Reg. Imp. 02189860063 165
Rea 234400

ENERGICA S.R.L

Società unipersonale
Sede in G.A. MORANO 1/C - 15033 CASALE MONFERRATO (AL)
Capitale sociale Euro 2.000.000,00 i.v.
Società soggetta a direzione e coordinamento da parte di A.M.C. S.p.A.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2019

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2019 riporta un risultato positivo pari ad Euro 88.910.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Società è operativa dal 01/01/2008 e svolge la propria attività nel settore della vendita del gas naturale.

La Società è controllata dall'unico azionista A.M.C. S.p.A.

Andamento della gestione

Nel corso dell'esercizio la Società ha proseguito nella propria attività di vendita del gas avvalendosi delle prestazioni di outsourcing fornite mediante apposito contratto stipulato con l'unico Socio rappresentato dalla Società Azienda Multiservizi Casalese S.p.A.
A seguito della liberalizzazione del mercato continua e si accresce la concorrenza, ma la politica commerciale della Società, anche attraverso tariffe tali da poter conservare i clienti più importanti, ha permesso di contenerne gli attacchi ottenendo comunque dei buoni risultati, di mantenere la propria quota di mercato nel settore della vendita del gas nel territorio gestito e di espandersi anche al di fuori delle zone storicamente presidiate. In particolare sono stati mantenuti i contratti industriali con le aziende del territorio che consentono di fornire il servizio a tutti gli stabilimenti di tali clienti. Inoltre sono state mantenute le utenze condominiali già gestite.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di Valore della produzione, Margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Valore della produzione	18.947.658	18.162.260	18.653.379
Margine operativo lordo	207.204	359.548	2.830.282
Risultato prima delle imposte	123.279	207.480	1.277.595

Principali dati economici

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

	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Ricavi netti	17.487.989	17.901.087	(413.189)
Proventi diversi	1.459.760	261.173	1.198.587
Costi esterni	18.359.727	17.443.042	888.229
Valore Aggiunto	**587.931**	**719.218**	**(102.831)**
Costo del lavoro	380.727	359.670	21.057
Margine Operativo Lordo	**207.204**	**359.548**	**(123.888)**
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	114.705	151.318	(36.613)
Risultato Operativo	**92.499**	**179.774**	**(87.275)**
Proventi e oneri finanziari	30.780	27.706	3.074
Risultato Ordinario	**123.279**	**207.480**	**(84.201)**
Rivalutazioni e svalutazioni	0	0	0
Risultato prima delle imposte	**123.279**	**207.480**	**(84.201)**
Imposte sul reddito	34.369	59.424	(25.055)
Risultato netto	**88.910**	**148.056**	**(59.146)**

Si segnala che, in ottemperanza a quanto previsto all'articolo 6, comma 2 del D. Lgs. 175/2016, la società Energica S.r.l. ha redatto la "*Relazione sul governo societario*" sulla base del proprio "*Regolamento per la valutazione del rischio di crisi aziendale*", valutando il rischio di crisi aziendale mediante una serie di indicatori dalla cui analisi non si ravvisano risultati di indicatori in sofferenza né per quanto riguarda la prima soglia di criticità né per quanto riguarda la soglia di allarme.

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.

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	790	1.186	(396)
Immobilizzazioni materiali nette	420	1.238	(818)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	986.769	972.197	14.572
Capitale immobilizzato	**987.979**	**974.621**	**13.358**
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti	4.205.190	4.070.577	134.613
Altri crediti	1.231.002	945.625	285.377
Ratei e risconti attivi	76.826	20.355	56.471
Attività d'esercizio a breve termine	**5.513.018**	**5.036.557**	**476.461**
Debiti verso fornitori	2.592.220	2.327.644	264.576
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	87.692	52.530	35.162
Altri debiti	992.204	1.147.859	(155.655)
Ratei e risconti passivi			
Passività d'esercizio a breve termine	**3.672.116**	**3.528.033**	**144.083**

Capitale d'esercizio netto	**1.840.902**	**1.508.524**	**332.378**
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	45.741	40.805	4.936
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	3.681.872	3.640.817	41.055
Passività a medio lungo termine	**3.727.613**	**3.681.622**	**45.991**
Capitale investito	**(898.732)**	**(1.198.477)**	**299.745**
Patrimonio netto	(3.903.829)	(3.814.917)	(88.912)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine			
Posizione finanziaria netta a breve termine	4.802.561	5.013.394	(210.833)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	**898.732**	**1.198.477**	**(299.745)**

