



Finanziaria dei Dogi S.r.l.
in Amministrazione Straordinaria

**SECONDA RELAZIONE TRIMESTRALE SULL'ANDAMENTO
DELL'ESERCIZIO DELL'IMPRESA E SULLA ESECUZIONE DEL
PROGRAMMA**

SECONDA RELAZIONE TRIMESTRALE EX ART. 61, 2° COMMA, D. LGS. 270/99

per la società

Finanziaria dei Dogi S.r.l.

in Amministrazione Straordinaria

Commissario Straordinario Prof. Avv. Giovanni Bruno

Commissario Straordinario Dott. Gianluca Piredda

Commissario Straordinario Dott. Matteo Uggetti



| | |
|--|-----------|
| Premessa | 1 |
| 1 Iniziative intraprese in esecuzione del Programma nel Periodo di Riferimento..... | 2 |
| 2 Andamento dell'esercizio d'impresa nel Periodo di Riferimento | 3 |
| 2.1 Situazione Finanziaria | 4 |
| 2.2 Situazione Patrimoniale | 5 |
| 2.3 Situazione Economica..... | 7 |
| 3 Progetto di Stato Passivo: evoluzioni nel Periodo di Riferimento | 8 |
| Glossario | 10 |



Premessa

Gli scriventi Commissari in data 21 febbraio 2020 hanno depositato il Programma redatto ai sensi dell'art. 86 del D. Lgs. 270/1999 (di seguito "Programma") per la Società in A.S. Finanziaria dei Dogi S.r.l. (di seguito anche semplicemente "Finanziaria dei Dogi", la "Società" o la "Società in A.S.").

Il Programma è stato autorizzato con provvedimento del MISE in data 6 maggio 2020.

A seguito delle dimissioni da commissario straordinario del Dott. Alberto Dello Strologo intervenute in data 4 marzo 2019, il MISE con decreto ministeriale del 20 marzo 2019 ha nominato quale nuovo commissario straordinario il Dott. Gianluca Piredda.

Ai sensi dell'art. 61, 2° comma, D. Lgs. 270/99, è onere degli scriventi Commissari relazionare con cadenza trimestrale gli Organi di Sorveglianza e controllo della Procedura in ordine all'andamento dell'esercizio dell'impresa ed alla esecuzione del Programma.

La presente relazione copre il periodo decorrente dal 1 luglio 2020 al 30 settembre 2020 (Periodo di Riferimento) della Società in A.S..

In merito alla struttura del presente documento, si riportano le principali iniziative intraprese in esecuzione del Programma nel Periodo di Riferimento: le analisi dei flussi finanziari e dei saldi patrimoniali consentono di tracciare il riflesso contabile e finanziario delle azioni intraprese.

Si rammenta che, attesa la natura liquidatoria del Programma, e l'assenza, pertanto, di una vera e propria attività d'impresa, la gestione corrente è finalizzata al monitoraggio dei summenzionati attivi nelle more delle attività volte al recupero degli stessi.

Il presente documento è stato predisposto sulla base della documentazione contabile ed amministrativa reperita presso la Società in A.S. e delle informazioni fornite dai responsabili delle business unit, dirigenti, dipendenti o consulenti della Società medesima. Pertanto, tenuto conto (a) della intrinseca complessità dell'attività d'impresa della Società in A.S. e (b) delle ragioni di urgenza nella gestione della Procedura, si dà atto che:

è stata assunta l'accuratezza, veridicità e completezza di tutte le informazioni contenute nella documentazione contabile ed amministrativa reperita presso la Società in A.S. e di tutte le informazioni fornite dai responsabili delle business unit, dirigenti, dipendenti o consulenti della Società in A.S., nonché di tutte le informazioni pubblicamente disponibili, non essendo stato possibile, per i motivi sopra esposti, procedere ad una compiuta verifica dell'attendibilità di tali informazioni né dei dati posti alla base di tali informazioni;

è stato assunto che tutte le informazioni finanziarie, economiche e patrimoniali contenute nella documentazione contabile ed amministrativa reperita presso la Società in A.S. e/o fornite dai responsabili delle business unit, dirigenti, dipendenti o consulenti della Società in A.S. siano state elaborate secondo criteri di ragionevolezza e che riflettano le migliori stime e giudizi possibili;

le considerazioni contenute nella presente relazione sono riferite alle date cui si fa espresso riferimento, e, pertanto, potrebbero essere oggetto di rettifica in relazione ad eventi intervenuti o conosciuti successivamente.

