Reg. Imp. 11744720159
Rea 1496384

MELEGNANO ENERGIA AMBIENTE S.P.A - IN BREVE MEA S.P.A.

Sede in VIA SANDRO PERTINI 11 -20077 MELEGNANO (MI) Capitale sociale Euro 4.800.000 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2023

Signori azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2023 riporta un risultato positivo pari a Euro 12.345.

Il bilancio del presente esercizio viene sottoposto a revisione legale dei conti ai sensi del D.Lgs. n. 39 del 27/01/2010 da parte della società di revisione EPYON AUDIT S.R.L., la cui relazione è presentata unitamente ai documenti del presente bilancio.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore dell'organizzazione, gestione ed esecuzione in proprio e per conto di terzi dei servizi destinati a rispondere ad esigenze di pubblica utilità sociale e di tutela ambientale per il Comune di Melegnano.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Melegnano in via Sandro Pertini n. 11.

Andamento della gestione

Andamento economico generale

Nel corso dell'esercizio 2023, sino a circa a metà dell'esercizio, hanno pesato dal punto di vista finanziario le misure straordinarie rese possibili dalle disposizioni di legge per contenere lo scenario fortemente in rialzo sui prezzi delle commodities energetiche, al fine di contenere l'impatto sugli utenti finali.

Clima sociale, politico e sindacale
La società nel corso dell'anno 2023 non ha registrato aspetti di rilievo.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Per quanto riguardo la vostra società, l'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo tenuto conto degli investimenti realizzati che si rifletteranno nei prossimi anni sul VRT (Vincolo dei Ricavi) riconosciuto dall'autorità di regolazione ARERA.

Adeguato assetto organizzativo, contabile, amministrativo (D.Lgs. n. 14/2019)

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.
La società ha predisposto un monitoraggio continuativo dell'andamento aziendale con un piano di tesoreria ad almeno 12 mesi e dispone di risorse chiave umane e tecniche per la conduzione dell'attività, ha inoltre una liquidità accantonata sul conto corrente sufficiente per far fronte alle spese previste nei prossimi 12 mesi oltre all'assenza di crediti inesigibili e a medio e lungo termine.
La società, inoltre, ai sensi dell'art. 6 e 14 del D.Lgs. 19 agosto 2016 n. 175, Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica, redige la relazione sul governo societario e programma di misurazione del rischio

nel quale sono stati verificati gli indicatori di crisi aziendale così come disciplinati dall'art. 13 del D,Lgs 14/2019, che rapportati agli indici elaborati per settore non hanno evidenziato criticità.

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Ricavi	1.375.110	1.917.899	4.483.367
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	183.991	791.307	3.441.796
Margine operativo netto (MON o Ebit)	(176.668)	(80.339)	500.010
Utile (perdita) d'esercizio	12.345	79.735	595.227
Attività fisse	7.185.711	6.669.956	6.337.321
Patrimonio netto complessivo	8.883.415	8.946.592	8.866.854
Posizione finanziaria netta	1.584.899	2.387.721	2.310.563

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.

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Valore della produzione	2.620.193	2.963.260	5.340.835
Margine operativo lordo	183.991	791.307	3.441.796
Risultato prima delle imposte	65.894	115.625	847.384

La riduzione è da attribuire sostanzialmente alla cessazione del servizio di igiene ambientale che il Comune di Melegnano ha affidato ad un nuovo gestore.

Principali dati economici

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

	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Ricavi delle vendite	1.375.110	1.917.899	(542.789)
Produzione interna	913.738	751.084	162.654
Altri ricavi e proventi (al netto dei componenti straordinari)	50.792	174.762	(123.970)
Valore della produzione operativa (VP)	**2.339.640**	**2.843.745**	**(504.105)**
Costi esterni operativi	1.456.127	1.090.851	365.276
Costo del personale	644.806	898.109	(253.303)
Oneri diversi tipici	54.716	63.478	(8.762)
Costo della produzione operativa	**2.155.649**	**2.052.438**	**103.211**
Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA)	**183.991**	**791.307**	**(607.316)**
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	360.659	871.646	(510.987)
Margine Operativo netto (MON o EBIT)	**(176.668)**	**(80.339)**	**(96.329)**
Risultato dell'area finanziaria	39	(1.768)	1.807
Risultato corrente	**(176.629)**	**(82.107)**	**(94.522)**
Rettifiche di valore di attività finanziarie			
Componenti straordinari	242.523	197.732	44.791
Risultato prima delle imposte	**65.894**	**115.625**	**(49.731)**
Imposte sul reddito	53.549	35.890	17.659
Risultato netto	**12.345**	**79.735**	**(67.390)**

Si evidenzia una riduzione del risultato netto come conseguenza di una riduzione del valore della produzione e del Margine Operativo Lordo in parte assorbito da un miglioramento del Margine Operativo Netto

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.

