1%
Indice di Efficiente Produzione	1,02	1,01	1,01	1,01	1,01

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Indici Finanziari	2017	2018	2019	2020	2021
Grado di Indipendenza Finanziaria	0,39	0,38	0,40	0,40	0,40
Ritorno sul Capitale Investito ROI	2,1%	1,2%	1,1%	0,8%	0,8%
Ritorno sul Capitale Netto ROE	0,2%	0,1%	0,1%	0,0%	0,2%
Rotazione Rimanenze	98,2	88,2	90,9	48,6	54,8
Rotazione Capitale Circolante Netto	-2,5	-2,4	-2,3	-2,3	-2,5
Flusso di Cassa / Ricavi Vendite	n.c.	-0,032	0,075	-0,084	0,002

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Descrizione Indici Patrimoniali

Capitale Circolante Netto:	Il Capitale Circolante Netto (o più precisamente Capitale Circolante Netto finanziario) è dato dalle Attività Correnti meno le Passività Correnti ovvero da (Rimanenze + Liquidità Immediate + Crediti a Breve Termine) meno (Debiti Finanziari + Debiti a Breve Termine). Indica la differenza tra il capitale investito nelle Attività correnti che si determinano lungo il ciclo operativo dell'azienda (cassa-acquisti-scorte-produzione-scorte-vendite-crediti-incassi) e le Passività Correnti (cioè l'indebitamento a breve e medio termine) che normalmente rappresentano il "polmone" di finanziamento esterno per sostenere il ciclo operativo. Il Capitale Circolante Netto esprime la situazione di liquidità dell'azienda, ossia la sua capacità di far fronte alle obbligazioni a breve termine attraverso flussi finanziari generati dalla gestione tipica dell'impresa.
Capitale Investito:	Indica l'ammontare dell'investimento totale necessario all'impresa per lo svolgimento della sua attività. Coincide con il totale dello Stato Patrimoniale (Attivo o Passivo). Nel bilancio il Passivo indica come e dove l'azienda reperisce i soldi necessari alla gestione mentre l'Attivo indica come questi soldi sono impiegati.
Posizione Finanziaria Netta:	E' il valore che indica la disponibilità di liquidi da parte dell'impresa. Esso si ottiene sottraendo ai Crediti i Debiti, espressi entrambi valuta corrente. Se il saldo è positivo, vuol dire che l'impresa ha una disponibilità finanziaria pari al valore ottenuto. Se negativo, essa è soggetta a un indebitamento finanziario per l'ammontare indicato.
Flusso di Cassa:	Indica l'ammontare di liquidità "prodotta" nel corso dell'esercizio. Si ottiene per differenza tra la Posizione Finanziaria Netta del Periodo (vedi sopra) e quella dell'esercizio precedente. Se la differenza è positiva, il valore indica la liquidità generata nell'esercizio; se è negativa, vuol dire che non è stata generata ulteriore liquidità ma, al contrario, l'impresa ha assorbito più liquidità di quanta ne abbia potuto generare.
Margine di Struttura:	Il Margine di Struttura è un indicatore della solidità patrimoniale dell'impresa, cioè della sua capacità di finanziarsi con il Patrimonio Netto (o Capitale Proprio = capitale sociale + riserve, ecc.) non soggetto quindi a rimborso. Si ottiene sottraendo al Patrimonio Netto (i mezzi finanziari apportati dai soci come il capitale sociale, le riserve, gli utili non distribuiti, ecc.) le Immobilizzazioni (il valore degli investimenti in beni materiali, immateriali e finanziari di lunga durata al netto degli ammortamenti). Se il valore dell'indice è positivo o tendente a zero, l'azienda è solida dal punto di vista patrimoniale, in quanto i mezzi propri sono sufficienti allo svolgimento dell'attività.
Margine di Tesoreria:	Il Margine di Tesoreria è un indicatore finanziario della liquidità dell'Impresa. In particolare indica la capacità dell'impresa a "soddisfare" i debiti a breve e medio termine mediante la liquidità disponibile (cassa e banche) o con i crediti a breve e medio termine. E' dato dalla somma tra Liquidità Correnti e Differite meno le Passività Correnti. Può essere calcolato anche come la differenza tra Capitale Circolante Netto e Rimanenze. Se il suo valore è positivo siamo di fronte a una buona situazione finanziaria; se negativo, la situazione finanziaria è squilibrata.
Avviamento:	L'avviamento è una voce che esprime l'entità di eventuali componenti "extra-contabili" che di fatto, in caso di cessione dell'azienda, determinano un aumento del suo valore (qualità della clientela, ubicazione degli esercizi commerciali, know-how, esperienza, ecc.). In altri termini l'avviamento è la voce che, tra l'altro, esprime la capacità dell'impresa di produrre utili futuri. Qui è calcolato secondo i criteri fissati dall'Amministrazione Finanziaria ai fini delle Imposte Indirette ed è pari alla somma degli Utili lordi (cioè prima delle tasse) degli ultimi tre anni rilevati.
Valore Aziendale:	In pratica, il valore di un'azienda è determinato da tutte le componenti che abbiano un interesse per il compratore: capitali versati, macchinari, portafoglio ordini, magazzino, utili prodotti, meno gli indebitamenti in corso. Per convenzione, viene calcolato sommando Patrimonio Netto (capitale proprio + riserve) al valore di Avviamento Fiscale.

Descrizione Indici Economici

Costo del Venduto / Ricavi Vendite:	Questo indice serve ad esprimere l'incidenza di tutti i costi diretti sostenuti per ottenere i prodotti e/o i servizi disponibili per la vendita. Esso viene calcolato ed espresso in termini percentuali sul totale di Ricavi delle Vendite. Come gli indici che seguono, è soggetto a notevoli variazioni a seconda del settore economico preso in considerazione.
Costo del Personale / Ricavi Vendite:	E' l'indice che mostra quanto incidono, in percentuale, tutti i costi del personale dipendenza sui Ricavi delle Vendite.
Risultato Operativo / Ricavi Vendite:	Il ROS (Return On Sales) esprime la redditività delle vendite in rapporto al Risultato Operativo (prima degli oneri/proventi finanziari, straordinari e tributari). Il Risultato Operativo è ottenuto sottraendo ai ricavi delle vendite tutti i costi della produzione (costo del venduto, costo del personale, ammortamenti, ecc.) e in pratica, è assimilabile al concetto di valore aggiunto, determinando l'incremento di valore delle merci per effetto del processo produttivo.
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime in termini percentuali l'incidenza dei costi di Reperimento dei Mezzi Finanziari di terzi, cioè l'indebitamento, sui ricavi delle vendite.
Risultato Prima Imposte / Ricavi V.:	E' l'indice che determina, in termini percentuali, qual è la Redditività Totale Lorda dei Ricavi delle Vendite.
Utile dell'Esercizio / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime, in termini percentuali, la Redditività Totale Netta dei Ricavi delle Vendite.
Indice di Efficiente Produzione:	Esprime la capacità dell'Azienda di produrre reddito. Si ottiene calcolando il rapporto tra i ricavi conseguiti e i ricavi al punto di equilibrio (break even point), cioè il livello di produzione necessario per raggiungere il pareggio. Il punto di equilibrio indica il momento in cui i costi fissi più gli altri costi di produzione sono pari ai ricavi, e pertanto ogni ulteriore vendita produce un reddito pari al fatturato meno i costi di produzione, senza più l'incidenza dei costi fissi. Quando l'indice è superiore a 1, vuol dire che l'Azienda può produrre reddito.

Descrizione Indici Finanziari

Grado di Indipendenza Finanziaria:	Indica in che percentuale l'attività d'impresa è garantita da mezzi propri, cioè dal capitale apportato dai soci. E' il rapporto tra Patrimonio Netto (cioè il Capitale Proprio più le Riserve) e il totale delle Attività al netto delle Disponibilità Liquide. Se minore di 0,33 indica una certa debolezza finanziaria e patrimoniale. Se compreso tra 0,33 e 0,55, segnala una condizione finanziaria da seguire. Tra 0,56 e 0,66, indica una condizione finanziaria equilibrata. Se superiore a 0,66, i mezzi propri consentono un'espansione dell'Attività.
Ritorno sul Capitale Impiegato ROI:	Il ROI (Return On Investments) è un indice utile a valutare la redditività ed efficienza della gestione tipica dell'azienda, al fine di verificare la capacità dell'impresa di remunerare sia il Capitale Proprio che il capitale di Terzi. E' ottenuto calcolando il rapporto tra il Risultato Ante Oneri Finanziari (EBIT) e il Capitale Investito (vedi anche "Valori PATRIMONIALI: Capitale Investito"). Questo indice non è influenzato dagli oneri finanziari in quanto non compresi nel valore EBIT. La misura soddisfacente è la percentuale equivalente al tasso rappresentativo del costo del denaro. Quanto più supera il tasso medio tanto più la redditività è buona.
Ritorno sul Patrimonio Netto ROE:	Il ROE (Return On Equity) determina in che percentuale il denaro investito dai soci viene remunerato. Esso interessa in prima persona gli investitori. Il tasso di Remunerazione dell'Investimento si ottiene calcolando il rapporto tra Utile Netto (cioè l'Utile dopo le Imposte) e il Patrimonio Netto (o Capitale Netto o Mezzi Propri). Alla determinazione di questo indice concorrono, se ci sono, oneri e proventi finanziari in quanto compresi nell'Utile Netto.
Rotazione Rimanenze:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, le Rimanenze di Magazzino (materie prime, semilavorati, prodotti finiti, ricambi, ecc.) si rinnovano rispetto alle vendite. Si ottiene calcolando il rapporto tra Ricavi delle Vendite (numeratore) e Rimanenze Totali (denominatore). Un aumento dell'indice sta a significare un incremento dell'attività di vendita.
Rotazione Capitale Circolante Netto:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, il Capitale Circolante si riproduce attraverso le Vendite. Più è elevato il rapporto, maggiore è la capacità dell'azienda

Flusso di Cassa / Ricavi Vendite:

di reperire nel proprio ambito i mezzi finanziari per far fronte alle uscite derivanti dai pagamenti.

Indica la quota di liquidità (cassa e banche) generata dai Ricavi delle Vendite, in termini di percentuali sui ricavi stessi. Rispetto al precedente, indica la capacità di disporre di liquidità in un arco temporale più breve.

Valutazione dell'azienda
3SG AZIENDA SPECIALE SERVIZI SOCIO SANITARI GALLARATE
Report Analisi di Bilancio con Rating Basilea 3,
merito di credito MCC e indicatori di Allerta Crisi d'Impresa

Sintesi di Stato Patrimoniale

Attivo	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
ATTIVO FISSO (Immobilizzazioni)	5.851.988	5.629.053	-3,8%	5.517.304	-2,0%
Immobilizzazioni Immateriali	8.516	5.691	-33,2%	11.288	98,3%
Immobilizzazioni Materiali	5.843.472	5.623.362	-3,8%	5.506.016	-2,1%
Terreni e Fabbricati	4.916.873	4.791.035	-2,6%	4.675.168	-2,4%
Altre Immobilizzazioni materiali	926.599	832.327	-10,2%	830.848	-0,2%
Immobilizzazioni Finanziarie	—	—	n.c.	—	n.c.
Partecipazioni	—	—	n.c.	—	n.c.
Crediti v/controlanti, collegate, e altre	—	—	n.c.	—	n.c.
Altre immobilizzazioni finanziarie	—	—	n.c.	—	n.c.
ATTIVO CORRENTE	1.722.253	2.031.610	18,0%	2.120.842	4,4%
Magazzino/Rimanenze finali	57.937	101.541	75,3%	97.780	-3,7%
Materie prime	—	—	n.c.	—	n.c.
Semilavorati e prodotti finiti	57.937	101.541	75,3%	97.780	-3,7%
Lavori in corso su ordinazione	—	—	n.c.	—	n.c.
Anticipi a fornitori	—	—	n.c.	—	n.c.
Crediti	1.633.134	1.899.354	16,3%	1.980.195	4,3%
Disponibilità liquide	23.892	23.534	-1,5%	35.481	50,8%
Altro Attivo Circolante	7.290	7.181	-1,5%	7.386	2,9%
CAPITALE INVESTITO	7.574.241	7.660.663	1,1%	7.638.146	-0,3%
Passivo	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
MEZZI PROPRI (Patrimonio Netto)	3.049.227	3.049.980	0,0%	3.054.606	0,2%
di cui Capitale Sociale	2.717.914	2.717.914	0,0%	2.717.914	0,0%
di cui Altre Riserve	331.313	332.066	0,2%	336.692	1,4%
PASSIVITA' A M/L TERMINE	558.523	423.353	-24,2%	323.352	-23,6%
Fondi per rischi e oneri	114.183	108.073	-5,4%	105.785	-2,1%
Fondo TFR	219.584	222.214	1,2%	217.567	-2,1%
Debiti verso banche	224.756	93.066	-58,6%	—	-100,0%
Altri debiti a M/L termine	—	—	n.c.	—	n.c.
PASSIVITA' CORRENTI	3.966.491	4.187.330	5,6%	4.260.188	1,7%
Debiti verso banche	704.558	1.120.785	59,1%	1.123.158	0,2%
Debiti verso fornitori	607.906	468.724	-22,9%	684.742	46,1%
Acconti da clienti	17.613	19.346	9,8%	15.552	-19,6%
Altri debiti a breve	2.636.414	2.578.475	-2,2%	2.436.736	-5,5%
CAPITALE ACQUISITO	7.574.241	7.660.663	1,1%	7.638.146	-0,3%