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della Società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).
In particolare si evince come i crediti della Società siano proporzionati in relazione ai debiti sia a breve che a lungo termine. I mezzi propri sono a loro volta sufficienti a coprire il capitale immobilizzato.
A migliore descrizione della solidità patrimoniale della Società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2019	***31/12/2018***	***31/12/2017***
Margine primario di struttura	2.951.850	2.840.296	3.014.291
Quoziente primario di struttura	3,95	3,91	4,16
Margine secondario di struttura	6.643.463	6.521.918	6.605.613
Quoziente secondario di struttura	7,72	7,69	7,93

Il margine primario di struttura ed il relativo quoziente identificano la relazione esistente tra i mezzi propri e l'attivo immobilizzato: tali indicatori segnalano un miglioramento rispetto al 2018 che era caratterizzato da una lieve riduzione del patrimonio per effetto dell'avvenuta distribuzione dei dividendi.
Il margine secondario di struttura ed il relativo quoziente identificano la relazione esistente tra i mezzi di finanziamento reperiti, sia propri che di terzi a medio lungo termine, e l'attivo immobilizzato: tali indicatori segnalano un lieve miglioramento rispetto agli anni precedenti sempre per l'effetto descritto in relazione al margine precedente.

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2019 era la seguente (in Euro):

	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Depositi bancari	4.801.561	5.150.969	(349.408)
Denaro e altri valori in cassa	1.000	1.000	
Disponibilità liquide	**4.802.561**	**5.151.969**	**(349.408)**
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)		138.575	(138.575)
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine		**138.575**	**(138.575)**
Posizione finanziaria netta a breve termine	**4.802.561**	**5.013.394**	**(210.833)**
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine			
Posizione finanziaria netta	**4.802.561**	**5.013.394**	**(210.833)**

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.

	31/12/2019	*31/12/2018*	*31/12/2017*
Liquidità primaria	2,79	2,84	2,73
Liquidità secondaria	2,79	2,84	2,73
Indebitamento	1,90	1,95	1,86
Tasso di copertura degli immobilizzi	4,88	4,87	5,15

Gli indici di liquidità primaria e secondaria coincidono e sono pari a 2,79 in quanto la Società non ha rimanenze. Questo indice esprime la capacità della Società di coprire le uscite a breve termine generate dalle passività correnti con le entrate generate dalle poste maggiormente liquide delle attività correnti. La situazione finanziaria della Società è da considerarsi buona ed è sostanzialmente in linea con quella dell'anno precedente.

169

L'indice d'indebitamento rapporta i mezzi di terzi ed i fondi ai mezzi propri ed indica come i primi siano, pur mantenendosi sui livelli degli esercizi precedenti, superiori appunto ai mezzi propri.
Occorre tener presente che l'indebitamento è dovuto al fatto che, alla data del 31/12/2019, sussistono gli impieghi per l'acquisto della materia prima mentre la fatturazione del gas naturale ai clienti finali è ritardata. Pertanto l'indice, effettuando una misurazione al 31/12, non rappresenta una fotografia totalmente veritiera dell'andamento dell'esercizio nel suo complesso.
Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 4,88, risulta che l'ammontare dei mezzi propri unitamente ai debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi. L'indice è in linea con l'anno precedente.

Informazioni attinenti l'ambiente ed il personale

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

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto sul Libro Unico del Lavoro, né si sono verificati infortuni gravi.
Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la Società sia stata dichiarata responsabile.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la Società sia stata dichiarata colpevole.

Investimenti

Nel corso del 2019 sono stati effettuati piccoli investimenti in un telefono e una stampante.
Si segnala la dismissione e rottamazione di un autoveicolo.
Le Immobilizzazioni Materiali sono costituite da due autoveicoli, un computer portatile ed un tavolo.

