

**VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.**

Sede in VIA VESPASIA POLLA 1 -06046 NORCIA (PG) Capitale sociale Euro 103.292 i.v.

**Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2022**

Signori soci azionisti ,

l'esercizio chiuso al 31/12/2022 riporta un risultato negativo pari a Euro (63.336). A tale risultato si è pervenuti imputando ammortamenti e svalutazioni per €. 166.587.

**Condizioni operative e sviluppo dell'attività**

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore della distribuzione e misura del gas naturale, misura e vendita di altri gas a mezzo di reti canalizzate, nel bacino della Valnerina.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Norcia e nella sede amministrativa di Cascia.

Sotto il profilo giuridico la società non controlla direttamente e indirettamente altre società.

**Andamento della gestione****Andamento economico generale**

Nel corso dell'esercizio 2022 sono via via venute meno le problematiche connesse alla diffusione del Covid-19 e alle conseguenti restrizioni alle attività economiche imposte dalle autorità nazionali e internazionali competenti.

Di conseguenza, l'economia nazionale ne ha tratto grosso slancio e i risultati macroeconomici rilevati sono quasi tutti di segno positivo, a parte il tasso d'inflazione che, a partire dai mesi primaverili ha cominciato a crescere in misura marcata fino a raggiungere livelli che non si vedevano da alcuni decenni.

Tuttavia dalle considerazioni finali del governatore della banca d'Italia sul 2022 emerge "che l'invasione dell'Ucraina da parte della Russia continua ad avere pesanti ripercussioni sull'economia mondiale e a mettere in discussione l'integrazione economica e finanziaria internazionale e l'assetto multilaterale emerso dopo la fine della Guerra fredda. Nel 2022 la crescita dell'economia mondiale è rimasta al di sotto del 3,5 per cento, un punto percentuale in meno di quanto ci si attendeva alla vigilia dello scoppio del conflitto; quest'anno, secondo il Fondo monetario internazionale (FMI), non raggiungerebbe il 3. L'inflazione ha sfiorato il 9 per cento a livello globale; nei paesi avanzati ha superato in media il 7 per cento, il valore più elevato da quarant'anni.

In alcune economie, in particolare negli Stati Uniti, l'accelerazione dei prezzi è stata sospinta in larga misura dall'impetuoso recupero dei consumi avviato nel 2021, mentre l'offerta era ancora frenata dalle restrizioni imposte dalla pandemia e dagli impedimenti allo scambio internazionale di materie prime e prodotti intermedi che ne erano conseguiti. In Europa, invece, l'inflazione ha trovato alimento soprattutto nei rincari dell'energia, specie quelli del gas naturale, le cui quotazioni hanno raggiunto valori senza precedenti.

***Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società***

Il risultato dell'esercizio 2022 conferma un trend negativo, come più volte sottoposto all'attenzione dei Soci, in seguito agli eventi esterni, dal sisma del 2016, alla pandemia Covid-19 e alla crisi energetica internazionale che riguarda il settore in cui opera l'azienda.

Per il comparto GPL si evidenzia l'aumento dei mc distribuiti e venduti, con relativa crescita dei ricavi, in seguito all'acquisizione degli impianti nel Comune di Monteleone di Spoleto in data 24/06/2022. Il prezzo della materia prima contrattato con i diversi fornitori ha permesso di mantenere comunque tariffe pressoché invariate in diverse zone gestite, favorendo i clienti finali serviti.

Per il gas naturale, contrariamente al GPL, la situazione è ulteriormente peggiorata, essendo scesi a 3.714.684 gli Smc transitati al Re.Mi nell'anno, rispetto ai 5.789.304 del 2015 pre-sisma. I dati, anche inferiori al 2021, sottolineano come gli eventi eccezionali indicati sopra hanno ancora condizionato fortemente l'attività dell'azienda, avendo subito anche la difficile situazione energetica.

### **Comportamento della concorrenza**

Nell'area in cui opera la società non esistono altri concorrenti nel settore del vettoriamento del gas naturale. Inoltre, le modeste dimensioni aziendali non consentono un confronto con realtà di più grandi dimensioni.