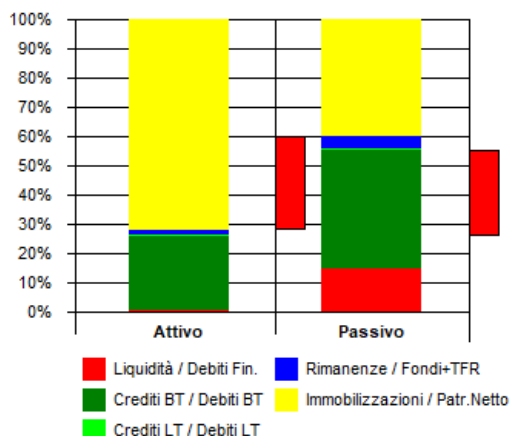
Conto economico riclassificato a Valore Aggiunto

	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
RICAVI	5.268.494	4.938.343	-6,3%	5.362.923	8,6%
+ Variazione rimanenze finali e semil.	–	43.604	+inf.	-3.761	-108,6%
+ Variazione lavori in corso.	–	–	n.c.	–	n.c.
+ Incrementi di immobil.per lav.int.	–	–	n.c.	–	n.c.
+ Altri ricavi	4.389.450	4.763.382	8,5%	4.726.444	-0,8%
= VALORE DELLA PRODUZIONE	9.657.944	9.745.329	0,9%	10.085.606	3,5%
- Acquisti	414.171	742.782	79,3%	515.552	-30,6%
- Variazione materie prime	1.058	–	-100,0%	–	n.c.
- Spese generali	2.011.397	1.902.880	-5,4%	2.055.829	8,0%
= VALORE AGGIUNTO	7.231.318	7.099.667	-1,8%	7.514.225	5,8%
- Costo del lavoro (escluso accantonamento TFR)	6.427.401	6.308.096	-1,9%	6.801.540	7,8%
= MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	803.917	791.571	-1,5%	712.685	-10,0%
- Accantonamenti	345.764	341.976	-1,1%	369.313	8,0%
- Ammortamenti e svalutazioni	372.340	384.897	3,4%	282.264	-26,7%
= MARGINE OPERATIVO NETTO (MON)	85.813	64.698	-24,6%	61.108	-5,5%
+ Proventi (oneri) gestione accessoria	–	–	n.c.	2.583	+inf.
= RISULTATO ANTE ONERI FINANZIARI (EBIT)	85.813	64.698	-24,6%	63.691	-1,6%
- Oneri (Proventi) Finanziari	39.113	37.730	-3,5%	43.572	15,5%
- Rettifiche di valore di attività finanziarie	–	–	n.c.	–	n.c.
= RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	46.700	26.968	-42,3%	20.119	-25,4%
- Imposte	42.875	26.216	-38,9%	15.492	-40,9%
= REDDITO NETTO (Utile/Perdita d'Esercizio)	3.825	752	-80,3%	4.627	515,3%

Analisi grafica dello stato patrimoniale: struttura

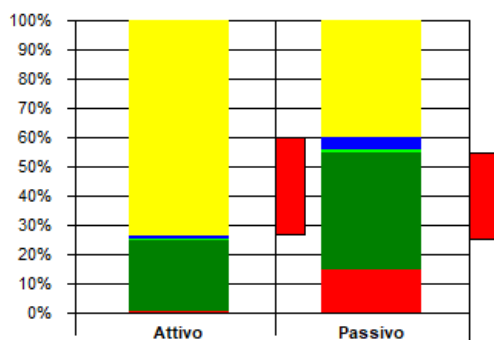
Struttura Stato Patrimoniale 2021

Margine di Struttura
E' la differenza tra Patrimonio Netto e Immobilizzazioni.
Se positivo o tendente a 0 (verde) indica che i Propri Capitali sono sufficienti allo svolgimento dell'attività d'Impresa; altrimenti (rosso) non sono sufficienti.

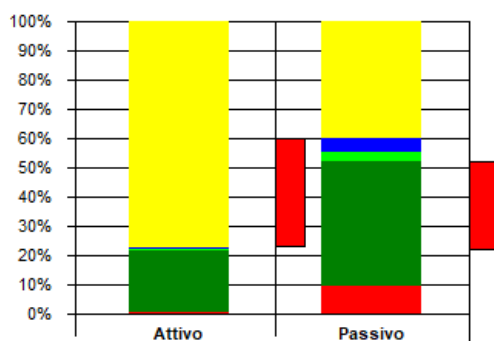


Margine di Tesoreria
E' la differenza tra Liquidità più Crediti a BT e Debiti Finanziari più Debiti a BT. Se positivo (verde) indica una buona Situazione Finanziaria; se negativo (rosso) uno squilibrio della Situazione Finanziaria.

Struttura Stato Patrimoniale 2020

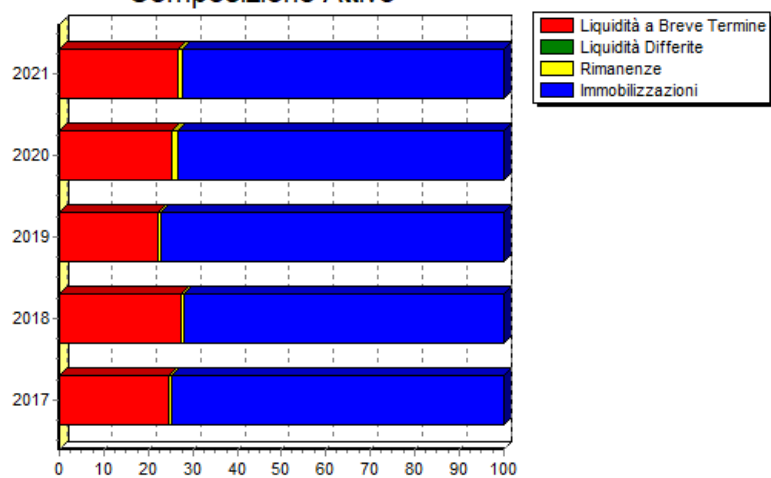


Struttura Stato Patrimoniale 2019

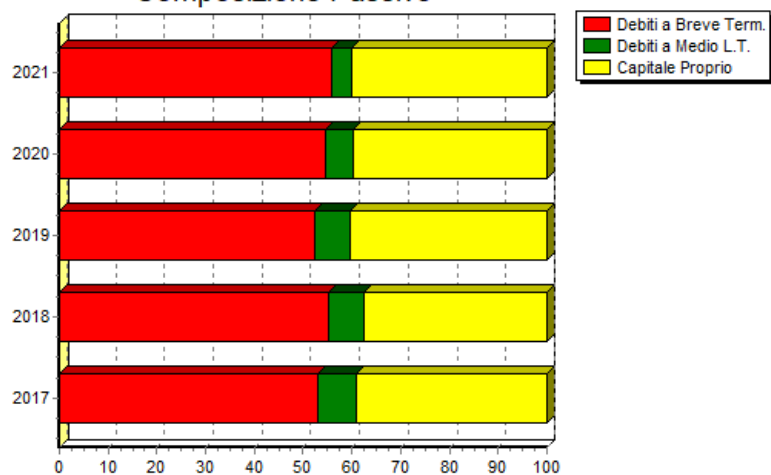


Analisi grafica dello stato patrimoniale: composizione

Composizione Attivo



Composizione Passivo



Analisi per indici

INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Elasticità degli impieghi	0,23	Insufficiente	0,27	Insufficiente	0,28	Insufficiente
Liquidità capitale investito	0,22	Insufficiente	0,25	Insufficiente	0,26	Insufficiente
Rigidità dei finanziamenti	1,91	Sufficiente	1,83	Sufficiente	1,79	Sufficiente
Indebitamento	2,48	Equilibrio	2,51	Equilibrio	2,50	Equilibrio
Solidità patrimoniale	1,12	In Aumento	1,12	In Aumento	1,12	In Aumento
INDICE DI CICLO FINANZIARIO	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Rotazione del Capitale Investito	1,28	Ottimo	1,27	Ottimo	1,32	Ottimo
INDICI DI SITUAZIONE ECONOMICA	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
ROS (Return On Sales = MON / [Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni])	1,6%	Sufficiente	1,3%	Sufficiente	1,1%	Sufficiente
ROI (Return on Investments = EBIT / CI)	1,1%	Sufficiente	0,8%	Insufficiente	0,8%	Insufficiente
ROE (Return on Equity = UTILE NETTO / CP)	0,1%	Insufficiente	0,0%	Insufficiente	0,2%	Insufficiente
Tasso costo di indebitamento ("I")	0,9%	Ottimo	0,8%	Ottimo	1,0%	Ottimo
EFFETTO LEVERAGE	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Leverage = ROI - I (se ROI > I, dove I = Tasso di indebitamento)	0,3%	Insufficiente	0,0%	Insufficiente	0,0%	Insufficiente

Analisi equilibrio strutturale aziendale

	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Liquidità	0,42	Sufficiente	0,46	Sufficiente	0,47	Sufficiente
Disponibilità	0,43	Insufficiente	0,48	Insufficiente	0,50	Insufficiente
Garanzia	0,52	Sufficiente	0,54	Sufficiente	0,55	Sufficiente
Margine di Tesoreria	-2.302.175	Insufficiente	-2.257.261	Insufficiente	-2.237.126	Insufficiente
Capitale circolante netto	-2.244.238	Insufficiente	-2.155.720	Insufficiente	-2.139.346	Insufficiente
Margine di struttura	-2.802.761	Insufficiente	-2.579.073	Insufficiente	-2.462.698	Insufficiente

Evidenze

	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Acid Test (indice di liquidità) (Attivo corrente – rimanenze / Passivo corrente)	0,420	Insufficiente	0,461	Insufficiente	0,475	Insufficiente
Autonomia Finanziaria (CP / CI = CP / (CP+CT))	0,403	Sufficiente	0,398	Sufficiente	0,400	Sufficiente
Rapporto di Indebitamento (Passività Correnti / Mezzi Propri)	1,301	Buono	1,373	Buono	1,395	Buono
Rapporto di Indebitamento Bancario (Debiti vs. banche / Mezzi Propri)	0,305	Ottimo	0,398	Ottimo	0,368	Ottimo

Indice complessivo di equilibrio finanziario aziendale (Calcolo probabilità di fallimento)

Le tecniche di scoring si basano su modelli di previsione delle insolvenze costruiti con diverse metodologie di tipo statistico. I più noti sono quelli basati sull'analisi discriminante.

Con l'analisi discriminante sono identificate alcune variabili indipendenti (normalmente indici di bilancio) alle quali, con elaborazioni statistiche, si attribuiscono dei "pesi" per ottenere un risultato che è considerato espressivo della capacità dell'azienda di perdurare nel tempo.

L'attuale formula di Altman utilizzata e corretta per **società NON quotate**, si basa principalmente su cinque indici:

- Indice di flessibilità aziendale
- Indice di autofinanziamento
- ROI
- Capitalizzazione (Indice di indipendenza da terzi)
- Turnover attività totali

opportunamente pesati con i quali si assegna al valore di sintesi ottenuto (Z-score) la capacità di esprimere sinteticamente la probabilità dell'azienda di essere o meno insolvente nei successivi 3 anni.

