

SOCIETÀ AMBIENTE FROSINONE S.P.A.

Sede in Strada Prov.le Ortella km 3 – 03030 Colfelice (Fr)

Codice Fiscale 90000420605 , Partita Iva 01549380606

Iscrizione al Registro Imprese di FROSINONE-LATINA N. 90000420605 , N. REA 145096

Capitale Sociale Euro 965.520,00 interamente versato

Relazione al Bilancio al 31/12/2022**Relazione del collegio sindacale al bilancio d'esercizio redatta ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.**

Ai Signori Soci della Società Ambiente Frosinone SpA con sede legale in Colfelice (Fr), Strada Prov.le Ortella km 3

In Premessa si fa presente che l'organo di controllo ha preso atto che l'organo amministrativo ha tenuto conto dell'obbligo di redazione del bilancio d'esercizio e della Nota Integrativa con i nuovi schemi in recepimento della Direttiva n. 2013/34/UE e del DLgs n. 139/2015, tramite l'utilizzo della "tassonomia XBRL", necessaria per standardizzare tali documenti e renderli disponibili al trattamento digitale presso il Registro delle Imprese gestito dalla Camera di Commercio competente, in esecuzione dell'art. 5, comma 4, DPCM n. 304/2008.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili, pubblicate a dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della SOCIETÀ AMBIENTE FROSINONE S.p.A. al 31.12.2022, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 338.473. Il bilancio è stato approvato dal Consiglio di amministrazione nella seduta del 14 giugno 2023.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti Dott. Teo Sambucci ci ha consegnato la propria relazione contenente un giudizio senza modifica.

Il Collegio Sindacale ha rinunciato parzialmente ai termini di legge previsti per la redazione della propria relazione al bilancio.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2022 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società oltre a essere stato redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

L'attività di vigilanza svolta in applicazione degli articoli 2403, 2403-bis, 2405 del Codice Civile, si è ispirata ai Principi di Comportamento statuiti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. Nel corso dell'esercizio 2022 l'organo di controllo ha partecipato a n.1 assemblee dei soci, a n.18 adunanze dell'organo amministrativo, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, ci sono state periodiche informazioni da parte dell'organo amministrativo sull'andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione.

In particolare, l'organo amministrativo ha informato l'organo di vigilanza sull'impatto prodotto dalle emergenze nazionali ed internazionali, sui fattori di rischio ed incertezze significative relative alla continuità aziendale, nonché sui piani aziendali predisposti per contrastare tali rischi ed incertezze.

Le operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società nel corso dell'esercizio sono state le seguenti:

Acquisto n.2 pale meccaniche – Euro 505.900 (di cui 262.000 con un contratto di leasing)

Acquisto macchinario VALMAT per Impianto San Giorgio a Liri – euro 800.000

Acquisto azienda da fallimento Ecotime (Tribunale di Cassino n.8/2019) - Euro 686.000

Acquisto proprietà ex "Panaccione" – Cassino – Euro 725.000.

Mutuo Unicredit 48 mesi garanzia SACE – euro 1.600.000

Si segnala, altresì, che le componenti di reddito positive includono i maggiori proventi derivanti dall'incremento tariffario ancora da fatturare.

Le attività svolte dall'organo di controllo hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso di esso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 C.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti.

Si fa presente che non sono state poste in essere operazioni atipiche e/o inusuali con terzi, con parti correlate o infragruppo, degne di essere menzionate. E' stato quindi possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale,
- l'assetto organizzativo e le dotazioni informatiche sono rimaste sostanzialmente invariate,
- le risorse umane, costituenti la "forza lavoro", non sono sostanzialmente mutate.

Durante l'esercizio non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo amministrativo ai sensi dell'art. 2406 C.c. ne sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, C.c.

Non sono state effettuate segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 D.L. n. 118/2021 ("misure urgenti in materia di crisi d'impresa e di risanamento aziendale").

Nel corso dell'esercizio l'Organo di controllo ha vigilato sugli adeguati assetti organizzativi, amministrativi e contabili, valutando e segnalando all'organo amministrativo la necessità di adeguamenti.

L'Organo amministrativo ha avviato la revisione del MOG e, da ultimo, ha approvato un nuovo Organigramma aziendale prevedendo esplicitamente, nell'ambito dell'Area amministrazione, la funzione di Controllo ed esplicitando nell'Area Legale e Societaria, le Funzioni Compliance Trattamento Dati, Compliance 231 e Monitoraggio Recupero Crediti, tutto con individuazione dei relativi Responsabili.

Non è stata promossa alcuna azione di responsabilità nei confronti dell'organo amministrativo ai sensi dell'art. 2393, comma 3, C.c.

Si fa presente che non sono pervenute denunce, ai sensi dell'articolo 2408 del Codice Civile.

Nel corso dell'esercizio sociale appena concluso, non sono pervenuti esposti all'organo di controllo.

