

**CONSORZIO TERRITORIO ED AMBIENTE VALLE SERIANA S.P.A.  
IN LIQUIDAZIONE**

Via Lungo Romna, 21 - 24020 – Casnigo - Bg  
Capitale Sociale Euro 9.500.000,00.= i.v.  
Iscritta al R.I. di Bergamo al n° 03534380161 – Rea n° 386968  
Codice fiscale e Partita Iva 03534380161

**INFORMATIVA SUL GOVERNO SOCIETARIO**

**Ex art. 6. Comma 4 del D-Lgs n. 175/2016**

ESERCIZIO 2021

***Signori Azionisti,***

Si premette, che in data 25 gennaio 2022 con atto ai rogiti del notaio dr. Armando Santus, l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato lo scioglimento volontario e la messa in liquidazione della società a norma del comma 1 n. 6 dell'art. 2484 codice civile, ivi stabilendo il mandato al Liquidatore nominato all'uopo.

La presente relazione ottempera alle disposizioni previste dall'art. 6 cc. 2,3,4 e 5 del D.Lgs. 175/2016.

In particolare l'art. 6 del D.Lgs 175/2016 prescrive:

*“2. Le società a controllo pubblico predispongono specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e ne informano l'assemblea nell'ambito della relazione di cui al comma 4.*

*3. Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di statuto, le società a controllo pubblico valutano l'opportunità di integrare, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, gli strumenti di governo societario con i seguenti:*

*a) regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;*

*b) un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alle dimensioni e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;*

*c) codici di condotta propri o adesione a codici di condotta collettivi aventi ad oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti dei consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società;*

*d) programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione Europea.*

*4. Gli strumenti eventualmente adottati ai sensi del comma 3 sono indicati nella relazione sul governo societario che le società controllate predispongono annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale e pubblicano contestualmente al bilancio d'esercizio.*

*5. Qualora le società a controllo pubblico integrino gli strumenti di governo societario con quelli di cui al comma 3, danno conto delle ragioni all'interno della relazione al comma 4.”*

Il Consorzio Territorio ed Ambiente Valle Seriana Spa è una società partecipata al 100% da enti pubblici. Qui di seguito si riporta la tabella con l'elenco dei soci e della loro quota di partecipazione:

Enti Locali	Consorzio Depurazione Valle Seriana Inferiore SpA n. azioni	Consorzio Territorio ed Ambiente Vallegandino SpA n. azioni	Serio Gestione Acque SpA n. azioni	Consorzio Territorio ed Ambiente Valle Seriana SpA n. azioni	% nel Consorzio Territorio ed Ambiente Valle Seriana SpA
Amministrazione Prov. Bergamo	1.637.500	550.000	50.000	2.212.500	23.29%
Comune di Albino	1.063.065	0	24.340	1.075.235	11.32%
Comune di Alzano Lombardo	675.305	0	15.460	683.035	7.19%
Comune di Aviatico	94.320	0	2.160	95.400	1.00%
Comune di Casnigo	112.660	259.820	8.480	376.720	3.97%
Comune di Cazzano Sant'Andrea	0	138.820	3.160	140.400	1.48%
Comune di Cene	266.585	0	6.100	269.635	2.84%
Comune di Colzate	170.955	0	3.920	172.915	1.82%
Comune di Fiorano al Serio	132.310	0	3.020	133.820	1.41%
Comune di Gandino	0	657.800	14.960	665.280	7.00%
Comune di Gazzaniga	377.935	0	8.660	382.265	4.02%
Comune di Leffe	0	447.480	10.180	452.570	4.76%
Comune di Nembro	656.965	0	15.040	664.485	6.99%
Comune di Peia	0	146.080	3.320	147.740	1.56%
Comune di Pradalunga	241.695	0	5.540	244.465	2.57%
Comune di Ranica	307.850	0	7.040	311.370	3.28%
Comune di Selvino	146.065	0	3.340	147.735	1.56%
Comune di Vertova	377.935	0	8.660	382.265	4.02%
Comune di Villa di Serio	288.855	0	6.620	292.165	3.08%
Comunità Montana V. Seriana	650.000	0	0	650.000	6.84%
<b>Totale</b>	<b>7.200.000</b>	<b>2.200.000</b>	<b>200.000</b>	<b>9.500.000</b>	<b>100%</b>

**VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE - RISCHIO LIQUIDITA' - RISCHIO INATTUAZIONE PIANO DI LIQUIDAZIONE**

La società di natura patrimoniale non svolge alcuna attività, limitandosi a dare in concessione ad Uniacque Spa i propri beni. I flussi di cassa sono generati dall'unico cliente Uniacque Spa, gestore idrico unico per la Provincia di Bergamo, il quale, allo stato, risulta in regola con i pagamenti.

Come noto, il Consorzio alla luce dell'asimmetria di compagine azionaria diretta all'eventuale praticabilità o quantomeno convergenza sul progetto di aggregazione della società nel gestore idrico unico per la Provincia di Bergamo, come previsto dalla normativa vigente, stante peraltro, l'ultima assemblea degli azionisti nell'ambito della quale ancora non è stato trovato alcun punto di convergenza in relazione appunto alla cessione delle azioni al gestore unico Uniacque Spa, nel mese di gennaio 2022 a maggioranza statutaria, gli azionisti hanno deliberato la messa in liquidazione della società.