Pertanto la lettura dello scoring è la seguente:

- per valori > di 3 corrispondono scarse probabilità di una crisi finanziaria;
- per valori >= di 1,8 ma <= a 3 esistono possibilità di una crisi finanziaria, da tenere sotto controllo;
- per valori < a 1,8 esistono forti probabilità di una crisi finanziaria.

$$ZSCORE = 1.5 \frac{\text{capitale circolante}}{\text{capitale investito}} + 1.44 \frac{\text{utile non distribuito}}{\text{capitale investito}} + 3.64 \frac{\text{risultato operativo}}{\text{capitale investito}} + 0.7 \frac{\text{valore di mercato}}{\text{passività totali}} + 0.64 \frac{\text{vendite nette}}{\text{capitale investito}}$$

Sulla base del valore dello Z-SCORE la probabilità di fallimento è:

ALTA La probabilità di fallimento è molto alta	MEDIO-ALTA Probabilità di fallimento entro 2 anni	MEDIA Cautela nella gestione	BASSA Società finanziariamente solida
Z<1.8	1.8<=Z<=2.7	2.7<Z<=3	Z>3

	peso	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Indice di flessibilità aziendale <i>Capitale Circolante / Capitale Investito</i>	1.5	0,227	Buono	0,265	Buono	0,278	Buono
Indice di autofinanziamento <i>Utile Non Distribuito (Altre Riserve) / Capitale Investito</i>	1.44	0,044	Sufficiente	0,043	Sufficiente	0,044	Sufficiente
ROI <i>Risultato Operativo EBIT / Capitale Investito</i>	3.64	0,011	Sufficiente	0,008	Insufficiente	0,008	Insufficiente
Indice indipendenza da terzi <i>Patrimonio Netto / Passività Correnti e Consolidate</i>	0.7	0,674	Discreto	0,662	Discreto	0,666	Discreto
Turnover Attività <i>Valore della Produzione / Capitale Investito</i>	0.64	1,275	Sufficiente	1,272	Sufficiente	1,320	Sufficiente
SCORING (Z-SCORE)		1,733		1,768		1,822	
Probabilità fallimento		ALTA		ALTA		MEDIO-ALTA	

Valutazione per Ammissione a Fondo di Garanzia MEDIOCREDITO

Modulo economico finanziario						
Codice ATECO: Settore: INDUSTRIA	2019	GIUDIZIO	2020	GIUDIZIO	2021	GIUDIZIO
V1: Debiti a breve / Fatturato	0,5331	Buono	0,6207	Buono	0,5917	Buono
V2: Oneri Finanziari / MOL	0,0830	Discreto	0,0839	Discreto	0,1269	Discreto
V3: Costo dei mezzi di terzi	0,0129	Buono	0,0119	Buono	0,0137	Buono
V4: Liquidità / Fatturato	0,0045	Insufficiente	0,0048	Insufficiente	0,0066	Insufficiente
V5: Rotazione magazzino	90,9349	Ottimo	48,6340	Ottimo	54,8468	Ottimo
V6: Variazione % Fatturato	0,0127	Buono	-0,0627	Buono	0,0860	Discreto
V7: Indice di autonomia finanziaria	0,4026	Buono	0,3981	Discreto	0,3999	Discreto
SCORE	-4,5549		-4,2680		-4,3233	
CLASSE	F2		F3		F3	
Modulo andamentale						
SCORE	-		-		-	
CLASSE	UN		UN		UN	
Valutazione Finale						
CLASSE DI VALUTAZIONE (da 1 a 12)	2		3		3	
Probabilità di inadempimento	0.33%		0.67%		0.67%	
FASCIA DI VALUTAZIONE FINALE MCC (da 1 a 5)	2		2		2	
Valutazione	Solvibile Contenuto rischio di credito		Solvibile Contenuto rischio di credito		Solvibile Contenuto rischio di credito	

Classe di valutazione	Fascia di valutazione	Probabilità di inadempimento	2019	2020	2021
1	1	0.12%			
2	2	0.33%			
3		0.67%			
4		1.02%			
5	3	1.61%			
6		2.87%			
7		3.62%			
8	4	5.18%			
9		8.45%			
10		9.43%			
11	5	16.30%			
12		22.98%			

Calcolo del RATING BASILEA 3

Indicatori principali	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Valore	Scoring	Valore	Scoring	Valore	Scoring
Grado di copertura immobilizzazioni nette	0,616	0,00	0,617	0,00	0,612	0,00
Grado di indipendenza finanziaria	0,403	3,00	0,398	3,00	0,400	3,00
Incidenza oneri finanziari su fatturato	0,004	3,00	0,004	3,00	0,004	3,00
Liquidità generata dalla gestione	0,050	2,97	0,050	3,00	0,038	1,76
SCORING		8,97		9,00		7,76
RATING		A		A		B+

2019	2020	2021	
			A / AA / AAA
			BBB / BBB+
			BBB-
			BB+
			BB
			BB-
			B+
			B
			B-
			CCC
			CC / C / D

Analisi Allerta Crisi d'Impresa

Indicatori Allerta Crisi d'Impresa				
Indicatori allerta		Soglia	2021	Allerta
Patrimonio Netto	>	0	3.054.606,00	NO
DSCR (calcolato da Bilancio previsionale)	>	1	n.c.	Non Calcolato
Indice di Sostenibilità degli Oneri Finanziari	<	3%	0,8%	NO
Indice di Adeguatezza Patrimoniale	>	7,6%	71,7%	NO
Indice di Liquidità	>	93,7%	49,8%	SÌ
Indice di Ritorno Liquido dell'Attivo	>	0,5%	3,7%	NO
Indice di indebitamento Previdenziale e Tributario	<	4,9%	4,0%	NO
ASSENZA DI RAGIONEVOLE PRESUNZIONE DELLO STATO DI CRISI				
Il valore PATRIMONIO NETTO (decurtato dei "CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI" e "VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi") è positivo e pertanto di per sé non genera allerta.				
Codice ATECO non indicato. Vengono utilizzate le soglie del codice ATECO DEFAULT: 25.11.00 (Manifattura)				
Gli Indici CNDCEC relativi al "Settore (B) ESTRAZIONE + (C) MANIFATTURA + (D) PROD. ENERGIA/GAS" (inerenti Codice ATECO non indicato) fuori soglia settoriale sono 1 su 5 e pertanto di per sé non generano allerta.				
L'analisi degli allerta relativi alla crisi di impresa, per essere completa, deve comprendere anche la valutazione dell'Indicatore DSCR.				

PREALPI GAS S.R.L.Sede in Via Marco Polo 12 - Busto Arsizio (VA) -
Capitale sociale Euro 1.650.000 i.v.**Sintesi di Bilancio al 31.12.2021**

Valori espressi in EURO

Attivo	2017	2018	2019	2020	2021
Liquidità a Breve Termine	7.046.999,00	6.542.741,00	7.171.778,00	8.505.449,00	7.431.293,00
Liquidità Differite					
Rimanenze	169.666,00	155.694,00	291.184,00	153.392,00	229.754,00
Immobilizzazioni	42.334.662,00	41.497.973,00	40.378.457,00	39.179.686,00	39.333.178,00
Attivo Totale	49.551.327,00	48.196.408,00	47.841.419,00	47.838.527,00	46.994.225,00
Crediti Vs Soci x Ver Dovuti					
Crediti Verso Clienti	2.015.876,00	1.918.059,00	2.009.291,00	2.060.442,00	1.602.021,00
Crediti Totali	6.057.611,00	5.748.009,00	6.849.311,00	8.247.479,00	6.141.590,00
Attività Finanziarie					
Disponibilità Liquide	963.814,00	718.377,00	280.124,00	224.311,00	1.233.427,00
Ratei e Risconti Attivi	25.574,00	76.355,00	42.343,00	33.659,00	56.276,00

Passivo	2017	2018	2019	2020	2021
Debiti a Breve Termine	6.351.434,00	5.737.819,00	6.206.938,00	7.384.129,00	7.521.950,00
Debiti a Medio Lungo Term.	41.325.580,00	40.164.181,00	38.694.213,00	37.086.259,00	36.090.316,00
Capitale Proprio	1.874.313,00	2.294.408,00	2.940.268,00	3.368.139,00	3.381.959,00
Passivo Totale	49.551.327,00	48.196.408,00	47.841.419,00	47.838.527,00	46.994.225,00
Patrimonio Netto	1.874.313,00	2.294.408,00	2.940.268,00	3.368.139,00	3.381.959,00
Fondi per Rischi ed Oneri	1.640.387,00	1.065.370,00	1.174.716,00	1.076.722,00	986.586,00
Trattamento Fine Rapporto	435.117,00	408.495,00	321.940,00	303.134,00	306.969,00
Debiti Verso Banche	16.500.000,00	14.505.613,00	12.500.000,00	10.500.000,00	8.750.000,00
Debiti Verso altri Finanziatori					
Debiti Verso Fornitori	10.134.418,00	10.509.830,00	10.704.262,00	10.890.524,00	11.378.810,00
Debiti Totali	45.575.990,00	44.417.521,00	43.393.520,00	42.913.256,00	41.713.632,00
Ratei e Risconti Passivi	25.520,00	10.614,00	10.975,00	177.276,00	605.079,00

Conto Economico	2017	2018	2019	2020	2021
Ricavi Vendite e Prestazioni	8.869.546,00	8.509.602,00	8.460.667,00	7.978.194,00	7.837.106,00
Ricavi al Break Even Point	8.418.562,85	8.296.771,64	7.830.205,03	7.655.764,64	8.667.695,65
Var Rimanenze Semil e Finiti			138.097,00		45.381,00
Costi x M.Prime, Sussid, ...	541.492,00	659.324,00	798.740,00	597.313,00	1.352.556,00
Var Rimanenze M.Prime, ...	38.291,00	13.609,00		138.504,00	
Costo del Venduto	579.783,00	672.933,00	660.643,00	735.817,00	1.307.175,00
Totale Costi del Personale	2.174.799,00	2.131.101,00	2.004.354,00	1.973.016,00	2.025.892,00
Valore - Costo Produzione	1.165.332,00	1.628.576,00	1.800.340,00	1.340.996,00	1.336.163,00
Proventi ed Oneri Finanziari	-1.062.968,00	-1.021.073,00	-944.176,00	-888.309,00	-849.127,00
Risultato Prima delle Imposte	102.364,00	607.503,00	856.164,00	452.687,00	487.036,00
Utile (Perdita) dell'Esercizio	39.689,00	387.170,00	582.449,00	345.019,00	340.272,00

PREALPI GAS S.R.L.Sede in Via Marco Polo 12 - Busto Arsizio (VA) -
Capitale sociale Euro 1.650.000 i.v.**Indici di Bilancio al 31.12.2021**

Valori espressi in EURO

Indici Patrimoniali	2017	2018	2019	2020	2021
Capitale Circolante Netto	865.231,00	960.616,00	1.256.024,00	1.274.712,00	139.097,00
Capitale Investito	49.551.327,00	48.196.408,00	47.841.419,00	47.838.527,00	46.994.225,00
Posizione Finanziaria Netta	-1.036.186,00	-1.287.236,00	-1.719.876,00	-1.775.689,00	-433.240,00
Flusso di Cassa	n.c.	-251.050,00	-432.640,00	-55.813,00	1.342.449,00
Margine di Struttura	-40.460.349,00	-39.203.565,00	-37.438.189,00	-35.811.547,00	-35.951.219,00
Margine di Tesoreria	695.565,00	804.922,00	964.840,00	1.121.320,00	-90.657,00
Avviamento	307.092,00	1.064.800,50	1.566.031,00	1.916.354,00	1.795.887,00
Valore Aziendale	2.181.405,00	3.359.208,50	4.506.299,00	5.284.493,00	5.177.846,00

Indici Economici	2017	2018	2019	2020	2021
Costo del Venduto / Ricavi Vendite	6,5%	7,9%	7,8%	9,2%	16,7%
Costo del Personale / Ricavi Vendite	24,5%	25,0%	23,7%	24,7%	25,9%
Risultato Operativo / Ricavi Vendite (ROS)	13,1%	19,1%	21,3%	16,8%	17,0%
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite	-12,0%	-12,0%	-11,2%	-11,1%	-10,8%
Risultato Prima Imposte / Ricavi Vendite	1,2%	7,1%	10,1%	5,7%	6,2%
Utile (Perdita) dell'Esercizio / Ricavi Vendite	0,4%	4,5%	6,9%	4,3%	4,3%
Indice di Efficiente Produzione	1,20	1,29	1,33	1,27	1,24

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Indici Finanziari	2017	2018	2019	2020	2021
Grado di Indipendenza Finanziaria	0,04	0,05	0,06	0,07	0,07
Ritorno sul Capitale Investito ROI	2,4%	3,4%	3,8%	2,8%	2,8%
Ritorno sul Capitale Netto ROE	2,1%	16,9%	19,8%	10,2%	10,1%
Rotazione Rimanenze	52,3	54,7	29,1	52,0	34,1
Rotazione Capitale Circolante Netto	10,3	8,9	6,7	6,3	56,3
Flusso di Cassa / Ricavi Vendite	n.c.	-0,030	-0,051	-0,007	0,171

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Descrizione Indici Patrimoniali