L'organo di controllo, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il bilancio, così come proposto dall'organo amministrativo, chiude con un risultato d'esercizio pari ad € 338.473.

L'esame del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2022 rileva che l'organo amministrativo, nella redazione del bilancio, ha fatto ricorso alla deroga alle norme di legge prevista dall'art. 2423, comma 5 del Codice Civile.

Ai sensi dell'art. 2364, comma 2, C.c., si precisa che la convocazione dell'assemblea per l'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2022 è avvenuta entro il termine di 180 giorni, anziché 120 giorni ordinari, successivi alla data di chiusura dell'esercizio sociale, a ragione del *adozione del provvedimento di determinazione della tariffa di accesso*

all'impianto da parte della Regione Lazio intervenuta dopo la chiusura dell'esercizio 2022.

L'informativa sul rinvio è stata inserita anche nella Relazione sulla Gestione.

Stato Patrimoniale

Il Collegio Sindacale ha proceduto alla riclassificazione dello Stato patrimoniale secondo il criterio finanziario e della pertinenza gestionale, nonché al calcolo dei più significativi indici patrimoniali, finanziari e reddituali. Si riportano di seguito i prospetti comparativi relativi agli ultimi tre esercizi

Riclassificazione Stato Patrimoniale secondo criteri finanziari

ATTIVITA'	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
1 - Liquidità immediate	3.331.891	6.252.698	6.031.110
Depositi bancari e postali fruttiferi [Attività, C.IV.1]	3.331.885	6.252.617	6.031.102
Denaro e valori in cassa e assegni [Attività, C.IV.2 e 3]	6	81	8
Altri titoli a reddito fisso [eventualmente in Attività, C.III.6] ***	-	-	-
2 - Liquidità differite	32.055.076	30.269.486	28.311.240
Crediti v/soci per versamenti richiamati [Attività, A parte richiamata]	-	-	-
Crediti verso clienti esigibili entro l'anno [Attività, C.II.1] se entro 12 mesi	26.530.262	23.313.472	21.458.450
Crediti verso controllanti/collegate/... esigibili entro l'anno [Attività, C.II.1, 2, 3, 4 e 5] se entro 12 mesi	-	-	-
Crediti tributari [Attività, C.II.5bis] se entro 12 mesi	945.558	815.528	906.423
Imposte anticipate [Attività, C.II.5ter] se entro 12 mesi	644.168	460.382	460.382
Crediti verso altri [Attività, C.II.5quater] se entro 12 mesi	3.765.710	5.510.726	5.462.885
Ratei attivi [Attività, D]*	-	-	-
Crediti di finanziamento [Attività, B.III.2] se esigibili entro 12 mesi	169.378	169.378	23.100
Partecipazioni [Attività, C.III.1, 2, 3 e 4]	-	-	-
Strumenti finanziari derivati attivi [Attività, C.III.5]	-	-	-
Altri Titoli	-	-	-
Attività finanziarie accentrate per gestione tesoreria [Attività, C.III.7]	-	-	-
3 - Disponibilità	1.359.641	1.297.947	1.312.975
Rimanenze [Attività, C.I.1, 2 e 4]	1.241.982	1.174.828	991.656
Rimanenze [Attività, C.I.3] se non pluriennali **	-	-	-
Acconti a fornitori di materie prime [Attività, C.I.5]	-	-	-
Risconti attivi [Attività, D]*	117.659	123.119	321.319
I - TOTALE ATTIVO CORRENTE (1+2+3)	36.746.608	37.820.131	35.655.325
4 - Immobilizzazioni materiali	11.898.601	8.456.762	7.924.025
Terreni e Fabbricati [Attività, B.II.1]	4.867.065	3.741.482	3.903.080
Impianti e macchinari [Attività, B.II.2]	3.481.003	608.959	787.905
Attrezzature industriali e commerciali [Attività, B.II.3]	2.166.389	1.601.238	1.416.750
Altri beni [Attività, B.II.4]	140.685	136.067	66.878
Immobilizzazioni in corso e acconti [Attività, B.II.5]	1.243.459	2.369.016	1.749.412
Rimanenze [Attività, C.I.3] se pluriennali **	-	-	-
5 - Immobilizzazioni finanziarie	4.249.363	4.575.228	6.407.990
Partecipazioni [Attività, B.III.1]	2.000	2.000	2.000
Crediti di finanziamento [Attività, B.III.2] se esigibili oltre 12 mesi	-	-	-
Altri titoli [Attività, B.III.3]	-	-	-
Strumenti finanziari derivati attivi [Attività, B.III.4]	-	-	-
Crediti operativi [Attività, C.II] se esigibili oltre 12 mesi	4.247.363	4.573.228	6.405.990
6 - Immobilizzazioni immateriali	129.099	4.403	8.445
Costi d'impianto e ampliamento [Attività, B.I.1]	119.996	-	-
Costi di sviluppo [Attività, B.I.2]	-	-	-
Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno [Attività, B.I.3]	9.103	4.403	7.972
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili [Attività, B.I.4]	-	-	-
Avviamento [Attività, B.I.5]	-	-	-
Immobilizzazioni in corso e acconti [Attività, B.I.6]	-	-	-
Altre immobilizzazioni [Attività, B.I.7]	-	-	473
II - TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO (4+5+6)	16.277.063	13.036.393	14.340.460
III - CAPITALE INVESTITO (I+II)	53.023.671	50.856.524	49.995.785
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO			
Obbligazioni [Passività, D.1] se entro 12 mesi	-	-	-
Obbligazioni convertibili [Passività, D.2] se entro 12 mesi	-	-	-
Debiti verso soci per finanziamenti [Passività, D.3] se entro 12 mesi	-	-	-
Debiti v/banche esigibili [Passività, D.4] se entro 12 mesi	4.967.429	3.273.562	4.294.698
Debiti v/altri finanziatori [Passività, D.5] se entro 12 mesi	-	-	-
Acconti [Passività, D.6] se entro 12 mesi	-	-	-
Debiti v/fornitori esigibili [Passività, D.7] se entro 12 mesi	11.707.461	11.471.947	13.044.131
Debiti rappresentati da titoli di credito [Passività, D.8] se entro 12 mesi	-	-	-
Debiti verso imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte al controllo [Passività, D.9, 10, 11 e 11bis] se entro 12 mesi	-	132.618	-
Debiti tributari [Passività, D.12] se entro 12 mesi	763.651	776.321	737.661
Debiti v/istituti previdenziali e assistenziali [Passività, D.13] se entro 12 mesi	208.348	230.416	216.720
Debiti v/altri [Passività, D.14] se entro 12 mesi	9.963.694	9.248.375	9.309.234
Fondi per rischi ed oneri [Passività, B.1, 2, 3 e 4] se entro 12 mesi*	916.683	1.021.576	1.299.652
Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato [C]***	-	-	32.201
Ratei e risconti passivi [Passività, E] se entro 12 mesi**	266.005	695.137	153.677

