

SOCIETA' MULTISERVIZI ALTA VALLE SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2023

Dati anagrafici	
Sede in	Via BRENO 10 VALDISOTTO 23030 SO Italia
Codice Fiscale	00637820143
Numero Rea	SO 62176
P.I.	00637820143
Capitale Sociale Euro	494076.00 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	799019
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no

Stato patrimoniale micro

	31-12-2023	31-12-2022
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	20.670	29.493
II - Immobilizzazioni materiali	269.427	269.918
Totale immobilizzazioni (B)	290.097	299.411
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	13.065	18.897
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	460.825	194.024
esigibili oltre l'esercizio successivo	104	-
imposte anticipate	26.119	-
Totale crediti	487.048	194.024
IV - Disponibilità liquide	1.767.321	1.398.949
Totale attivo circolante (C)	2.267.434	1.611.870
D) Ratei e risconti	30.546	2.743
Totale attivo	2.588.077	1.914.024
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	494.076	494.076
IV - Riserva legale	7.542	7.542
V - Riserve statutarie	22.625	22.625
VI - Altre riserve	1.310.653	1.425.092
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	16.072	(114.439)
Totale patrimonio netto	1.850.968	1.834.896
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	16.368	11.417
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	639.546	63.277
Totale debiti	639.546	63.277
E) Ratei e risconti	81.195	4.434
Totale passivo	2.588.077	1.914.024

Informazioni in calce allo stato patrimoniale micro

Introduzione

Il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 che viene sottoposto all'esame degli azionisti evidenzia un utile pari ad euro 16.072, è stato redatto in modo conforme alle disposizioni del Codice Civile e si compone dei seguenti documenti:

1. Stato Patrimoniale;
2. Conto Economico.

L'art. 2435-ter C.C., prevede obblighi informativi di bilancio semplificati per le c.d. "micro imprese" che non superano determinati limiti dimensionali, particolarmente ridotti.

Poiché la società non ha emesso titoli negoziati in mercati regolamentati, ha i requisiti per poter redigere il bilancio abbreviato e non ha superato, per due esercizi consecutivi, due dei seguenti limiti:

- totale dell'attivo dello Stato patrimoniale: 175.000,00 euro;
- ricavi delle vendite e delle prestazioni: 350.000,00 euro;
- dipendenti occupati in media durante l'esercizio: 5 unità (nella determinazione del numero dei dipendenti occupati, sono stati compresi anche i rapporti di collaborazione organizzata dal committente, disciplinati dal D.Lgs. n. 81/2015);

è considerata una micro impresa e, di conseguenza, applica le disposizioni di cui all'art. 2435-ter C.C..

Sulla scorta del 2° comma dell'art. 2435-ter C.C., la società:

- ha applicato, in relazione agli schemi di bilancio e ai criteri di valutazione, la stessa disciplina prevista per le società che redigono il bilancio in forma abbreviata;
- si è avvalsa delle seguenti semplificazioni:
 1. esonero dalla redazione del Rendiconto finanziario;
 2. esonero dalla redazione della Nota integrativa, in quanto, in calce allo Stato patrimoniale, risultano:
 - l'informativa sugli impegni, le garanzie e le passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale;
 - l'informativa sui compensi, le anticipazioni e i crediti concessi agli amministratori e ai sindaci;
 3. esonero dalla redazione della Relazione sulla gestione, in quanto, in calce allo Stato patrimoniale, risultano:
 - il numero e il valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di società controllanti possedute dalla società, con l'indicazione della parte di capitale corrispondente;
 - il numero e il valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate dalla società nel corso dell'esercizio, con l'indicazione della parte di capitale corrispondente, dei corrispettivi e dei motivi degli acquisti e delle alienazioni.

Si precisa che lo Stato patrimoniale e il Conto economico riflettono le disposizioni degli articoli 2423-ter, 2424, 2425 e 2435-bis del C.C.

Inoltre, si evidenzia che la società, a norma del 3° comma dell'art. 2435-ter C.C., non applica:

- le disposizioni di cui all'art. 2423 c. 5 C.C.;
- le disposizioni di cui all'art. 2426 c. 1 n. 11-bis C.C. sulla valutazione degli strumenti finanziari derivati e delle operazioni di copertura. In conseguenza di ciò:
 - lo schema di Stato patrimoniale non include la voce "A.VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi";
 - lo schema di Conto economico non include le voci "D.18.d) - Rivalutazioni di strumenti finanziari derivati" e "D.19.d) - Svalutazioni di strumenti finanziari derivati".

Infine la società, in quanto micro impresa, ha usufruito della facoltà di iscrivere i titoli al costo di acquisto o di sottoscrizione, i crediti al valore di presumibile realizzo e i debiti al valore nominale.

Nei prospetti di seguito indicati vengono rappresentate le informazioni richieste al fine di avvalersi dell'esonero dalla redazione della Nota integrativa e della Relazione sulla gestione.

Principi generali di redazione del bilancio

Ai sensi dell'art. 2423, c. 2, C.C. il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti postulati generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo **prudenza**. A tal fine sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati rilevati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo; inoltre gli elementi eterogenei componenti le singole voci sono stati valutati separatamente;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della **sostanza** dell'operazione o del contratto; in altri termini si è accertata la correttezza dell'iscrizione o della cancellazione di elementi patrimoniali ed economici sulla base del confronto tra i principi contabili ed i diritti e le obbligazioni desunte dai termini contrattuali delle transazioni;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di **competenza** dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. Si evidenzia come i costi siano correlati ai ricavi dell'esercizio;
- la valutazione delle componenti del bilancio è stata effettuata nel rispetto del principio della "**costanza nei criteri di valutazione**", vale a dire che i criteri di valutazione utilizzati non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente, salvo le eventuali deroghe necessarie alla rappresentazione veritiera e corretta dei dati aziendali;
- la **rilevanza** dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio tenendo conto degli elementi sia qualitativi che quantitativi;
- si è tenuto conto della **comparabilità** nel tempo delle voci di bilancio; pertanto, per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, salvo i casi eccezionali di incomparabilità o inadattabilità di una o più voci;
- il processo di formazione del bilancio è stato condotto nel rispetto della **neutralità** del redattore.

Ai sensi dell'art. 2423-bis, c.1, n.1, C.C., la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuazione dell'attività.