### **Clima sociale, politico e sindacale**

Il superamento delle enormi problematiche causate dalla diffusione del Covid-19 negli anni 2020 e 2021 ha favorito, pur tra tante tensioni che continuano a manifestarsi, una certa distensione nei rapporti sociali. E' comunque da evidenziare che il clima sociale, politico e sindacale è sempre stato buono, basato su corrette relazioni nel tempo. Si evidenzia comunque che anche a causa delle nostre dimensioni, non esiste un sindacato interno.

### **Andamento della gestione nei settori in cui opera la società**

Per quanto riguarda la vostra società, l'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente in linea con quello dell'anno precedente ed evidenzia i seguenti andamenti dei risultati economici degli ultimi tre periodi:

#### **Sintesi del bilancio (dati in Euro)**

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Ricavi	989.098	999.262	789.410
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	(9.646)	(46.924)	71.645
Reddito operativo (Ebit)	(57.367)	(52.977)	(96.941)
Utile (perdita) d'esercizio	(63.336)	(60.681)	(102.186)
Attività fisse	1.227.127	1.343.251	1.385.611
Patrimonio netto complessivo	131.333	194.669	255.349
Posizione finanziaria netta	(870.101)	(1.152.876)	595.507

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il risultato prima delle imposte.

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
valore della produzione	995.797	1.007.162	795.599
margine operativo lordo	(9.646)	(46.924)	71.645
Risultato prima delle imposte	(63.336)	(60.681)	(102.186)

La società si trova ormai da tempo in uno stato di tensione finanziaria e come già negli anni comunicato e da ultimo sottoposto di nuovo all'attenzione della proprietà nell'ordine del giorno delle adunanze del 5 dicembre 2022 e 20 febbraio 2023 e dalla stessa rinviato, si conferma la necessità di un intervento immediato dei Soci tramite conferimento di risorse finanziarie in aumento del patrimonio netto sociale; risorse necessarie anche per il ripristino dell'equilibrio finanziario della Società. In prospettiva ed in considerazione che lo scenario attuale, in special modo con la situazione post sisma 2016 creatasi a Norcia ed in Valnerina che non vede una ripartenza di utenti in grado di ridare slancio ai ricavi di produzione, si sottopone ai Soci la necessità di porre in essere con urgenza ad una ristrutturazione aziendale al fine di ampliare i servizi gestiti, consentendo così di aumentare i volumi di fatturato e la marginalità, in attesa della conclusione della gara d'ambito per l'affido degli impianti del gas naturale. Tale ristrutturazione si rende necessaria anche per il rispetto del principio di continuità aziendale (going concern);

La società svolge l'attività di **distribuzione e misura del gas naturale**, nei Comuni di Cascia, Cerreto di Spoleto, Norcia, Preci, Sant'Anatolia di Narco, Scheggino, Sellano, Vallo di Nera. Impianto unico, con il ReMi a Sant'Anatolia di Narco voc. Mezzano, entrato in servizio a tratti successivi a partire dal 04 novembre 1998. Nel dettaglio le località servite sono :

Cascia Capoluogo, Cascia Campo di Mare SAE, Cascia Padule SAE, Avendita, Avendita SAE, Colle di Avendita SAE, Roccaporena, Agriano, Agriano SAE, Norcia Capoluogo, Norcia Area C e D SAE, Norcia Voc. Tappi SAE, Norcia Voc. Casale delle Monache SAE, Norcia Viale XX Settembre SAE 1-2 e SAE Carabinieri, Norcia Montedoro SAE, Norcia Lombrici e Scarpellini SAE, Norcia Zona Industriale centro commerciale delocalizzato La Galleria, Fontevena, Campi Basso SAE, Sant'Angelo di Ancarano SAE, Piedivalle, Preci Alto e Basso, Preci Basso SAE, Preci Zona Industriale, Corone, Corone SAE, Triponzo, Terme di Triponzo, Borgo Cerreto di Spoleto, Cerreto di Spoleto, Sargano, Sellano, Tulli Acque Minerali, Piedipaterno, Vallo di Nera, Voc. Borbonea, Castel San Felice, Sant'Anatolia di Narco, Palombara Zona PIP San Martino, Scheggino, Campore, Osteria e Contaglia, Ceselli.