Attività di ricerca e sviluppo e pubblicità

Non sono presenti poste a tale titolo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con l'impresa controllante A.M.C. S.p.A.:

	Crediti	Debiti	Ricavi	Costi
Crediti commerciali vs controllante	188.298	-	-	-
Debiti commerciali vs controllante	-	895.515	-	-
Bollette/fatture attive per consumo gas	-	-	1.291.626	-
Vettoriamento A.M.C. S.p.A.	-	-	-	4.350.184
Outsourcing	-	-	-	895.718
Costo subaffitto capacità trasporto TAG	-	-	-	144.108
Costo altre prestazioni del distributore A.M.C. S.p.A.	-	-	-	97.614
Affitto sede	-	-	-	47.000
Altri costi	-	-	-	135.383
Totale	**188.298**	**895.515**	**1.291.626**	**5.670.007**

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.
In particolare i rapporti con la Società A.M.C. S.p.A., che esercita l'attività di controllo, sono regolati da un contratto di outsourcing e si riferiscono in particolare allo svolgimento di tutte le attività relative alla clientela, agli adempimenti contabili, amministrativi, informatici, fiscali, normativi e legislativi. Tali attività sono specifiche e richiedono particolari esperienze e professionalità che sono state acquisite dal personale di A.M.C. S.p.A. nel corso degli anni.
Lo svolgimento di tali attività ha consentito ad Energica S.r.l. il rispetto degli adempimenti di legge e di quelli stabiliti dalle delibere dell'ARERA - Autorità di regolazione per Energia, Reti e Ambiente, nonché di procedere allo sviluppo di una politica commerciale che consenta di mantenere ed allargare le quote di mercato.
Il corrispettivo di outsourcing è sostanzialmente in linea con quello degli anni precedenti. I costi applicati sono equi e corrispondono a quelli di mercato.

Azioni proprie e azioni/quote di Società controllanti

La Società non detiene azioni proprie e nemmeno azioni/quote della Società controllante.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

La Società non ha in uso strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico d'esercizio.

171

Gestione dei rischi finanziari

I rischi ai quali la Società risulta esposta in connessione alla sua operatività sono i seguenti:

- rischio di credito;
- rischio di liquidità;
- rischio di tasso di interesse;
- altro rischio di prezzo;
- politiche connesse alle diverse attività di copertura.

La responsabilità complessiva per la creazione e supervisione di un sistema di gestione dei rischi della Società è del Consiglio di Amministrazione e dei Responsabili aziendali delegati.
Attraverso il sistema delle deleghe viene garantita l'attuazione delle linee guida per la gestione dei rischi ed il monitoraggio dei medesimi su base periodica.
Il monitoraggio è affidato alla funzione finanziaria che per l'effettuazione dello stesso si avvale dei flussi informativi generati dal sistema di controllo interno.
I crediti non coperti da garanzia vengono controllati con tempestività alle scadenze di fatturazione e, in caso di mancato pagamento, si provvede alla sospensione della fornitura.
Di seguito sono fornite, poi, una serie d'informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

Rischio di credito

Il rischio di credito è il rischio che un cliente causi una perdita finanziaria non adempiendo ad un'obbligazione e deriva specialmente, in linea di principio, dai crediti commerciali. Infatti Energica S.r.l. risente del particolare momento di recessione che sta causando una riduzione dei consumi ed aumento del rischio di insoluti.
La Società accantona un fondo svalutazione per perdite di valore che riflette la stima delle perdite su crediti commerciali e sugli altri crediti le cui componenti principali sono le svalutazioni individuali di esposizioni significative.
I crediti commerciali della Società sono relativi ai clienti con cui intrattiene rapporti commerciali. La Società mostra un valore delle perdite su crediti che risente, come detto, del periodo di recessione; tenuto conto comunque della natura di somministrazione continuativa di beni di prima necessità dei contratti in atto, dell'attività di sollecito e della possibilità dell'interruzione dell'erogazione in caso di insolvenza, la Società mostra comunque un'elevata capacità di recupero del credito.
Tale rischio risulta controbilanciato dal corrispondente fondo svalutazione crediti stanziato a bilancio.

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità riguarda la capacità della Società di adempiere alle obbligazioni associate a passività finanziarie.
L'approccio della Società nella gestione della liquidità prevede che vi siano sempre fondi sufficienti per adempiere alle proprie obbligazioni alle scadenze prefissate, sia in condizioni normali che di tensione finanziaria.
La Società intende far fronte con regolarità alle proprie obbligazioni.

Alla data di riferimento del presente bilancio la Società ha in essere strumenti quali ad esempio finanziamenti, linee di credito, affidamenti e coperture, riportati nella Nota Integrativa - alla quale si rinvia per una dettagliata trattazione - abbondantemente sufficienti per far fronte alle proprie obbligazioni.
Alla data di riferimento del presente bilancio la Società non ha in essere finanziamenti.
Complessivamente l'azienda dispone di linee di credito bancario sia dirette che fruibili ad ombrello con la Società controllante.
Per far fronte al rischio di liquidità ed al fine di onorare le obbligazioni societarie, vengono periodicamente redatte situazioni finanziarie previsionali, periodiche e consuntive.