ATTIVITA' SVOLTA E FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO

L'anno 2023 è il primo esercizio nel corso del quale è concretamente iniziata l'attività operativa della società, tenuto conto che l'affidamento in house providing delle attività correlate allo sviluppo turistico e al miglioramento dell'attrattività del territorio lombardo, così come previsto dall'art.7 L.R.27/2015, è avvenuto a cavallo fra la fine dell'anno 2022 ed i primi mesi dell'anno 2023, con le delibere consiliari adottate dai singoli Comuni soci propedeutiche alla successiva sottoscrizione, avvenuta nei primi mesi dell'esercizio 2023, del Contratto di Servizio per i servizi turistici e di promozione turistica con gli stessi Comuni soci.

A completamento della ridefinizione delle attività sociali ed implementazione delle attività di marketing, si evidenzia che la correlata sottoscrizione della Convenzione con Comunità Montana Alta Valtellina, al fine del subentro della Società all'associazione "Bormio Marketing" nell'attuazione della seconda fase dei progetti di marketing turistico integrato e comprensoriale previsti dalla "scheda progetto 5.7 del Fondo Comuni Confinanti (FCC)" è avvenuta in data 08/06/2023. La durata di tale Convenzione è stata riscadenzata al 31.12.2025 mentre l'ammontare dei contributi FCC già deliberati e disponibili alla data del subentro ammonta ad euro 3,46 milioni.

Si ricorda che in sede di approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2022 della società l'Assemblea dei soci deliberava l'approvazione del piano strategico per l'anno 2023 che prevedeva il **sostenimento di costi fissi** per complessivi € 331.902,00. Il costo effettivamente sostenuto a consuntivo è risultato pari a € 299.826,18, tenendo in considerazione che l'attività vera e propria della società è ricominciata solo in data 1 aprile 2023.

La copertura dei costi fissi, essenzialmente con risorse provenienti dal Contratto di Servizio sottoscritto con i Comuni soci, ha permesso di:

- sostenere tutte quelle spese informatiche e telematiche per garantire l'operatività degli uffici della Multiservizi, il mantenimento del sito internet, del sistema di Booking Engine della destinazione e dell'invio di newsletter alla mailing list esistente;
- sostenere i costi generali della società;
- sostenere il costo del personale, passato da 2 a 6 unità a seguito dell'incremento dell'attività svolta;

- garantire la piena operatività della società, in termini di costi amministrativi e di consulenza, per l'implementazione e la realizzazione dei progetti previsti sul citato budget dei Fondi dei Comuni Confinanti e di servizi aggiuntivi individuati dal Comune di Bormio e finanziati dallo stesso Comune di Bormio.

Le attività svolte con i **Fondi dei Comuni Confinanti** nell'anno 2023, pari a consuntivi euro 689 migliaia, hanno toccato i seguenti macro-progetti:

- **digital marketing**: accordo con una società che seguisse, fino alla fine di giugno 2024, la strategia multicanale e nello specifico la strategia social della Società Multiservizi Altavalle, con un focus particolare su Meta (Facebook e Instagram), YouTube e LinkedIn e i temi di influencer marketing;
- **ufficio stampa**: coinvolgimento di una società per l'attività di ufficio stampa in Italia, fino alla fine dell'autunno 2024, con particolare attenzione alla redazione di comunicati stampa, news locali, gestione delle richieste dei giornalisti e organizzazione di presentazioni a Milano e viaggi stampa nella destinazione del comprensorio di Bormio e Valli; accordi con un'altra società per l'attività di ufficio stampa all'estero e, nello specifico, in Germania/Svizzera/Austria, Germania e Regno Unito, con focus sulla redazione di comunicati stampa e organizzazione di press tour a Bormio;
- **advertising su televisione**: messa in onda di spot televisivi per spingere le prenotazioni nella stagione invernale, soprattutto all'estero, con evidenziazione del binomio sci e terme sui principali mercati europei, attraverso adv sui network Sky Sport, Eurosport e Tv Svizzera;
- **merchandising**: realizzazione di oggetti di merchandising da omaggiare in occasione di eventi, manifestazioni, inviti a partecipanti e/o ospiti con l'obiettivo di incrementare la brand awareness del comprensorio di Bormio e creare una maggior circolazione del brand Bormio – the Wellness Mountain in tutti i paesi di provenienza dei nostri ospiti;
- **materiale stampato**: realizzazione e produzione di materiale informativo stampato per comunicare in maniera diretta con tutti gli ospiti della destinazione e valorizzare i nostri prodotti di valore unico;
- **materiale di brandizzazione**: realizzazione e produzione di differente materiale di brandizzazione da utilizzare nella destinazione per comunicare le eccellenze locali o per garantire visibilità al marchio Bormio, sia on-site, sia a livello mediatico, in occasione di eventi e/o riprese televisive/immagini fotografiche;
- **fotografie e video**: accordo con professionisti per la realizzazione di materiale fotografico da utilizzarsi su web (sociale e sito internet), sul materiale stampato creato internamente o da cedere a terzi per pubblicazioni varie; e di materiale video per aumentare l'appetibilità dei contenuti social con la creazione di stories o reel specifici e di creare un archivio dal quale poter attingere a fronte delle sempre più crescenti richieste di televisioni sia italiane, sia straniere;
- **webcam**: acquisto di 11 webcam da posizionare nei punti strategici del territorio per aumentare il servizio offerto agli ospiti o ai potenziali tali e accrescere le visite al sito webbormio.eu;
- **progetto strategico**: continuazione del rapporto iniziato da Bormio Marketing per la realizzazione di un piano strategico di destinazione che trasformi la Società Multiservizi Alta Valle da società di comunicazione e promozione a vera e propria cabina di regia dello sviluppo turistico territoriale;
- **advertising su media verticalizzati**: acquisto di spazi pubblicitari o redazionali all'interno di media nazionali focalizzati sulla comunicazione di alcuni tra i nostri prodotti di valore unico: sci alpino, sci alpinismo, bici e trekking;
- **pubbliche relazioni sul mercato Italia**: continuazione della partnership, iniziata da Bormio Marketing, con un professionista che si occupa della realizzazione, del confezionamento e del proporre servizi televisivi alle più importanti emittenti italiani, permettendo così a Bormio di essere presente nei più seguiti canali della tv italiana, con le sue eccellenze che servono a narrare il territorio;
- **analisi dati**: acquisto di una licenza per una piattaforma (H-Benchmark) che permetta alla Società Multiservizi Alta Valle di consultare in tempo reale i dati a consuntivo, ma anche previsionali delle strutture ricettive del comprensorio che aderiscono all'iniziativa. Tale possibilità permette un livello di programmazione più consapevole, visto che la base di qualsiasi programmazione strategica sono i dati e di ottimizzare gli investimenti.