Capitale Circolante Netto:	Il Capitale Circolante Netto (o più precisamente Capitale Circolante Netto finanziario) è dato dalle Attività Correnti meno le Passività Correnti ovvero da (Rimanenze + Liquidità Immediate + Crediti a Breve Termine) meno (Debiti Finanziari + Debiti a Breve Termine). Indica la differenza tra il capitale investito nelle Attività correnti che si determinano lungo il ciclo operativo dell'azienda (cassa-acquisti-scorte-produzione-scorte-vendite-crediti-incassi) e le Passività Correnti (cioè l'indebitamento a breve e medio termine) che normalmente rappresentano il "polmone" di finanziamento esterno per sostenere il ciclo operativo. Il Capitale Circolante Netto esprime la situazione di liquidità dell'azienda, ossia la sua capacità di far fronte alle obbligazioni a breve termine attraverso flussi finanziari generati dalla gestione tipica dell'impresa.
Capitale Investito:	Indica l'ammontare dell'investimento totale necessario all'impresa per lo svolgimento della sua attività. Coincide con il totale dello Stato Patrimoniale (Attivo o Passivo). Nel bilancio il Passivo indica come e dove l'azienda reperisce i soldi necessari alla gestione mentre l'Attivo indica come questi soldi sono impiegati.
Posizione Finanziaria Netta:	E' il valore che indica la disponibilità di liquidi da parte dell'impresa. Esso si ottiene sottraendo ai Crediti i Debiti, espressi entrambi valuta corrente. Se il saldo è positivo, vuol dire che l'impresa ha una disponibilità finanziaria pari al valore ottenuto. Se negativo, essa è soggetta a un indebitamento finanziario per l'ammontare indicato.
Flusso di Cassa:	Indica l'ammontare di liquidità "prodotta" nel corso dell'esercizio. Si ottiene per differenza tra la Posizione Finanziaria Netta del Periodo (vedi sopra) e quella dell'esercizio precedente. Se la differenza è positiva, il valore indica la liquidità generata nell'esercizio; se è negativa, vuol dire che non è stata generata ulteriore liquidità ma, al contrario, l'impresa ha assorbito più liquidità di quanta ne abbia potuto generare.
Margine di Struttura:	Il Margine di Struttura è un indicatore della solidità patrimoniale dell'impresa, cioè della sua capacità di finanziarsi con il Patrimonio Netto (o Capitale Proprio = capitale sociale + riserve, ecc.) non soggetto quindi a rimborso. Si ottiene sottraendo al Patrimonio Netto (i mezzi finanziari apportati dai soci come il capitale sociale, le riserve, gli utili non distribuiti, ecc.) le Immobilizzazioni (il valore degli investimenti in beni materiali, immateriali e finanziari di lunga durata al netto degli ammortamenti). Se il valore dell'indice è positivo o tendente a zero, l'azienda è solida dal punto di vista patrimoniale, in quanto i mezzi propri sono sufficienti allo svolgimento dell'attività.
Margine di Tesoreria:	Il Margine di Tesoreria è un indicatore finanziario della liquidità dell'Impresa. In particolare indica la capacità dell'impresa a "soddisfare" i debiti a breve e medio termine mediante la liquidità disponibile (cassa e banche) o con i crediti a breve e medio termine. E' dato dalla somma tra Liquidità Correnti e Differite meno le Passività Correnti. Può essere calcolato anche come la differenza tra Capitale Circolante Netto e Rimanenze. Se il suo valore è positivo siamo di fronte a una buona situazione finanziaria; se negativo, la situazione finanziaria è squilibrata.
Avviamento:	L'avviamento è una voce che esprime l'entità di eventuali componenti "extra-contabili" che di fatto, in caso di cessione dell'azienda, determinano un aumento del suo valore (qualità della clientela, ubicazione degli esercizi commerciali, know-how, esperienza, ecc.). In altri termini l'avviamento è la voce che, tra l'altro, esprime la capacità dell'impresa di produrre utili futuri. Qui è calcolato secondo i criteri fissati dall'Amministrazione Finanziaria ai fini delle Imposte Indirette ed è pari alla somma degli Utili lordi (cioè prima delle tasse) degli ultimi tre anni rilevati.
Valore Aziendale:	In pratica, il valore di un'azienda è determinato da tutte le componenti che abbiano un interesse per il compratore: capitali versati, macchinari, portafoglio ordini, magazzino, utili prodotti, meno gli indebitamenti in corso. Per convenzione, viene calcolato sommando Patrimonio Netto (capitale proprio + riserve) al valore di Avviamento Fiscale.

Descrizione Indici Economici

Costo del Venduto / Ricavi Vendite:	Questo indice serve ad esprimere l'incidenza di tutti i costi diretti sostenuti per ottenere i prodotti e/o i servizi disponibili per la vendita. Esso viene calcolato ed espresso in termini percentuali sul totale di Ricavi delle Vendite. Come gli indici che seguono, è soggetto a notevoli variazioni a seconda del settore economico preso in considerazione.
Costo del Personale / Ricavi Vendite:	E' l'indice che mostra quanto incidono, in percentuale, tutti i costi del personale dipendenza sui Ricavi delle Vendite.
Risultato Operativo / Ricavi Vendite:	Il ROS (Return On Sales) esprime la redditività delle vendite in rapporto al Risultato Operativo (prima degli oneri/proventi finanziari, straordinari e tributari). Il Risultato Operativo è ottenuto sottraendo ai ricavi delle vendite tutti i costi della produzione (costo del venduto, costo del personale, ammortamenti, ecc.) e in pratica, è assimilabile al concetto di valore aggiunto, determinando l'incremento di valore delle merci per effetto del processo produttivo.
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime in termini percentuali l'incidenza dei costi di Reperimento dei Mezzi Finanziari di terzi, cioè l'indebitamento, sui ricavi delle vendite.
Risultato Prima Imposte / Ricavi V.:	E' l'indice che determina, in termini percentuali, qual è la Redditività Totale Lorda dei Ricavi delle Vendite.
Utile dell'Esercizio / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime, in termini percentuali, la Redditività Totale Netta dei Ricavi delle Vendite.
Indice di Efficiente Produzione:	Esprime la capacità dell'Azienda di produrre reddito. Si ottiene calcolando il rapporto tra i ricavi conseguiti e i ricavi al punto di equilibrio (break even point), cioè il livello di produzione necessario per raggiungere il pareggio. Il punto di equilibrio indica il momento in cui i costi fissi più gli altri costi di produzione sono pari ai ricavi, e pertanto ogni ulteriore vendita produce un reddito pari al fatturato meno i costi di produzione, senza più l'incidenza dei costi fissi. Quando l'indice è superiore a 1, vuol dire che l'Azienda può produrre reddito.

Descrizione Indici Finanziari

Grado di Indipendenza Finanziaria:	Indica in che percentuale l'attività d'impresa è garantita da mezzi propri, cioè dal capitale apportato dai soci. E' il rapporto tra Patrimonio Netto (cioè il Capitale Proprio più le Riserve) e il totale delle Attività al netto delle Disponibilità Liquide. Se minore di 0,33 indica una certa debolezza finanziaria e patrimoniale. Se compreso tra 0,33 e 0,55, segnala una condizione finanziaria da seguire. Tra 0,56 e 0,66, indica una condizione finanziaria equilibrata. Se superiore a 0,66, i mezzi propri consentono un'espansione dell'Attività.
Ritorno sul Capitale Impiegato ROI:	Il ROI (Return On Investments) è un indice utile a valutare la redditività ed efficienza della gestione tipica dell'azienda, al fine di verificare la capacità dell'impresa di remunerare sia il Capitale Proprio che il capitale di Terzi. E' ottenuto calcolando il rapporto tra il Risultato Ante Oneri Finanziari (EBIT) e il Capitale Investito (vedi anche "Valori PATRIMONIALI: Capitale Investito"). Questo indice non è influenzato dagli oneri finanziari in quanto non compresi nel valore EBIT. La misura soddisfacente è la percentuale equivalente al tasso rappresentativo del costo del denaro. Quanto più supera il tasso medio tanto più la redditività è buona.
Ritorno sul Patrimonio Netto ROE:	Il ROE (Return On Equity) determina in che percentuale il denaro investito dai soci viene remunerato. Esso interessa in prima persona gli investitori. Il tasso di Remunerazione dell'Investimento si ottiene calcolando il rapporto tra Utile Netto (cioè l'Utile dopo le Imposte) e il Patrimonio Netto (o Capitale Netto o Mezzi Propri). Alla determinazione di questo indice concorrono, se ci sono, oneri e proventi finanziari in quanto compresi nell'Utile Netto.
Rotazione Rimanenze:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, le Rimanenze di Magazzino (materie prime, semilavorati, prodotti finiti, ricambi, ecc.) si rinnovano rispetto alle vendite. Si ottiene calcolando il rapporto tra Ricavi delle Vendite (numeratore) e Rimanenze Totali (denominatore). Un aumento dell'indice sta a significare un incremento dell'attività di vendita.
Rotazione Capitale Circolante Netto:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, il Capitale Circolante si riproduce attraverso le Vendite. Più è elevato il rapporto, maggiore è la capacità dell'azienda

Flusso di Cassa / Ricavi Vendite:

di reperire nel proprio ambito i mezzi finanziari per far fronte alle uscite derivanti dai pagamenti.

Indica la quota di liquidità (cassa e banche) generata dai Ricavi delle Vendite, in termini di percentuali sui ricavi stessi. Rispetto al precedente, indica la capacità di disporre di liquidità in un arco temporale più breve.

Valutazione dell'azienda
PREALPI GAS S.R.L.
Report Analisi di Bilancio con Rating Basilea 3,
merito di credito MCC e indicatori di Allerta Crisi d'Impresa

Sintesi di Stato Patrimoniale

Attivo	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
ATTIVO FISSO (Immobilizzazioni)	40.378.457	39.179.686	-3,0%	39.333.178	0,4%
Immobilizzazioni Immateriali	247.810	149.005	-39,9%	549.171	268,6%
Immobilizzazioni Materiali	40.130.647	39.030.681	-2,7%	38.784.007	-0,6%
Terreni e Fabbricati	3.269.546	3.156.577	-3,5%	3.075.385	-2,6%
Altre Immobilizzazioni materiali	36.861.101	35.874.104	-2,7%	35.708.622	-0,5%
Immobilizzazioni Finanziarie	—	—	n.c.	—	n.c.
Partecipazioni	—	—	n.c.	—	n.c.
Crediti v/controlanti, collegate, e altre	—	—	n.c.	—	n.c.
Altre immobilizzazioni finanziarie	—	—	n.c.	—	n.c.
ATTIVO CORRENTE	7.462.962	8.658.841	16,0%	7.661.047	-11,5%
Magazzino/Rimanenze finali	291.184	153.392	-47,3%	229.754	49,8%
Materie prime	291.124	152.621	-47,6%	228.983	50,0%
Semilavorati e prodotti finiti	—	—	n.c.	—	n.c.
Lavori in corso su ordinazione	—	—	n.c.	—	n.c.
Anticipi a fornitori	60	771	1185,0%	771	0,0%
Crediti	6.849.311	8.247.479	20,4%	6.141.590	-25,5%
Disponibilità liquide	280.124	224.311	-19,9%	1.233.427	449,9%
Altro Attivo Circolante	42.343	33.659	-20,5%	56.276	67,2%
CAPITALE INVESTITO	47.841.419	47.838.527	0,0%	46.994.225	-1,8%
Passivo	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
MEZZI PROPRI (Patrimonio Netto)	2.940.268	3.368.139	14,6%	3.381.959	0,4%
di cui Capitale Sociale	1.650.000	1.650.000	0,0%	1.650.000	0,0%
di cui Altre Riserve	1.290.268	1.718.139	33,2%	1.731.959	0,8%
PASSIVITA' A M/L TERMINE	38.694.213	37.086.259	-4,2%	36.090.316	-2,7%
Fondi per rischi e oneri	1.174.716	1.076.722	-8,3%	986.586	-8,4%
Fondo TFR	321.940	303.134	-5,8%	306.969	1,3%
Debiti verso banche	10.500.000	8.500.000	-19,0%	7.083.333	-16,7%
Altri debiti a M/L termine	26.697.557	27.206.403	1,9%	27.713.428	1,9%
PASSIVITA' CORRENTI	6.206.938	7.384.129	19,0%	7.521.950	1,9%
Debiti verso banche	2.000.000	2.000.000	0,0%	1.666.667	-16,7%
Debiti verso fornitori	490.736	475.246	-3,2%	762.758	60,5%
Acconti da clienti	122.080	121.650	-0,4%	126.515	4,0%
Altri debiti a breve	3.594.122	4.787.233	33,2%	4.966.010	3,7%
CAPITALE ACQUISITO	47.841.419	47.838.527	0,0%	46.994.225	-1,8%

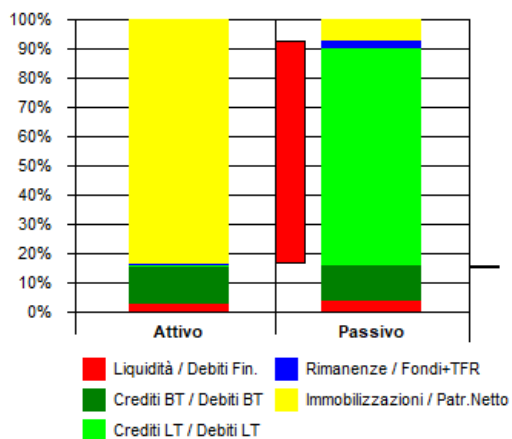
Conto economico riclassificato a Valore Aggiunto

	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
RICAVI	8.460.667	7.978.194	-5,7%	7.837.106	-1,8%
+ Variazione rimanenze finali e semil.	138.097	—	-100,0%	45.381	+inf.
+ Variazione lavori in corso.	—	—	n.c.	—	n.c.
+ Incrementi di immobil.per lav.int.	1.406.981	1.502.527	6,8%	2.339.112	55,7%
+ Altri ricavi	420.173	206.118	-50,9%	566.215	174,7%
= VALORE DELLA PRODUZIONE	10.425.918	9.686.839	-7,1%	10.787.814	11,4%
- Acquisti	798.740	597.313	-25,2%	1.352.556	126,4%
- Variazione materie prime	—	138.504	+inf.	—	-100,0%
- Spese generali	2.571.659	2.704.908	5,2%	2.867.175	6,0%
= VALORE AGGIUNTO	7.055.519	6.246.114	-11,5%	6.568.083	5,2%
- Costo del lavoro (escluso accantonamento TFR)	1.907.565	1.884.100	-1,2%	1.925.653	2,2%
= MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	5.147.954	4.362.014	-15,3%	4.642.430	6,4%
- Accantonamenti	641.789	238.916	-62,8%	320.239	34,0%
- Ammortamenti e svalutazioni	2.705.825	2.782.102	2,8%	2.986.028	7,3%
= MARGINE OPERATIVO NETTO (MON)	1.800.340	1.340.996	-25,5%	1.336.163	-0,4%
+ Proventi (oneri) gestione accessoria	9.241	9.749	5,5%	94	-99,0%
= RISULTATO ANTE ONERI FINANZIARI (EBIT)	1.809.581	1.350.745	-25,4%	1.336.257	-1,1%
- Oneri (Proventi) Finanziari	953.417	898.058	-5,8%	849.221	-5,4%
- Rettifiche di valore di attività finanziarie	—	—	n.c.	—	n.c.
= RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	856.164	452.687	-47,1%	487.036	7,6%
- Imposte	273.715	107.668	-60,7%	146.764	36,3%
= REDDITO NETTO (Utile/Perdita d'Esercizio)	582.449	345.019	-40,8%	340.272	-1,4%

Analisi grafica dello stato patrimoniale: struttura

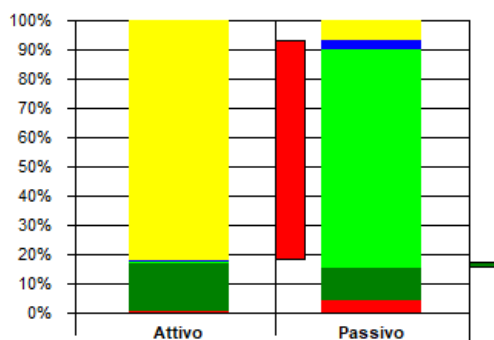
Struttura Stato Patrimoniale 2021

Margine di Struttura
E' la differenza tra Patrimonio Netto e Immobilizzazioni.
Se positivo o tendente a 0 (verde) indica che i Propri Capitali sono sufficienti allo svolgimento dell'attività d'Impresa; altrimenti (rosso) non sono sufficienti.

