

EXE SPA IN LIQUIDAZIONE

Codice fiscale 01856920309 – Partita Iva 01856920309
PIAZZA PATRIARCATO 3 - 33100 UDINE UD
Numero R.E.A 200562
Registro Imprese di UDINE n. 01856920309
Capitale Sociale € 616.825,00 i.v.

Relazione sul governo societario al 31.12.2022
Valutazione del rischio di crisi aziendale ai sensi art.6, comma 2, Dlgs 175/2016

Signori azionisti,

il bilancio chiuso al 31.12.2022 che sottoponiamo alla vostra approvazione, formato dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, rileva una perdita di euro 224.685, nell'esercizio precedente la società aveva chiuso con una perdita di euro 313.420.

Relazione ai sensi art.6, comma 4, Dlgs 175/2016

In ottemperanza a quanto disposto dall'art.6, comma 2 del Dlgs 175/2016, l'organo amministrativo in merito alla valutazione del rischio di crisi aziendale evidenzia che a seguito della messa in liquidazione della società ed alle consistenti perdite rilevate negli ultimi tre esercizi, euro 1.301.094 nel 2019, euro 682.471 nel 2020 ed euro 313.420 nel 2021 la gestione della liquidazione sta procedendo.

Alla chiusura dell'esercizio 2022 il patrimonio netto risulta pari ad euro -9.799.343.

La società non ha fatto ricorso ad indebitamento bancario.

Gli strumenti adottati ai sensi dell'articolo 6 comma 4 previsti dal comma 3 sono 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;

Ai sensi dell'art.6, comma 5, comunica che, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative della società non sono stati attivati i seguenti strumenti di governo societario previsti al comma 3;

b) un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione 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 ed efficienza della gestione;

c) codici di condotta propri, o adesione a codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di 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.

Vista la situazione di liquidazione della società, si è proceduto alla riduzione dei costi per poter far fronte alle esigenze prioritarie, mantenendo nel contempo i sani principi di conduzione aziendale ed informando tempestivamente l'organo di controllo societario.

Provvedimenti ai sensi art.14, comma 2, Dlgs 175/2016

Il Liquidatore, al fine di prevenire l'aggravamento della crisi, di correggere gli effetti ed eliminare le cause, ha adottato i seguenti provvedimenti:

- partecipata Palm'e srl in Liquidazione: la partecipazione della società è stata prudenzialmente svalutata per intero in attesa dell'evoluzione del futuro della partecipazione;
- cessione cespiti attraverso procedura ad evidenza pubblica;
- ridimensionamento incarichi e contratti in essere;

Azioni poste in essere ai fini della riduzione delle spese del personale:

- al fine del contenimento dei costi, anche nel corso del 2022 il personale di EXE ha fornito i servizi amministrativi per PALM'E che non ha alcun dipendente;

Analisi industriale esercizio 2021

Esercizio 2022	Discarica di Trivignano	Impianto Lignano Sabbiadoro	Spese generali
ricavi delle vendite e delle prestazioni			
altri ricavi e proventi		90.691	2.416
totale valore produzione	-	90.691	2.416
costi della produzione			
acquisti mat.prime, cons.			784
servizi	133.949	2.792	84.420
godimento beni di terzi	28.198		
personale			44.140
ammortamenti e svalutazioni	6.490		505
accanot.rischi			
oneri di gestione	12.928		3.640
acc.to per rischi			
totale costi di produzione	181.565	2.792	133.489
differenza tra valori e costi di produzione	-181.565	87.899	-131.073
proventi da partecipazioni			
proventi finanziari			54
interessi e one fin.partecipate			
oneri finanziari			
risultato d'esercizio	-181.565	87.899	-131.019

Rendiconto finanziario al 31.12.2021

Descrizione	2022
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	
"Utile (perdita)dell'esercizio"	-224.685
Imposte sul reddito	0
Interessi passivi/(interessi attivi)	-55
(Dividendi)	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0