Tutte le attività sopra citate sono state contrattualizzate e formalizzate e iniziate nel 2023, ma proseguiranno anche nel 2024 e nel 2025, in alcuni casi.

Inoltre, come da progetto strategico, grazie ai servizi aggiuntivi finanziati per € 340.800 (IVA compresa) dall'**extra budget messo a disposizione dal Comune di Bormio** per l'anno 2023 ma relativo a progetti che coprono l'arco temporale metà maggio 2023 - aprile 2024 (fine stagione invernale 2023-24), sono state intraprese le seguenti macro attività:

- **Comunicazione:** ospitalità di giornalisti, influencer, partner e collaboratori esterni che sono venuti a Bormio per attività di comunicazione o strategiche varie. Per ospitalità si intende il pagamento di hotel, ristoranti o attività tese a valorizzare le eccellenze del nostro comprensorio;
- **Eventi internazionali:** sostegno per eventi sportivi a valenza internazionale come i Campionati Inglesi di Sci, Transalp, Haute Route, Coppa Italia DH. Vi rientrano sia pagamenti effettuati direttamente all'ente organizzatore, come nel caso dei Campionati Inglesi e per i quali è stato fatto un accordo triennale, sia l'erogazione di servizi in località (come nel caso di Transalp e Haute Route) attraverso la sottoscrizione di accordo con partner/entità territoriali (ad esempio l'ASD Unione Sportiva Bormiese per l'assistenza l'organizzazione operativa degli eventi); sostegno per eventi ed azioni collaterali all'organizzazione delle gare di Coppa del Mondo di sci alpino, sia attraverso un intervento diretto da parte Società Multiservizi Alta Valle S.p.A., sia attraverso l'affidamento diretto a Proloco Bormio per lo svolgimento di una serie di altre attività; sostegno ad altri eventi di valenza turistica, attraverso l'erogazione di servizi grazie ad un accordo formalizzato con Bormio Servizi S.R.L.; sostegno agli eventi di Unpaved Roads (attraverso l'erogazione di servizi garantiti sempre da ASD Unione Sportiva Bormiese) e di Coppa Italia DH, con il pagamento di ospitalità del team organizzativo;
- **Eventi accoglienza e locali:** ritenendo importanti tutte le attività di accoglienza coordinate da Proloco Bormio, la società ha sostenuto le attività estive, soprattutto le serate organizzate in sinergia con ABC, tutti gli eventi natalizi e i collaterali del periodo di dicembre e la prima parte degli eventi invernali che si concluderanno con la fine dell'inverno 2023-24;
- **Prodotto:** per sostenere alcuni dei servizi che il territorio offre, è stato riconosciuto un piccolo contributo all'associazione Bormio Golf e sostenuto un evento di basket, organizzato nel territorio valtellinese, che ha avuto, come sede, il Pentagono;
- **Giochi Olimpici:** la società si è attivata per iniziare a promuovere i prossimi giochi olimpici 2026 sul territorio, con l'obiettivo di sensibilizzare maggiormente i residenti e gli operatori locali sull'importanza mediatica e non dell'evento, in modo tale da rendere consapevole tutta la Comunità locale che si deve perdere l'occasione di rappresentare a tutti i turisti e gli ospiti che Bormio è venue olimpica;
- **Ambassador:** in continuità con il 2022-23, è stato deciso di supportare lo sciatore Pietro Zazzi. Si sta lavorando per finalizzare un intervento che porti a riconoscerlo come ambassador di Bormio, ritenendo che i giovani sportivi locali più promettenti, sempre tenendo in considerazione le limitate risorse economiche a disposizione, possano rappresentare un importante volano per la comunicazione e la pubblicità della località.

A fronte della sintetica descrizione sopra fatta delle attività intraprese con l'extra budget del Comune di Bormio, si evidenzia che:

- Il totale del budget è già stato completamente allocato alle attività. La rendicontazione a consuntivo per l'esercizio 2023 ammonta a € 159.770 (IVA esclusa) mentre la differenza, pari ad € 119.574 (IVA esclusa) è allocata alle attività eseguite nel corso dell'esercizio 2024.

Evoluzione prevedibile della gestione e adozione del presupposto della continuità aziendale

Nel corso dei primi mesi del 2024 la società ha proseguito l'attività prevista dal piano strategico 2023-2025. In particolare, si segnala che, al fine del raggiungimento degli obiettivi previsti dal piano, nel corso del 2024 la società provvederà a indire nuovi bandi pubblici per l'implementazione dell'organigramma aziendale.

Per quanto riguarda le prospettive di carattere operativo della società e le valutazioni sulla capacità reddituale della stessa e sui conseguenti effetti patrimoniali e finanziari, l'organo amministrativo ha verificato la prospettiva di continuità dell'attività aziendale servendosi delle previsioni contenute nel budget economico e finanziario annuale e nel piano industriale 2023-2025 approvato da parte dei soci. La suddetta verifica è stata poi avvalorata dallo studio dell'andamento storico dei principali parametri economici, patrimoniali e finanziari dell'impresa.

In definitiva, l'Organo Amministrativo ha maturato una ragionevole aspettativa che la società potrà continuare la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile, mantenendo altresì la capacità di costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito. Pertanto, si ritiene appropriato il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2023.

Da ultimo, si segnala che, al fine di intercettare tempestivamente eventuali segnali di crisi, la Governance della società si è impegnata a perfezionare un sistema ispirato ai criteri di eccellenza nella gestione dell'assetto societario, tra i quali si ricorda l'armonizzazione del sistema dei controlli in essere con il dettato normativo relativo al D.lgs. 14/2019 "Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza". La Società ha pertanto continuato, anche nel corso dell'esercizio in commento, ad implementare e perfezionare i propri assetti organizzativi, amministrativi e

contabili, che hanno altresì permesso di implementare, affiancando all'analisi storica dei risultati l'esame dei piani futuri, un modello di gestione aziendale che consente di valutare anticipatamente gli effetti economici, patrimoniali e finanziari delle scelte gestionali in un'ottica di salvaguardia del patrimonio aziendale.

Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto

	Amministratori	Sindaci
Compensi	11.628	7.140

I compensi all'Amministratore Unico in carica, comprensivi di rimborsi spese, sono stati deliberati dall'assemblea dei soci del 5 novembre 2021. I compensi al collegio sindacale per il triennio 2022-2024 sono stati deliberati dall'assemblea dei soci del 20 maggio 2022.

Impegni

Non sussistono impegni risultanti dallo Stato patrimoniale.

Garanzie

Non sussistono garanzie risultanti dallo Stato patrimoniale.

Passività potenziali

Non sussistono passività potenziali risultanti dallo Stato patrimoniale.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni realizzate con parti correlate (art. 2427 c. 1 n. 22-bis C.C.)

Ai fini di quanto previsto dalle vigenti disposizioni, tenuto conto della natura della società "in house" ai sensi del D. Lgs. 175/2016 e dei servizi di interesse generale ad essa affidati dai Comuni Soci, si segnala che nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2023 non sono state effettuate operazioni atipiche o a valori non di mercato, che per significatività possano dare luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale, né con parti correlate, né con soggetti diversi dalle parti correlate.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Informazioni sulla società o l'ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento (art. 2497-bis C.C.)

La società non è soggetta ad attività di direzione o coordinamento da parte di società o enti terzi. È tuttavia soggetta a controllo analogo ai sensi del D.Lgs. 175/2016 in quanto interamente partecipata da Enti Pubblici.

Azioni proprie e azioni o quote di società controllanti possedute, acquisite o alienate nell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona

Si precisa che:

- la società non possiede azioni proprie, neppure indirettamente;
- la società non possiede, direttamente o indirettamente, azioni o quote di società controllanti;
- nel corso dell'esercizio la società non ha posto in essere acquisti o alienazioni di azioni proprie e azioni o quote di società controllanti, anche per il tramite di società fiduciaria o interposta persona.

Conto economico micro

	31-12-2023	31-12-2022
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	490.076	31.604
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	689.336	-
altri	243	120
Totale altri ricavi e proventi	689.579	120
Totale valore della produzione	1.179.655	31.724
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	169.623	24.253
7) per servizi	824.838	57.411
8) per godimento di beni di terzi	3.765	-
9) per il personale		
a) salari e stipendi	130.371	41.793
b) oneri sociali	42.060	13.765
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	8.219	3.210
c) trattamento di fine rapporto	8.219	3.210
Totale costi per il personale	180.650	58.768
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	9.313	9.393
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	8.822	8.822
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	491	571
Totale ammortamenti e svalutazioni	9.313	9.393
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	5.832	(3.897)
14) oneri diversi di gestione	11.581	9.807
Totale costi della produzione	1.205.602	155.735
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(25.947)	(124.011)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	21.773	9.574
Totale proventi diversi dai precedenti	21.773	9.574
Totale altri proventi finanziari	21.773	9.574
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	-	2
Totale interessi e altri oneri finanziari	-	2
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	21.773	9.572
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(4.174)	(114.439)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	5.873	-
imposte differite e anticipate	(26.119)	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(20.246)	-
21) Utile (perdita) dell'esercizio	16.072	(114.439)

Bilancio micro, altre informazioni

Valore della produzione

Ricavi delle vendite e delle prestazioni ed altri ricavi e proventi

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica vengono rappresentati al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale, di abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

Con riferimento all'esercizio 2023, il valore della produzione è pari ad € 1.179.656 ed è rappresentato da:

- ricavi caratteristici derivanti dal contratto di servizio con i Comuni soci per € 412.996;
- ricavi caratteristici per attività promozionale accessoria conseguiti da soggetti terzi per € 77.080;
- contributi in conto esercizio provenienti dai Fondi Comuni Confinanti, per il tramite della CMAV, per € 689.336, a ristoro dei progetti e dei costi sostenuti a consuntivo per l'esercizio 2023, di cui alla parte introduttiva della presente informativa.

Si evidenzia che i ricavi conseguiti nell'esercizio di attività propria rispettano i parametri previsti dall'art. 10 dello Statuto sociale e dall'art.16 della L.175/2016.

Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

Sulla base di quanto esposto si propone di destinare come segue:

- il 5 % a riserva legale pari a euro 803,58
- da riportare a nuovo l'utile residuo pari a euro 15.268,08 .

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Si dà atto che nel corso dell'esercizio in commento la società non ha ricevuto (incassato) contributi da Pubbliche Amministrazioni e/o da Soggetti di cui al primo periodo del comma 125, dell'art. 1, della L. 124/2017. Si evidenzia, tuttavia, che i contributi erogati nell'esercizio 2023 dal Fondo Comuni Confinanti per il tramite della C.M.A.V., pari ad euro 420.688, sono esonerati dalla normativa degli Aiuti di Stato (De Minimis).

Valdisotto, 13 aprile 2024

L'amministratore unico
MATTEO BONFA'

Nota integrativa, parte finale

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO EX ART. 6, CO. 4, D.LGS. 175/2016

PREMESSA

La Società, in quanto società a controllo pubblico di cui all'art. 2, co.1, lett. m) del d.lgs. 175/2016 (Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica"), è tenuta - ai sensi dell'art. 6, co. 4, d.lgs. cit. - a predisporre annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale, e a pubblicare contestualmente al bilancio di esercizio, la relazione sul governo societario, la quale deve contenere:

- uno specifico programma di valutazione del rischio aziendale (art. 6, co. 2, d.lgs. cit.);
- l'indicazione degli strumenti integrativi di governo societario adottati ai sensi dell'art. 6, co. 3; ovvero delle ragioni della loro mancata adozione (art. 6, co. 5).

A. PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE EX ART. 6, CO. 2, D.LGS. 175/2016.

Ai sensi dell'art. 6, co. 2 del d.lgs. 175/2016 e ai sensi del successivo art. 14 l'organo amministrativo della Società ha predisposto il presente Programma di valutazione del rischio di crisi aziendale, che potrà aggiornarlo e implementarlo in ragione delle mutate dimensioni e complessità dell'impresa della Società.

1. DEFINIZIONI

1.1. Continuità aziendale

Il principio di continuità aziendale è richiamato dall'art. 2423-*bis*, cod. civ. che, in tema di principi di redazione del bilancio, al co. 1, n. 1, recita: *"la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività"*.

La nozione di continuità aziendale indica la capacità dell'azienda di conseguire risultati positivi e generare correlati flussi finanziari nel tempo.