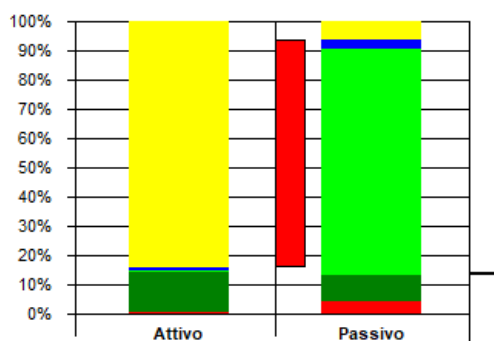


Margine di Tesoreria
E' la differenza tra Liquidità più Crediti a BT e Debiti Finanziari più Debiti a BT. Se positivo (verde) indica una buona Situazione Finanziaria; se negativo (rosso) uno squilibrio della Situazione Finanziaria.

Struttura Stato Patrimoniale 2020

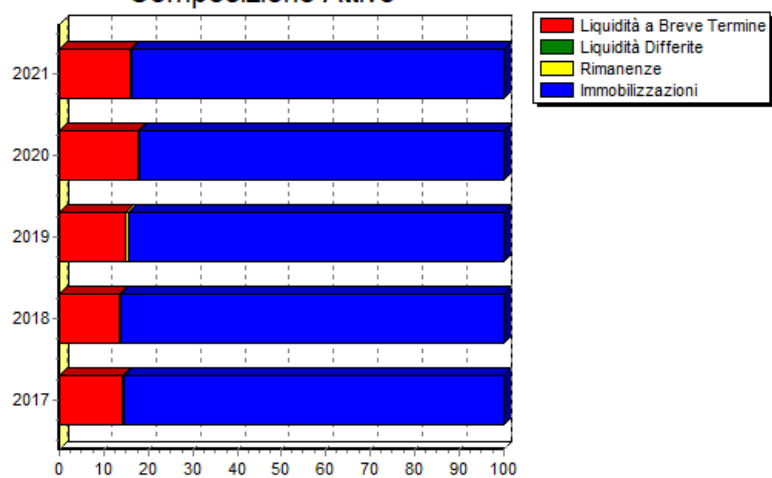


Struttura Stato Patrimoniale 2019

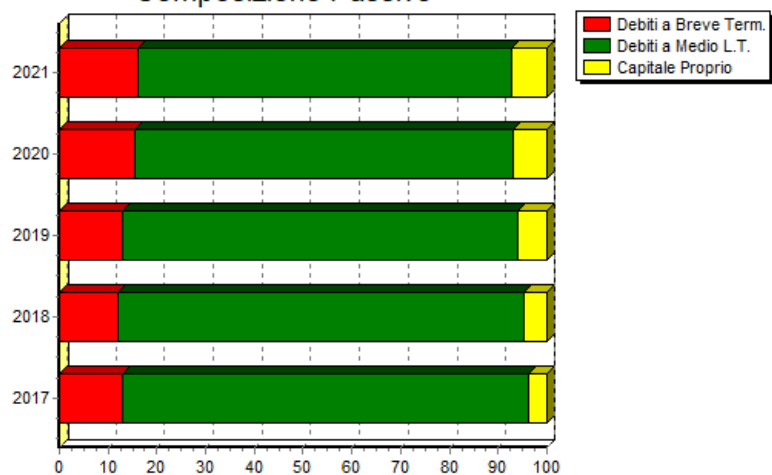


Analisi grafica dello stato patrimoniale: composizione

Composizione Attivo



Composizione Passivo



Analisi per indici

INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Elasticità degli impieghi	0,16	Insufficiente	0,18	Insufficiente	0,16	Insufficiente
Liquidità capitale investito	0,15	Insufficiente	0,18	Insufficiente	0,16	Insufficiente
Rigidità dei finanziamenti	7,71	Ottimo	6,48	Ottimo	6,25	Ottimo
Indebitamento	16,27	Dipendenza da terzi	14,20	Dipendenza da terzi	13,90	Dipendenza da terzi
Solidità patrimoniale	1,78	In Aumento	2,04	In Aumento	2,05	In Aumento
INDICE DI CICLO FINANZIARIO	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Rotazione del Capitale Investito	0,22	Insufficiente	0,20	Insufficiente	0,23	Insufficiente
INDICI DI SITUAZIONE ECONOMICA	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
ROS (Return On Sales = MON / [Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni])	21,3%	Ottimo	16,8%	Ottimo	17,0%	Ottimo
ROI (Return on Investments = EBIT / CI)	3,8%	Sufficiente	2,8%	Sufficiente	2,8%	Sufficiente
ROE (Return on Equity = UTILE NETTO / CP)	19,8%	Buono	10,2%	Discreto	10,1%	Discreto
Tasso costo di indebitamento ("I")	2,1%	Buono	2,0%	Buono	1,9%	Ottimo
EFFETTO LEVERAGE	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Leverage = ROI - I (se ROI > I, dove I = Tasso di indebitamento)	1,7%	Sufficiente	0,8%	Insufficiente	0,9%	Insufficiente

Analisi equilibrio strutturale aziendale

	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Liquidità	1,15	Buono	1,15	Buono	0,98	Buono
Disponibilità	1,20	Discreto	1,17	Discreto	1,01	Sufficiente
Garanzia	0,07	Insufficiente	0,09	Insufficiente	0,09	Insufficiente
Margine di Tesoreria	964.840	Ottimo	1.121.320	Ottimo	-90.657	Buono
Capitale circolante netto	1.256.024	Ottimo	1.274.712	Ottimo	139.097	Discreto
Margine di struttura	-37.438.189	n.c.	-35.811.547	n.c.	-35.951.219	n.c.

Evidenze

	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Acid Test (indice di liquidità) (Attivo corrente – rimanenze / Passivo corrente)	1,155	Sufficiente	1,152	Sufficiente	0,988	Insufficiente
Autonomia Finanziaria (CP / CI = CP / (CP+CT))	0,061	Insufficiente	0,070	Insufficiente	0,072	Insufficiente
Rapporto di Indebitamento (Passività Correnti / Mezzi Propri)	2,111	Discreto	2,192	Discreto	2,224	Discreto
Rapporto di Indebitamento Bancario (Debiti vs. banche / Mezzi Propri)	4,251	Insufficiente	3,117	Insufficiente	2,587	Sufficiente

Indice complessivo di equilibrio finanziario aziendale (Calcolo probabilità di fallimento)

Le tecniche di scoring si basano su modelli di previsione delle insolvenze costruiti con diverse metodologie di tipo statistico. I più noti sono quelli basati sull'analisi discriminante.

Con l'analisi discriminante sono identificate alcune variabili indipendenti (normalmente indici di bilancio) alle quali, con elaborazioni statistiche, si attribuiscono dei "pesi" per ottenere un risultato che è considerato espressivo della capacità dell'azienda di perdurare nel tempo.

L'attuale formula di Altman utilizzata e corretta per **società NON quotate**, si basa principalmente su cinque indici:

- Indice di flessibilità aziendale
- Indice di autofinanziamento
- ROI
- Capitalizzazione (Indice di indipendenza da terzi)
- Turnover attività totali

opportunamente pesati con i quali si assegna al valore di sintesi ottenuto (Z-score) la capacità di esprimere sinteticamente la probabilità dell'azienda di essere o meno insolvente nei successivi 3 anni.

Pertanto la lettura dello scoring è la seguente:

- per valori > di 3 corrispondono scarse probabilità di una crisi finanziaria;
- per valori >= di 1,8 ma <= a 3 esistono possibilità di una crisi finanziaria, da tenere sotto controllo;
- per valori < a 1,8 esistono forti probabilità di una crisi finanziaria.

$$ZSCORE = 1.5 \frac{\text{capitale circolante}}{\text{capitale investito}} + 1.44 \frac{\text{utile non distribuito}}{\text{capitale investito}} + 3.64 \frac{\text{risultato operativo}}{\text{capitale investito}} + 0.7 \frac{\text{valore di mercato}}{\text{passività totali}} + 0.64 \frac{\text{vendite nette}}{\text{capitale investito}}$$

Sulla base del valore dello Z-SCORE la probabilità di fallimento è:

ALTA	MEDIO-ALTA	MEDIA	BASSA
La probabilità di fallimento è molto alta	Probabilità di fallimento entro 2 anni	Cautela nella gestione	Società finanziariamente solida
Z<1.8	1.8<=Z<=2.7	2.7<Z<=3	Z>3

	peso	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Indice di flessibilità aziendale <i>Capitale Circolante / Capitale Investito</i>	1.5	0,156	Discreto	0,181	Discreto	0,163	Discreto
Indice di autofinanziamento <i>Utile Non Distribuito (Altre Riserve) / Capitale Investito</i>	1.44	0,027	Sufficiente	0,036	Sufficiente	0,037	Sufficiente
ROI <i>Risultato Operativo EBIT / Capitale Investito</i>	3.64	0,038	Sufficiente	0,028	Sufficiente	0,028	Sufficiente
Indice indipendenza da terzi <i>Patrimonio Netto / Passività Correnti e Consolidate</i>	0.7	0,065	Insufficiente	0,076	Insufficiente	0,078	Insufficiente
Turnover Attività <i>Valore della Produzione / Capitale Investito</i>	0.64	0,218	Insufficiente	0,202	Insufficiente	0,230	Insufficiente
SCORING (Z-SCORE)		0,596		0,609		0,602	
Probabilità fallimento		ALTA		ALTA		ALTA	

Valutazione per Ammissione a Fondo di Garanzia MEDIOCREDITO

Modulo economico finanziario						
Codice ATECO: 35,2 Settore: INDUSTRIA	2019	GIUDIZIO	2020	GIUDIZIO	2021	GIUDIZIO
V1: Debiti a breve / Fatturato	0,7323	Buono	0,9033	Discreto	0,8826	Discreto
V2: Oneri Finanziari / MOL	0,1888	Discreto	0,2102	Discreto	0,1870	Discreto
V3: Costo dei mezzi di terzi	0,0220	Buono	0,0209	Buono	0,0204	Buono
V4: Liquidità / Fatturato	0,0331	Sufficiente	0,0281	Sufficiente	0,1574	Discreto
V5: Rotazione magazzino	29,0561	Ottimo	52,0118	Ottimo	34,1109	Ottimo
V6: Variazione % Fatturato	-0,0058	Buono	-0,0570	Buono	-0,0177	Buono
V7: Indice di autonomia finanziaria	0,0615	Sufficiente	0,0704	Sufficiente	0,0720	Sufficiente
SCORE	-3,2339		-2,9202		-3,4327	
CLASSE	F6		F7		F6	
Modulo andamentale						
SCORE	-		-		-	
CLASSE	UN		UN		UN	
Valutazione Finale						
CLASSE DI VALUTAZIONE (da 1 a 12)	6		7		6	
Probabilità di inadempimento	2.87%		3.62%		2.87%	
FASCIA DI VALUTAZIONE FINALE MCC (da 1 a 5)	3		3		3	
Valutazione	Vulnerabile Accettabile rischio di credito		Vulnerabile Accettabile rischio di credito		Vulnerabile Accettabile rischio di credito	

Classe di valutazione	Fascia di valutazione	Probabilità di inadempimento	2019	2020	2021
1	1	0.12%			
2	2	0.33%			
3		0.67%			
4		1.02%			
5	3	1.61%			
6		2.87%			
7		3.62%			
8	4	5.18%			
9		8.45%			
10		9.43%			
11	5	16.30%			
12		22.98%			

Calcolo del RATING BASILEA 3

Indicatori principali	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Valore	Scoring	Valore	Scoring	Valore	Scoring
Grado di copertura immobilizzazioni nette	1,031	1,12	1,033	1,13	1,004	1,01
Grado di indipendenza finanziaria	0,061	0,23	0,070	0,41	0,072	0,44
Incidenza oneri finanziari su fatturato	0,091	0,00	0,093	0,00	0,079	0,00
Liquidità generata dalla gestione	0,069	3,00	0,065	3,00	0,071	3,00
SCORING		4,35		4,54		4,45
RATING		C		C		C

2019	2020	2021	
			A / AA / AAA
			BBB / BBB+
			BBB-
			BB+
			BB
			BB-
			B+
			B
			B-
			CCC
			CC / C / D

Analisi Allerta Crisi d'Impresa

Indicatori Allerta Crisi d'Impresa				
Indicatori allerta		Soglia	2021	Allerta
Patrimonio Netto	>	0	3.396.609,00	NO
DSCR (calcolato da Bilancio previsionale)	>	1	n.c.	Non Calcolato
Indice di Sostenibilità degli Oneri Finanziari	<	3%	10,8%	Sì
Indice di Adeguatezza Patrimoniale	>	7,6%	8,0%	NO
Indice di Liquidità	>	93,7%	101,8%	NO
Indice di Ritorno Liquido dell'Attivo	>	0,5%	7,3%	NO
Indice di indebitamento Previdenziale e Tributario	<	4,9%	0,3%	NO
ASSENZA DI RAGIONEVOLE PRESUNZIONE DELLO STATO DI CRISI				
Il valore PATRIMONIO NETTO (decurtato dei "CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI" e "VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi") è positivo e pertanto di per sé non genera allerta. Codice ATECO 35,2 non valido o non gestito. Vengono utilizzate le soglie del codice ATECO DEFAULT: 25.11.00 (Manifattura) Gli Indici CNDCEC relativi al "Settore (B) ESTRAZIONE + (C) MANIFATTURA + (D) PROD.ENERGIA/GAS" (inerenti Codice ATECO non valido) fuori soglia settoriale sono 1 su 5 e pertanto di per sé non generano allerta. L'analisi degli allerta relativi alla crisi di impresa, per essere completa, deve comprendere anche la valutazione dell'Indicatore DSCR.				