Rischio di tasso d'interesse

Il rischio di tasso d'interesse è connesso alla variabilità dei tassi di mercato rispetto ai quali sono parametrati gli interessi passivi che vengono liquidati sui finanziamenti in essere.
La Società non è esposta al rischio di tasso d'interesse relativamente ai mutui stipulati a tasso fisso. Essa non ha sottoscritto contratti di SWAP.

Altro rischio di prezzo

I rischi connessi alle variazioni del prezzo di acquisto delle materie prime sono ridotti al minimo in quanto la ricerca del contraente per tutti gli acquisti e affidamenti a terzi viene svolta previa effettuazione di procedure che permettono di acquisire costantemente il miglior prezzo sul mercato e di dotarsi delle garanzie necessarie, per quanto riguarda l'affidabilità del fornitore ed il rispetto delle condizioni contrattualmente fissate.

Politiche connesse alle diverse attività di copertura

La Società opera nel settore di vendita del gas e conseguentemente le principali classi di rischio in essere sono costituite dall'affidabilità e solvibilità dei clienti.
Per i rischi chiave è stata data indicazione ai vertici aziendali di richiedere, ove possibile, garanzie ai clienti e di acquisire informazioni sull'onorabilità ed affidabilità dei clienti stessi, valutando anche la stipula di coperture assicurative ove possibile.
Per i rischi chiave viene periodicamente informato il Consiglio di Amministrazione.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione

Come già descritto in Nota integrativa, tra i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio non può non essere menzionata l'emergenza sanitaria che sta riguardando l'intera popolazione mondiale ed in particolare quella italiana e piemontese, legata alla pandemia Covid-19 (cd "Coronavirus").
Posto che la durata e gli effetti di medio periodo si dovranno ancora esplicare, al momento la società, in virtù delle contromisure immediatamente adottate sia a livello sanitario che gestionale e data la propria solidità finanziaria, ritiene di non dover prevedere interventi sul bilancio 2019, riservandosi eventuali contromisure nel corso

del 2020. La Società Energica S.r.l. è impegnata a mantenere la quota di mercato acquisita e contestualmente ad ampliare il volume delle vendite; sono stati confermati anche per l'anno 2020 i contratti di vendita più rilevanti dal punto di vista economico già in atto per il 2019.
In data 04/03/2020 è stato acquistato un primo quantitativo di gas per la fornitura anno termico 2020/2021; come di consueto l'azienda ha provveduto a contattare i fornitori di cui è solita avvalersi e mediante una serie di rilanci è riuscita ad ottenere un ottimo prezzo di acquisto dal fornitore HB Trading. Il Consiglio di Amministrazione ha pertanto preso atto della procedura espletata e incaricato il Presidente della sottoscrizione del contratto di fornitura. Prossimamente si procederà all'acquisto della restante parte di fornitura necessaria all'approvvigionamento per la prossima stagione termica.

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008

La Società non si è avvalsa di tale possibilità.

Adozione del modello di organizzazione e controllo ex D. Lgs 231/01

In data 21/12/2011 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Modello di organizzazione e controllo al fine di tutelarsi rispetto alle Responsabilità Amministrative previste dal D. Lgs 231/01 e s.m.i. ed ha nominato il proprio Organismo di Vigilanza previsto dalla stessa norma.
Tale modello è mantenuto costantemente aggiornato nel corso degli anni a seguito di provvedimenti legislativi che ad esempio introducono nuovi reati, modificano le sanzioni, oppure in caso di modifiche organizzative o societarie.
Nel corso del 2019 sono state aggiornate alcune parti del MOG per la legge 13/2019, che ha introdotto il nuovo reato di "traffico di influenze illecite" ed ha innalzato le sanzioni per alcuni reati contro la PA, e marginalmente per l'abolizione del SISTRI; inoltre sono stati condotti audit su acquisti di gas, acquisti di beni e servizi, contabilità e bilancio, sponsorizzazioni, razzismo e xenofobia dai quali non sono emerse anomalie significative. Non si sono avute segnalazioni di comportamenti a rischio di reato ex D. Lgs. 231/2001.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Casale Monferrato, 25/03/2020

IL PRESIDENTE DEL
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Paolo Secco