Si tratta del presupposto affinché l'azienda operi e possa continuare a operare nel prevedibile futuro come azienda in funzionamento e creare valore, il che implica il mantenimento di un equilibrio economico-finanziario.

L'azienda, nella prospettiva della continuazione dell'attività, costituisce - come indicato nell'OIC 11 (§ 22) - un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio.

Nei casi in cui, a seguito di tale valutazione prospettica, siano identificate significative incertezze in merito a tale capacità, dovranno essere chiaramente fornite nella nota integrativa le informazioni relative ai fattori di rischio, alle assunzioni effettuate e alle incertezze identificate, nonché ai piani aziendali futuri per far fronte a tali rischi e incertezze. Dovranno inoltre essere esplicitate le ragioni che qualificano come significative le incertezze esposte e le ricadute che esse possono avere sulla continuità aziendale.

1.2. Crisi

L'art. 2, lett. c) della legge 19 ottobre 2017, n. 155 (Delega al Governo per la riforma delle discipline della crisi d'impresa e dell'insolvenza) definisce lo stato di crisi (dell'impresa) come *"probabilità di futura insolvenza, anche tenendo conto delle elaborazioni della scienza aziendalistica"*; insolvenza a sua volta intesa – ex art. 5, R.D. 16 marzo 1942, n. 267 – come la situazione che *"si manifesta con inadempimenti od altri fatti esteriori, i quali dimostrino che il debitore non è più in grado di soddisfare regolarmente le proprie obbligazioni"* (definizione confermata nel decreto legislativo 12 gennaio 2019, n. 14, recante "Codice della crisi di impresa e dell'insolvenza in attuazione della legge 19 ottobre 2017, n. 155", il quale all'art. 2, co. 1, lett. a) definisce la "crisi" come *"lo stato di difficoltà economico-finanziaria che rende probabile l'insolvenza del debitore e che per le imprese si manifesta come inadeguatezza dei flussi di cassa prospettici a far fronte regolarmente alle obbligazioni pianificate"*.

Il tal senso, la crisi può manifestarsi con caratteristiche diverse, assumendo i connotati di una:

- crisi finanziaria, allorché l'azienda – pur economicamente sana – risenta di uno squilibrio finanziario e quindi abbia difficoltà a far fronte con regolarità alle proprie posizioni debitorie. Secondo il documento OIC 19, Debiti, (Appendice A), *"la situazione di difficoltà finanziaria è dovuta al fatto che il debitore non ha, né riesce a procurarsi, i mezzi finanziari adeguati, per quantità e qualità, a soddisfare le esigenze della gestione e le connesse obbligazioni di pagamento"*;
- crisi economica, allorché l'azienda non sia in grado, attraverso la gestione operativa, di remunerare congruamente i fattori produttivi impiegati.

2. STRUMENTI PER LA VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI

Tenuto conto che la norma di legge fa riferimento a "indicatori" e non a "indici" e, dunque a un concetto di più ampia portata e di natura predittiva, la Società ha individuato i seguenti strumenti di valutazione dei rischi oggetto di monitoraggio:

- analisi di indici e margini di bilancio;
- analisi prospettica attraverso indicatori.

La società Multiservizi Alta Valle spa è adeguatamente capitalizzata e priva di passività importanti, ed evidenzia una sufficiente liquidità capace di far fronte al proprio fabbisogno finanziario.

Inoltre, non si ritiene necessario istituire commissioni "dedicate" esclusivamente alla gestione dei rischi e al controllo interno per evidenti limiti dimensionali, strutturali ed organizzativi; tuttavia, la funzione di monitoraggio e controllo viene esercitata dagli organi societari tradizionali della forma ordinaria prevista dal Codice Civile.

2.1. Analisi di indici e margini di bilancio

L'analisi di bilancio si focalizza sulla:

- solidità: l'analisi è indirizzata ad apprezzare la relazione fra le diverse fonti di finanziamento e la corrispondenza tra la durata degli impieghi e delle fonti;
- liquidità: l'analisi ha ad oggetto la capacità dell'azienda di far fronte ai pagamenti a breve con la liquidità creata dalle attività di gestione a breve termine;
- redditività: l'analisi verifica la capacità dell'azienda di generare un reddito capace di coprire l'insieme dei costi aziendali nonché, eventualmente, remunerare del capitale.

Tali analisi vengono condotte considerando un arco di tempo storico triennale (e quindi l'esercizio corrente e i due precedenti, sulla base degli indici e margini di bilancio indicati nel paragrafo 6.1.

2.2. Indicatori prospettici

La Società ha individuato in ottica prospettica:

	2023
Indicatore di sostenibilità del debito	
DSCR (Debt Service Coverage Ratio)	0,00

3. MONITORAGGIO PERIODICO

B. RELAZIONE SU MONITORAGGIO E VERIFICA DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31/12/2023.

In adempimento al Programma di valutazione del rischio, si è proceduto all'attività di monitoraggio e di verifica del rischio aziendale le cui risultanze, con riferimento alla data del 31/12/2023, sono di seguito evidenziate.

1. LA SOCIETA'

SOCIETA' MULTISERVIZI ALTA VALLE S.p.a. è una società a partecipazione pubblica (I soci sono i comuni di Bormio, Valdisotto, Valdidentro e Valfurva al 25% ciascuno) costituita nel 2003 a seguito di trasformazione del Consorzio Depurazione - Valdisotto la cui unica attività fino a tutto l'anno 2019 è stata la gestione dell'impianto di depurazione acque reflue di Breno in Comune di Valdisotto, al servizio dei 4 Comuni Soci (esclusa la frazione Arnoga e Aquilone e alcune abitazioni private per le quali vi sono delle fosse imhoff), del depuratore Passo dello Stelvio in Comune di Bormio, al servizio delle attività turistico ricettive presenti sul Passo dello Stelvio e del collettore principale.

Si ricorda che in sede di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2017, ovvero in data 21 maggio 2018, preso atto che, dopo avere ultimato e messo in esercizio il nuovo impianto di depurazione di Breno, la gestione del medesimo era stata affidata a SECAM SPA a decorrere dal 01 gennaio 2020 per cui era necessario verificare se vi erano le condizioni strategiche ed operative per mantenere in funzionamento la società medesima oppure deliberare per la messa in liquidazione. A tale proposito avevano invitato l'Amministratore unico ed il Direttore ad esaminarne i vari aspetti e formulare eventuali proposte.