I - TOTALE PASSIVO CORRENTE	28.793.271	26.849.952	29.087.954
Obbligazioni [Passività, D.1] se oltre 12 mesi	-	-	-
Obbligazioni convertibili [Passività, D.2] se oltre 12 mesi	-	-	-
Debiti verso soci per finanziamenti [Passività, D.3] se oltre 12 mesi	-	-	-
Debiti v/banche esigibili [Passività, D.4] se oltre 12 mesi	7.673.988	6.639.663	2.439.454
Debiti v/altri finanziatori [Passività, D.5] se oltre 12 mesi	-	-	-
Acconti [Passività, D.6] se oltre 12 mesi	-	-	-
Debiti v/fornitori esigibili [Passività, D.7] se oltre 12 mesi	-	175.000	1.225.000
Debiti rappresentati da titoli di credito [Passività, D.8] se oltre 12 mesi	-	-	-
Debiti verso imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte al controllo [Passività, D.9, 10, 11 e 11bis] se oltre 12 mesi	-	-	-
Debiti tributari [Passività, D.12] se oltre 12 mesi	-	-	-
Debiti v/istituti previdenziali e assistenziali [Passività, D.13] se oltre 12 mesi	2.036.379	1.862.244	1.758.667
Debiti v/altri [Passività, D.14] se oltre 12 mesi	742.306	1.320.425	1.320.425
Fondi per rischi ed oneri [Passività, B.1, 2, 3 e 4] se oltre 12 mesi*	-	395.550	644.571
Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato [C]***	463.716	477.499	464.863
Ratei e risconti passivi [Passività, E] se oltre 12 mesi**	8.750.689	8.911.337	8.915.276
II - TOTALE PASSIVO CONSOLIDATO	19.667.078	19.781.718	16.768.256
Capitale sociale [Patrimonio, A.I]	965.520	965.520	965.520
- Crediti v/soci per versamenti richiamati [Attività, A parte non richiamata]	-	-	-
Riserva da sovrapprezzo azioni [Patrimonio, A.II]	-	-	-
Riserve di rivalutazione [Patrimonio, A.III]	-	-	-
Riserva legale [Patrimonio, A.IV]	28.402	24.138	24.138
Riserve statutarie [Patrimonio, A.V]	-	-	-
Altre riserve [Patrimonio, A.VI]	3.230.927	3.149.918	3.801.163
Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi [Patrimonio, A.VII]	-	-	-
Utili/perdite portati a nuovo [Patrimonio, A.VIII]	-	-	-
Utili (perdite) dell'esercizio [Patrimonio, A.IX]	338.473	85.278	651.246
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio [Patrimonio, A.X]	-	-	-
III - TOTALE PATRIMONIO NETTO	4.563.322	4.224.854	4.139.575
IV - TOTALE PASSIVO E NETTO (I+II+III)	53.023.671	50.856.524	49.995.785

