

Societa' Ambiente Frosinone S.p.A.
Strada Prov. Ortella km. 3, - 3030 - COLFELICE (FR)
Codice fiscale: 90000420605
Capitale sociale sottoscritto Euro 965.520 parte versata Euro 965.520
Registro Imprese n° 90000420605 – R.E.A. n° 145096 – Ufficio di FROSINONE

RELAZIONE SULLA GESTIONE EX ART. 2428 C.C.

Introduzione

Signori Soci,

Signori Azionisti,

la presente relazione sulla gestione costituisce un elemento autonomo a corredo del bilancio di esercizio sottoposto alla Vostra approvazione.

Il documento, redatto ai sensi dell'articolo 2428 del Codice Civile, contiene le modifiche previste dall'articolo 1 del Decreto Legislativo 32/2007 e ha la funzione di fornirVi un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della gestione aziendale sia nei vari settori in cui ha operato, sia in riferimento alle società controllate e collegate. In particolare sono descritte e motivate le voci di costo, ricavo ed investimento ed i principali rischi e/o incertezze cui la società è sottoposta.

Per meglio comprendere la situazione della società e l'andamento della gestione, sono inoltre riportati i principali indicatori finanziari e non finanziari, compresi quelli relativi all'ambiente e al personale qualora necessario.

Il bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione è la più chiara dimostrazione della situazione in cui si trova la Vostra società. Sulla base delle risultanze in esso contenute, possiamo esprimere parere *favorevole* per i risultati raggiunti nel corso dell'ultimo esercizio, chiuso al 31/12/2021, che hanno portato un Utile di euro 85.278 .

Si evidenzia che il bilancio chiuso al 31/12/2021 è stato redatto con riferimento alle norme del codice civile, nonché nel rispetto delle norme fiscali vigenti.

Ulteriori informazioni

L'assemblea è stata convocata in deroga al termine ordinario di approvazione, stabilito dall'art. 2364, comma 2, c.c., poiché sono emerse difficoltà in riferimento anche al fatto che la Regione Lazio ha conferito incarico alla società di revisione Crowe Bompani S.p.A. per la revisione della tariffa di accesso

all'impianto TMB sito in località Colfelice. Pertanto, il Presidente del Consiglio di Amministrazione ravvisa che tali circostanze integrano il preciso disposto di cui all'art. 2364 Codice Civile, in maniera tale da consigliare un inevitabile posticipo del termine di approvazione assembleare. Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 21 marzo 2022, constatata la facoltà di convocazione dell'assemblea ordinaria anche oltre i centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio prevista dall'art. 9 dello statuto sociale, vista la necessità di dover vagliare adeguatamente i criteri di stesura del bilancio, soprattutto con riferimento all'approvazione della tariffa di ingresso in corso di rideterminazione, ha deliberato di applicare la deroga che consente la convocazione dell'assemblea entro il 29 giugno 2022.

STRUTTURA DI GOVERNO E ASSETTO SOCIETARIO

La mission della società è la creazione di valore per tutti i soggetti direttamente coinvolti nelle attività sociali: azionisti/soci, clienti e dipendenti. La società opera prevalentemente con i propri Soci svolgendo un servizio essenziale quale lo smaltimento dei rifiuti urbani prodotti nei Comuni della Provincia di Frosinone. Tale obiettivo è perseguito attraverso l'offerta di servizi e soluzioni che riteniamo essere in linea con le esigenze del mercato.

La struttura di governo societario è articolata su un modello organizzativo tradizionale e si compone dei seguenti organi:

- Assemblea degli Azionisti/Soci, organo che rappresenta l'interesse della generalità della compagine sociale e che ha il compito di prendere le decisioni più rilevanti per la vita della società, nominando il Consiglio di Amministrazione, approvando il bilancio e modificando lo Statuto;
- Consiglio di Amministrazione;
- Collegio Sindacale;
- Revisore Unico;
- Organo di Vigilanza istituito ai sensi della L. 231/2001;
- La certificazione dei costi viene effettuata da primaria società di revisione RIA Grant Thornton, iscritta all'Albo Consob, ed inviata alla Regione Lazio unitamente al Bilancio

Il Consiglio di Amministrazione riveste un ruolo centrale nell'ambito dell'organizzazione aziendale. Ad esso fanno capo le funzioni e le responsabilità degli indirizzi strategici ed organizzativi e detiene, entro l'ambito dell'oggetto sociale, tutti i poteri che per legge o per Statuto non siano espressamente riservati

all'Assemblea e ciò al fine di provvedere all'amministrazione ordinaria e straordinaria della Società.

Il Collegio Sindacale è composto da 3 Sindaci effettivi e 2 supplenti, nominati dall'assemblea degli azionisti/soci, che durano in carica tre esercizi, sono rieleggibili e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dalla carica.

La società si è dotata di un sistema di controllo interno costituito da regole, procedure e struttura organizzativa volte a monitorare:

- l'efficienza ed efficacia dei processi aziendali;
- l'affidabilità dell'informazione finanziaria;
- il rispetto di leggi, regolamenti, statuto sociale e procedure interne;
- la salvaguardia del patrimonio aziendale.

ANALISI DELLA SITUAZIONE DELLA SOCIETA', DELL'ANDAMENTO E DEL RISULTATO DELLA GESTIONE

Il patrimonio netto, dato dalla somma del capitale sociale e delle riserve accantonate negli scorsi periodi, è pari a euro 4.224.854, ed è rappresentato da:

- capitale sociale € 965.520 composto da n. 120.690 azioni ordinarie di € 8,00 cad.;
- riserva legale € 24.138;
- Riserva Straordinaria € 3.149.916 da utili esercizi precedenti;
- Utile dell'esercizio € 85.278.

Anche quando si è dovuto ricorrere ai finanziamenti esterni, lo si è fatto utilizzando forme di credito a media lunga scadenza, come dimostrano i contratti di mutuo accesi con le banche.

