

# PONTE SERVIZI S.R.L. A SOCIO UNICO

Direzione e coordinamento del Comune di Ponte nelle Alpi (BL)  
Sede legale in Via Cal di Mezzo, 13 - Frazione Paiane - 32014 Ponte nelle Alpi (BL)  
Codice Fiscale 01054110257 - Partita IVA 01054110257  
Registro Imprese di Treviso Belluno n. 01054110257  
Numero R.E.A. 92154 - Capitale Sociale € 10.000,00 i.v.

## Relazione sul governo societario Esercizio 2023

### Sommario

1.	INTRODUZIONE .....	2
2.	LA SOCIETA' .....	2
3.	IL GOVERNO SOCIETARIO .....	2
3.1.	<i>L'indirizzo politico</i> .....	2
3.2.	<i>La gestione amministrativa</i> .....	2
3.3.	<i>L'organo di controllo</i> .....	3
3.4.	<i>Strumenti integrativi di governo societario</i> .....	3
4.	VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE EX ART. 6 CO.2 D.LGS.175/2016.....	4
4.1.	<i>Continuità aziendale</i> .....	4
4.2.	<i>Crisi</i> .....	4
4.3.	<i>Strumenti per la valutazione del rischio di crisi</i> .....	5
4.3.1.	<i>Analisi di indici e margini</i> .....	5
4.3.2.	<i>Indicatori prospettici</i> .....	6

## **1. INTRODUZIONE**

---

La società Ponte Servizi srl, in quanto società *in house providing* è tenuta - ai sensi dell'art. 6, co. 4, D.Lgs 175/2016 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 DS.Lgs. cit.);
- l'indicazione degli strumenti integrativi di governo societario adottati ai sensi dell'art. 6 co. 3, ovvero le ragioni della loro mancata adozione (art. 6 co.5).

## **2. LA SOCIETA'**

---

Ponte Servizi srl è una società monutility a capitale interamente pubblico per la raccolta dei rifiuti. Socio unico è il Comune di Ponte nelle Alpi.

Ponte Servizi srl opera sul territorio comunale servito con personale e mezzi propri ed avvalendosi anche di servizi forniti da terzi.

## **3. IL GOVERNO SOCIETARIO**

---

Di seguito si presentano le informazioni richieste sul governo della Società.

### **3.1. L'indirizzo politico**

---

L'indirizzo politico viene espresso dall'Assemblea dei soci. Il ruolo di direzione e il coordinamento spetta esclusivamente al Comune di Ponte nelle Alpi, in qualità di socio unico il quale esprime gli indirizzi attraverso l'assemblea dei soci.

La società opera nell'ambito dei principi del cosiddetto "controllo analogo" previsto per gli organismi interamente partecipati dagli Enti pubblici, definiti *in house providing* nel rispetto di quanto previsto dal testo unico in materia di società a partecipazione pubblica di cui al D.Lgs. n. 175/2016.

### **3.2. La gestione amministrativa**

---

La gestione amministrativa della Società è affidata a un Amministratore Unico, nel rispetto dell'art. 11, comma 2, del D.Lgs. n. 175/2016 e coerente con quanto previsto dall'art. 17, comma 1, dello statuto. Attualmente l'amministrazione è affidata all'ing. Pierpaolo Collarin nominato con assemblea del 29.04.2022 che rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2024.

### 3.3. L'organo di controllo

L'organo di controllo è costituito dal revisore unico dott.ssa Elisa Bisconti nominata con assemblea del 29.04.2022 che rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2024.