In sintesi:

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Attivo corrente	36.746.608	37.820.131	35.655.325
Attivo non corrente	16.277.063	13.036.393	14.340.460
Totale attivo	53.023.671	50.856.524	49.995.785
Passivo corrente	28.793.271	26.849.952	29.087.954
Passivo non corrente	19.667.078	19.781.718	16.768.256
Patrimonio netto	4.563.322	4.224.854	4.139.575
Totale passivo e netto	53.023.671	50.856.524	49.995.785

SP riclassificato col criterio della pertinenza gestionale

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
I. CAPITALE CIRCOLANTE NETTO TIPICO (CCNT=1-2)	5.007.737	5.508.543	2.920.095
ACT 1. Attivo Circolante Tipico (ACT)	40.824.593	42.223.981	42.038.215
Disponibilità liquide [Attività, C.IV]*	3.331.891	6.252.698	6.031.110
Crediti dell'attivo circolante [Attività, C.II]	36.133.061	34.673.336	34.694.130
Rimanenze [Attività, C.I]	1.241.982	1.174.828	991.656
Ratei e risconti attivi [Attività, D]**	117.659	123.119	321.319
PT 2. Passivo Tipico (PT)	35.816.856	36.715.438	39.118.120
Fondi di quiescenza [Passività, B.1]	45.419	36.335	27.251
Fondi imposte anche differite [Passività, B.2]	796.264	985.241	1.060.171
Altri fondi [Passività, B.4]***	75.000	395.550	856.801
Trattamento di fine rapporto [Passività, C]	463.716	477.499	497.064
Acconti [Passività, D.6]	-	-	-
Debiti vs. fornitori [Passività, D.7]	11.707.461	11.646.947	14.269.131
Debiti rappresentati da titoli di credito [Passività, D.8]	-	-	-
Debiti verso imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte al controllo [Passività, D.9, 10, 11 e 11bis]****	-	132.618	-
Debiti tributari [Passività, D.12]	763.651	776.321	737.661
Debiti v/istituti previdenziali e assistenziali [Passività, D.13]	2.244.727	2.092.660	1.975.387
Debiti v/altri [Passività, D.14]	10.706.000	10.568.800	10.629.659
Ratei e risconti passivi [Passività, E]****	9.014.618	9.603.467	9.064.995
II. ATTIVO IMMOBILIZZATO TIPICO (AIT=3+4+5)	12.199.078	8.632.543	7.957.570

IM	3. Immobilizzazioni materiali	11.898.601	8.456.762	7.924.025
	Terreni e Fabbricati [Attività, B.II.1]	4.867.065	3.741.482	3.903.080
	Impianti e macchinari [Attività, B.II.2]	3.481.003	608.959	787.905
	Attrezzature industriali e commerciali [Attività, B.II.3]	2.166.389	1.601.238	1.416.750
	Altri beni [Attività, B.II.4]	140.685	136.067	66.878
	Immobilizzazioni in corso e acconti [Attività, B.II.5]	1.243.459	2.369.016	1.749.412
IMM	4. Immobilizzazioni immateriali	129.099	4.403	8.445
	Costi d'impianto e ampliamento [Attività, B.I.1]	119.996	-	-
	Costi di sviluppo [Attività, B.I.2]	-	-	-
	Diritto di brevetto e diritti di utilizzazione di opere [Attività, B.I.3]	9.103	4.403	7.972
	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili [Attività, B.I.4]	-	-	-
	Avviamento [Attività, B.I.5]	-	-	-
	Immobilizzazioni in corso e acconti [Attività, B.I.6]	-	-	-
	Altre immobilizzazioni [Attività, B.I.7]	-	-	473
IFT	5. Immobilizzazioni finanziarie tipiche	171.378	171.378	25.100
	Depositi cauzionali pluriennali per utenze e altri servizi [presenti in Attività, B.III.2]	169.378	169.378	29.100
	Partecipazioni tipiche [presenti in Attività, B.III.1]	2.000	2.000	2.000
	III. CAPITALE INVESTITO NETTO TIPICO (CINT=I+II)	17.206.815	14.141.086	10.877.665
	IV. ATTIVO NON TIPICO (ANT)	-	-	-
	Immobilizzazioni finanziarie [Attività B.III]	-	-	-
	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni [Attività, C.III]	-	-	-
	Immobili civili a titoli d'investimento [se specificati in voce aggiuntiva in Attività, B.II]	-	-	-
	Disponibilità liquide [Attività, C.IV] ¹	-	-	-
	Ratei e risconti attivi [Attività, D] ²	-	-	-
	CAPITALE INVESTITO NETTO (CIN=III+IV)	17.206.815	14.141.086	10.877.665