La struttura del capitale investito evidenzia una parte significativa composta da attivo circolante pari a Euro 41.291.513. I valori immediatamente liquidi (cassa e banche) ammontano a euro 6.252.698, mentre le rimanenze di merci e di prodotti finiti sono valutate in euro 1.174.828.

A ciò si deve aggiungere la presenza di crediti nei confronti della clientela per un totale di euro 26.024.456: la maggior parte di tale somma è considerata esigibile nell'arco di un esercizio.

Dal lato delle fonti di finanziamento si può evidenziare che il bilancio presenta un importo delle passività a breve termine pari a euro 33.939.923, rappresentate principalmente da esposizione nei confronti dei

fornitori per euro 11.471.947 e delle banche per euro 2.473.772 .

Il capitale circolante netto, dato dalla differenza tra l'attivo circolante e il passivo a breve, risulta pari a euro 3.880.208 ed evidenzia un equilibrio tra impieghi a breve termine e debiti a breve termine.

Escludendo dall'attivo circolante le rimanenze finali e le immobilizzazioni destinate alla vendita si ottiene un valore pari a euro 2.705.380 . Se confrontiamo tale valore con il passivo a breve notiamo la buona struttura patrimoniale della società.

Infatti gli impegni a breve termine sono interamente coperti da denaro in cassa e da crediti a breve termine verso i clienti.

A garanzia di tale solvibilità viene in aiuto la qualifica di Ente pubblico dei ns. clienti e quindi una bassa percentuale delle insolvenze.

Il fatturato complessivo ammonta a euro 25.114.565 evidenziando rispetto al precedente esercizio una variazione ricavi di euro 2.952.727 .

La situazione della Società nei vari settori in cui ha operato può essere così riassunta:

- I costi di produzione, sostenuti per euro 28.828.561 possono essere ripartiti nei vari settori come indicato alle pagg. 6 e seguenti della presente relazione.

Informativa sulle operazioni di sospensione del pagamento delle rate dei finanziamenti a medio/lungo termine ai sensi della L. 3/8/2009 n. 102

La società non ha fatto ricorso all'agevolazione relativa alla sospensione dei pagamenti delle rate dei finanziamenti a medio termine.

Andamento della gestione

Per fornire un completo ed esauriente resoconto sull'andamento della gestione nel corso dell'esercizio appena trascorso, riteniamo opportuno dapprima prendere in esame le voci più significative che emergono dal bilancio, e quindi esporre le ulteriori informazioni che possano trasmetterVi quegli elementi di carattere extra-contabile necessari per una corretta visione degli accadimenti che hanno caratterizzato il periodo in esame.

A) Risultato d'esercizio

Il Bilancio d'esercizio relativo all'anno 2021 sottoposto alla Vostra approvazione, si chiude con un risultato netto che, detratte le imposte IRES ed IRAP a carico dell'esercizio, ammonta a € 85.278 .

Trattasi di un risultato accettabile rispetto a quello conseguito nell'esercizio precedente con un importo pari a € (651.246), in considerazione soprattutto dei notevoli sforzi compiuti dalla società nel settore commerciale, che è stato ulteriormente potenziato rispetto al passato con l'iscrizione della società all'Albo Gestori Ambientali nella categoria 8/C (intermediazione).

Inoltre sono stati profusi notevoli sforzi nella ricerca di nuovi potenziali mercati.

È quindi intuitivo come tali attività, altamente strategiche nell'ottica dello sviluppo aziendale dei prossimi anni, abbiano inevitabilmente influito sui costi di gestione. In particolare la SAF, per l'attività di intermediazione, pur di mantenere la quota di mercato per la ricezione dell'umido raccolto in maniera differenziata dai comuni della Provincia di Frosinone, ha proseguito nell'ottica di venire incontro alle esigenze dei Comuni soci per il contenimento dei costi a loro imputabili. Ciò, nel contempo, ha permesso di consolidare ed ha conquistato una quota di mercato ed oggi è la società di riferimento sia dei Comuni e sia degli impianti che trattano l'umido da Raccolta Differenziata. Ciò ha consentito di fornire un servizio efficiente con un contenimento dei costi per i Comuni soci.

B) Ricavi ed altri componenti positivi di reddito

Nel corso del passato esercizio la società ha realizzato ricavi per complessivi € 25.114.565, così suddivisi:

- Ricavi per vendite di merci: € 12.094
- Ricavi per prestazioni di servizi: € 25.102.471
- Resi e abbuoni: € 0

Ricavi e proventi diversi ammontano a € 3.834.655 così suddivisi:

- Proventi da finanziamento ammodernamento impianto € 153.658;
- Tributo speciale/ecotassa € 79.104;
- Sopravvenienze attive per complessivi € 3.539.919, principalmente derivanti dal conguaglio della tariffa per l'anno 2020 per € 2.626.889; per € 43.926 per adeguamento del F.do sval. Crediti oltre esercizio; € 304.659 per n.c. ricevuta da fornitore ACEA; per € 404.450 per utilizzo f.do controversie legali per investimenti ed € 116.142 per adeguamento del F.do imposte differite; per € 17.200 per n.c da SIMI; per € 5.082 da Romana Diesel; per € 10.000 da Avv. Pirro e Iannarella; per € 1.612 da SVS; e da diversi per € 9.959

C) Costi

Per quanto concerne i costi, si ritiene opportuno evidenziare le principali categorie correlate alla gestione operativa ed alla gestione finanziaria dell'azienda.

Costo del lavoro

Nel corso dell'anno di riferimento, la società si è avvalsa dell'apporto lavorativo sia di dipendenti che di collaboratori autonomi.

Per quanto concerne i dipendenti, ha avuto in forza mediamente 98 unità, di cui 17 addette ai servizi amministrativi, 82 ai servizi tecnici.

Il costo relativo al personale dipendente è ammontato quindi a complessive € 5.121.815 .