GRUPPO AMMINISTRAZIONE PUBBLICASede in -
Capitale sociale Euro 0non i.v.**Sintesi di Bilancio al 31.12.2021**

Valori espressi in EURO

Attivo	2017	2018	2019	2020	2021
Liquidità a Breve Termine	40.435.036,06	39.249.384,00	35.678.189,00	51.229.565,00	53.231.937,00
Liquidità Differite					
Rimanenze	1.064.065,94	1.041.638,00	796.650,00	700.439,00	756.052,00
Immobilizzazioni	204.569.177,75	203.171.842,00	192.410.908,00	189.125.151,00	188.458.405,00
Attivo Totale	246.068.279,75	243.462.864,00	228.885.747,00	241.055.155,00	242.446.394,00
Crediti Vs Soci x Ver Dovuti					
Crediti Verso Clienti	19.826.023,57	18.817.106,00	19.298.900,00	17.726.236,00	22.381.168,00
Crediti Totali	37.392.171,81	31.467.474,00	30.584.003,00	40.459.251,00	47.616.539,00
Attività Finanziarie	377.422,70	584.400,00	302.603,00	317.265,00	325.081,00
Disponibilità Liquide	2.512.956,57	6.902.918,00	4.677.728,00	10.344.677,00	5.121.544,00
Ratei e Risconti Attivi	152.484,98	294.592,00	113.855,00	108.372,00	168.773,00

Passivo	2017	2018	2019	2020	2021
Debiti a Breve Termine	12.535.574,57	38.463.544,00	31.343.200,00	45.066.505,00	52.103.457,00
Debiti a Medio Lungo Term.	58.489.788,95	36.321.070,00	32.532.795,00	30.734.484,00	27.969.893,00
Capitale Proprio	175.042.916,23	168.678.250,00	165.009.752,00	165.254.166,00	162.373.044,00
Passivo Totale	246.068.279,75	243.462.864,00	228.885.747,00	241.055.155,00	242.446.394,00
Patrimonio Netto	175.042.916,23	168.678.250,00	165.009.752,00	165.254.166,00	162.373.044,00
Fondi per Rischi ed Oneri	4.215.646,96	4.220.764,00	3.161.753,00	3.383.024,00	3.072.600,00
Trattamento Fine Rapporto	1.974.784,93	2.006.735,00	1.904.415,00	1.865.942,00	699.064,00
Debiti Verso Banche	11.871.774,37	12.124.074,00	10.472.890,00	9.445.772,00	9.148.927,00
Debiti Verso altri Finanziatori	17.896.879,10	17.969.497,00	16.993.737,00	16.039.746,00	15.049.302,00
Debiti Verso Fornitori	6.657.390,79	8.864.157,00	10.107.685,00	8.077.543,00	12.740.443,00
Debiti Totali	60.739.756,26	64.096.899,00	54.879.589,00	60.940.001,00	64.867.230,00
Ratei e Risconti Passivi	4.095.175,37	4.460.216,00	3.930.238,00	9.612.022,00	11.434.456,00

Conto Economico	2017	2018	2019	2020	2021
Ricavi Vendite e Prestazioni	29.205.614,13	23.591.392,00	22.303.353,00	14.656.076,00	25.777.381,00
Ricavi al Break Even Point	87.778.540,65	85.178.077,27	85.473.661,17	70.122.593,88	82.152.835,60
Var Rimanenze Semil e Finiti	-27.069,59	1.821,00	32.927,00	44.992,00	60.486,00
Costi x M.Prime, Sussid, ...	6.329.923,56	6.074.047,00	6.120.127,00	5.997.321,00	6.309.933,00
Var Rimanenze M.Prime, ...	26.894,03	-11.253,00	-35.632,00	107.241,00	15.801,00
Costo del Venduto	6.383.887,18	6.060.973,00	6.051.568,00	6.059.570,00	6.265.248,00
Totale Costi del Personale	24.274.386,65	24.722.145,00	23.898.334,00	23.383.252,00	23.713.636,00
Valore - Costo Produzione	-4.171.044,87	-4.878.023,00	-1.484.474,00	4.093.519,00	666.227,00
Proventi ed Oneri Finanziari	-470.275,30	-853.378,00	-237.833,00	-606.856,00	-400.659,00
Risultato Prima delle Imposte	-4.641.320,17	-5.731.401,00	-2.624.749,00	1.102.244,00	-2.083.660,00
Utile (Perdita) dell'Esercizio	-5.421.168,25	-6.687.142,00	-3.668.498,00	244.414,00	-2.881.122,00

GRUPPO AMMINISTRAZIONE PUBBLICASede in -
Capitale sociale Euro 0non i.v.**Indici di Bilancio al 31.12.2021**

Valori espressi in EURO

Indici Patrimoniali	2017	2018	2019	2020	2021
Capitale Circolante Netto	28.963.527,43	1.827.478,00	5.131.639,00	6.863.499,00	1.884.532,00
Capitale Investito	246.068.279,75	243.462.864,00	228.885.747,00	241.055.155,00	242.446.394,00
Posizione Finanziaria Netta	2.890.379,27	7.487.318,00	4.980.331,00	10.661.942,00	5.446.625,00
Flusso di Cassa	n.c.	4.596.938,73	-2.506.987,00	5.681.611,00	-5.215.317,00
Margine di Struttura	-29.526.261,52	-34.493.592,00	-27.401.156,00	-23.870.985,00	-26.085.361,00
Margine di Tesoreria	27.899.461,49	785.840,00	4.334.989,00	6.163.060,00	1.128.480,00
Avviamento	-13.923.960,51	-15.559.081,76	-12.997.470,17	-7.253.906,00	-3.606.165,00
Valore Aziendale	161.118.955,72	153.119.168,25	152.012.281,83	158.000.260,00	158.766.879,00

Indici Economici	2017	2018	2019	2020	2021
Costo del Venduto / Ricavi Vendite	21,9%	25,7%	27,1%	41,3%	24,3%
Costo del Personale / Ricavi Vendite	83,1%	104,8%	107,2%	159,5%	92,0%
Risultato Operativo / Ricavi Vendite (ROS)	-14,3%	-20,7%	-6,7%	27,9%	2,6%
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite	-1,6%	-3,6%	-1,1%	-4,1%	-1,6%
Risultato Prima Imposte / Ricavi Vendite	-15,9%	-24,3%	-11,8%	7,5%	-8,1%
Utile (Perdita) dell'Esercizio / Ricavi Vendite	-18,6%	-28,3%	-16,4%	1,7%	-11,2%
Indice di Efficiente Produzione	0,91	0,89	0,97	1,09	1,01

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Indici Finanziari	2017	2018	2019	2020	2021
Grado di Indipendenza Finanziaria	0,72	0,71	0,74	0,72	0,68
Ritorno sul Capitale Investito ROI	-1,6%	-1,9%	-0,4%	1,8%	0,4%
Ritorno sul Capitale Netto ROE	-3,1%	-4,0%	-2,2%	0,1%	-1,8%
Rotazione Rimanenze	27,4	22,6	28,0	20,9	34,1
Rotazione Capitale Circolante Netto	1,0	12,9	4,3	2,1	13,7
Flusso di Cassa / Ricavi Vendite	n.c.	0,195	-0,112	0,388	-0,202

Viene riportato il simbolo '/' se il fenomeno non esiste o se il dato non è calcolabile

Descrizione Indici Patrimoniali

Capitale Circolante Netto:	Il Capitale Circolante Netto (o più precisamente Capitale Circolante Netto finanziario) è dato dalle Attività Correnti meno le Passività Correnti ovvero da (Rimanenze + Liquidità Immediate + Crediti a Breve Termine) meno (Debiti Finanziari + Debiti a Breve Termine). Indica la differenza tra il capitale investito nelle Attività correnti che si determinano lungo il ciclo operativo dell'azienda (cassa-acquisti-scorte-produzione-scorte-vendite-crediti-incassi) e le Passività Correnti (cioè l'indebitamento a breve e medio termine) che normalmente rappresentano il "polmone" di finanziamento esterno per sostenere il ciclo operativo. Il Capitale Circolante Netto esprime la situazione di liquidità dell'azienda, ossia la sua capacità di far fronte alle obbligazioni a breve termine attraverso flussi finanziari generati dalla gestione tipica dell'impresa.
Capitale Investito:	Indica l'ammontare dell'investimento totale necessario all'impresa per lo svolgimento della sua attività. Coincide con il totale dello Stato Patrimoniale (Attivo o Passivo). Nel bilancio il Passivo indica come e dove l'azienda reperisce i soldi necessari alla gestione mentre l'Attivo indica come questi soldi sono impiegati.
Posizione Finanziaria Netta:	E' il valore che indica la disponibilità di liquidi da parte dell'impresa. Esso si ottiene sottraendo ai Crediti i Debiti, espressi entrambi valuta corrente. Se il saldo è positivo, vuol dire che l'impresa ha una disponibilità finanziaria pari al valore ottenuto. Se negativo, essa è soggetta a un indebitamento finanziario per l'ammontare indicato.
Flusso di Cassa:	Indica l'ammontare di liquidità "prodotta" nel corso dell'esercizio. Si ottiene per differenza tra la Posizione Finanziaria Netta del Periodo (vedi sopra) e quella dell'esercizio precedente. Se la differenza è positiva, il valore indica la liquidità generata nell'esercizio; se è negativa, vuol dire che non è stata generata ulteriore liquidità ma, al contrario, l'impresa ha assorbito più liquidità di quanta ne abbia potuto generare.
Margine di Struttura:	Il Margine di Struttura è un indicatore della solidità patrimoniale dell'impresa, cioè della sua capacità di finanziarsi con il Patrimonio Netto (o Capitale Proprio = capitale sociale + riserve, ecc.) non soggetto quindi a rimborso. Si ottiene sottraendo al Patrimonio Netto (i mezzi finanziari apportati dai soci come il capitale sociale, le riserve, gli utili non distribuiti, ecc.) le Immobilizzazioni (il valore degli investimenti in beni materiali, immateriali e finanziari di lunga durata al netto degli ammortamenti). Se il valore dell'indice è positivo o tendente a zero, l'azienda è solida dal punto di vista patrimoniale, in quanto i mezzi propri sono sufficienti allo svolgimento dell'attività.
Margine di Tesoreria:	Il Margine di Tesoreria è un indicatore finanziario della liquidità dell'Impresa. In particolare indica la capacità dell'impresa a "soddisfare" i debiti a breve e medio termine mediante la liquidità disponibile (cassa e banche) o con i crediti a breve e medio termine. E' dato dalla somma tra Liquidità Correnti e Differite meno le Passività Correnti. Può essere calcolato anche come la differenza tra Capitale Circolante Netto e Rimanenze. Se il suo valore è positivo siamo di fronte a una buona situazione finanziaria; se negativo, la situazione finanziaria è squilibrata.
Avviamento:	L'avviamento è una voce che esprime l'entità di eventuali componenti "extra-contabili" che di fatto, in caso di cessione dell'azienda, determinano un aumento del suo valore (qualità della clientela, ubicazione degli esercizi commerciali, know-how, esperienza, ecc.). In altri termini l'avviamento è la voce che, tra l'altro, esprime la capacità dell'impresa di produrre utili futuri. Qui è calcolato secondo i criteri fissati dall'Amministrazione Finanziaria ai fini delle Imposte Indirette ed è pari alla somma degli Utili lordi (cioè prima delle tasse) degli ultimi tre anni rilevati.
Valore Aziendale:	In pratica, il valore di un'azienda è determinato da tutte le componenti che abbiano un interesse per il compratore: capitali versati, macchinari, portafoglio ordini, magazzino, utili prodotti, meno gli indebitamenti in corso. Per convenzione, viene calcolato sommando Patrimonio Netto (capitale proprio + riserve) al valore di Avviamento Fiscale.

