



*Società soggetta all'attività di direzione
e coordinamento del Comune di Manerbio*

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI

(ai sensi Art. 6, c.2,3,4 e 5 D.Lgs.175/2016)

Esercizio a cui si riferisce la relazione : 2022

Data di approvazione della Relazione : 08/05/2023



*Società soggetta all'attività di direzione
e coordinamento del Comune di Manerbio*

Indice dei contenuti

PREMESSA

1 PROFILO DELLA SOCIETA'

1.2 Struttura di governance di Acm srl

2 INFORMAZIONE SUGLI ASSETTI PROPRIETARI

2.1 Compagine Sociale

2.2 Servizi Gestiti

2.3 Organigramma

3 ORGANI SOCIALI

3.1 Assemblea

3.2 Consiglio di Amministrazione

3.3 Organo di Controllo

4 LA GOVERNANCE ESTERNA

4.1 Funzionamento della governance nell'ultimo esercizio

4.2 Rendicontazione dei programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale

5 INFORMAZIONI AGGIUNTIVE RELATIVE AL RAPPORTO CON L'ENTE PUBBLICO SOCIO

5.1 Trasparenza e Anticorruzione

5.2 Codici di condotta propri



Società soggetta all'attività di direzione
e coordinamento del Comune di Manerbio

PREMESSA

L'introduzione del D.Lgs. 175/2016 (Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica) ha introdotto, per le società a controllo pubblico, l'obbligo di predisporre specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale, al fine di informare tempestivamente i soci. La presente relazione, allegata al bilancio d'esercizio 2022 rappresenta per l'Ente Socio uno strumento di governance societaria, offrendo una panoramica sull'andamento della partecipata. In particolare, la stessa permette di monitorare il perseguimento degli obiettivi fissati dal socio, in forza dei poteri di direttiva e di influenza da esso esercitati, e di presidiare gli equilibri economici, finanziari e patrimoniali della società e gli interessi pubblici.

Il Decreto all'Art.6 prevede che le società a controllo pubblico debbano:

- 1. Le società a controllo pubblico, che svolgano attività economiche protette da diritti speciali o esclusivi, insieme con altre attività svolte in regime di economia di mercato, in deroga all'obbligo di separazione societaria previsto dal comma 2-bis dell'articolo 8 della legge 10 ottobre 1990, n. 287, adottano sistemi di contabilità separata per le attività oggetto di diritti speciali o esclusivi e per ciascuna attività.*
- 2. Le società a controllo pubblico predispongono specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e ne informano l'assemblea nell'ambito della relazione di cui al comma 4.*
- 3. Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di 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 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.*
- 4. Gli strumenti eventualmente adottati ai sensi del comma 3 sono indicati nella relazione sul governo societario che le società controllate predispongono annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale e pubblicano contestualmente al bilancio d'esercizio.*
- 5. Qualora le società a controllo pubblico non integrino gli strumenti di governo societario con quelli di cui al comma 3, danno conto delle ragioni all'interno della relazione di cui al comma 4.*



*Società soggetta all'attività di direzione
e coordinamento del Comune di Manerbio*

1. PROFILO DELLA SOCIETA'

La società ACM Srl è una società a totale capitale pubblico, costituita secondo il modello “house providing” essendo presenti i 3 requisiti del:

1. Capitale totalmente pubblico
2. Esercizio del controllo analogo da parte dell'Ente Socio, con influenza determinante sia sugli obiettivi strategici sia sulle decisioni importanti della società
3. Più dell'80% dell'attività svolta in relazione alla sfera del socio

Ne consegue che ACM srl è società unipersonale del Comune di Manerbio, iscritta nella sezione ordinaria del Registro delle Imprese di Brescia in data 20/03/2006. Nella sua attività si occupa di servizi destinati a rispondere ad esigenze pubbliche di utilità sociale e di tutela ambientale, nonché della gestione della farmacia comunale. Nel dettaglio ACM Srl svolge servizi rientranti in vari settori di attività e più precisamente:

- **Gestione e manutenzione del Piccolo Teatro e Sala Mostre**
- **Gestione, manutenzione e sviluppo rete telematica e civica**
- **Servizi di fatturazione e altri servizi a domanda individuale**
- **Servizio di trasporto pubblico non di linea di esclusivo interesse locale**
- **Gestione Impianti Sportivi**
- **Gestione verde pubblico**
- **Servizio Piccole Manutenzioni del Patrimonio Comunale**
- **Messa a disposizione delle Reti Idriche di proprietà, a vantaggio del soggetto gestore**
- **Gestione della farmacia comunale**

1.2 Struttura di Governance di Acm srl

La presente relazione illustra il sistema di governo societario indicandone le concrete modalità attuative e contiene altresì le informazioni sugli assetti proprietari. Le informazioni contenute nella presente relazione sono riferite all'esercizio 2022 ed è stata approvata unitamente al bilancio e alla nota integrativa. Il governo societario di ACM SRL è costituito dall'insieme delle regole e metodologie di pianificazione, gestione e controllo gestita da:

- Consiglio di Amministrazione, titolare dei poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione con facoltà di compiere tutti gli atti finalizzati al raggiungimento dell'oggetto sociale, fatta eccezione per quelli inderogabili riservati, ai sensi di Statuto, alla competenza assembleare.
- Revisore dei Conti, Sindaco Unico, con funzioni di vigilanza sull'amministrazione, sull'osservanza della legge e dello Statuto



*Società soggetta all'attività di direzione
e coordinamento del Comune di Manerbio*

Di seguito sono indicati i principali strumenti di *governance* di cui la società si è dotata anche in conformità alle più recenti disposizioni normative.

- Statuto
- Codice Etico e di Comportamento
- Regolamento interno per il reclutamento del personale
- Doveri del personale e norme disciplinari

2 . INFORMAZIONE SUGLI ASSETTI PROPRIETARI

2.1 Compagine Sociale

Al 31/12/2022 la compagine sociale è così costituita:

Compagine sociale di ACM SRL	Valore nominale complessivo (€)	%
COMUNE DI MANERBIO	2.163.400,00	100

Relazioni operative con l'Ente Pubblico Socio

2.2 Servizi gestiti

Il Comune di Manerbio ha affidato alla società ACM srl, secondo il modello house providing, i seguenti contratti di servizio:

Servizio	Oggetto del servizio	Modalità di erogazione del servizio
Servizio di gestione del verde pubblico	<ul style="list-style-type: none">• Sfalciatura dell'erba di parchi e giardini• Taglio cigli stradali• Potatura siepi o piccoli arbusti compresa la rifinitura• Decespugliamento di aree pavimentate	<ul style="list-style-type: none">• Gestione autonoma del servizio da parte della società, nel rispetto del contratto di servizio, degli indirizzi/direttive fissate dal Comune;• Controllo da parte del Comune, dell'operato della società e del rispetto dei modi e dei tempi di effettuazione del servizio;• Esecuzione di interventi programmati secondo un calendario comunicato e concordato con il Comune;• Vigilanza del servizio da parte dell'Ufficio Tecnico del Comune.



*Società soggetta all'attività di direzione
e coordinamento del Comune di Manerbio*