	31/12/2023	*31/12/2022*	*31/12/2021*
ROE	0,14	0,89	6,71
ROI	1,14	4,29	9,39
ROS	6,06	23,29	23,59

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2023	**31/12/2022**	**Variazione**
Immobilizzazioni immateriali nette	69.001	77.500	(8.499)
Immobilizzazioni materiali nette	7.086.769	6.545.536	541.233
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	29.941	46.920	(16.979)
Capitale immobilizzato	**7.185.711**	**6.669.956**	**515.755**
Rimanenze di magazzino	34.800	30.270	4.530
Crediti verso Clienti	335.948	(1.456.065)	1.792.013
Altri crediti	767.916	2.668.832	(1.900.916)
Ratei e risconti attivi	13.092	11.869	1.223
Attività d'esercizio a breve termine	**1.151.756**	**1.254.906**	**(103.150)**
Debiti verso fornitori	325.227	331.896	(6.669)
Acconti		850	(850)
Debiti tributari e previdenziali	51.861	84.890	(33.029)
Altri debiti	161.736	373.341	(211.605)
Ratei e risconti passivi	111.876	2.980	108.896
Passività d'esercizio a breve termine	**650.700**	**793.957**	**(143.257)**
Capitale d'esercizio netto	**501.056**	**460.949**	**40.107**
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	303.112	315.978	(12.866)
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	85.139	268.246	(183.107)
Passività a medio lungo termine	**388.251**	**584.224**	**(195.973)**
Capitale investito	**7.298.516**	**6.546.681**	**751.835**
Patrimonio netto	(8.883.415)	(8.946.592)	63.177
Debiti di natura finanziaria a lungo termine			
Debiti di natura finanziaria a breve termine	1.584.899	2.399.911	(815.012)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	**(7.298.516)**		**(751.835)**

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale 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.

	31/12/2023	*31/12/2022*	*31/12/2021*
Margine primario di struttura	1.697.704	2.276.636	2.529.533
Quoziente primario di struttura	1,24	1,34	1,40
Margine secondario di struttura	2.085.955	2.860.860	3.566.082
Quoziente secondario di struttura	1,29	1,43	1,56

I seguenti indici di bilancio (indici di rotazione) completano l'informativa riguardo all'efficienza patrimoniale:

	31/12/2023	*31/12/2022*	*31/12/2021*
Rotazione delle rimanenze	98	84	182
Rotazione dei crediti	89	(277)	177
Rotazione dei debiti	85	99	92
indici espressi in giorni			

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2023, era la seguente (in Euro):

	31/12/2023	**31/12/2022**	**Variazione**
Disponibilità liquide	1.584.899	2.399.948	(815.049)
Altre attività finanziarie correnti (C3)			
Crediti finanziari correnti (B.III.2 entro 12 mesi)			
Debiti bancari correnti (D4 entro 12 mesi)		37	(37)
Altre passività finanziarie correnti (D, rapporti finanziari entro 12 mesi)			
Debiti per leasing finanziario correnti			
Indebitamento finanziario corrente netto	**1.584.899**		**1.584.899**
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (D4 oltre 12 mesi)			
Altre passività finanziarie non correnti (D, rapporti finanziari oltre 12 mesi)			
Debiti per leasing finanziario non correnti			
Indebitamento finanziario non corrente			
Posizione finanziaria netta	**1.584.899**		**1.584.899**

Il margine di tesoreria della società è di seguito evidenziato:

	31/12/2023	*31/12/2022*	*31/12/2021*
Margine di tesoreria	2.051.155	2.818.721	3.407.862

Come indicato nella nota integrativa la posizione finanziaria netta della società risente degli effetti della ristrutturazione del debito.