Il presente documento, pertanto, pur fornendo un'illustrazione il più possibile completa della situazione patrimoniale e finanziaria trimestrale della Società in A.S., potrebbe non includere talune informazioni delle quali gli scriventi Commissari non sono potuti venire in possesso.



1 Iniziative intraprese in esecuzione del Programma nel Periodo di Riferimento

Il presente capitolo ha lo scopo di fornire un aggiornamento sulle attività poste in essere in esecuzione del Programma, sopraggiunte nel periodo intercorso tra la data del 1 luglio 2020 ed il 30 settembre 2020 (Data di Riferimento della presente relazione).

Si ricorda che, come evidenziato nel Programma, coerentemente con la funzione di *holding* svolta dalla Società, il relativo attivo risulta principalmente costituito da crediti, in particolare nei confronti di società controllate, nonché da crediti di natura tributaria.

Con riferimento a tali crediti, proseguono le attività di verifica e le ulteriori iniziative necessarie allo scopo di conseguirne la liquidazione, laddove possibile.

Si rimanda a quanto già espresso nel Programma sulla eventualità di dare corso ad azioni di responsabilità nei confronti del management e/o dell'organo di controllo per eventuali danni cagionati alla società dai medesimi mediante una condotta inadeguata.



2 Andamento dell'esercizio d'impresa nel Periodo di Riferimento

Di seguito si propone l'esame dell'andamento dell'esercizio d'impresa nel Periodo di Riferimento, così come previsto dall'art. 61 D. Lgs. 270/99 tramite:

- l'analisi dei principali effetti della gestione intervenuta nel periodo in termini di flussi di cassa generati e di cassa disponibile, con riguardo al Periodo di Riferimento, così come desumibile dalla **Situazione Finanziaria** di Finanziaria dei Dogi (paragrafo 2.1);
- l'analisi delle principali movimentazioni patrimoniali intercorse tra il 1 luglio 2020 e il 30 settembre 2020 così come rappresentato nella **Situazione Patrimoniale** di Finanziaria dei Dogi (paragrafo 2.2);
- l'analisi degli effetti economici della gestione così come rappresentato nella **Situazione Economica** di Finanziaria dei Dogi (paragrafo 2.3).

Infine, si rimarca che i valori rappresentati e descritti in seguito sono da intendersi come dati puramente contabili e non riflettono in alcun modo bilanci o situazioni contabili approvate dalla Società. In questa sede non è inoltre effettuata alcuna considerazione né in merito al valore di presumibile realizzo delle attività né in merito al valore economico d'azienda.



2.1 Situazione Finanziaria

Nel seguito si dà evidenza delle movimentazioni finanziarie intercorse nel periodo dal 1 luglio 2020 al 30 settembre 2020 (Data di Riferimento). Lo schema riportato nel prosieguo dà evidenza dello stock di disponibilità liquide esistenti al 1 luglio 2020 (BoP) e al 30 settembre 2020 (EoP) e degli incassi e pagamenti intercorsi nel periodo.

Le disponibilità liquide, alla Data di Riferimento, ammontano a **59 €**, che si riferiscono: per 9 € alla cassa disponibile e per 50 € a conti correnti presso istituti di credito nazionali.

| DETTAGLIO MOVIMENTI CASSA | | 01-lug-20 30-set-20 |
|--------------------------------|--|------------------------|
| Disponibilità BoP | | 9 |
| Finanziamento Condotte | | 200 |
| Entrate | | 200 |
| Pagamento Erario | | - |
| Spese e commissioni bancarie | | 103 |
| Altri pagamenti | | - |
| Uscite | | 103 |
| Flusso di cassa periodo | | 97 |
| Disponibilità EoP | | 59 |

In merito a quanto sopra si evidenzia quanto di seguito:

Entrate: le uniche entrate della società si riferiscono al finanziamento effettuato da Condotte, il cui totale ammonta a **200 €**;

Uscite: la movimentazione delle disponibilità è caratterizzata da uscite per: spese e competenze bancarie per **103 €**.