La pressione della rete è di 12 bar e complessivamente le condotte gestite al 31/12/2022 sono pari a metri 183.660,75 di cui metri 76.645,42 in alta pressione, metri 31.602,81 in media pressione e metri 75.412,51 in bassa pressione. I gruppi di riduzione in servizio sono n. 56 finali, n. 22 intermedi e n. 1 Re.Mi

I clienti attivi a fine anno sono pari a n. 3.015 , nella titolarità di 34 Utenti della Distribuzione. I metri cubi standard distribuiti nell'anno sono 3.627.758 (salvo conguagli), 202.113 Smc in meno rispetto al 2021.

I controlli documentali eseguiti, secondo la Delibera ARERA n. 40/2014/R/gas, degli elaborati per la sicurezza degli impianti interni del gas dei Clienti Finali sono stati n. 49 su nuovi impianti (di cui n. 9 con esito negativo) e n. 1 su impianti trasformati.

Il Servizio di pronto intervento è stato eseguito come da disposizioni dell'ARERA. Le dispersioni rilevate nell'anno sono state n. 12 , di cui n. 2 per danneggiamenti da terzi.

Sono state eseguite n. 2 riattivazioni di forniture sospese a seguito del ripristino dell'agibilità dell'immobile, dopo sospensione per ordinanze del Comune di Norcia a causa del sisma

La Società svolge anche l'attività di **distribuzione, misura e vendita di altri gas a mezzo di reti canalizzate** in alcune località della Valnerina, mentre altri impianti sono gestiti da terzi dietro concessione della Società. Di seguito l'elenco di tutte le località, con le date di scadenza dove ci sono le concessioni:

\*(riferimento al contratto con data variabile in base al giorno di inizio lavori e/o inizio della distribuzione)

LOCALITA'	PROPRIETA' ATTUALE	GESTIONE ATTUALE	LA VALNERINA SERVIZI PER CONTO DEL COMUNE ENTRA IN POSSESSO DI QUESTI IMPIANTI CHE SCADRANNO IL
CASTEL S. GIOVANNI	LIQUIGAS	LIQUIGAS	2030

TROGNANO	LIQUIGAS	LIQUIGAS	2030
FUSTAGNA	LIQUIGAS	LIQUIGAS	2030
VALDONICA	LIQUIGAS	LIQUIGAS	2030
SAVELLI	SOC. ITALIANA GAS LIQUIDI	SOC. ITALIANA GAS LIQUIDI	2034
PIEDIRIPA	PEGAS	PEGAS	2030
ABETO	SOC. ITALIANA GAS LIQUIDI	SOC. ITALIANA GAS LIQUIDI	2030
TODIANO	SOC. ITALIANA GAS LIQUIDI	SOC. ITALIANA GAS LIQUIDI	2030
SACCOVESCIO	SOC. ITALIANA GAS LIQUIDI	SOC. ITALIANA GAS LIQUIDI	2030
MONTELEONE DI SPOLETO	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A. DAL 24/06/2022	-
TRIVIO	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A. DAL 24/06/2022	-
RUSCIO	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A. DAL 24/06/2022	-
POGGIODOMO	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	-
ROCCATAMBURO	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A./COMUNE DI POGGIODOMO	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	-
CASTELLUCCIO	COMUNE DI NORCIA/VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	-
CASTELVECCHIO	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A. DAL 10/08/2016	-
FORSIVO DI NORCIA SAE	COMUNE DI NORCIA	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	-
POPOLI DI NORCIA SAE	COMUNE DI NORCIA	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	-