Nel corso del 2018, del 2019 e del 2020 si sono susseguiti diversi incontri tra i soci in cui da un lato, si sono individuati alcuni servizi che i Comuni avrebbero gradito esternalizzare mediante un affidamento in House e, dall'

altro, sono state effettuate delle proposte per la realizzazione di infrastrutture al servizio degli impianti di risalita, quali bacini di raccolta delle acque per impianto di innevamento e di impianti di risalita oltre a servizi di gestione e manutenzione degli immobili di proprietà dei quattro comuni soci.

E' stato richiesto in data 23 gennaio 2019 un parere preliminare allo studio Delfino che si occupa di consulenza per la pubblica amministrazione sulla possibilità da parte della società Multiservizi Alta valle s.p.a. di poter mantenere in esercizio la medesima svolgendo altre attività di interesse pubblico. In data 04 febbraio 2019 lo studio Delfino ha prodotto il proprio parere in cui ha sostanzialmente dato parere positivo allo svolgimento di nuove attività relative a servizi di interesse generale (lettera a) del 2° c. art. 4 D.Lgs.175/2016), in parte strumentali (lettera d) del 2° c. art. 4 D.Lgs.175/2016) allo svolgimento delle funzioni dei Comuni soci, e in parte ancora, ad attività specificatamente ammesse dalla normativa quali la gestione di impianti di trasporto a fune per la mobilità turistico-sportiva esercitate in aree montane (c.7 art. 4 D.Lgs.175/2016).

Inoltre anche la gestione di eventi di intrattenimento nonché dei servizi turistici può essere ricondotta nell'ambito delle attività strettamente necessarie al perseguimento delle attività istituzionali dagli Enti soci; infatti l'art. 13 del D.Lgs 267/2000 prevede che competono ai Comuni le funzioni amministrative rientranti nel settore dello sviluppo economico; in tal senso, per le caratteristiche del contesto socio economico dei Comuni soci, le attività da ultimo specificate risultano strategiche per la crescita del territorio e possono, pertanto, essere ricondotte nell'ambito operativo della partecipata in quanto strumentali allo svolgimento delle funzioni dei soci. Per quanto riguarda il modello organizzativo applicabile, posto che tutti i servizi richiamati hanno natura di servizi di interesse generale ovvero di servizi strumentali, è stato ritenuto possibile il ricorso all' in house providing. Evidenziato, infine, la sostenibilità generale dell'ipotesi di ridefinizione delle attività esercitabili dalla società Multiservizi alta Valle s.p.a., si invitavano i Comuni soci a tenere conto nel percorso di riorganizzazione della società partecipata dei vincoli di convenienza economica e fattibilità organizzativa.

Con riferimento alla convenienza economica, il passaggio procedurale di aggiornamento dell'oggetto sociale, ai sensi del c. 7 dell'art. 7 del D.Lgs. 175/2016, ha comportato l'adozione di specifica delibera consiliare attraverso cui si è attestato che, a seguito di modifiche di clausole dell'oggetto sociale che consentono un cambiamento significativo dell'attività della società, il ricorso alla stessa rappresentava la soluzione economicamente e finanziariamente più vantaggiosa, anche rispetto ad una gestione diretta o esternalizzata a terzi dei servizi affidati, dando altresì conto della compatibilità della scelta con i principi di efficienza, di efficacia e di economicità dell'azione amministrativa. Pertanto, con riferimento ai servizi che dovrebbero rappresentare il nuovo ambito operativo della Società Multiservizi Altavalle S.p.a., per ognuno degli stessi si è ritenuto che il ricorso all'affidamento diretto alla partecipata rappresenti la soluzione più conveniente per gli enti soci affidatari in house. Dal punto di vista della fattibilità organizzativa, i requisiti da rispettare sono invece quelli previsti dall'art. 20 del D.Lgs. 175/2016; in particolare, rilevato che al momento e con riferimento agli anni pregressi la società risulta soddisfare le condizioni previste dal legislatore, a seguito della modifica dell'oggetto sociale e dell'affidamento delle nuove attività, attraverso queste ultime, Società Multiservizi Altavalle S.p.a. dovrà dimostrare di disporre di un numero di dipendenti superiore agli amministratori, nonché essere in grado di conseguire un fatturato superiore alla soglia di un milione di euro.

Come ricordato precedentemente, nel corso del 2019 e del 2020 sono stati effettuati numerosi incontri fra i soci in cui si è discusso approfonditamente sul futuro della società ed in particolare sulle varie questioni legate alla modifica dell'oggetto sociale. In data 07 giugno 2019 è stato affidato allo studio Grimaldi di Sondrio apposito incarico per progettare ed accompagnare la società nel percorso di riorganizzazione societaria. Tale studio ha previsto tre fasi, una preliminare in cui è stata effettuata un'analisi dell'attuale contesto societario e una avanzata in cui si è formulata un'ipotesi di sviluppo strategico e una terza fase in cui si è programmata l'attuazione del piano strategico di sviluppo.

Su tale punto i soci hanno provveduto all' approvazione in consiglio comunale di apposita deliberazione come segue:

Comune di Valdisotto	delibera c.c. n. 75	del 16/12/2020;
Comune di Valfurva	delibera c.c. n. 42	del 23/12/2020;
Comune di Bormio	delibera c.c. n. 7	del 08/04/2020;
Comune di Valdidentro	delibera c.c. n. 8	del 15/04/2021.

In data 18/07/2021 la società riunita in Assemblea straordinaria ha deliberato la modifica dell'oggetto sociale consentendo formalmente l'avvio del progetto di riorganizzazione societaria e deliberando le proposte di indirizzo sulla gestione della società e precisamente:

- confermare l'attuale Amministratore Unico, dando mandato allo stesso di procedere con la selezione di due figure tecniche a supporto che possano gestire i due ambiti di sviluppo: marketing turistico, tecnico;
- procedere, nella loro qualità di soci della società, alla costituzione di un Comitato per il Controllo Analogico Congiunto;
- procedere alla costituzione di un Comitato Consultivo, per la programmazione delle attività di promozione turistica con il supporto delle esperienze maturate con Bormio Marketing, al fine di supportare la Società nella pianificazione delle attività di marketing turistico;
- la definizione di un Piano di Sviluppo, in continuità con l'attuale programmazione definita dall'APT Bormio Marketing;
- il subentro nella Convenzione con la Comunità Montana per la gestione della scheda 5.7;
- la definizione dell'organizzazione ottimale per il conseguimento degli obiettivi assegnati, anche attraverso l'assunzione di personale qualificato.
- l'individuazione di idonee forme giuridiche atte a attuare il richiamato trasferimento.