2.2 Situazione Patrimoniale

Nel presente paragrafo si dà evidenza delle movimentazioni patrimoniali intercorse nel periodo 1 luglio 2020 – 30 settembre 2020 per effetto della gestione intervenuta nel Periodo di Riferimento¹.

| ATTIVO (Euro 000) | 30-giu-20 | 30-set-20 | Var. periodo |
|---|------------------|------------------|---------------------|
| Partecipazioni in imprese controllate | - | - | - |
| Altre partecipazioni | - | - | - |
| Crediti verso imprese controllate | - | - | - |
| Altri crediti | - | - | - |
| Immobilizzazioni finanziarie | - | - | - |
| Totale immobilizzazioni | - | - | - |
| Crediti vs clienti | - | - | - |
| Crediti vs Controllate | 225 | 225 | - |
| Crediti vs Controllanti | - | - | - |
| Crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - | - |
| Crediti tributari | 10 | 9 | (1) |
| Imposte Anticipate | - | - | - |
| Crediti verso altri | - | - | - |
| Crediti | 235 | 234 | (1) |
| Depositi bancari e postali | - | 0 | 0 |
| Denaro e valori in cassa | 0 | 0 | - |
| Disponibilità liquide | 0 | 0 | 0 |
| Totale attivo circolante | 235 | 234 | (1) |
| Totale Ratei e Risconti attivi | - | - | - |
| Totale Attivo | 235 | 234 | (1) |
| PASSIVO E PATRIMONIO NETTO (Euro 000) | 30-giu-20 | 30-set-20 | Var. periodo |
| Capitale sociale | 43.500 | 43.500 | - |
| Riserve | (106.638) | (106.640) | (2) |
| Patrimonio Netto | (63.138) | (63.140) | (2) |
| Fondi rischi | - | - | - |
| Fondo TFR | 203 | 203 | - |
| Fondi | 203 | 203 | - |
| Debiti verso banche | 354 | 354 | (0) |
| Debiti verso fornitori | 71 | 70 | (0) |
| Debiti verso controllate | 62.255 | 62.255 | 0 |
| Debiti verso controllanti | - | - | - |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - | - |
| Debiti tributari | 230 | 230 | - |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 35 | 35 | - |
| Altri debiti | 194 | 194 | - |
| Debiti | 63.138 | 63.139 | 0 |
| Totale Passivo | 63.342 | 63.342 | 0 |
| Totale Ratei e Risconti passivi | 32 | 32 | - |
| Totale Passivo e PN | 235 | 234 | (1) |

Si riportano di seguito alcuni commenti alle principali variazioni intervenute nel Periodo di Riferimento:

- **Disponibilità liquide:** alla Data di Riferimento le stesse ammontano a **59 €**, incrementate di 50 € rispetto al 30 giugno 2020. Si rimanda al paragrafo precedente (2.1) per una disamina della composizione di tali disponibilità e delle principali movimentazioni che hanno determinato l'incremento delle disponibilità liquide nel Periodo di Riferimento.

¹ Essendo gli importi rappresentati in Euro 000, nella colonna "Var. periodo" il simbolo "-" indica assenza di variazione, i simboli "(0)" e "0" indicano una variazione inferiore a Euro 500.



- **Debiti verso banche:** la voce è diminuita, nel periodo di riferimento, per un importo pari a **40 €**, mediante finanziamento effettuato da Condotte;
- **Debiti intercompany:** la voce è incrementata per il finanziamento effettuato da Condotte.