L'incidenza complessiva sui ricavi del costo del lavoro dipendente è pari al 21,60%

Per avere una visione della variazione intervenuta, rispetto all'anno precedente, si rimanda alla lettura della nota integrativa.

Costo dei servizi amministrativi

Tra i servizi amministrativi trovano posto tutte le spese correlate alla gestione amministrativa, contabile e legale.

Nel complesso detti servizi sono ammontati a € 1.200.129 con una variazione in diminuzione del 5,8% rispetto al precedente esercizio.

- Spese legali € 415.853 di cui:
 - Consulenze tecniche e aziendali € 76.909
 - Liquidazioni avvocati di terzi per sentenze avverse: € 205.824
- Prestazioni lavoratori temporanei € 1.600;
- Revisioni e certificazioni € 41.624;
- Smaltimento scarti e varie prodotte dall'impianto € 56.679;
- Contributi per compensi a collaboratori € 4.915;
- Prestazioni professionali € 153.215;
- Compensi ad amministratori € 122.700;
- Compenso Collegio Sindacale € 51.598;
- Trattamento fine mandato € 9.084;
- Compenso organo di vigilanza (L. n. 231/2001) € 55.542;
- Trattamento fine mandato € 9.084;
- Assicurazioni impianto € 165.963;
- Rimborsi a dipendenti e amministratori € 8.249;
- Costi formazione personale € 10.830;
- Altri servizi € 102.266;
- Revisore legale (revisore unico) € 37.678;

Costo dei servizi industriali

Tra i servizi industriali trovano posto tutte le spese correlate alla gestione operativa, produttiva ed industriale.

Nel complesso detti servizi sono ammontati a € 19.133.170 con una variazione in aumento rispetto all'esercizio precedente del 15,76%

Le voci che compongono tale posta sono:

- Costo smaltimento discarica Roccasecca € 996.146;
- Costo discarica di Civitavecchia € 273.786;
- Trasporti Civitavecchia € 122.570;
- Costo Discarica di Viterbo € 1.877.339;
- Trasporti Viterbo € 477.313;
- Costo trattamento PUGLIA € 586.398;
- Costo discarica Albano Laziale € 16.204;
- Costo trasporti termovalorizzatore San Vittore € 399.742;
- Costo smaltimento rifiuti con presenza radioattività € 14.247;
- Perizie ed analisi € 268.761;
- Lavorazioni di terzi € 46.170;
- Manutenzione e riparazione beni di proprietà € 431.192;
- Canoni periodici assistenza € 91.912;
- Disinfestazione € 278.224;
- Medico competente € 12.002;
- Servizi di vigilanza € 111.043;
- Assistenza software € 11.631;
- Attività di intermediazione per trasporto, trattamento, smaltimento frazione organica da raccolta differenziata € 5.028.902;
- Trasporto e smaltimento acque di processo € 360.690;
- Smaltimento e trasporto percolato discariche esaurite € 404.526;
- Lavori discariche esaurite € 103.570;
- Termovalorizzatore € 7.065.979;
- Buoni pasto € 131.858;

I costi che maggiormente hanno inciso nel corso dell'esercizio sono stati:

- Costo trasporto e smaltimento discarica per complessivi : € 4.350.296 che incide per il 22,74% sul totale dei servizi industriali;
- Costo termovalorizzazione: € 7.065.979 che incide per il 36,93% sul totale;

- Costo per intermediazione frazione organica: € 5.028.902 che incide per il 26,28% sul totale;

Costo per mezzi di trasporto

Il costo sostenuto nell'esercizio è stato pari a € 69.327. La voce è relativa a:

- Manutenzione e riparazione autoveicoli € 3.998;
- Manutenzione e riparazione autocarri € 56.239;
- Bolli autovetture € 636;
- Assicurazioni autovetture € 2.895;
- Pedaggi Autostradali € 5.558;

Costo dei servizi commerciali

Questa voce, che tiene conto di tutti i costi sostenuti a fronte di servizi commerciali forniti da terzi, ammonta a € 67.419. La voce è relativa a:

- Abbonamenti Inserzioni e stampa € 19.769;
- Servizi di pubblicità € 47.650.

Costi per utenze

Il costo sostenuto per le utenze ammonta complessivamente ad € 1.112.628 e si riferiscono a :

- Utenza per fornitura energia elettrica € 1.053.548 con un aumento del 39,44% rispetto all'esercizio precedente;
- Utenza per la fornitura di acqua € 16.762;
- Utenza per la fornitura di metano € 21.477;
- Utenze telefoniche € 30.841.

Costi per godimento beni di terzi

Il costo sostenuto nell'esercizio ammonta ad € 186.104 e si riferisce a:

- Noleggi € 67.360;
- Canoni Leasing € 61.622;
- Nolo vestiario € 57.122.

Oneri finanziari

Nel complesso gli oneri finanziari sono ammontati a € 436.981. La voce si compone di :

- Interessi passivi bancari € 64.312;
- Interessi passivi su prestiti a medio termine € 131.394;
- Interessi passivi a fornitori € 146.133;
- Oneri e spese bancarie € 95.134;
- Arrotondamenti € 8.

D) Componenti negativi straordinari

Sopravvenienze passive per componenti di costo relative agli anni precedenti per € 384.929. La voce

si compone di:

- Costo del personale 2020 per ratei passivi per ferie e 14^a ed oneri sociali € 230.975;
- Costo relativo alla sentenza emessa dal Tribunale di Cassino vertenza Reclas/SAF per € 132.618
- Costi per spese legali Avv. Cortina per € 3.588;
- Spese legali Avv. Scaccia per € 5.508;
- Bolli anni pregressi € 1.616;
- Notaio Cerini – Roma € 5.400
- Diversi per € 5.224

E) Investimenti

Nel corso dell'esercizio appena trascorso la società ha effettuato investimenti per complessivi € 1.222.747. Trattasi di investimenti resisi necessari per poter mantenere adeguata alle nuove tecnologie la struttura produttiva dell'azienda, e per poter fornire dei prodotti e dei servizi sempre all'avanguardia. Per maggiori chiarimenti si rimanda comunque alla lettura della nota integrativa, che costituisce parte integrante del bilancio, in cui tutte le movimentazioni intervenute negli investimenti sono analiticamente rappresentate, distintamente per categoria di immobilizzazioni.