NOTTORIA DI NORCIA SAE	COMUNE DI NORCIA	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	-
FRASCARO DI NORCIA SAE	COMUNE DI NORCIA	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	-
PIEDIVALLE DI PRECI SAE	COMUNE DI PRECI	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	-
ZONA INDUSTRIALE NORCIA	COMUNE DI NORCIA	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	-
CASALI DI SERRAVALLE SAE	COMUNE DI NORCIA	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	-
VALCALDARA SAE	COMUNE DI NORCIA	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	-
SAVELLI SAE	COMUNE DI NORCIA	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	-
FAITO 1 DI PRECI SAE	COMUNE DI PRECI	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	-
FAITO 2 DI PRECI SAE	COMUNE DI PRECI	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	-
CASTELLUCCIO-DELTAPLANO	COMUNE DI NORCIA	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	-
CASTELLUCCIO- SAE	COMUNE DI NORCIA	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	-
S. PELLEGRINO	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A. DAL 27/07/2020	-
GROTTI	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A. DAL 05/01/2021	-
MALTIGNANO	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A. DAL 17/05/2021	-
COLLEGIAZONE	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A.	VALNERINA SERVIZI S.C.P.A. DAL 17/05/2021	-

Il 24/06/2022 sono stati acquisiti contemporaneamente gli impianti GPL del Comune di Monteleone di Spoleto (capoluogo, Ruscio e Trivio) dalla Univergas Italia Spa, vista la scadenza della concessione per il capoluogo e l'intenzione del precedente gestore di lasciare gli impianti.

Al 31/12/2022 il totale della rete gestita, con le nuove acquisizioni, è di metri 22.792, di cui 15.981 in media pressione e 6.811 in bassa pressione. Questi metri comprendono a Castelluccio 2.191 metri e a San Pellegrino 3.270 metri che non sono in servizio a seguito agli eventi sismici del 2016.

Clienti finali attivi a fine anno n. 715 e metri cubi GPL venduto 62.901 con un incremento di 11.400 mc rispetto al 2021.

I controlli documentali eseguiti sugli elaborati per la sicurezza degli impianti interni del gas dei Clienti Finali, secondo la Delibera ARERA n. 40/2014/R/gas, sono stati n. 12 su nuovi impianti (di cui n. 5 con esito negativo).

Il servizio di pronto intervento è stato garantito come da disposizioni dell'ARERA. Le dispersioni rilevate nell'anno sono state n. 9, di cui n. 3 per danneggiamenti da terzi.

Il 2022 è iniziato con la contrazione dei consumi legata alla pandemia Covid-19, che ha prodotto i suoi effetti nel ns territorio, causando un ritardo nella ripresa delle attività turistiche e nel settore industriale.

Dal 8 al 11 marzo 2022 l'azienda è stata sottoposta all'ispezione dell'ARERA relativamente al pronto intervento. Sono state riscontrate alcune violazioni, che essendo state attribuite a mancanze della società di gestione degli impianti, la sanzione applicata con procedura semplificata di euro 11.000 è stata interamente scalata dal compenso della Roscini Impianti Tecnologici.

Da disposizioni dell'ARERA, anche in questo anno sono state applicate le agevolazioni tariffarie ai clienti finali aventi diritto colpiti dagli eventi sismici del 2016, con rendicontazione trimestrale ed annuale alla CSEA per il recupero dei ricavi non fatturati sia nel GPL che nel gas naturale.

Per la distribuzione del gas naturale sono stati applicati anche i bonus sociali riconosciuti ai clienti in difficoltà economica, con conseguenti aggiornamenti del software e rendicontazioni bimestrali alla CSEA per il recupero delle anticipazioni erogate nelle fatture di vettoriamento degli Utenti della distribuzione. Questo anche per le componenti UG2c e UG2k applicate in negativo in seguito alle disposizioni governative per mitigare l'aumento del costo del gas. Tutte queste componenti sono partite di giro pertanto non determinano ricavi a favore della Società.

Come disposto dalla RQDG (Regolazione della qualità dei servizi di distribuzione e misura del gas) è stato installato e messo in servizio il sistema di monitoraggio della pressione di esercizio nelle reti di distribuzione del gas naturale in bassa pressione in sei punti periferici, che comportano un ulteriore aggravio di costi e di ore di lavoro per il controllo e la pubblicazione dei dati risultanti.