2.3 Situazione Economica

Nel presente paragrafo si dà evidenza delle movimentazioni economiche intercorse nel periodo 1 luglio 2020 – 30 settembre 2020 per effetto della gestione intervenuta nel Periodo di Riferimento.²

| SITUAZIONE ECONOMICA (Euro 000) | 01-lug-20 |
|--|------------|
| | 30-set-20 |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | - |
| Altri ricavi e proventi | - |
| Valore della produzione | - |
| Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | - |
| Servizi | (0) |
| Godimento di beni di terzi | - |
| Personale | - |
| Ammortamenti | - |
| Oneri diversi di gestione | (1) |
| Costi della produzione | (1) |
| Differenza tra valore e costi della produzione | (1) |
| Proventi e oneri da partecipazioni | - |
| Rettifiche e svalutazioni di attività e passività finanziarie | - |
| Risultato prima delle imposte | (1) |
| Imposte | - |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (1) |

Di seguito si riportano alcuni commenti alle variazioni intervenute:

- costi per servizi: pari a **103 €**, si riferiscono a servizi bancari;
- oneri diversi di gestione: pari a **517 €**, si riferiscono ad imposte e tasse.

² Essendo gli importi rappresentati in Euro 000, nella colonna "01-lug-20 - 30-set-20" il simbolo "-" indica assenza di variazione, i simboli "(0)" e "0" indicano una variazione inferiore a Euro 500.



3 Progetto di Stato Passivo: evoluzioni nel Periodo di Riferimento

Considerata l'intervenuta esecutività dello stato passivo in data 27 novembre 2019, nel Periodo di Riferimento, conformemente a quanto stabilito dalla legge, gli scriventi Commissari Straordinari hanno monitorato le eventuali contestazioni ed opposizioni allo stato passivo esecutivo, riservandosi ogni più opportuna azione ed ogni più opportuna valutazione, al fine di garantire la tutela del ceto creditorio e la par condicio fra gli stessi.



Con osservanza.

Roma, lì 13 novembre 2020

I Commissari Straordinari di Finanziaria dei Dogi S.r.l. in A.S.

Prof. Avv. Giovanni Bruno

Dott. Matteo Uggetti

Dott. Gianluca Piredda



Glossario

| Abbreviazione | Descrizione |
|--|--|
| €K / Euro 000 | Migliaia di euro |
| €M | Milioni di euro |
| A.S./ Procedura | Procedura di Amministrazione Straordinaria |
| Art. | Articolo |
| Bop | Beginning of Period |
| C.d. | Cosiddetto |
| CC | Conto Corrente |
| Co. | comma |
| Condotte | Società Italiana per Condotte d'Acqua S.p.A. |
| D.L. | Decreto Legge |
| D.Lgs. | Decreto Legislativo |
| D.M. | Decreto Ministeriale |
| Data di Riferimento | 30 settembre 2020 |
| Eop | End of Period |
| Finanziaria dei Dogi, Società o Società in A.S | Finanziaria dei Dogi s.r.l. in A.S. |
| L.F. | Legge Fallimentare |
| MISE | Ministero dello Sviluppo Economico |
| Nn° | Numeri |
| Periodo di Riferimento | 1 luglio 2020 - 30 settembre 2020 |
| P.v. | Prossimo venturo |
| PN | Patrimonio netto |
| Programma | Programma ex art.4, 2°c. D.Lgs.n° 347/2003 redatto secondo l'Art.27, 2° c., Lett.A) del D.Lgs. 270/1999 di Ferfina |
| Prot. | Protocollo |
| Relazione | Relazione trimestrale ai sensi dell'art. 61, 2° comma, D. Lgs. 270/99 |
| Situazione Economica | Movimentazioni economiche intercorse nel periodo 1 luglio 2020 - 30 settembre 2020 |
| Situazione Finanziaria | Movimentazioni finanziarie intercorse nel periodo 1 luglio 2020 - 30 settembre 2020 |
| Situazione Patrimoniale | Movimentazioni patrimoniali intercorse nel periodo 1 luglio 2020 - 30 settembre 2020 |
| Scriventi Commissari | Commissari straordinari: Prof. Avv. Giovanni Bruno, Dott. Matteo Uggetti, Dott. Gianluca Piredda |
| U.s. | Ultimo scorso |
| Var. | Variazione |
| Vs | Versus |