PROSPETTI DI BILANCIO RICLASSIFICATI

Al fine di fornire un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della gestione dell'azienda, si espongono di seguito, i prospetti di bilancio Stato Patrimoniale e Conto Economico riclassificati secondo i principali schemi diffusi per l'analisi del bilancio.

I dati riportati sono messi a confronto con quelli conseguiti nell'esercizio precedente per rilevare le variazioni intervenute.

Stato Patrimoniale riclassificato per liquidità / esigibilità e Conto economico a valore aggiunto e Mol

RICLASSIFICAZIONE FINANZIARIA DELLO STATO PATRIMONIALE

	ATTIVO	31/12/2021	31/12/2020	Increment./decr.
(LI)	Liquidità Immedieate	6.252.641	6.031.010	221.631
	Crediti	30.269.486	28.311.240	1.958.246
	Attività finanziarie non immobilizzate			

	Ratei e risconti attivi	123.119	321.319	-198.200
(LD)	Liquidita' Differite	30.392.605	28.632.559	1.760.046
(R)	Rimanenze	1.174.828	991.656	183.172
	Totale attività correnti	37.820.131	35.655.325	2.164.806
	Immobilizzazioni immateriali	4.403	8.445	-4.042
	Immobilizzazioni materiali	8.456.762	7.924.025	532.737
	Immobilizzazione finanziarie	2.000	2.000	
	Crediti a m/l termine	4.573.228	6.405.990	-1.832.762
(AF)	Attività fisse	13.036.393	14.340.460	-1.304.067
	Totale capitale investito	50.856.524	49.995.785	860.739
	PASSIVO	31/12/2021	31/12/2020	Increment./decr.
	Debiti a breve	24.333.449	27.602.444	-3.268.995
	Ratei e risconti passivi	9.606.474	9.068.933	537.541
(PC)	Passività Correnti	33.939.923	36.671.377	-2.731.454
	Debiti a medio e lungo	10.797.123	6.743.546	4.053.577
	Trattamento di fine rapporto	477.499	497.064	-19.565
	Fondi per rischi ed oneri	1.417.126	1.944.223	-527.097
(PF)	Passività Consolidate	12.691.748	9.184.833	3.506.915
(CN)	Capitale netto	4.224.853	4.139.575	85.278
	Totale fonti di finanziamento	50.856.524	49.995.785	860.739
	CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO			
		2021	2020	Increment./decr.
	Ricavi per la vendita di beni e servizi	25.114.565	22.161.838	2.952.727
	Var. Rimanenze prodotti finiti, semilavorati..			
	Var. Lavori in corso su ordinazione			
	Var. Immobilizzazioni prodotte internamente			
	Altri proventi vari	2.921.625	969.807	-675.071
	Valore della produzione tipica	28.036.190	23.131.645	2.277.656
	Costi per materie prime, sussidiarie e di consumo	786.228	560.080	226.148
	Var. rimanenze materie prime, sussidiarie e di consumo	-183.172	-59.744	-123.428
	Costo del venduto	603.056	500.336	102.720
	MARGINE LORDO REALIZZATO	27.433.134	22.631.309	2.174.936

Costi per servizi	21.582.674	18.779.991	2.802.683
Costi per godimento beni di terzi	186.104	321.840	-135.736
Costi esterni	21.768.778	19.101.831	2.666.947
VALORE AGGIUNTO	5.664.356	3.529.478	-492.011
Costi del lavoro	5.121.815	4.699.627	422.188
Altri oneri vari	606.693	830.715	-224.022
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	-64.152	-2.000.864	-690.177
Ammortamenti	728.219	762.126	-33.907
Svalutazioni			
Accantonamenti		856.801	-856.801
MARGINE OPERATIVO NETTO (MON o EBIT)	-792.371	-3.619.791	200.531
Risultato ante gestioni finanziaria e straordinaria	-792.371	-3.619.791	200.531
Ricavi della gestione finanziaria	454.996	625.706	-170.710
Costi della gestione finanziaria	436.982	419.466	17.516
Risultato corrente	-774.357	-3.413.551	12.305
Ricavi della gestione straordinaria	913.030	2.568.070	971.849
Costi della gestione straordinaria			
Risultato ante imposte	138.673	-845.481	984.154
Risultato della gestione tributaria	53.395	-194.235	247.630
RISULTATO NETTO	85.278	-651.246	736.524

INDICATORI FINANZIARI

Situazione economica, patrimoniale e finanziaria

Gli indicatori di risultato consentono di comprendere la situazione, l'andamento ed il risultato di gestione della società in epigrafe.

Gli indicatori di risultato presi in esame sono:

- indicatori finanziari;
- indicatori non finanziari.

Questi sono misure quantitative che riflettono i fattori critici di successo della società e misurano i progressi relativi ad uno o più obiettivi.

Si procede all'esposizione dei principali indici di bilancio, divisi in indici patrimoniali, indici di liquidità, indici di redditività ed indici di produttività.

I dati riportati sono messi a confronto con quelli conseguiti nell'esercizio precedente in modo tale da rilevare le variazioni intervenute.