A fine anno sono stati presi in gestione gli impianti e le condotte realizzate dal Consorzio BIM Nera-Velino, con un incremento di tre nuovi gruppi di riduzione e 3.012,51 metri di metanodotto.

## Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Ricavi netti	870.232	832.799	37.433
Costi esterni	735.871	743.717	(7.846)
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>134.361</b>	<b>89.082</b>	<b>45.279</b>
Costo del lavoro	144.007	136.006	8.001
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>(9.646)</b>	<b>(46.924)</b>	<b>37.278</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	166.587	172.516	(5.929)
<b>Risultato Operativo</b>	<b>(176.233)</b>	<b>(219.440)</b>	<b>43.207</b>
Proventi non caratteristici	118.866	166.463	(47.597)
Proventi e oneri finanziari	(5.969)	(7.704)	1.735

<b>Risultato Ordinario</b>	<b>(63.336)</b>	<b>(60.681)</b>	<b>(2.655)</b>
Rivalutazioni e svalutazioni			
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(63.336)</b>	<b>(60.681)</b>	<b>(2.655)</b>
Imposte sul reddito			
<b>Risultato netto</b>	<b>(63.336)</b>	<b>(60.681)</b>	<b>(2.655)</b>

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
ROE netto	(0,33)	(0,24)	(0,40)
ROE lordo	(0,33)	(0,24)	(0,40)
ROI	(0,03)	(0,03)	(4,98)
ROS	(0,07)	(0,06)	(13,37)

### Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Variazione</b>
Immobilizzazioni immateriali nette			
Immobilizzazioni materiali nette	1.226.177	1.342.301	(116.124)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	950	950	
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>1.227.127</b>	<b>1.343.251</b>	<b>(116.124)</b>
Rimanenze di magazzino	60.424	48.846	11.578
Crediti verso Clienti	231.328	218.573	12.755
Altri crediti	388.860	392.497	(3.637)
Ratei e risconti attivi	18.955	13.580	5.375
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>699.567</b>	<b>673.496</b>	<b>26.071</b>
Debiti verso fornitori	187.850	248.279	(60.429)
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	9.055	17.972	(8.917)
Altri debiti	386.255	133.939	252.316
Ratei e risconti passivi	171.077	173.789	(2.712)
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>754.237</b>	<b>573.979</b>	<b>180.258</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>(54.670)</b>	<b>99.517</b>	<b>(154.187)</b>
Treatmento di fine rapporto di lavoro subordinato	87.610	74.717	12.893
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)	9.192	11.956	(2.764)
Altre passività a medio e lungo termine	74.221	8.550	65.671
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>171.023</b>	<b>95.223</b>	<b>75.800</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>1.001.434</b>	<b>1.347.545</b>	<b>(346.111)</b>

Patrimonio netto	(131.333)	(194.669)	63.336
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(1.141.126)	(1.182.842)	41.716
Posizione finanziaria netta a breve termine	271.025	29.966	241.059
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(1.001.434)</b>	<b>(1.347.545)</b>	<b>346.111</b>

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge lo stato di difficoltà finanziaria dell'impresa; per ulteriori informazioni si rimanda alla nota integrativa

A migliore descrizione dell'analisi patrimoniale-finanziaria della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Margine primario di struttura	(1.095.794)	(1.148.582)	(1.130.000)
Quoziente primario di struttura	0,11	0,14	0,18
Margine secondario di struttura	216.355	129.483	(31.000)
Quoziente secondario di struttura	1,18	1,10	0,98

### Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2022, è la seguente (in Euro):

	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Depositi bancari	271.025	29.966	241.059
Denaro e altri valori in cassa			
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>271.025</b>	<b>29.966</b>	<b>241.059</b>

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)  
 Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)  
 Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)  
 Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)  
 Anticipazioni per pagamenti esteri  
 Quota a breve di finanziamenti  
 Crediti finanziari