DF	I. DEBITI FINANZIARI (DF)	12.643.493	9.916.232	6.738.090
	1. Debiti finanziari correnti	4.969.505	3.276.569	4.298.636
	Obbligazioni [Passività, D.1] se entro 12 mesi	-	-	-
	Obbligazioni convertibili [Passività, D.2] se entro 12 mesi	-	-	-
	Debiti verso soci per finanziamenti [Passività, D.3] se entro 12 mesi	-	-	-
	Debiti v/banche esigibili [Passività, D.4] se entro 12 mesi	4.967.429	3.273.562	4.294.698
	Debiti v/altri finanziatori [Passività, D.5] se entro 12 mesi	-	-	-
	Debiti verso imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte al controllo [Passività, D.9, 10, 11 e 11bis] se entro 12 mesi	-	-	-
	Fondi per strumenti finanziari derivati passivi [Passività, B.3] se entro 12 mesi	-	-	-
	Ratei e risconti passivi [Passività, E] entro 12 mesi ⁴	2.076	3.007	3.938
	2. Debiti finanziari consolidati	7.673.988	6.639.663	2.439.454
	Obbligazioni [Passività, D.1] se oltre 12 mesi	-	-	-
	Obbligazioni convertibili [Passività, D.2] se oltre 12 mesi	-	-	-
	Debiti verso soci per finanziamenti [Passività, D.3] se oltre 12 mesi	-	-	-
	Debiti v/banche esigibili [Passività, D.4] se oltre 12 mesi	7.673.988	6.639.663	2.439.454
	Debiti v/altri finanziatori [Passività, D.5] se oltre 12 mesi	-	-	-
	Debiti verso imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte al controllo [Passività, D.9, 10, 11 e 11bis] se oltre 12 mesi	-	-	-
	Fondi per strumenti finanziari derivati passivi [Passività, B.3] se oltre 12 mesi	-	-	-
	II. PATRIMONIO NETTO (PN)	4.563.322	4.224.854	4.139.575
	CAPITALE INVESTITO NETTO (CIN=I+II)	17.206.815	14.141.086	10.877.665

CIN (da prima parte) +PT	53.023.671	50.856.524	49.995.785
CIN (da seconda parte) +PT	53.023.671	50.856.524	49.995.785
Riscontro	53.023.671	50.856.524	49.995.785

In sintesi:

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	
CCNT	Capitale circolante netto tipico	5.007.737	5.508.543	2.920.095
AIT	Attivo immobilizzato tipico	12.199.078	8.632.543	7.957.570
CINT	CINT	17.206.815	14.141.086	10.877.665
ANT	Attivo non tipico	-	-	-
	CIN	17.206.815	14.141.086	10.877.665
DF1	Debiti finanziari correnti	4.969.505	3.276.569	4.298.636
DF2	Debiti finanziari consolidati	7.673.988	6.639.663	2.439.454
PN	Patrimonio netto	4.563.322	4.224.854	4.139.575
CIN	CIN	17.206.815	14.141.086	10.877.665

Indici patrimoniali e finanziari				
Indici patrimoniali		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Rapporto d'indebitamento [RI=CI/N]	Leverage	11,62	12,04	12,08
Indice del margine di struttura [IMS=N/AI]		0,28	0,32	0,29
Indice del margine di struttura allargato [IMSA=(N+PD)/AI]		1,49	1,84	1,46
Indici di liquidità		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Rapporto corrente [RC=AC/PC]		1,28	1,41	1,23
Capitale circolante netto [CCN=AC-PC]		7.953.337	10.970.179	6.567.371
Test acido [TA=(LI+LD)/PC]		1,23	1,36	1,18
Margine di tesoreria [MT=(LI+LD)-PC]		6.593.696	9.672.232	5.254.396
Posizioni finanziarie nette		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
PFN [DF-LI]		9.311.602	3.663.534	706.980
PFN/EBITDA		- 6,73	- 1,41	31,64
RI [PFN/N]		2,04	0,87	0,17