Indici di bilancio			
Indici	Commenti	31/12/2021	
INDICI DI REDDITIVITA'			
ROE	Risultato netto / Mezzi propri iniziali	2,06%	
ROI	Margine operativo netto / Capitale operativo investito netto	-17,09%	
ROA	Margine operativo netto / Totale attivo	-6,78%	
ROS	Margine operativo netto / Ricavi	-13,61%	
INDICI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI			
Autocopertura del capitale fisso	Mezzi propri / Attivo fisso	0,32	0,29
Copertura del capitale fisso	(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso	1,30	0,93
INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI			
Quoziente di indebitamento complessivo	(Passività consolidate + correnti) / Mezzi propri	11,04	11,08

Quoziente di indebitamento finanziario	Passività di finanziamento / Mezzi propri	2,51	1,63
--	---	------	------

INDICI DI SOLVIBILITA'

Quoziente di disponibilità	Attivo corrente / Passività correnti	1,11	0,97
Quoziente di tesoreria	(Liquidità immediate + differite) / Passività correnti	1,08	0,95
Quoziente di liquidità immediata	Liquidità immediate / Passività correnti	0,18	0,16

INDICI DI PRODUTTIVITA'

Incidenza del costo del lavoro sul valore aggiunto	Costo del lavoro / valore aggiunto	1,69	1,33
--	------------------------------------	------	------

ALTRI INDICI ECONOMICI

Onerosità indebitamento	Oneri finanziari / Risultato operativo	-12,78%	-11,59%
Incidenza oneri finanziari sul valore della produzione	Oneri finanziari / Valore della produzione	1,51%	1,63%
Incidenza altre gestioni	(Reddito netto / Risultato operativo)	-0,02	0,18

ALTRI INDICI PATRIMONIALI

Indice di autofinanziamento delle immobilizzazioni	(Mezzi propri + F.di amm.to) / Immobilizzazioni lorde	-0,65	-0,66
Grado di	F. ammortamento /	-0,77	-0,78

ammortamento	Immobilizzazioni lorde		
Indice di elasticità degli impieghi	Attivo circolante / Impieghi totali	0,74	0,71
Indice di rigidità degli impieghi	Immobilizzazioni / Impieghi totali	0,26	0,29
Indice di consolidamento	Debiti a lunga scadenza / Debiti a breve	0,46	0,26
Indice di indipendenza finanziaria	Mezzi propri / Impieghi totali netti	0,08	0,08
Leva finanziaria (Leverage)	Impieghi totali netti / Mezzi propri	12,04	12,08

MONITORAGGIO CRISI

Indice di sostenibilità degli oneri finanziari	Oneri finanziari / Ricavi	0,0174	0,0189
Indice di adeguatezza patrimoniale	Patrimonio netto / Debiti totali	0,0906	0,0903
Indice di ritorno liquido dell'attivo	Cash flow / Totale attivo	0,0160	0,0022
Indice di liquidità	Attivo corrente / Passività correnti	1,1143	0,9723
Indice di indebitamento previdenziale o tributario	Debiti prev.li e tributari / Totale attivo	0,0564	0,0543

(oppure - compilazione a cura dell'utente - inserire una serie di indici utilizzando le variabili semplici, come ad esempio:)

(compilazione a cura dell'utente)

- il margine di struttura è pari ad € -8.811.540
- il capitale circolante netto è pari ad € 3.880.208
- il margine di tesoreria è pari ad € 2.705.380
- gli indici che rapportano i principali aggregati di Stato Patrimoniale - immobilizzazioni, circolante, capitale proprio e capitale di terzi - con il totale delle attività/passività;
- indice di produttività dei dipendenti dato dal rapporto tra il fatturato ed il valore aggiunto del

dipendente

- Ricavi medi per addetto = $V/n.add$ (vendite/numeri addetti)
- Risultato operativo per addetto = $RO/n.add$. (risultato operativo/numero addetti)

I fattori produttivi lavoro considerano il numero totale degli addetti (dipendenti, collaboratori anche occasionali, soci lavoratori).

Indicatori finanziari

Con il termine “indicatori finanziari” si intendono gli indicatori estrapolabili dalla contabilità ossia qualsiasi aggregato di informazioni sintetiche significative rappresentabile attraverso: un margine, un indice, un quoziente, estrapolabile dalla contabilità e utile a rappresentare le condizioni di equilibrio patrimoniale, finanziario, monetario ed economico dell’impresa.

Vengono di seguito fornite informazioni sull’analisi della redditività e sull’analisi patrimoniale-finanziaria.

Analisi della redditività

Nella tabella che segue si riepilogano alcuni dei principali indicatori economici utilizzati per misurare le prestazioni economiche:

- ROE - redditività del capitale netto - dato dal rapporto tra il reddito netto ed il patrimonio netto;
- ROA - redditività del capitale investito - dato dal rapporto tra il reddito operativo ed il capitale;
- ROI - redditività del capitale investito - dato dal rapporto tra il reddito operativo ed il capitale operativo investito netto;
- ROS - redditività delle vendite - dato dal rapporto tra il reddito operativo ed il totale delle vendite;

- ROE netto - (Return on Equity)

L’indicatore di sintesi della redditività di un’impresa è il *ROE* ed è definito dal rapporto tra:

$$\frac{\text{Risultato netto dell'esercizio}}{\text{Mezzi propri iniziali}}$$

Rappresenta la remunerazione percentuale del capitale di pertinenza degli azionisti/soci (capitale proprio). È un indicatore della redditività complessiva dell’impresa, risultante dall’insieme delle gestioni caratteristica, accessoria, finanziaria e tributaria.

ROI - (Return on Investment)

Il *ROI* è definito dal rapporto tra:

$$\frac{\text{Margine operativo netto}}{\text{Mezzi propri iniziali}}$$

Capitale operativo investito netto

Rappresenta l'indicatore della redditività della gestione operativa: misura la capacità dell'azienda di generare profitti nell'attività di trasformazione degli input in output.