La posizione finanziaria netta resta negativa ovvero la sostenibilità finanziaria della società nella sua condizione liquidatoria è al massimo di dodici mesi in quanto le entrate non sono sufficienti a pagare le rate di mutuo e i costi di gestione della società nello stato di liquidazione. Di conseguenza

gli azionisti, a richiesta del Liquidatore, dovranno effettuare versamenti cash per mantenere adeguate condizioni di equilibrio finanziario, attesa la procedura liquidatoria.

Per quanto possano rilevare nell'utilità di verifica delle risultanze economico finanziarie rapportate alla condizione liquidatoria, e alla luce del persistente fattore di rischio liquidità e ora di possibile inattuazione del piano si riportano qui di seguito i principali indicatori di redditività e di struttura finanziaria al 31.12.2021:

### **Indicatori finanziari di risultato**

Con il termine indicatori finanziari di risultato si definiscono gli indicatori di prestazione "costruiti" a partire dalle informazioni contenute nel bilancio. Tali indicatori possono essere suddivisi in:

- indicatori di redditività: volti ad apprezzare le capacità dell'impresa di produrre risultati economici;
- indicatori di struttura finanziaria: finalizzati a quantificare il peso di determinati aggregati dell'attivo e del passivo rispetto al totale delle attività o delle passività;
- indicatori di situazione finanziaria: volti ad indicare la capacità dell'impresa di far fronte alle proprie passività a breve termine o ad indicare la capacità a far fronte ai propri investimenti con capitale proprio senza ricorrere all'indebitamento.

### **Indicatori di redditività**

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

<b>Descrizione indice</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>ROE</b> – (Return on Equity)	0,20%
<b>EBIT</b> - (earnings before interest ad tax)	54.868
<b>EBIT %</b> - (sul valore della produzione)	20,06%
<b>EBITDA %</b> - (sul valore della produzione)	26,48%
<b>ROS</b> – (Return of sales)	22,36%

### **Indicatori di struttura finanziaria**

Per analizzare la situazione patrimoniale della società si riportano nel prospetto che segue alcuni dei principali indicatori utilizzati a tal fine:

<b>Descrizione indice</b>	<b>31/12/2021</b>
Peso delle immobilizzazioni su totale attivo	97,09%
Peso del capitale circolante su totale attivo	2,68%
Peso del capitale proprio su totale passivo	94,84%
Peso delle passività consolidate su totale passivo	2,62%
Peso delle passività correnti su totale passivo	2,35%

## Indicatori di situazione finanziaria

Per analizzare la situazione di liquidità della società, si riportano gli indici che vengono, nella prassi corrente, più utilizzati:

Descrizione indice	31/12/2021
Indice di disponibilità (attivo corrente/passività correnti)	1,14
Indice di liquidità	1,14
Indice di autocopertura del Capitale Fisso	0,98

**Si ricorda che il Consorzio è risk based al rischio di credito/liquidità in ragione della dipendenza economica commerciale di Uniacque S.p.A. e vista la condizione liquidatoria pure al rischio di inattuazione del piano di liquidazione.**

### **VALUTAZIONE OPPORTUNITA' DI INTEGRARE GLI STRUMENTI DI GOVERNO SOCIETARIO**

La società attualmente è amministrata da un liquidatore.

La società è soggetta all'attività di vigilanza ex art. 2403 c.c. del Collegio Sindacale ed al controllo contabile ex art. 2409-bis c.c. del Revisore Unico.

Qui di seguito, per quanto possano occorrere, stante l'avviata procedura di liquidazione volontaria, si riportano le valutazioni effettuate sull'assetto organizzativo/operativo:

<b>OGGETTO VALUTAZIONE</b>	<b>RISULTANZA VALUTAZIONE</b>
<b>A</b> <i>Regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;</i>	Si ritiene l'attività non necessaria tenuto conto che la società non svolge alcuna attività ed è in stato di liquidazione volontaria.
<b>B</b> <i>Un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alle dimensioni e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;</i>	Il postulato della continuità aziendale è venuto meno attesa la condizione liquidatoria e la natura patrimoniale dell'ente; del pari il presidio organizzativo e gestionale ordinario è assicurato dal liquidatore e sotto i profili di loro competenza vigilato dagli organi di controllo.
<b>C</b> <i>Codici di condotta propri o adesione a codici di condotta collettivi aventi ad oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti dei consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività</i>	Criteri di condotta non rilevabili tenuto conto che la società non svolge alcuna attività e che in stato di liquidazione

*della società;*

<b>D</b> <i>Programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione Europea.</i>	Si ritiene l'attività non rilevante visto lo stato di liquidazione deciso a maggioranza statutaria dagli azionisti
--	--

Bergamo, 31 marzo 2022

Il Liquidatore  
Mario Morotti