Conto Economico

Riclassificazione Conto Economico a valore aggiunto

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
V	1 - Ricavi delle vendite e prestazioni di servizi [A.1]	26.800.235	25.114.565	22.161.838
	2 - Variazioni rimanenze semilavorati e prodotti finiti [A.2]	-	-	-
	3 - Variazioni rimanenze di lavori in corso su ordinazione [A.3]	-	-	-
	4 - Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni [A.4]	-	-	-
	5 - Altri ricavi e proventi [A.5 al netto di fitti attivi e provv. straord.]*	118.986	-	2.468.000
PIL	6 - PRODOTTO INTERNO LORDO (1+2+3+4+5)	26.919.221	25.114.565	24.629.838
	7 - Consumi di materie prime, sussidiarie di consumo e merci [B.6,B.11]	748.043	603.056	500.336
	8 - Utili e perdite su cambi [C.17bis se riconducibili ad attività di importazione/esportazione tipiche]**	-	-	-
	9 - Costi per servizi e godimento beni di terzi [B.7,B.8]	22.001.488	21.768.778	19.101.831
	10 - Oneri diversi tipici esterni [B.14 al netto di oneri straord. e oneri non tipici]***	245.372	221.764	305.698
	11 - COSTI OPERATIVI CARATTERISTICI ESTERNI (7+8+9+10)	22.994.903	22.593.598	19.907.865
VA	12 - VALORE AGGIUNTO (6-11)	3.924.318	2.520.967	4.721.973
	13 - Costo del lavoro [B.9]	5.307.469	5.121.815	4.699.627
MOL	14 - MARGINE OPERATIVO LORDO - MOL = EBITDA (12-13)	- 1.383.151	- 2.600.848	22.346
	15 - Ammortamenti e svalutazioni [B.10]	160.648	728.219	762.126
	16 - Accantonamenti [B.12,B.13]	-	-	856.801
ROC	17 - REDDITO OPERATIVO CARATTERISTICO (14-15-16) = EBIT	- 1.543.799	- 3.329.067	- 1.596.581
PF	18 - Proventi finanziari [C.15,C.16]	409.595	454.996	625.706
	19 - Rettifiche di valore di attività finanziarie [D]	-	-	-
	20 - Proventi accessori [parte di A.5 per affitti attivi, ecc.]	-	-	-
	21 - Oneri accessori [parte di B.14 da contabilità per centri di costo]	-	-	-
RGA	22 - RISULTATO DELLA GESTIONE ACCESSORIA (18+19+20-21)	409.595	454.996	625.706
ROG	23 - REDDITO OPERATIVO GLOBALE (17+22) = EBIT	- 1.134.204	- 2.874.071	- 970.875
OF	24 - Oneri finanziari [C.17]	365.835	436.982	419.466
RCM	25 - REDDITO DI COMPETENZA/ORDINARIO (23-24)	- 1.500.039	- 3.311.053	- 1.390.341
	26 - Proventi straordinari [parte di A.5 per plusvalenze e sopravvenienze/insussistenze]*	1.672.014	3.834.655	1.069.877
OS	27 - Oneri straordinari [parte di B.14 per minusvalenze e sopravvenienze/insussistenze]***	121.668	384.929	525.017
	28 - RISULTATO DELLA GESTIONE STRAORDINARIA (26-27)	1.550.346	3.449.726	544.860
RN'	29 - REDDITO ANTE-IMPOSTE (25+28)	50.307	138.673	845.481
I	30 - Imposte sul reddito dell'esercizio [20]	- 288.166	53.395	- 194.235
RN	31 - REDDITO NETTO (29-30)	338.473	85.278	651.246

Indici Reddittuali			
Redditività netta (ROE)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Indice di redditività netta [ROE=RN/PN]	7,4%	2,0%	-15,7%
Indice di redditività del capitale investito netto ROIN=[RO/CIN]*[1-t]	-6,6%	-12,5%	-6,9%
<i>aliquota t</i>	0,0%	38,5%	23,0%
Leva finanziaria moltiplicativa [LFM=RI*IGF]	4,99	3,86	3,76
<i>Rapporto di indebitamento [RI=CIN/PN]</i>	3,77	3,35	2,63
<i>Indice di incidenza della gestione finanziaria [IGF=RCM/RO]</i>	1,32	1,15	1,43
Indice di incidenza della gestione straordinaria [IGS=RN/(RCM*1-t)]	-0,23	-0,04	0,61

Redditività minima attesa			
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
DF/CIN	73,5%	70,1%	61,9%
PN/CIN	26,5%	29,9%	38,1%
<i>Risk free - RF</i>	4,00%	2,50%	0,90%
Risk premium - s	6%	6%	6%
COE - Rendimento atteso mezzi propri [RF+s]	9,50%	8,50%	6,90%
Costo del debito [COD=OF/DF]	2,9%	4,4%	6,2%
ROD (OF/DF)*(1-t)	2,89%	2,71%	4,80%
WACC (DF/CIN*ROD)+(PN/CIN*COE)	4,65%	4,44%	5,60%

Redditività operativa (ROIN)			
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Indice di redditività del capitale investito netto [ROIN=RO/CIN]	-9,0%	-14,5%	-11,3%
Indice di redditività del capitale investito netto tipico [RONA=ROC/CINT]	-9,0%	-14,5%	-11,3%
Peso del CINT sul capitale investito netto [%CINT=CINT/CIN]	100,0%	100,0%	100,0%
Contributo della gestione tipica	-9,0%	-14,5%	-11,3%
Indice di redditività della gestione accessoria [RGPA=RGA/ANT]	0,0%	0,0%	0,0%
Peso dell'attivo non tipico sul capitale investito netto [%ANT=ANT/CIN]	0,0%	0,0%	0,0%
Contributo della gestione patrimoniale - accessoria	0,0%	0,0%	0,0%