ROA – (Return on Assets)

Il ROA indica la capacità dell'impresa di ottenere un flusso di reddito dallo svolgimento della propria attività. Si ottiene dal rapporto del Margine operativo netto con il totale degli investimenti.

$$\frac{\text{Margine operativo netto}}{\text{Totale attivo}}$$

ROS - (Return on Sales)

Il ROS è definito dal rapporto tra:

$$\frac{\text{Margine operativo netto}}{\text{Ricavi}}$$

È l'indicatore più utilizzato per analizzare la gestione operativa dell'entità o del settore e rappresenta l'incidenza percentuale del margine operativo netto sui ricavi. In sostanza indica l'incidenza dei principali fattori produttivi (materiali, personale, ammortamenti, altri costi) sul fatturato.

Altre informazioni (compilazione a cura dell'utente):

- tasso di turnover del personale;
- ore di formazione nel corso dell'esercizio.

Analisi della redditività	31/12/2021
ROE	2,06%
ROI	-17,09%
ROA	-6,78%
ROS	-13,61%

Indicatori di solidità

L'analisi di solidità patrimoniale ha lo scopo di studiare la capacità della società di mantenere l'equilibrio

finanziario nel medio-lungo termine.

Tale capacità dipende da:

- modalità di finanziamento degli impieghi a medio-lungo termine;
- composizione delle fonti di finanziamento.

Con riferimento al primo aspetto, considerando che il tempo di recupero degli impieghi deve essere correlato “logicamente” al tempo di recupero delle fonti, gli indicatori ritenuti utili ad evidenziare tale correlazione sono i seguenti:

Il **Margine di struttura** è un indicatore di correlazione che si calcola con la differenza tra:

$$\text{Mezzi propri} - \text{Attivo fisso}$$

L'**Autocopertura del capitale fisso** si calcola con il rapporto di correlazione tra:

$$\frac{\text{Mezzi propri}}{\text{Attivo fisso}}$$

Il **Capitale circolante netto di medio e lungo periodo** è un indicatore di correlazione che si calcola con la differenza tra:

$$(\text{Mezzi propri} + \text{Passività consolidate}) - \text{Attivo fisso}$$

L'**Indice di copertura del capitale fisso** si calcola con il rapporto di correlazione tra:

$$\frac{\text{Mezzi propri} + \text{Passività consolidate}}{\text{Attivo fisso}}$$

Con riferimento alla composizione delle fonti di finanziamento, gli indicatori utili sono i seguenti:

Il **Quoziente di indebitamento complessivo** si calcola con il rapporto di correlazione tra:

$$\frac{\text{Passività consolidate} + \text{Passività correnti}}{\text{Mezzi propri}}$$

Il **Quoziente di indebitamento finanziario** si calcola con il rapporto di correlazione tra:

$$\frac{\text{Passività di finanziamento}}{\text{Mezzi propri}}$$

Analisi di solidità	31/12/2021	31/12/2020
Autocopertura del capitale fisso	0,32	0,29
Quoziente di indebitamento complessivo	11,04	11,08

Indicatori di solvibilità (o liquidità)

Scopo dell'analisi di liquidità è quello di studiare la capacità della società di mantenere l'equilibrio finanziario nel breve, cioè di fronteggiare le uscite attese nel breve termine (passività correnti) con la liquidità esistente (liquidità immediate) e le entrate attese per il breve periodo (liquidità differite).

Considerando che il tempo di recupero degli impieghi deve essere correlato "logicamente" al tempo di recupero delle fonti, gli indicatori ritenuti utili ad evidenziare tale correlazione sono i seguenti:

Il Margine di disponibilità è un indicatore di correlazione che si calcola con la differenza tra:

$$\text{Attivo corrente} - \text{Passività correnti}$$

Il Quoziente di disponibilità si calcola con il rapporto di correlazione tra:

$$\frac{\text{Attivo corrente}}{\text{Passività correnti}}$$

Il Margine di tesoreria è un indicatore di correlazione che si calcola con la differenza tra:

$$(\text{Liquidità differite} + \text{Liquidità immediate}) - \text{Passività correnti}$$

Il Quoziente di tesoreria si calcola con il rapporto di correlazione tra:

$$\frac{(\text{Liquidità differite} + \text{Liquidità immediate})}{\text{Passività correnti}}$$

Rendiconto finanziario dei movimenti delle disponibilità liquide

Informazioni fondamentali per valutare la situazione finanziaria della società (comprese liquidità e solvibilità) sono fornite dal rendiconto finanziario.

In ottemperanza al disposto degli artt. 2423 e 2425-ter del codice civile, il bilancio d'esercizio comprende

il rendiconto finanziario nel quale sono presentate le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nel corso dell'esercizio corrente e dell'esercizio precedente. In particolare, fornisce informazioni su:

- disponibilità liquide prodotte e assorbite dalle attività operativa, d'investimento, di finanziamento;
- modalità di impiego e copertura delle disponibilità liquide;
- capacità della società di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;
- capacità di autofinanziamento della società.

INDICATORI NON FINANZIARI

Indicatori non finanziari di risultato

Gli indicatori di risultato non finanziari sono misure di carattere quantitativo, ma non monetario, che hanno l'obiettivo di analizzare più approfonditamente l'andamento della gestione mediante il monitoraggio dei fattori che influenzano i risultati economico-finanziari. Il principale vantaggio di questi indicatori rispetto a quelli finanziari è rappresentato dalla loro capacità di segnalare le tendenze dei risultati economico-finanziario, anche e soprattutto in una prospettiva di lungo periodo.

Si procede all'esposizione dei principali indicatori "non finanziari" utili alla misurazione della virtuosità dell'impresa.

I dati esposti sono correlati con le medie di settore di riferimento, nell'ambito in cui la società è impegnata.

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE

In questa parte della presente relazione, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, i sottoscritti intendono rendere conto dei rischi, ossia quegli eventi atti a produrre effetti negativi in ordine al perseguimento degli obiettivi aziendali e che quindi ostacolano la creazione di valore.