Descrizione Indici Economici

Costo del Venduto / Ricavi Vendite:	Questo indice serve ad esprimere l'incidenza di tutti i costi diretti sostenuti per ottenere i prodotti e/o i servizi disponibili per la vendita. Esso viene calcolato ed espresso in termini percentuali sul totale di Ricavi delle Vendite. Come gli indici che seguono, è soggetto a notevoli variazioni a seconda del settore economico preso in considerazione.
Costo del Personale / Ricavi Vendite:	E' l'indice che mostra quanto incidono, in percentuale, tutti i costi del personale dipendenza sui Ricavi delle Vendite.
Risultato Operativo / Ricavi Vendite:	Il ROS (Return On Sales) esprime la redditività delle vendite in rapporto al Risultato Operativo (prima degli oneri/proventi finanziari, straordinari e tributari). Il Risultato Operativo è ottenuto sottraendo ai ricavi delle vendite tutti i costi della produzione (costo del venduto, costo del personale, ammortamenti, ecc.) e in pratica, è assimilabile al concetto di valore aggiunto, determinando l'incremento di valore delle merci per effetto del processo produttivo.
Oneri Finanziari / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime in termini percentuali l'incidenza dei costi di Reperimento dei Mezzi Finanziari di terzi, cioè l'indebitamento, sui ricavi delle vendite.
Risultato Prima Imposte / Ricavi V.:	E' l'indice che determina, in termini percentuali, qual è la Redditività Totale Lorda dei Ricavi delle Vendite.
Utile dell'Esercizio / Ricavi Vendite:	Questo indice esprime, in termini percentuali, la Redditività Totale Netta dei Ricavi delle Vendite.
Indice di Efficiente Produzione:	Esprime la capacità dell'Azienda di produrre reddito. Si ottiene calcolando il rapporto tra i ricavi conseguiti e i ricavi al punto di equilibrio (break even point), cioè il livello di produzione necessario per raggiungere il pareggio. Il punto di equilibrio indica il momento in cui i costi fissi più gli altri costi di produzione sono pari ai ricavi, e pertanto ogni ulteriore vendita produce un reddito pari al fatturato meno i costi di produzione, senza più l'incidenza dei costi fissi. Quando l'indice è superiore a 1, vuol dire che l'Azienda può produrre reddito.

Descrizione Indici Finanziari

Grado di Indipendenza Finanziaria:	Indica in che percentuale l'attività d'impresa è garantita da mezzi propri, cioè dal capitale apportato dai soci. E' il rapporto tra Patrimonio Netto (cioè il Capitale Proprio più le Riserve) e il totale delle Attività al netto delle Disponibilità Liquide. Se minore di 0,33 indica una certa debolezza finanziaria e patrimoniale. Se compreso tra 0,33 e 0,55, segnala una condizione finanziaria da seguire. Tra 0,56 e 0,66, indica una condizione finanziaria equilibrata. Se superiore a 0,66, i mezzi propri consentono un'espansione dell'Attività.
Ritorno sul Capitale Impiegato ROI:	Il ROI (Return On Investments) è un indice utile a valutare la redditività ed efficienza della gestione tipica dell'azienda, al fine di verificare la capacità dell'impresa di remunerare sia il Capitale Proprio che il capitale di Terzi. E' ottenuto calcolando il rapporto tra il Risultato Ante Oneri Finanziari (EBIT) e il Capitale Investito (vedi anche "Valori PATRIMONIALI: Capitale Investito"). Questo indice non è influenzato dagli oneri finanziari in quanto non compresi nel valore EBIT. La misura soddisfacente è la percentuale equivalente al tasso rappresentativo del costo del denaro. Quanto più supera il tasso medio tanto più la redditività è buona.
Ritorno sul Patrimonio Netto ROE:	Il ROE (Return On Equity) determina in che percentuale il denaro investito dai soci viene remunerato. Esso interessa in prima persona gli investitori. Il tasso di Remunerazione dell'Investimento si ottiene calcolando il rapporto tra Utile Netto (cioè l'Utile dopo le Imposte) e il Patrimonio Netto (o Capitale Netto o Mezzi Propri). Alla determinazione di questo indice concorrono, se ci sono, oneri e proventi finanziari in quanto compresi nell'Utile Netto.
Rotazione Rimanenze:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, le Rimanenze di Magazzino (materie prime, semilavorati, prodotti finiti, ricambi, ecc.) si rinnovano rispetto alle vendite. Si ottiene calcolando il rapporto tra Ricavi delle Vendite (numeratore) e Rimanenze Totali (denominatore). Un aumento dell'indice sta a significare un incremento dell'attività di vendita.
Rotazione Capitale Circolante Netto:	Indica il numero di volte in cui, nell'esercizio, il Capitale Circolante si riproduce attraverso le Vendite. Più è elevato il rapporto, maggiore è la capacità dell'azienda

Flusso di Cassa / Ricavi Vendite:

di reperire nel proprio ambito i mezzi finanziari per far fronte alle uscite derivanti dai pagamenti.

Indica la quota di liquidità (cassa e banche) generata dai Ricavi delle Vendite, in termini di percentuali sui ricavi stessi. Rispetto al precedente, indica la capacità di disporre di liquidità in un arco temporale più breve.

Valutazione dell'azienda
GRUPPO AMMINISTRAZIONE PUBBLICA
Report Analisi di Bilancio con Rating Basilea 3,
merito di credito MCC e indicatori di Allerta Crisi d'Impresa

Sintesi di Stato Patrimoniale

Attivo	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
ATTIVO FISSO (Immobilizzazioni)	192.410.908	189.125.151	-1,7%	188.458.405	-0,4%
Immobilizzazioni Immateriali	1.797.895	1.692.198	-5,9%	1.752.630	3,6%
Immobilizzazioni Materiali	187.383.894	184.632.830	-1,5%	185.655.159	0,6%
Terreni e Fabbricati	126.163.470	122.591.016	-2,8%	121.297.813	-1,1%
Altre Immobilizzazioni materiali	61.220.424	62.041.814	1,3%	64.357.346	3,7%
Immobilizzazioni Finanziarie	3.229.119	2.800.123	-13,3%	1.050.616	-62,5%
Partecipazioni	3.227.953	2.798.403	-13,3%	1.048.716	-62,5%
Crediti v/controlanti, collegate, e altre	1.166	1.720	47,5%	1.900	10,5%
Altre immobilizzazioni finanziarie	–	–	n.c.	–	n.c.
ATTIVO CORRENTE	36.474.839	51.930.004	42,4%	53.987.989	4,0%
Magazzino/Rimanenze finali	796.650	700.439	-12,1%	756.052	7,9%
Materie prime	796.650	700.439	-12,1%	756.052	7,9%
Semilavorati e prodotti finiti	–	–	n.c.	–	n.c.
Lavori in corso su ordinazione	–	–	n.c.	–	n.c.
Anticipi a fornitori	–	–	n.c.	–	n.c.
Crediti	30.584.003	40.459.251	32,3%	47.616.539	17,7%
Disponibilità liquide	4.677.728	10.344.677	121,1%	5.121.544	-50,5%
Altro Attivo Circolante	416.458	425.637	2,2%	493.854	16,0%
CAPITALE INVESTITO	228.885.747	241.055.155	5,3%	242.446.394	0,6%
Passivo	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
MEZZI PROPRI (Patrimonio Netto)	165.009.752	165.254.166	0,1%	162.373.044	-1,7%
di cui Capitale Sociale	542.464	3.683	-99,3%	3.683	0,0%
di cui Altre Riserve	164.467.288	165.250.483	0,5%	162.369.361	-1,7%
PASSIVITA' A M/L TERMINE	32.532.795	30.734.484	-5,5%	27.969.893	-9,0%
Fondi per rischi e oneri	3.161.753	3.383.024	7,0%	3.072.600	-9,2%
Fondo TFR	1.904.415	1.865.942	-2,0%	699.064	-62,5%
Debiti verso banche	10.472.890	9.445.772	-9,8%	9.148.927	-3,1%
Altri debiti a M/L termine	16.993.737	16.039.746	-5,6%	15.049.302	-6,2%
PASSIVITA' CORRENTI	31.343.200	45.066.505	43,8%	52.103.457	15,6%
Debiti verso banche	–	–	n.c.	–	n.c.
Debiti verso fornitori	10.107.685	8.077.543	-20,1%	12.740.443	57,7%
Acconti da clienti	195.217	487.248	149,6%	238.646	-51,0%
Altri debiti a breve	21.040.298	36.501.714	73,5%	39.124.368	7,2%
CAPITALE ACQUISITO	228.885.747	241.055.155	5,3%	242.446.394	0,6%

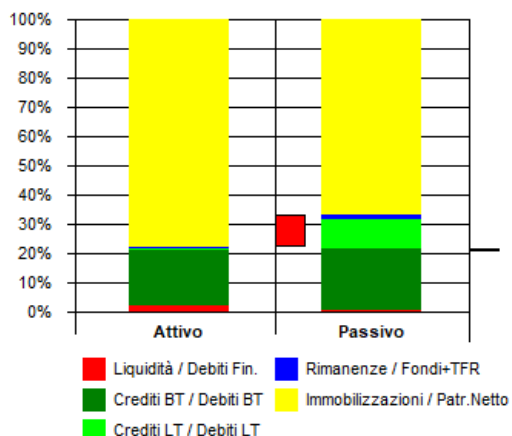
Conto economico riclassificato a Valore Aggiunto

	31.12.2019	31.12.2020	+/- (%)	31.12.2021	+/- (%)
RICAVI	22.303.353	14.656.076	-34,3%	25.777.381	75,9%
+ Variazione rimanenze finali e semil.	32.927	44.992	36,6%	60.486	34,4%
+ Variazione lavori in corso.	—	—	n.c.	—	n.c.
+ Incrementi di immobil.per lav.int.	762.178	993.139	30,3%	1.684.775	69,6%
+ Altri ricavi	59.896.467	60.865.641	1,6%	55.829.625	-8,3%
= VALORE DELLA PRODUZIONE	82.994.925	76.559.848	-7,8%	83.352.267	8,9%
- Acquisti	6.120.127	5.997.321	-2,0%	6.309.933	5,2%
- Variazione materie prime	-35.632	107.241	401,0%	15.801	-85,3%
- Spese generali	40.756.123	33.902.813	-16,8%	44.673.739	31,8%
= VALORE AGGIUNTO	36.154.307	36.552.473	1,1%	32.352.794	-11,5%
- Costo del lavoro (escluso accantonamento TFR)	23.898.334	23.383.252	-2,2%	23.713.636	1,4%
= MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	12.255.973	13.169.221	7,5%	8.639.158	-34,4%
- Accantonamenti	1.056.843	1.036.250	-1,9%	182.259	-82,4%
- Ammortamenti e svalutazioni	12.683.604	8.039.452	-36,6%	7.790.672	-3,1%
= MARGINE OPERATIVO NETTO (MON)	-1.484.474	4.093.519	375,8%	666.227	-83,7%
+ Proventi (oneri) gestione accessoria	653.510	257.057	-60,7%	387.738	50,8%
= RISULTATO ANTE ONERI FINANZIARI (EBIT)	-830.964	4.350.576	623,6%	1.053.965	-75,8%
- Oneri (Proventi) Finanziari	891.343	863.913	-3,1%	788.397	-8,7%
- Rettifiche di valore di attività finanziarie	-902.442	-2.384.419	-164,2%	-2.349.228	1,5%
= RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-2.624.749	1.102.244	142,0%	-2.083.660	-289,0%
- Imposte	1.043.749	857.830	-17,8%	797.462	-7,0%
= REDDITO NETTO (Utile/Perdita d'Esercizio)	-3.668.498	244.414	106,7%	-2.881.122	-1278,8%

Analisi grafica dello stato patrimoniale: struttura

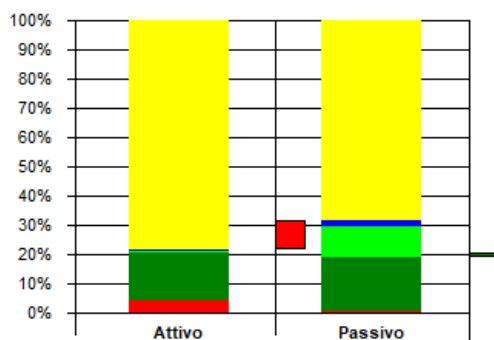
Struttura Stato Patrimoniale 2021

Margine di Struttura
E' la differenza tra Patrimonio Netto e Immobilizzazioni.
Se positivo o tendente a 0 (verde) indica che i Propri Capitali sono sufficienti allo svolgimento dell'attività d'Impresa; altrimenti (rosso) non sono sufficienti.

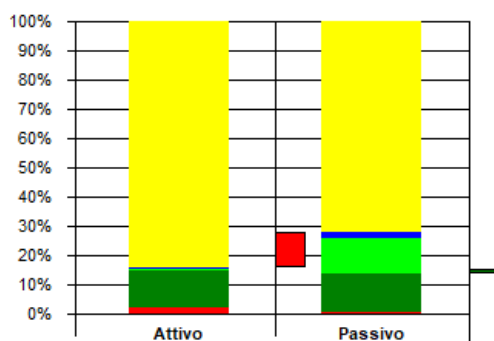


Margine di Tesoreria
E' la differenza tra Liquidità più Crediti a BT e Debiti Finanziari più Debiti a BT. Se positivo (verde) indica una buona Situazione Finanziaria; se negativo (rosso) uno squilibrio della Situazione Finanziaria.