Redditività operativa caratteristica (RONA)			
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Indice di redditività del capitale investito netto tipico [RONA=ROC/CINT]	-9,0%	-14,5%	-11,3%
Indice di marginalità delle vendite [ROS=ROC/V]	-5,8%	-8,2%	-5,5%
Tasso di rotazione del capitale investito netto [TCINT=V/CINT]	1,56	1,78	2,04

Marginalità delle vendite (ROS)			
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Indice di marginalità delle vendite [ROS=ROC/V]	-5,8%	-8,2%	-5,5%
Valore aggiunto prodotto [VA/VP]	14,6%	10,0%	19,2%
Grado di assorbimento del valore aggiunto [ROC/VA]	-39,3%	-81,2%	-26,0%
Valore realizzato [VP/V]	100,4%	100,0%	111,1%

Rotazione del CINT (TCINT)			
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Tasso di rotazione del capitale investito netto [TCINT=V/CINT]	1,56	1,78	2,04
Tasso di rotazione del capitale circolante netto tipico [TCCNT=V/CCNT]	5,35	4,56	7,59
<i>Indice di durata dei crediti [IDC=CC/V*365]</i>	361	339	353
<i>Indice di durata delle scorte [IDS=S/V*365]</i>	17	17	16
<i>Indice di durata dei debiti [IDD=DC/A*365]</i>	187	191	265
<i>Indice sintetico di durata del ciclo finanziario [ICF=IDCC+IDS-IDD]</i>	191	165	105
<i>Tasso di rotazione dei crediti commerciali [TRC=V/CC]</i>	1,01	1,08	1,03
<i>Tasso di rotazione delle scorte [TRS=V/S]</i>	21,58	21,38	22,35
<i>Tasso di rotazione dei debiti commerciali [TRD=A/DC]</i>	1,95	1,91	1,38
Tasso di rotazione dell'attivo fisso tipico [TAIT=V/AIT]	2,20	2,91	2,79

Politica finanziaria aziendale	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Leva finanziaria moltiplicativa [LFM=RI*IGF]	4,99	3,86	3,76
Rapporto di indebitamento [RI=CIN/PN]	3,77	3,35	2,63
Indice di incidenza della gestione finanziaria [IGF=RCM/RO]	1,32	1,15	1,43
Indice di Erosione degli Oneri Finanziari [IEOF=OF/V]	1,4%	1,7%	1,9%
Costo del debito [COD=OF/DF]	2,9%	4,4%	6,2%
Rapporto di indebitamento [RI=DF/CIN]	0,73	0,70	0,62
Indice di intensità del capitale investito netto [ICIN=CIN/V]	0,64	0,56	0,49
Leva finanziaria additiva [LFA=(ROIN - COD)*RI]	-26,3%	-39,7%	-21,3%
Spread [ROIN - COD]	-9,5%	-16,9%	-13,1%
Rapporto di indebitamento [RI=DF/PN]	2,77	2,35	1,63

La riclassificazione dello stato patrimoniale è stata operata sia con il criterio finanziario che con il criterio della pertinenza gestionale.

Il primo criterio consiste nella disposizione delle poste in categorie omogenee e in un particolare ordine, così da evidenziare la congruenza tra la composizione del capitale investito (attività) e la composizione delle fonti di finanziamento (passività e patrimonio netto). Secondo tale criterio, le attività e le passività vengono ordinate secondo il loro grado di monetizzazione. In particolare, le poste dell'attivo sono disposte secondo un ordine di liquidità decrescente (distinguendo l'attivo corrente da quello attivo immobilizzato o non corrente).

Il secondo criterio di riclassificazione propone una distinzione delle attività e delle passività secondo la loro attinenza o meno alla gestione caratteristica dell'impresa. In altri termini, con questo criterio, i valori vengono aggregati in "tipici" (cioè pertinenti alla gestione caratteristica), quando riconducibili alle operazioni che caratterizzano specificatamente l'attività primaria dell'impresa e in "non tipici", quando espressione di operazioni di gestione patrimoniale-finanziaria e accessoria.

La riclassificazione dello stato patrimoniale evidenzia la capacità delle fonti di finanziamento consolidate (permanenti - N- e a medio/lungo termine -PD-) di coprire il fabbisogno finanziario duraturo, originato dagli investimenti a medio/lungo termine, indice del margine di struttura allargato (IMASA) maggiore di 1, benché si evidenzia che tale indice sia diminuito da 1,84 (anno 2021) a 1,49 (anno 2022).

Si evidenzia, inoltre, la capacità di far fronte agli impegni a breve con i mezzi liquidi a disposizione e con le entrate future derivanti dal realizzo delle liquidità differite (crediti a breve) e delle disponibilità (scorte), l'indice di liquidità è pari a 1,28, anche l'acid test che non considera le rimanenze assume valori superiori ad 1.