In data 05/11/2021 l'Assemblea dei soci ha nominato il nuovo Amministratore Unico della società nella persona del Dott. Bonfà Matteo Filippo. Da tale data l'Amministratore nominato ha svolto le attività di indirizzo sopraindicate che vengono, qui di seguito, sinteticamente elencate:

1. Predisposizione Bando e assunzione Direttore marketing;
2. Predisposizione Bando e assunzione di n. tre risorse ufficio marketing-turistico;
3. Predisposizione Bando per l'assunzione di una risorsa specializzata in Social Media;
4. Trasferimento dell'unica dipendente dal depuratore negli uffici di via Roma 131;
5. Recupero credito con la SECAM pari ad euro 650.000, conclusosi il 03.2023 (accordo siglato dal 02.22 al 03.23, euro 50.000 mese);
6. Effettuazione incontri con funzionari Regione Lombardia per il passaggio dell'intestazione della scheda FCC;
7. Negoziazione volta alla proroga della scadenza della scheda FCC, fino al 31.12.2025;
8. Apertura del c/c ordinario online e avvio processo di estinzione del conto di tesoreria;
9. Predisposizione della convenzione con CMAV e dei contratti di servizi;
10. Affinamento con ciascun Comune delle proprie esigenze in termini di servizio;
11. Incontri con i Soci per costituire la dotazione economica del contratto di servizio;
12. Predisposizione del piano strategico triennale (sia con le risorse dei FCC che quelle dei contratti di servizio dei comuni soci);
13. Organizzazione incontro in Regione Lombardia con tutto il team marketing preposto alla valutazione delle spese per i FCC, mirato alla formazione del personale per la rendicontazione e la classificazione delle spese coperte dal detto fondo;
14. Organizzazione corso di formazione sul TU degli appalti, al fine trasferire al personale delle nozioni sulla materia complessa degli appalti al fine di poter utilizzare al meglio le risorse economiche;
15. Dal 01.04.23 trasferimento di tutte le risorse da Bormio Marketing a Multiservizi, così come la voltura o riaccensione di tutti i contratti in essere;
16. Predisposizione del Comitato per il Controllo Analogico sulla Società da parte degli Enti Soci;
17. Predisposizione del Comitato Consultivo per i servizi turistici.

Nel periodo tra fine dicembre 2022 e febbraio 2023 i Comuni Soci hanno provveduto, con apposita delibera di Consiglio Comunale, ad approvare lo schema di Contratto di Servizio tra ciascuna Amministrazione Comunale e la società per l'affidamento in House Providing delle attività di cui all'art. 7 c. 1 L.R. n. 27/2015 (in materia di turismo). Successivamente la società, in data 08/06/2023 ha provveduto a stipulare l'apposita Convenzione con la Comunità Montana Alta Valtellina subentrando all'associazione "Bormio Marketing" nello svolgimento della funzione di coordinamento e di indirizzo delle politiche e strategie turistiche del territorio del Bormiese che consisteranno in particolare nelle attività di sviluppo di un piano di comunicazione istituzionale del comprensorio dell'Alta Valtellina e della sua offerta turistica, nell'attuazione di un piano di comunicazione istituzionale e nell'organizzazione e comunicazione di eventi che abbiano valenza di promozione del turismo e beneficio dell'intero comprensorio. Con la stipula della citata Convenzione, la società è subentrata all'associazione "Bormio Marketing" quale nuovo soggetto incaricato nell'attuazione delle attività di cui alla scheda di progetto 5.7 finanziato dal Fondo Comuni Confinanti.

2. LA COMPAGINE SOCIALE

L'assetto proprietario della Società al 31/12/2023 è il seguente:

AZIONISTA	N. AZIONI	CAPITALE SOCIALE	%
-----------	-----------	------------------	---

COMUNE DI BORMIO	123.519	123.519,00	25,00
COMUNE DI VALDISOTTO	123.519	123.519,00	25,00
COMUNE DI VALFURVA	123.519	123.519,00	25,00
COMUNE DI VALDIDENTRO	123.519	123.519,00	25,00
TOTALE	494.076	494.076,00	100,00

3. ORGANO AMMINISTRATIVO

L'organo amministrativo è costituito da amministratore unico, nominato con delibera assembleare in data 05/11/2021 e rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio al 31/12/2023:

- Bonfà Matteo Filippo

4. ORGANO DI CONTROLLO - REVISORE

L'organo di controllo è costituito da un collegio sindacale con delibera assembleare in data 20/11/22 e rimarrà in carica per il triennio 2022-2024 sino all'approvazione del bilancio al 31/12/2024.

Presidente:	Dott.	Fabio Martinelli
Sindaco effettivo:	Dott.ssa	Stefania Ponti
Sindaco effettivo:	Dott.	Luca Schiantarelli
Sindaco supplente:	Dott.ssa	Lucchini Tiziana
Sindaco Supplente	Dott.	Alessandro Fomasina

La revisione è affidata al Dott. Cristian Dario Giacomelli a decorrere dal 23/07/2020, con incarico rinnovato sino all'approvazione del bilancio al 31/12/2025 dall'assemblea dei soci del 12/05/2023.

5. IL PERSONALE

Ai rapporti di lavoro dei dipendenti delle società a controllo pubblico si applicano le disposizioni del capo I, titolo 11, del libro V del codice civile, dalle leggi sui rapporti di lavoro subordinato nell'impresa, ivi incluse quelle in materia di ammortizzatori sociali, secondo quanto previsto dalla normativa vigente e dai contratti collettivi.

Le società a controllo pubblico stabiliscono, con propri provvedimenti, criteri e modalità per il reclutamento del personale nel rispetto dei principi, anche di derivazione europea, di trasparenza, pubblicità e imparzialità e dei principi di cui all'articolo 35, comma 3, del decreto legislativo 30 marzo 2001, n. 165.

Società Multiservizi Alta Valle S.p.a. adotta un regolamento interno per il reclutamento del personale equipollente alle normative, approvato in data 05/11/2021 dall'Organo amministrativo.

6. VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31/12/2023

La Società ha condotto la misurazione del rischio di crisi aziendale utilizzando gli strumenti di valutazione indicati al § 2 del Programma elaborato ai sensi dell'art. 6, co. 2, d.lgs. 175/2016 e verificando l'eventuale sussistenza di profili di rischio di crisi aziendale in base al Programma medesimo, secondo quanto di seguito indicato.

6.1. Analisi di bilancio

L'analisi di bilancio si è articolata nelle seguenti fasi:

- raccolta delle informazioni ricavabili dai bilanci, dalle analisi di settore e da ogni altra fonte significativa;
- riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico;
- elaborazione di strumenti per la valutazione dei margini, degli indici, dei flussi;
- comparazione dei dati relativi all'esercizio corrente e ai tre precedenti;
- formulazione di un giudizio sui risultati ottenuti.

6.1.1. Esame degli indici e dei margini significativi

La seguente tabella evidenzia l'andamento degli indici e margini di bilancio considerati nel periodo oggetto di esame (esercizio corrente e tre precedenti).

	2023	2022	2021
Stato Patrimoniale			
Margini			
Margine di struttura	1.624.799,78	1.535.537,29	1.656.643,52
Margine di disponibilità	1.641.167,66	1.546.953,88	1.664.991,68
Margine di tesoreria	1.628.103,00	1.528.057,22	1.649.991,68
Indici			
Indice di liquidità	3,17	23,57	58,61
Indice di disponibilità	3,19	23,85	59,13
Indice di copertura delle immobilizzazioni	6,44	6,17	6,69
Indipendenza finanziaria da terzi	2,82	24,57	54,48
Leverage (su capitale proprio)	6,38	6,13	6,66
Conto economico			58,61
Margini			
Margine operativo lordo (MOL)	-16.634,00	-114.617,81	-80.649,60
Risultato operativo (EBIT)	-25.947,41	-124.011,88	-87.123,56
Indici			
Return on Equity (ROE)	0,0088	-0,0587	-0,0428
Return on Investment (ROI)	-0,0100	-0,0648	-0,0439
Return on sales (ROS)	-0,0220	-3,9091	-1,1802
Altri indici e indicatori			
rapporto D/E (debit/Equity)	0,35	0,03	0,01

La seguente tabella evidenzia l'indicatore per l'analisi prospettica:

	2023
Indicatore di sostenibilità del debito	
DSCR (Debt Service Coverage ratio)	0,00

6.1.2. Valutazione dei risultati

I risultati della situazione patrimoniale e finanziaria sono positivi e rappresentano una situazione adeguata. Per quanto riguarda la situazione economica il risultato dell'esercizio 2023 è positivo ed evidenzia la capacità della società di raggiungere un equilibrio economico, grazie anche ai proventi finanziari maturati in correlazione alle significative disponibilità liquide (conto corrente bancario).

7. CONCLUSIONI

I risultati dell'attività di monitoraggio condotta in funzione degli adempimenti prescritti ex art. 6, co. 2 e 14, co. 2, 3, 4, 5 del d.lgs. 175/2016 inducono l'organo amministrativo a ritenere che il rischio di crisi aziendale relativo alla Società sia *da escludere*.

N. PRA/14237/2024/CSOAUTO

SONDRIO, 19/06/2024

RICEVUTA DELL'AVVENUTA PRESENTAZIONE VIA TELEMATICA ALL'UFFICIO
REGISTRO IMPRESE DI SONDRIO
DEI SEGUENTI ATTI E DOMANDE:

RELATIVAMENTE ALL'IMPRESA:
SOCIETA' MULTISERVIZI ALTA VALLE S.P.A.

FORMA GIURIDICA: SOCIETA' PER AZIONI
CODICE FISCALE E NUMERO DI ISCRIZIONE: 00637820143
DEL REGISTRO IMPRESE DI SONDRIO

SIGLA PROVINCIA E N. REA: SO-62176

ELENCO DEGLI ATTI PRESENTATI:

1) 718 BILANCIO MICROIMPRESE

DT. ATTO: 31/12/2023

2) 508 COMUNICAZIONE ELENCO SOCI

DT. ATTO: 18/06/2024

ELENCO DEI MODELLI PRESENTATI:

B DEPOSITO BILANCIO
S RIQ 03 ELENCO SOCI

DATA DOMANDA: 18/06/2024 DATA PROTOCOLLO: 18/06/2024

INDIRIZZO DI RIFERIMENTO: ALBERTI GIUSEPPE, VIA LEGHE GRIGIE, 9/B BO

Estremi di firma digitale

Digitally signed by Marco Bonat
Date: 19/06/2024 09:58:28 CEST
Reason: Conservatore Registro Imprese
Location: C.C.I.A.A. di SONDRIO

CASSETTO DIGITALE DELL'IMPRENDITORE

**Meno costi,
più business.**

Accedi a visure, pratiche
e bilanci della tua impresa,
senza costi, sempre e ovunque.



impresa:italia.it
il cassetto digitale dell'imprenditore

 CAMERE DI COMMERCIO
DITALIA



SORIPRA



0000142372024

N. PRA/14237/2024/CSOAUTO

SONDRIO, 19/06/2024

DETTAGLIO DI TUTTE LE OPERAZIONI EFFETTUATE SUGLI IMPORTI			
VOCE PAG.	MODALITA' PAG.	IMPORTO	DATA/ORA
DIRITTI DI SEGRETERIA	CASSA AUTOMATICA	**62,40**	18/06/2024 20:17:33
IMPOSTA DI BOLLO	CASSA AUTOMATICA	**65,00**	18/06/2024 20:17:33

RISULTANTI ESATTI PER:

BOLLI		**65,00**	CASSA AUTOMATICA
DIRITTI		**62,40**	CASSA AUTOMATICA
TOTALE	EURO	**127,40**	

*** Pagamento effettuato in Euro ***

FIRMA DELL'ADDETTO
CRISTINA DI MASCIO

RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO:
CRISTINA DI MASCIO

Data e ora di protocollo: 18/06/2024 20:17:33

Data e ora di stampa della presente ricevuta: 19/06/2024 09:57:30

CASSETTO DIGITALE DELL'IMPRENDITORE

**Meno costi,
più business.**

Accedi a visure, pratiche
e bilanci della tua impresa,
senza costi, sempre e ovunque.



impresa.italia.it
il cassetto digitale dell'imprenditore

 CAMERE DI COMMERCIO
D'ITALIA



SORIPRA



0000142372024