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.

	31/12/2023	*31/12/2022*	*31/12/2021*
Liquidità primaria	4,15	4,57	3,56
Liquidità secondaria	4,21	4,60	3,62
Indebitamento	0,09	0,13	0,24
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,28	1,39	1,52

Informazioni attinenti all'ambiente e al 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 l'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.
Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

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 è stata dichiarata definitivamente responsabile.
Nel corso dell'esercizio la nostra società ha effettuato significativi investimenti in sicurezza del personale: in dettaglio sono stati effettuati i corsi per la sicurezza ed in particolare primo soccorso ed anticendio.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.
Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.
La nostra società ha ottenuto in data 19/12/2023 la certificazione ISO 9001/2015 nell'ambito della distruzione del Gas Naturale, posa e manutenzione reti, operazione su contatore, gestione GRF, conduzione cabine R.MI;

Investimenti

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

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	(1)
Impianti e macchinario	911.340
Attrezzature industriali e commerciali	(21.632)
Altri beni	685

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 numero 1 si dà atto delle seguenti informative:

Si dà atto che la Società, nel corso dell'anno 2023, non ha sostenuto costi per attività di Ricerca e Sviluppo

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

MEA S.p.A. è sottoposta al controllo, in qualità di controllata, dell'azionista Comune di Melegnano; nella nota integrativa e nel bilancio trovano allocazione in specifiche poste i relativi rapporti di debito e credito.

Società	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Proventi caratteristici	Oneri
Comune di Melegnano				63.994		63.994
Totale				**63.994**		**63.994**

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La società non detiene azioni proprie nè azioni/quote di società controllanti.

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 di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

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
Il rischio è legato soprattutto ai crediti commerciali derivanti dalla fornitura nel servizio della distribuzione del gas metano eseguito nel comune di Melegnano. I crediti non presentano particolare rischiosità tenuto conto della presenza di operatori autorizzati (società di vendita gas). Il rischio è quello derivante dal fatto che gli stessi non siano onorati alla scadenza e che ciò determini un aumento dell'anzianità dello scaduto e del rischio di insolvenza. E' stata introdotta un'apposita procedura per il recupero del credito che viene costantemente aggiornata ed accantonati a bilancio appositi fondi svalutazione crediti, rivisti annualmente, al fine di fronteggiare i potenziali rischi di insolvenza.

Rischio di liquidità
L'attività non è esposta a rischi di liquidità e variazione dei tassi di interesse, essendovi in essere al 31 dicembre 2023 affidamenti di natura bancaria a tasso variabile (regolati a condizioni e tassi di mercato contrattualmente definiti) non essendo posta a rischi di cambio. Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse disponibili di natura finanziaria siano insufficienti ad assolvere le obbligazioni. La situazione finanziaria è costantemente monitorata con predisposizione di cash flow di breve periodo.
La società è esposta al possibile rischio di fluttuazione dei tassi di interesse ragione che ha indotto nei passati esercizi a stipulare IRS a copertura della variabilità dei tassi. Alla data attuale non si evidenziano criticità.

Rischi strategici
Rappresenta il rischio di flessione prospettica degli utili o del capitale derivante da cambiamenti del contesto operativo o competitivo. La società gestisce alla data del 31/12/2023, tenuto conto della cessazione del servizio di igiene urbana, il servizio di Distribuzione gas, a mezzo di affidamento diretto, in proroga a tempo indeterminato fino alla gara ATEM.

Rischi operativi
L'analisi del rischio è strettamente correlata all'attività di pianificazione e controllo:

-Rischi normativi e regolatori
La variazione nel tempo del quadro normativo, in particolare nel settore della distribuzione del gas, è seguita dal Direttore Generale che monitora periodicamente la normativa di riferimento.

-Rischio assets
E' compito dei responsabili tecnici svolgere attività di prevenzione e controllo degli assets.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nell'attesa della costituzione degli ATEM, la società svolgerà nell'esercizio 2024 il solo servizio di distribuzione del gas metano, continuando ad investire sulle reti di distribuzione e sugli impianti con particolare riguardo al contenimento dei costi generali al fine di incrementare il VRT (Vincolo dei Ricav) ammessi da ARERA.

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

Presidente del consiglio di amministrazione
Massimo Codari