Il rapporto d'indebitamento dato dal rapporto tra il capitale investito netto ed il patrimonio netto evidenzia la presenza di importanti debiti finanziari, questi ultimi finanziano per il 73,5% il CIN. È opportuno, pertanto, valutare anche la Posizione Finanziaria Netta (PFN), calcolata come differenza tra debiti finanziari e liquidità immediate (denaro in cassa, c/c e depositi) ed esprimere con essa il livello d'indebitamento netto aziendale pari per l'anno 2022 è aumentato ad euro 9.311.602. La stessa PFN rapportata al patrimonio netto per l'anno 2022 esprime un valore pari a 2,04 contro il valore di 0,87 relativo all'anno precedente. Il Collegio Sindacale nella relazione del bilancio 2021 aveva invitato il monitoraggio di tale indice in quanto se crescente avrebbe potuto indurre livelli di rischio finanziario critici, il peggioramento verificatosi nel corso del 2022 concretizza i rischi sopra esposti.

L'analisi dell'indice sintetico di durata del ciclo finanziario mette in evidenza un aumento crescente dei giorni di durata, n. 83 nell'anno 2019, n. 105 nell'anno 2020, n. 165 nell'anno 2021 e n. 191 nell'anno 2022, tale aumento deriva principalmente dall'aumento dei giorni di incasso dei crediti commerciali, con contestuale diminuzione del tempo medio di pagamento dei debiti commerciali.

La riclassificazione del conto economico consente di evidenziare la ricchezza effettivamente prodotta e distribuita dall'impresa ai vari soggetti che mettono a disposizione fattori produttivi, mettendo in evidenza il valore complessivamente prodotto/generato dall'impresa attraverso i processi interni, al netto del valore di materiali e servizi acquisiti all'esterno.

Il reddito netto dell'esercizio 2022 è pari ad euro 338.473, tale risultato d'esercizio è fortemente influenzato dalla gestione straordinaria, l'indice di redditività ROE (RN/PN) per l'anno 2022 è pari a 7,4% contro il 2% dell'esercizio precedente.

Da porre, infine, particolare attenzione alla gestione caratteristica dell'impresa (EBITDA) che per l'anno 2022 evidenzia un valore negativo pari ad euro 1.383.151 contro un valore negativo di euro 2.600.848 dell'anno precedente.

I costi d'impianto ed ampliamento, aventi utilità pluriennale, sono iscritti al costo storico di acquisizione, comprensivo di oneri accessori, ed esposti al netto delle quote ammortamento, accantonate sistematicamente mediante quote annue che riflettono la residua possibilità di utilizzazione delle singole categorie di beni ed imputate direttamente alle singole voci. In particolare, si segnala che i costi d'impianto ed ampliamento sono relativi a:

Oneri di acquisizione dell'azienda da fallimento Ecotime (Tribunale di Cassino n.8/2019) – Euro 55.940

Oneri di acquisizione immobili "ex Panaccioni" – Cassino – euro 64.056

Detti costi vengono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi. Detto ciò, a parere dell'organo di controllo, l'iscrizione in bilancio e l'ammortamento effettuato in relazione alle predette poste di bilancio, risulta conforme ai dettati legislativi ed ai principi contabili applicati in materia, pertanto, nulla osta da parte dell'organo nel merito di tali iscrizioni.

Non sono presenti a bilancio poste valutate al *fair value* degli strumenti finanziari ex art. 2427-bis c.c., per i quali l'organo amministrativo non abbia fornito informazioni specifiche.

Non sono presenti a bilancio rivalutazioni sui beni dell'impresa, effettuate ai sensi di legge.

Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

In base alla norma di comportamento n. 3.7 stabilita dall'O.D.C.E.C., l'organo di controllo è tenuto a formulare il proprio parere in ordine all'approvazione del progetto di bilancio d'esercizio e della nota integrativa in quanto organo con potere propositivo sulla formazione del bilancio d'esercizio. Si constata che il bilancio è stato messo a disposizione oltre i termini imposti dall'art. 2429 c.c. L'organo di controllo, considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti contenute nella relazione di revisione del bilancio, non rilevando cause ostative, ha espresso il proprio consenso all'approvazione del bilancio della Società Ambiente Frosinone S.p.A. chiuso al 31/12/2022 ed alla destinazione del risultato d'esercizio, così come redatto dall'organo amministrativo; esso, pertanto, è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società.

In merito alla destinazione del risultato di esercizio, si raccomanda di qualificare come indisponibile l'ammontare dell'utile di esercizio accantonato a riserva unitamente alle riserve già presenti nel patrimonio netto fino a concorrenza degli ammortamenti sospesi in applicazione dell'art.60 comma 7 quater DL n.104/2020 e successive modificazioni e integrazioni.

Di seguito, vengono riportati i singoli pareri espressi in forma individuale:

Si rilascia in data 20 giugno 2023

In fede
L'organo di controllo

Dott. Massimo Taglioni – Presidente

Dott. Mauro Visca – Sindaco effettivo

Dott. Pietro De Maria – Sindaco effettivo