"1. Utile (perdita)dell'esercizio prima d'imposte sul reddito	-224.740
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto:</i>	
Accantonamento ai fondi	2.628
Ammortamenti delle immobilizzazioni	6.995
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non hanno comportato movimentazione monetaria	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>9.622</i>
2. Flusso finanziario prima della variazioni di CCN	-215.117
<i>Variazioni di capitale circolante netto:</i>	
Decremento/(incremento) delle rimanenze	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	0
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	0
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	24.943
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	0
Altri decrementi/(altri incrementi) del capitale circolante netto	56.957
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	<i>81.900</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	-133.217
<i>Altre rettifiche</i>	
Interessi incassati/(pagati)	55
(Imposte sul reddito pagate)	0
Dividendi incassati	0
(Utilizzo dei fondi)	-291
Altri incassi/(pagamenti)	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>-236</i>
FLUSSO FINANZIARIO DELL ATTIVITA OPERATIVA (A)	-133.453
"B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento"	
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	
(Investimenti)	-12.065
Disinvestimenti	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	
(Investimenti)	0
Disinvestimenti	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	
(Investimenti)	0
Disinvestimenti	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>	
(Investimenti)	0
Disinvestimenti	0
"(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)"	0
"Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide"	0
"FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)"	-12.065
"C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento"	
<i>Mezzi di terzi</i>	
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	0
Accensione finanziamenti	0
(Rimborso finanziamenti)	0
<i>Mezzi propri</i>	
Aumento di capitale a pagamento	0
(Rimborso di capitale)	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0
"FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)"	0

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+/-B+/-C)	-145.518
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0
<i>Disponibilità liquide a inizio esercizio</i>	
Depositi bancari e postali	427.373
Assegni	0
Danaro e valori in cassa	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	427.373
Di cui non liberamente utilizzabili	0
<i>Disponibilità liquide a fine esercizio</i>	
Depositi bancari e postali	281.855
Assegni	0
Danaro e valori in cassa	0
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	281.855
Di cui non liberamente utilizzabili	0

Commento ed analisi degli indicatori di risultato

Nei paragrafi che seguono vengono separatamente analizzati l'andamento economico, patrimoniale e finanziario con l'utilizzo di specifici indicatori di risultato.

Gli indicatori di risultato finanziari sono ricavati direttamente dai dati di bilancio, previa sua riclassificazione.

I metodi di riclassificazione sono molteplici. Quelli ritenuti più utili per l'analisi della situazione complessiva della società sono per lo stato patrimoniale la riclassificazione finanziaria e per il conto economico la riclassificazione a valore aggiunto

Conto economico a valore aggiunto	2022	2021	differenza 22/21
Ricavi lordi di vendita (a1+a5)	93.106	1.110	91.996
Ricavi netti di vendita [a]	93.106	1.110	91.996
Variazione delle rimanenze (a2)			
P.E. Prodotto di esercizio [b]	93.106	1.110	91.996
Consumi di materie (b6+b11)	784	91	693
Costi esterni di produzione (b7'+b8'+b14)	250.525	247.167	3.358
Costi esterni gestionali (b7''+b8''+b14)	15.400	24.162	- 8.762
Totale costi operativi esterni [c]	266.709	271.420	- 4.711
V.A. VALORE AGGIUNTO [d=b-c]	- 173.603	- 270.310	96.707
Costi del personale di produzione (b9')			
Costi del personale gestionale (b9'')	44.141	40.823	3.318
Costo del lavoro [e]	44.141	40.823	3.318
M.O.L. MARGINE OPERATIVO LORDO/EBITDA [f=d-e]	- 217.744	- 311.133	93.389
Ammortam. ed accanton di produzione (b10+b12+b13)	6.490	1.292	5.198
Ammortam. ed accanton. gestionali (b10+b12+b13)	505	1.010	- 505
Ammortamenti ed accanton. [g]	6.995	2.302	4.693
ROGC REDDITO OP. GESTINE CARATT. [h=f-g]	- 224.739	- 313.435	88.696
Oneri e proventi gestione accessoria (a5-b14) [i]			
R.O. REDDITO ORDINARIO/MON/EBIT [l=h-i]	- 224.739	- 313.435	88.696
Proventi finanziari e rettifiche di att.fin (c.escl.c17-d) [m]	54	15	- 33
ROGA REDD.OPER.GLOBAL.AZ/EBIT NORMALIZ [n=l-m]	- 224.685	- 313.420	88.663
proventi da partecipazioni (c15)			
Oneri finanziari (c17) [o]			
Oneri straordinari (e21) [p]			
Proventi straordinari (e20) [q]	-	-	-
AI REDD. ANTE IMPOSTE/RISULTATO LORDO [r=n-o-p+q]	- 224.685	- 313.420	88.663
Imposte sul reddito (22) [s]			
R.N REDDITO NETTO (23) [t=r-s]	- 224.685	- 313.420	88.663