### Debiti finanziari a breve termine

<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>271.025</b>	<b>29.966</b>	<b>241.059</b>
--	----------------	---------------	----------------



Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)		558.027	(558.027)
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)	624.815	624.815	
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	516.311		516.311
Crediti finanziari			
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>(1.141.126)</b>	<b>(1.182.842)</b>	<b>41.716</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(870.101)</b>	<b>(1.152.876)</b>	<b>282.775</b>

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Liquidità primaria	1,21	1,14	0,86
Liquidità secondaria	1,29	1,23	1,18
Indebitamento	14,43	8,62	6,00
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,18	1,10	0,75

L'indice di liquidità primaria è pari a 1,21.

Rispetto all'anno precedente 1,14.

Misura la capacità di soddisfare in modo ordinato le obbligazioni derivanti dall'indebitamento a breve. In una situazione finanziaria equilibrata l'indice dovrebbe tendere a 1, valore che esprime un'equivalenza tra i debiti a breve e le risorse finanziarie disponibili per soddisfarli. Un valore dell'indice superiore a 1 denota una buona liquidità. Se l'indice è di molto inferiore all'unità significa che l'indebitamento a breve supera in modo preoccupante le risorse che dovrebbero fronteggiarlo per poterlo soddisfare

L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,29.

Rispetto all'anno precedente 1,23.

Tale indice fa riferimento al concetto di capitale circolante netto, e cioè alla relazione fra attività disponibili numeratore e passività correnti denominatore di cui anziché calcolare la differenza, determina il quoziente.

Alla base di questo indice vi è l'ipotesi che le rimanenze, pur rientrando tra le attività disponibili, non possano tramutarsi completamente entro l'anno in liquidità. Per potersi ritenere soddisfacente l'indice deve essere un valore compreso tra 1 e 2, a seconda che il "peso" relativo del magazzino sulle attività correnti sia più o meno elevato

L'indice di indebitamento è pari a 14,43. L'ammontare dei debiti è troppo alto rispetto al patrimonio netto aziendale.

Rispetto all'anno precedente 8,62.

I mezzi di terzi, al numeratore, rifacendosi allo schema riclassificato impieghi/fonti, sono costituiti dai debiti a breve e a medio/lungo; questo indice segnala gli eventuali vincoli dell'indice, minore è il rischio finanziario. Non vengono tenuti in considerazione fra i mezzi di terzi i ratei e i riscotti passivi. Per migliorare l'indice è necessario aumentare il capitale dell'azienda e/o diminuire i debiti a medio lungo termine. L'indice è dato dal rapporto tra debiti e fondo trattamento fine rapporto sul patrimonio netto. Si rileva quindi che il patrimonio sociale copre l'indebitamento per il solo 14,43 rappresentando la sottocapitalizzazione aziendale.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,18, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi non appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi, dato che l'indice è di poco superiore all'unità. Si noti che quando l'indice è sotto l'unità, segnala la necessità di ricorrere a capitali esigibili nel medio/lungo termine o alla necessità di smobilizzi di attività fisse. Questo indice, combinato con l'indice di indebitamento, permette di valutare il grado di capitalizzazione dell'azienda.

### **Informazioni attinenti all'ambiente e al personale**

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione di gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

#### **Personale**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati incidenti sul lavoro del personale dipendente.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

#### **Ambiente**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente.

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

### **Investimenti**

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

<b>Immobilizzazioni</b>	<b>Acquisizioni dell'esercizio</b>
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinari	34.023
Attrezzature industriali e commerciali	16.439
Altri beni	

### **Attività di ricerca e sviluppo**

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 numero 1 si dà atto che la società non ha svolto attività in ricerca e sviluppo.

### **Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle**

La società non detiene partecipazioni in imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle.

### **Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile**

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile si segnala che la società non ha utilizzato strumenti finanziari.

Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

#### **Rischio di credito**

Le attività finanziarie della società sono di modestissima entità. Non sussistono pertanto elementi ritenuti di dubbia recuperabilità creditizia. Dal versante dei crediti commerciali si evidenzia che l'azienda opera solo con clienti fidelizzati e, pertanto, non sono richieste particolari garanzie sui correlati crediti. Il valore dei crediti

viene monitorato costantemente nel corso dell'esercizio.

### **Rischio di liquidità**

Nel corso dell'esercizio non sono emersi accadimenti tali da esporre la società ad una riduzione di flussi finanziari tali da compromettere la continuità aziendale nei 12 mesi, fermo restando la tensione finanziaria cui si è data evidenza.

Inoltre si segnala che:

- la società non possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- non esistono strumenti di indebitamento per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la società non possiede attività finanziarie per le quali non esiste un mercato liquido ma dalle quali sono attesi flussi finanziari (capitale o interesse) che saranno disponibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- la società non possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;

### **Rischio di mercato**

Eventuali variazioni dei tassi di interesse non sortirebbero effetti troppo sensibili sul conto economico in relazione alle variabili rilevanti di rischio.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

Nel 2023 si prevede l'attivazione di forniture lungo il nuovo tratto di metanodotto realizzato dal Consorzio BIM Nera-Velino, il quale dovrebbe determinare un incremento dei volumi distribuiti che tendenzialmente non contrasteranno in maniera positiva il continuo trend negativo per il gas naturale considerata la crisi internazionale in atto che ha spaventato i consumatori finali visti i continui aumenti del prezzo del combustibile verificatosi nel 2022. Si riscontrano anche scelte nel territorio della Valnerina preoccupanti con un ritorno all'utilizzo del gpl privato disalimentando importanti forniture fino a questo inverno alimentate a metano.

Alla fine del 2022 e poi nel primo periodo del 2023 questa amministrazione ha sottoposto ai Soci tramite assemblee ordinarie dei documenti redatti a norma di legge che evidenziano il momento difficile che questa Società attraversa a seguito del sisma, del covid-19 e come già detto della guerra in Ucraina, da cui i Soci dovevano assumere decisioni rispetto alla ristrutturazione aziendale proposta dall'Amministratore oppure presentarne una della proprietà. Visto il risultato di esercizio e considerato il calo dei volumi constatato nel primo trimestre 2023 per il gas naturale, si conferma la necessità di un intervento immediato dei Soci, che possa ristabilire un equilibrio economico-finanziario della Società, per poi deliberare una ristrutturazione dell'azienda in modo da ampliare i servizi gestiti per aumentare il fatturato, in attesa della conclusione della gara d'ambito, per la quale si sta procedendo all'aggiornamento dei dati al 31 dicembre 2022 come richiesto dalla stazione appaltante Comune di Foligno.

## **Privacy – Regolamento Generale sulla Protezione dei dati (GDPR) Reg. UE 2016/679**

La Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali secondo i termini e le modalità del Regolamento.

## **Termine di convocazione dell'Assemblea**

Ai sensi dell'art. 2364, comma 2, c.c. si precisa che la convocazione dell'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio 2022 è avvenuta entro i 180 giorni (anziché gli ordinari 120) successivi alla data di chiusura dell'esercizio sociale per quanto consentito dall'art. 15 dello statuto sociale, al fine di rispettare la corretta imputazione delle poste economiche a bilancio per quanto di competenza 2022 relativamente alle fatture dei consumi GPL nelle zone di Monteleone di Spoleto, Ruscio e Trivio, considerato che l'inserimento dei dati anagrafici e tecnici dei singoli clienti e PDR nel gestionale in uso, successivamente alla presa in carico di questi impianti avvenuta il 24/06/2022 dalla Univergas Italia Srl, ha richiesto più tempo del previsto e di conseguenza l'emissione graduale delle fatture è slittata più avanti per evitare scadenze troppo ravvicinate ai clienti finali interessati.

Vi ringrazio per la fiducia accordatami e Vi invito ad approvare il bilancio così come presentato.

Norcia 26/05/2023

L'Amministratore Unico  
Filippi Moreno

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Filippi Moreno', is written over a horizontal line.