I rischi presi in esame sono analizzati distinguendo i rischi non finanziari dai rischi finanziari. I rischi così classificati sono ricondotti in due macro-categorie: rischi di fonte interna e rischi di fonte esterna, a seconda che siano insiti nelle caratteristiche e nell'articolazione dei processi interni di gestione aziendale ovvero derivino da circostanze esterne rispetto alla realtà aziendale.

La società nel corso del 2021 ha affrontato problematiche importanti che hanno creato tensioni per la stessa attività.

L'aumento del costo del recupero energetico (termovalorizzatore) che dal 1 gennaio 2021 è passato ad €/ton 127,20 oltre il trasporto per €/ton 11,26 a fronte di un costo previsto nella ns. tariffa comprensiva del trasporto di €/Ton 80,00 con un incremento complessivo del 73,08%.

L'aumento dei costi di trasporto degli scarti di lavorazione per la chiusura dal mese di marzo della discarica di Roccasecca. Sono stati trovati altri sbocchi parte in discariche autorizzate nella Regione Lazio (Civitavecchia, Viterbo e Albano) che hanno una distanza media A/R di circa 200 Km e conseguentemente un aumento del costo di trasporto da €/ton 7,00 per Roccasecca ad €/ton 30,00.

Inoltre nel mese di ottobre 2021 la società si è fatta carico, nonostante la chiusura cautelativa dell'attività nel nostro impianto per in rinvenimento di Zinco in misura percentuale superiore ai limiti di legge, di trovare degli impianti fuori regione per il trattamento dei rifiuti urbani prodotti dai ns. Comuni Soci. Dopo varie ipotesi si sono stipulati accordi con impianti della Puglia e ciò ha consentito comunque di assicurare il servizio ai ns. Comuni. Anche tale attività ha causato aumenti di costi sia per i trasporti e sia per il trattamento. Inoltre gli scarti di lavorazione degli impianti pugliesi sono stati smaltiti a ns. carico presso la discarica di Viterbo.

Le predette difficoltà emergenziali hanno fatto lievitare i costi come meglio indicato nella nota integrativa a cui si rinvia.

Rischi finanziari

Ai sensi dell'art. 2428 del codice civile, numero 6-bis, si attesta che nella scelta delle operazioni di finanziamento e di investimento la società ha adottato criteri di prudenza e di rischio limitato e che non sono state poste in essere operazioni di tipo speculativo.

La società, inoltre, non ha emesso strumenti finanziari e non ha fatto ricorso a strumenti finanziari derivati.

Esposizione della società a:

- rischio di mercato (tasso di interesse, tasso di cambio, prezzo)
- rischio di credito
- rischio di liquidità
- rischio connesso a contenziosi civili e fiscali

Rischi connessi a contenziosi civili e fiscali

Si tratta di rischi connessi a cause civili in corso e/o al ricevimento di cartelle di pagamento che contestano il mancato pagamento, parziale o totale, di imposte o tasse relative ad anni precedenti

Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente

Il codice civile richiede che l'analisi della situazione e dell'andamento della gestione, oltre ad essere coerente con l'entità e la complessità degli affari della società, contenga anche *"nella misura necessaria alla comprensione della situazione della società e dell'andamento e del risultato della gestione, gli indicatori di risultato finanziari e, se del caso, quelli non finanziari pertinenti all'attività specifica della società, comprese le informazioni attinenti all'ambiente e al personale"* (art. 2428 c.2).

Come si evince dalla norma sopra riportata, il codice civile impone agli amministratori di valutare se le ulteriori informazioni sull'ambiente possano o meno contribuire alla comprensione della situazione della società.

L'organo amministrativo, sempre attento ai risvolti ambientali, comunica che:

- non vi sono stati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva;
- non sono state irrogate sanzioni o pene definitive inflitte alla società per reati o danni ambientali;
- Non sono emessi gas ad effetto serra ex, legge 316/2004.

Informazioni facoltative sull'ambiente:

- La società è in possesso delle sotto indicate certificazioni :
 - ISO 9001 – Certificato N. IT 239985;
 - ISO 14001 –Certificato N. IT 239988;
 - OHSAS 18001 – Certificato N. IT257704/UK;
 - EMAS – Certificato N. IT-001733

Informazioni relative alle relazioni con il personale

In merito a questo punto, si precisa che le informazioni rese hanno l'intento di far comprendere le modalità con cui si esplica il rapporto tra la società e le persone con le quali collabora.

Con riferimento ai soggetti che in varie forme prestano la propria opera presso l'azienda, si rendono le seguenti informazioni quantitative e qualitative relative, in particolare, ai seguenti aspetti:

- composizione del personale;
- turnover;
- formazione;
- modalità retributive;
- sicurezza e salute sul luogo di lavoro.

Composizione del personale:

N°	Dirigenti		Quadri		Impiegati		Operai		Altre tipologie	
	Es.Corr.	Es.Prec.	Es.Corr.	Es.Prec.	Es.Corr.	Es.Prec.	Es.Corr.	Es.Prec.	Es.Corr.	Es.Prec.
Uomini			3	3	18	16	73	67		
Donne			1	1	7	6				

Anzianità lavorativa	Dirigenti		Quadri		Impiegati		Operai		Altre tipologie	
	Es.Corr.	Es.Prec.	Es.Corr.	Es.Prec.	Es.Corr.	Es.Prec.	Es.Corr.	Es.Prec.	Es.Corr.	Es.Prec.
Fino a 2 anni					2		10			
Da 2 a 5 anni					3	2		9		
Da 6 a 12 anni							9			
Oltre i 12 anni			4	4	20	20	54	58		

Tipo contratto	Dirigenti		Quadri		Impiegati		Operai		Altre tipologie	
	Es.Corr.	Es.Prec.	Es.Corr.	Es.Prec.	Es.Corr.	Es.Prec.	Es.Corr.	Es.Prec.	Es.Corr.	Es.Prec.
Contr. tempo indeterminato			4	4	23	22	71	65		
Contr. tempo determinato					1		2	2		
Contr. tempo parziale					1					
Altre tipologie										

Altre class.	Dirigenti		Quadri		Impiegati		Operai		Altre tipologie	
	Es.Corr.	Es.Prec.	Es.Corr.	Es.Prec.	Es.Corr.	Es.Prec.	Es.Corr.	Es.Prec.	Es.Corr.	Es.Prec.