Principali dati patrimoniali

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

Stato Patrimoniale Finanziario	2022	2021	differenza 22/21
Liquidità immediate (cassa e c/c attivi)	281.855	427.373	- 145.518
Liquidità differite (crediti, ratei e risconti attivi)	330.457	369.472	- 39.015
Magazzino (rimanenze)			-
Attività correnti [a]	612.312	796.845	- 184.533
Immobilizz.lorde (immob.mat.,immat.,finaz.,cred.a lungo,ratei e risc.plu)	712.571	1.591.012	- 878.441
F.do ammortamento	- 695.066	- 1.553.634	858.568
Immobilizzazioni nette [b]	17.505	37.378	- 19.873
ATTIVO NETTO (CAP.INVESTITO)/IMPIEGHI K [c=a+b]	629.817	834.223	- 204.406
Debiti Vs. banche			
Debiti Vs. fornitori	234.259	210.539	23.720
Debiti vari (deb. v.enti prev.,deb.tributari,deb.diversi, ratei e risc.pass)	- 47.215	- 41.437	5.778
Passivo corrente [d]	187.044	169.102	17.942
Debiti a lungo, mutui (debiti a lungo, ratei e risc.pass.plurienn)			
F.do TFR e F.di rischi	10.242.116	10.239.778	2.338
Passivo consolidato [e]	10.242.116	10.239.778	2.338
Capitale sociale (capitale, riserve di capitale)	616.825	616.825	-
Riserve (legale,statutaria,straordinaria)	- 5.895.549	- 5.895.548	- 1
perdita portato a nuovo	- 4.295.934	- 3.982.514	- 313.420
Risultato d'esercizio	- 224.685	- 313.420	88.735
Capitale netto N (f)	- 9.799.343	- 9.574.657	- 224.686
CAPITALE A DISPOSIZIONE/FONTI [g=d+e+f]	629.817	834.223	- 204.406

Principali indicatori

Ai sensi dell'art. 2428, comma 1-bis, c.c. di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società.

INDICATORI PATRIMONIALI

Gli indicatori patrimoniali significativi possono essere quelli di seguito indicati.

EXE SPA - INDICI DI BILANCIO RELAZIONE SULLA GESTIONE ESERCIZIO 2022			
Indici di redditività netta	2022	2021	2020
ROE- Return on equity: (RN/N) Risultato Netto d'esercizio/Capitale Netto	2,29%	3,27%	7,37%
ROI- Return on investment: (ROGA-EBIT/K-CAPITALE INV.) Risultato Operativo/Capitale Investito	-35,67%	-37,57%	-59,23%
Grado di indebitamento (Attivo netto K/Capitale netto N)	- 0,06	- 0,09	- 0,12
ROD- Return on debts: (Oneri finanz/Debiti cor+passivo cons)	0,00%	0,00%	0,00%
Spread: ROI-ROD	-35,67%	-37,57%	-59,23%
Coefficiente moltiplicativo: (Deb.corr+ pass.cons/Capit.netto N)	-1,06	-1,09	-1,12
Indici di redditività operativa			

ROI- Return on investment: (ROGC/K-CAPITALE INV.) Risultato Operativo Gestione Caratteristica/Capitale Investito	-35,68%	-37,57%	-59,22%
ROS- Return on sales: (ROGC/ricavi netti di vendita) Risultato Operativo Gest Caratteristica/Ricavi netti di vendita	-241,38%	-28241,24%	-2164,66%
ROA: (ROGA/K-CAPITALE INVEST) Redd.operativo+redd.extra operativo+proventi finanz./Cap.inv	-35,67%	-37,57%	-59,23%

La società, come già ampiamente illustrato in nota integrativa, non si avvale di fidi bancari né ha in corso leasing.

Si ritengono, quindi, più significativi il margine di struttura e l'indice di struttura primari così come indicati nella terza e quarta riga del prospetto soprastante.

In merito agli stessi si evidenzia che i valori sono negativi in quanto il patrimonio netto è negativo, caratteristica da ritenersi fisiologica per i bilanci delle società in liquidazione.

Tutti gli indici qui rappresentati assumono tuttavia un significato relativo attesa la fase di liquidazione della società, caratterizzata per esplicita previsione normativa dall'impossibilità di intraprendere nuove azioni imprenditoriali e volta esclusivamente alla realizzazione del patrimonio residuo, all'incasso dei crediti e al pagamento dei debiti residui.

Vi ringrazio per la fiducia accordatami

Udine, 09 maggio 2023

Il Liquidatore

Alberto-Maria Camilotti