### 3.4. Strumenti integrativi di governo societario

Ai sensi dell'art. 6, co. 3 del D.Lgs. 175/2016: *"Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e si statuto, le società a controllo pubblico valutano l'opportunità di integrare, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, gli strumenti di governo societario con 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;*
- 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 e l'efficienza della gestione;*
- c) *codici di condotta propri, o adesione a codici di condotta collettivi aventi ad oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti dei consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società;*
- d) *di programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione Europea".*

Riferimenti normativi	Oggetto	Strumenti adottati
Art. 6 co. 3 lett. a)	Regolamenti interni	La Società ha adottato: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Regolamento per la selezione del personale</li> <li>- Sistema di valutazione delle performance aziendale e individuale</li> <li>- Regolamento per gli incarichi di elevata qualificazione</li> <li>- Regolamento Whistleblowing</li> </ul>
Art. 6 co. 3 lett. b)	Ufficio di controllo	Le funzioni di controllo nell'ambito della Società, in considerazione della struttura amministrativa, delle esigue dimensioni e dell'attività della società, vengono gestite in parte all'interno e in parte affidate esternamente ad uno Studio professionale. Periodicamente vengono sottoposti all'Amministratore Unico gli eventuali disallineamenti rispetto al budget, proponendo azioni migliorative dell'andamento economico-finan-

		ziario della società o, se necessarie, azioni di correzione/mitigazione degli scostamenti. La Società non ha ancora provveduto alla nomina del RPCT.
Art. 6 co. 3 lett. c)	Codice di condotta	La società non ha ancora adottato il piano triennale di prevenzione e corruzione e della trasparenza. Tuttavia sul proprio sito internet è attiva la sezione “Amministrazione trasparente” secondo le disposizioni di cui all’all.to 1) dl D.Lgs. 33/2013 e s.m.i.
Art. 6 co. 3 lett.d)	Programmi di responsabilità sociale	La Società ha assunto tutte le informazioni necessarie per effettuare il passaggio dal CCNL Enti locali attualmente in corso, al CCNL Servizi Ambientali. Il passaggio avverrà presumibilmente nel primo semestre del 2024.

---

#### 4. VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE EX ART. 6 CO.2 D.LGS.175/2016

---



---

##### 4.1. Continuità aziendale

---

Il principio di continuità aziendale è richiamato dall’art. 2423-bis codice civile 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’impresa di conseguire risultati positivi e generare correlati flussi finanziari nel tempo. Si tratta del presupposto affinché l’impresa 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.

---

##### 4.2. Crisi

---

Il D.Lgs. 12 gennaio 2019 n. 14, recante *“Codice della crisi di impresa e dell’insolvenza in attuazione della legge 19.10.2017 n.155”*, all’art. 2, co. 1 lett. a) definisce la “crisi” come *“lo stato del debito re che rende probabile l’insolvenza e che si manifesta con l’inadeguatezza dei flussi di cassa prospettici a far fronte alle obbligazioni nei successivi dodici mesi”*. Tale norma è applicabile anche alle società a partecipazione pubblica. Dalla lettura combinata delle disposizioni del nuovo CCII e degli art. 6 co. 2 con l’art. 14, commi 2, 4 e 5 del TUSP emerge che la presenza di un disequilibrio economico e finanziario rappresenta il sintomo di uno stato di crisi, che deve essere riconosciuto in anticipo mediante l’adozione di adeguati strumenti in grado di valutare la probabilità del rischio di emersione di tale disequilibrio.

### 4.3. Strumenti per la valutazione del rischio di crisi

L'Amministratore Unico ha individuato i seguenti strumenti di valutazione dei rischi oggetto di monitoraggio:

- analisi di indici e margini di bilancio;
- analisi prospettica attraverso budget e business plan triennali;
- monitoraggio e reporting con cadenza semestrale in considerazione delle dimensioni della società.

#### 4.3.1. Analisi di indici e margini

L'analisi di bilancio si focalizza sulla:

- economicità: l'analisi è finalizzata ad apprezzare la redditività della gestione caratteristica della Società;
- 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'impresa di far fronte ai pagamenti con la liquidità creata dall'attività di gestione;
- sostenibilità del debito finanziario: l'analisi ha ad oggetto la capacità dell'impresa di generare flussi finanziari idonee a far fronte ai debiti di natura finanziaria.