Struttura Stato Patrimoniale 2020

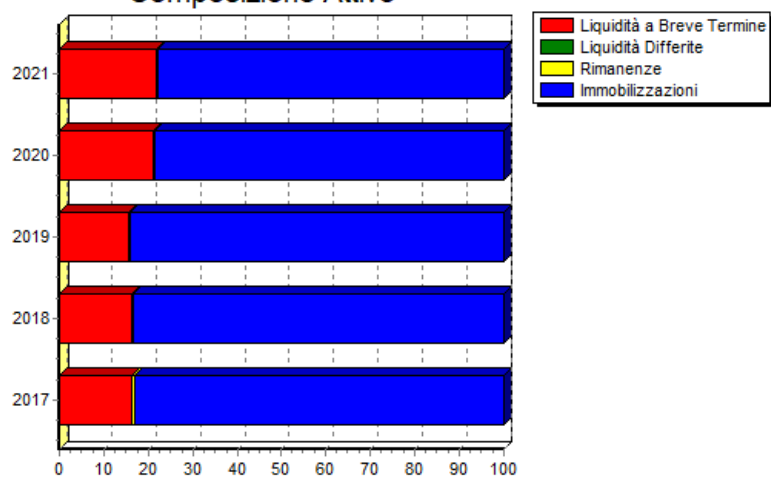


Struttura Stato Patrimoniale 2019

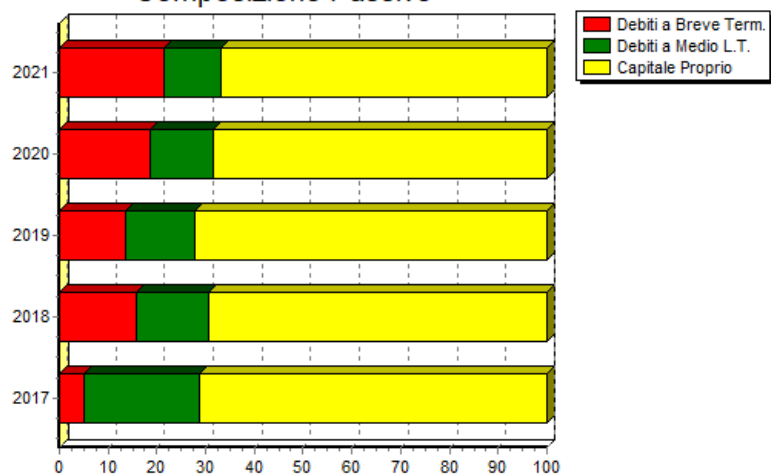


Analisi grafica dello stato patrimoniale: composizione

Composizione Attivo



Composizione Passivo



Analisi per indici

INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Elasticità degli impieghi	0,16	Insufficiente	0,22	Insufficiente	0,22	Insufficiente
Liquidità capitale investito	0,16	Insufficiente	0,21	Insufficiente	0,22	Insufficiente
Rigidità dei finanziamenti	7,30	Ottimo	5,35	Ottimo	4,65	Buono
Indebitamento	1,39	Indipendenza da terzi	1,46	Indipendenza da terzi	1,49	Indipendenza da terzi
Solidità patrimoniale	304,19	In Aumento	44.869,45	In Aumento	44.087,17	In Aumento
INDICE DI CICLO FINANZIARIO	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Rotazione del Capitale Investito	0,36	Sufficiente	0,32	Sufficiente	0,34	Sufficiente
INDICI DI SITUAZIONE ECONOMICA	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
ROS (Return On Sales = MON / [Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni])	-6,7%	Insufficiente	27,9%	Ottimo	2,6%	Sufficiente
ROI (Return on Investments = EBIT / CI)	-0,4%	Insufficiente	1,8%	Sufficiente	0,4%	Insufficiente
ROE (Return on Equity = UTILE NETTO / CP)	-2,2%	Insufficiente	0,1%	Insufficiente	-1,8%	Insufficiente
Tasso costo di indebitamento ("I")	1,4%	Ottimo	1,1%	Ottimo	1,0%	Ottimo
EFFETTO LEVERAGE	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Leverage = ROI - I (se ROI > I, dove I = Tasso di indebitamento)	0,0%	Insufficiente	0,7%	Insufficiente	0,0%	Insufficiente

Analisi equilibrio strutturale aziendale

	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Liquidità	1,13	Buono	1,13	Buono	1,01	Buono
Disponibilità	1,15	Discreto	1,14	Discreto	1,03	Sufficiente
Garanzia	0,86	Buono	0,87	Buono	0,86	Buono
Margine di Tesoreria	4.334.989	Ottimo	6.163.060	Ottimo	1.128.480	Buono
Capitale circolante netto	5.131.639	Ottimo	6.863.499	Ottimo	1.884.532	Buono
Margine di struttura	-27.401.156	n.c.	-23.870.985	n.c.	-26.085.361	n.c.

Evidenze

	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Acid Test (indice di liquidità) (Attivo corrente – rimanenze / Passivo corrente)	1,138	Sufficiente	1,137	Sufficiente	1,022	Sufficiente
Autonomia Finanziaria (CP / CI = CP / (CP+CT))	0,721	Ottimo	0,686	Ottimo	0,670	Ottimo
Rapporto di Indebitamento (Passività Correnti / Mezzi Propri)	0,190	Ottimo	0,273	Ottimo	0,321	Ottimo
Rapporto di Indebitamento Bancario (Debiti vs. banche / Mezzi Propri)	0,063	Ottimo	0,057	Ottimo	0,056	Ottimo

Indice complessivo di equilibrio finanziario aziendale (Calcolo probabilità di fallimento)

Le tecniche di scoring si basano su modelli di previsione delle insolvenze costruiti con diverse metodologie di tipo statistico. I più noti sono quelli basati sull'analisi discriminante.

Con l'analisi discriminante sono identificate alcune variabili indipendenti (normalmente indici di bilancio) alle quali, con elaborazioni statistiche, si attribuiscono dei "pesi" per ottenere un risultato che è considerato espressivo della capacità dell'azienda di perdurare nel tempo.

L'attuale formula di Altman utilizzata e corretta per **società NON quotate**, si basa principalmente su cinque indici:

- Indice di flessibilità aziendale
- Indice di autofinanziamento
- ROI
- Capitalizzazione (Indice di indipendenza da terzi)
- Turnover attività totali

opportunamente pesati con i quali si assegna al valore di sintesi ottenuto (Z-score) la capacità di esprimere sinteticamente la probabilità dell'azienda di essere o meno insolvente nei successivi 3 anni.

Pertanto la lettura dello scoring è la seguente:

- per valori > di 3 corrispondono scarse probabilità di una crisi finanziaria;
- per valori >= di 1,8 ma <= a 3 esistono possibilità di una crisi finanziaria, da tenere sotto controllo;
- per valori < a 1,8 esistono forti probabilità di una crisi finanziaria.

$$ZSCORE = 1.5 \frac{\text{capitale circolante}}{\text{capitale investito}} + 1.44 \frac{\text{utile non distribuito}}{\text{capitale investito}} + 3.64 \frac{\text{risultato operativo}}{\text{capitale investito}} + 0.7 \frac{\text{valore di mercato}}{\text{passività totali}} + 0.64 \frac{\text{vendite nette}}{\text{capitale investito}}$$

Sulla base del valore dello Z-SCORE la probabilità di fallimento è:

ALTA La probabilità di fallimento è molto alta	MEDIO-ALTA Probabilità di fallimento entro 2 anni	MEDIA Cautela nella gestione	BASSA Società finanziariamente solida
Z<1.8	1.8<=Z<=2.7	2.7<Z<=3	Z>3

	peso	31.12.2019	Giudizio	31.12.2020	Giudizio	31.12.2021	Giudizio
Indice di flessibilità aziendale <i>Capitale Circolante / Capitale Investito</i>	1.5	0,159	Discreto	0,215	Buono	0,223	Buono
Indice di autofinanziamento <i>Utile Non Distribuito (Altre Riserve) / Capitale Investito</i>	1.44	0,719	Ottimo	0,686	Ottimo	0,670	Ottimo
ROI <i>Risultato Operativo EBIT / Capitale Investito</i>	3.64	-0,004	Insufficiente	0,018	Sufficiente	0,004	Insufficiente
Indice indipendenza da terzi <i>Patrimonio Netto / Passività Correnti e Consolidate</i>	0.7	2,583	Ottimo	2,180	Ottimo	2,028	Ottimo
Turnover Attività <i>Valore della Produzione / Capitale Investito</i>	0.64	0,363	Insufficiente	0,318	Insufficiente	0,344	Insufficiente
SCORING (Z-SCORE)		3,301		3,105		2,954	
Probabilità fallimento		BASSA		BASSA		MEDIA	

Valutazione per Ammissione a Fondo di Garanzia MEDIO CREDITO

Modulo economico finanziario						
Codice ATECO: Settore: INDUSTRIA	2019	GIUDIZIO	2020	GIUDIZIO	2021	GIUDIZIO
V1: Debiti a breve / Fatturato	1,2291	Sufficiente	2,4191	Insufficiente	1,5777	Insufficiente
V2: Oneri Finanziari / MOL	0,0727	Discreto	0,0656	Discreto	0,0913	Discreto
V3: Costo dei mezzi di terzi	0,0162	Buono	0,0142	Buono	0,0122	Buono
V4: Liquidità / Fatturato	0,2097	Buono	0,7058	Ottimo	0,1987	Buono
V5: Rotazione magazzino	27,9964	Ottimo	20,9241	Ottimo	34,0947	Ottimo
V6: Variazione % Fatturato	-0,0546	Buono	-0,3429	Ottimo	0,7588	Insufficiente
V7: Indice di autonomia finanziaria	0,7209	Ottimo	0,6855	Ottimo	0,6697	Ottimo
SCORE	-4,2457		-4,1907		-3,5313	
CLASSE	F4		F4		F5	
Modulo andamentale						
SCORE	-		-		-	
CLASSE	UN		UN		UN	
Valutazione Finale						
CLASSE DI VALUTAZIONE (da 1 a 12)	4		4		5	
Probabilità di inadempimento	1.02%		1.02%		1.61%	
FASCIA DI VALUTAZIONE FINALE MCC (da 1 a 5)	2		2		3	
Valutazione	Solvibile Contenuto rischio di credito		Solvibile Contenuto rischio di credito		Vulnerabile Accettabile rischio di credito	

Classe di valutazione	Fascia di valutazione	Probabilità di inadempimento	2019	2020	2021
1	1	0.12%			
2	2	0.33%			
3		0.67%			
4		1.02%			
5	3	1.61%			
6		2.87%			
7		3.62%			
8	4	5.18%			
9		8.45%			
10		9.43%			
11	5	16.30%			
12		22.98%			

Calcolo del RATING BASILEA 3

Indicatori principali	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021	
	Valore	Scoring	Valore	Scoring	Valore	Scoring
Grado di copertura immobilizzazioni nette	1,027	1,11	1,036	1,15	1,010	1,04
Grado di indipendenza finanziaria	0,721	3,00	0,686	3,00	0,670	3,00
Incidenza oneri finanziari su fatturato	0,011	2,93	0,011	2,87	0,009	3,00
Liquidità generata dalla gestione	0,039	1,94	0,034	1,44	0,020	0,03
SCORING		8,97		8,45		7,07
RATING		A		BB+		C

2019	2020	2021	
			A / AA / AAA
			BBB / BBB+
			BBB-
			BB+
			BB
			BB-
			B+
			B
			B-
			CCC
			CC / C / D

Analisi Allerta Crisi d'Impresa

Indicatori Allerta Crisi d'Impresa				
Indicatori allerta		Soglia	2021	Allerta
Patrimonio Netto	>	0	162.373.044,00	NO
DSCR (calcolato da Bilancio previsionale)	>	1	n.c.	Non Calcolato
Indice di Sostenibilità degli Oneri Finanziari	<	3%	3,1%	Sì
Indice di Adeguatezza Patrimoniale	>	7,6%	212,8%	NO
Indice di Liquidità	>	93,7%	103,6%	NO
Indice di Ritorno Liquido dell'Attivo	>	0,5%	3,0%	NO
Indice di indebitamento Previdenziale e Tributario	<	4,9%	0,6%	NO
ASSENZA DI RAGIONEVOLE PRESUNZIONE DELLO STATO DI CRISI				
Il valore PATRIMONIO NETTO (decurtato dei "CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI" e "VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi") è positivo e pertanto di per sè non genera allerta.				
Codice ATECO non indicato. Vengono utilizzate le soglie del codice ATECO DEFAULT: 25.11.00 (Manifattura)				
Gli Indici CNDCEC relativi al "Settore (B) ESTRAZIONE + (C) MANIFATTURA + (D) PROD.ENERGIA/GAS" (inerenti Codice ATECO non indicato) fuori soglia settoriale sono 1 su 5 e pertanto di per sè non generano allerta.				
L'analisi degli allerta relativi alla crisi di impresa, per essere completa, deve comprendere anche la valutazione dell'Indicatore DSCR.				