Turnover:

Personale con contratto a tempo indeterminato					
Tipo contratto	Situazione al 31/12/2020	Assunzioni e incrementi	Dimissioni prepensionamenti e cessazioni	Passaggi di categoria	Situazione al 31/12/2021
Dirigenti					
Quadri					
Impiegati					
Operai					
Altre tipologie					

Personale con contratto a tempo determinato					
Tipo contratto	Situazione al 31/12/2020	Assunzioni e incrementi	Dimissioni prepensionamenti e cessazioni	Passaggi di categoria	Situazione al 31/12/2021
Dirigenti					
Quadri					
Impiegati					1
Operai	2				2
Altre tipologie					

Personale con contratto a tempo parziale					
Tipo contratto	Situazione al 31/12/2020	Assunzioni e incrementi	Dimissioni prepensionamenti e cessazioni	Passaggi di categoria	Situazione al 31/12/2021
Dirigenti					
Quadri					
Impiegati					
Operai					
Altre tipologie					

Altro					
Tipo contratto	Situazione al 31/12/2020	Assunzioni e incrementi	Dimissioni prepensionamenti e cessazioni	Passaggi di categoria	Situazione al 31/12/2021
Dirigenti					
Quadri					

Impiegati					
Operai					
Altre tipologie					

Formazione:

Descrizione formazione	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altro
Sicurezza e formazione			28	18	

Modalità retributive:

Retribuzione media lorda	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altro
Contratto a tempo indeterminato		4	23	71	
Contratto a tempo determinato			1	2	
Contratto a tempo parziale			1		
Altre tipologie					
...					

Sicurezza e salute sul luogo di lavoro:

Tipo contratto	Giorni assenza per infortunio				
	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altro
Contratto a tempo indeterminato				49	
Contratto a tempo determinato					
Contratto a tempo parziale					
Altre tipologie					

Tipo contratto	Giorni assenza per malattia				
	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altro
Contratto a tempo indeterminato			212	2206	
Contratto a tempo determinato				4	
Contratto a tempo parziale					
Altre tipologie					

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso dell'esercizio appena trascorso la società ha proseguito nel approfondire notevoli sforzi nell'attività di ricerca e sviluppo.

Tale funzione, che costituisce un elemento primario nell'ambito della gestione strategica dell'azienda, è indirizzata non solo al reperimento di nuovi prodotti da affiancare a quelli che già attualmente vengono commercializzati, ma anche al consolidamento ed al perfezionamento delle attività che costituiscono attualmente la fonte dei ricavi gestionali.

Le principali caratteristiche tecniche della ricerca sono le seguenti:

- trasformazione da impianto di smaltimento a impianto di recupero dei materiali.

POSSESSO O ACQUISTO DI AZIONI O QUOTE DI TERZE SOCIETA'

La Società non ha acquisito nel corso dell'esercizio 2021 quote sociali.

La società non possiede, direttamente o indirettamente, azioni o quote di società controllanti.

Azioni proprie e del gruppo

La società non possiede azioni proprie, neppure indirettamente.

La società non possiede, direttamente o indirettamente, azioni o quote di società controllanti.

Operazioni su azioni proprie e del gruppo

Acquisto azioni proprie

Nel corso dell'esercizio la società non ha posto in essere acquisti di azioni proprie, anche per il tramite di società fiduciaria o interposta persona.

Alienazione azioni proprie

Nel corso dell'esercizio la società non ha posto in essere alienazioni di azioni proprie, anche per il tramite di società fiduciaria o interposta persona.

Acquisto azioni / quote società controllanti

Nel corso dell'esercizio la società non ha posto in essere acquisti di azioni o quote di società controllanti, anche per il tramite di società fiduciaria o interposta persona.

Alienazione azioni / quote società controllanti

Nel corso dell'esercizio la società non ha posto in essere alienazioni di azioni o quote di società controllanti, anche per il tramite di società fiduciaria o interposta persona.

SITUAZIONE DELLA SOCIETA'

Evoluzione prevedibile della gestione

Per quanto infine attiene alla prevedibile evoluzione della gestione, si ritiene prudentemente che l'esercizio in corso possa confermare il trend evolutivo dei ricavi che ha caratterizzato gli ultimi esercizi, e questo nonostante il difficile momento congiunturale.

A tal fine è assolutamente necessario che l'organo amministrativo si muova con la necessaria prudenza e lungimiranza, senza trascurare quelle attività che, seppur non immediatamente produttive di ricavi, possono garantire un costante aggiornamento tecnologico della nostra struttura.

Solo in questo modo è possibile respingere o contenere gli attacchi della concorrenza che, in questo momento di contrazione del mercato, tende ad aggredire maggiormente rispetto al passato le aree in cui noi attualmente operiamo.

Sedi secondarie della società

La nostra società, oltre alla sede legale, non ha sedi secondarie.

DESTINAZIONE DELL' UTILE DELL'ESERCIZIO

Signori Soci,

Vi proponiamo di approvare il bilancio della Società chiuso al 31/12/2021, comprendente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la Nota Integrativa.

Per quanto concerne la destinazione dell'utile dell'esercizio, ammontante come già specificato a € 85.278, si propone di destinarlo a Riserva Legale per Euro 4.264 e a Riserva Straordinaria per Euro 81.014.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 47 del D.P.R. 445/2000, si dichiara che il documento è copia conforme all'originale depositato presso la società Società Ambiente Frosinone S.p.A..

Colfelice, lì 17 giugno 2022

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Migliorelli Lucio