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

Margini e indici di redditività	2021	2022	2023
<b>**Margini**</b>			
Margine operativo lordo (EBITDA)	257.595	194.103	165.535
Risultato Operativo (EBIT)	123.126	107.726	138.637
<b>**Indici**</b>			
Return on Equity (ROE) - (RN/PN)	22%	16,2%	20,7%
Return on Investment (ROI) - (RO/C.I.)	9,3%	7,4%	9,8%
Return on Sales (ROS) - (R.O./Ric)	20%	15,4%	13,2%
Return on Debts (ROD) - (OF/PC+PF)	3,2%	2,6%	3,4%

<b>Margini e indici di solidità</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>**Margini**</b>			
Margine di struttura primario (PN-ATT.IMMOB.)	6.639	- 50.191	- 1.350
Margine di struttura secondario (PN+DBM/L-ATT.IMM)	405.818	263.164	369.132
PFN	571.201	522.028	399.429
<b>**Indici**</b>			
Indici di copertura delle immobilizzazioni (con capitale proprio) (PN/ATT.IMMOB)	1,02	0,87	1,00
Indici di copertura delle immobilizzazioni (con fonti durevoli) (PN+DBM/L)/ATT.IMM.)	2,43	1,66	1,84
Indice di autonomia finanziaria (PN/TOT.FONTI)	22,0%	23,8%	30,9%
Rapporto di indebitamento (Leverage) (CI/PN)	4,54	4,20	3,23

<b>Margini e indici di liquidità</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>**Margini**</b>			
Margine di tesoreria (AC-RF-PC)	398.500	253.576	357.582
Capitale Circolante Netto (AC-PC)	405.818	263.164	369.132
Flusso di cassa operativo	298.679	227.939	239.955
<b>**Indici**</b>			
Indice di liquidità - acid test (AC-RF)/PC	1,63	1,32	1,59
Indice di disponibilità -current ratio (AC/PC)	1,64	1,33	1,61

<b>Indicatori di sostenibilità dei debiti</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
PFN/EBITDA	2,22	2,69	2,41
Flusso di cassa operativo/Oneri finanziari	9,17	7,77	7,17
Oneri finanziari/EBITDA	12,6%	15,1%	20,2%

### **4.3.2. Indicatori prospettici**

L'Amministratore Unico ha inoltre individuato il seguente indicatore per l'analisi prospettica, che rappresenta la capacità della società di generare, in un orizzonte temporale di un anno, flussi di cassa idonei a soddisfare il servizio del debito in linea capitale.

L'indicatore DSCR (Debt Service Coverage Ratio) è basato sulle previsioni elaborate dall'Amministratore Unico in sede di definizione del budget dell'esercizio.

L'indicatore è calcolato secondo il seguente schema:

Liquidità a inizio anno  
 Flusso di cassa operativo al netto capex  
 Erogazione finanziamenti (al netto commissioni)  
 Linee di credito disponibili  
 Altri oneri e proventi finanziari  
 Apporti di equity

#### **Servizio del debito (A)**

Rate finanziamenti già esistenti  
 Rate nuovi finanziamenti erogati

#### **Rate finanziamenti complessivi (B)**

#### **DSCR (A/B)**

<b>DSCR (<i>Debt Service Coverage Ratio</i>)</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
DSCR	9,56	10,41	7,87

I risultati dell'analisi indicano che la Società è stata in grado di realizzare con soddisfazione il piano di risanamento realizzando utili destinati a riserva e impiegati per la realizzazione di investimenti al fine di migliorare l'efficienza e l'efficacia nel perseguimento dell'oggetto sociale.

La struttura patrimoniale non presenta squilibri e i flussi di cassa sono sufficienti a coprire il debito finanziario. La posizione finanziaria netta risulta positiva.

Complessivamente non si palesano criticità e gli strumenti di previsione annuali e ultrannuali non evidenziano inversioni di tendenza e modifiche degli indicatori che possano rappresentare segnali di allarme.

Ponte nelle Alpi, 29 marzo 2024

L'Amministratore Unico  
Pierpaolo Collarin