<p>Servizio di gestione rete telematica comunale</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Supervisione dei contenuti del portale Istituzionale; • Ruolo di Amministratore di Sistema; • Gestione e manutenzione del server di posta del Comune; • Gestione e manutenzione di tutta la rete comunale. 	<ul style="list-style-type: none"> • Esecuzione degli interventi su richiesta del Comune; • Gestione autonoma del servizio da parte della società, nel rispetto del contratto di servizio, degli indirizzi/direttive fissate dal Comune; • Controllo da parte del Comune, dell'operato della società e del rispetto dei modi e dei tempi di effettuazione del servizio.
<p>Servizio gestione del Piccolo Teatro e della Sala Mostre</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Gestione del Piccolo Teatro e della Sala Mostre; • Manutenzione e gestione della regia, controllo generale degli impianti, predisposizione ed assistenza agli eventi, smontaggio apparecchiature; • Tenuta delle prenotazioni; • Gestione venti straordinari, secondo indicazioni fornite dal Comune. 	<ul style="list-style-type: none"> • Gestione autonoma del servizio da parte della società, nel rispetto del contratto di servizio, degli indirizzi/direttive fissate dal Comune; • Controllo da parte del Comune dell'operato di effettuazione del servizio; • Gestione del servizio uniforme ai principi di uguaglianza, imparzialità, informazione ed efficienza; • Vigilanza dei servizi da parte dell'Ufficio Cultura del Comune.
<p>Servizio fatturazione e altri servizi a domanda individuale</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Fatturazione servizio mensa scolastica, trasporto scolastico, pre-orario e post-orario e pasti anziani; • Prestazioni amministrative (riscossioni solleciti aggiornamento banca dati). 	<ul style="list-style-type: none"> • Gestione autonoma del servizio da parte della società, nel rispetto del contratto di servizio, degli indirizzi/direttive fissate dal Comune fornendo allo stesso ogni tipo di documentazione richiesta ed adottando misure idonee atte ad assicurare la riservatezza delle informazioni acquisite e sicurezza delle banche dati; • Controllo da parte del Comune dell'operato di effettuazione del servizio; • Vigilanza dei servizi da parte dell'Ufficio Istruzione del Comune
<p>Servizio di Trasporto Pubblico non di linea di esclusivo interesse locale</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Trasporto pubblico locale delle persone con almeno 60 anni; • Prestazioni amministrative (abbonamenti, riscossioni, fatturazioni). 	<ul style="list-style-type: none"> • Gestione autonoma del servizio da parte della società, nel rispetto del contratto di servizio, degli indirizzi/direttive fissate dal Comune; • Controllo da parte del Comune dell'operato della società e del rispetto dei modi e dei tempi di effettuazione del servizio;



*Società soggetta all'attività di direzione
e coordinamento del Comune di Manerbio*

		<ul style="list-style-type: none"> • Vigilanza dei servizi da parte dell'Ufficio Sociali del Comune.
Servizio di gestione impianti sportivi	<ul style="list-style-type: none"> • Organizzazione eventi; • Gestione, coordinamento e programmazione accesso impianti; • Servizi amministrativi (fatturazione, riscossioni, prenotazioni) • Gestione pulizie locali. 	<ul style="list-style-type: none"> • Gestione autonoma del servizio da parte della società, nel rispetto del contratto di servizio, degli indirizzi/direttive fissate dal Comune; • Controllo da parte del Comune dell'operato della società e del rispetto dei modi e dei tempi di effettuazione del servizio; • Vigilanza dei servizi da parte dell'Ufficio Sport del Comune.
Servizio piccole manutenzioni del patrimonio comunale	<ul style="list-style-type: none"> • Piccole manutenzioni da effettuarsi dietro richiesta dell'ufficio tecnico comunale 	<ul style="list-style-type: none"> • Gestione del servizio in base agli indirizzi/direttive fissate dal Comune • Controllo da parte del Comune dell'operato della società e del rispetto dei lavori eseguiti a perfetta regola d'arte e del rispetto delle tempistiche • Vigilanza dei servizi da parte dell'Ufficio Tecnico del Comune.
Gestione della farmacia comunale	<ul style="list-style-type: none"> • Gestione della farmacia comunale senza modificarne l'attuale destinazione in modo da garantire l'efficienza dell'organizzazione e dell'affermazione commerciale. 	<ul style="list-style-type: none"> • Gestione autonoma del servizio da parte della società, nel rispetto del contratto di servizio, degli indirizzi/direttive fissate dal Comune; • Controllo da parte del Comune dell'operato della società e del rispetto dei modi e dei tempi di effettuazione del servizio;

Come specificato nei singoli contratti di servizio la società ACM Srl si impegna ad operare con la massima diligenza, professionalità, correttezza e nel rispetto degli standard operativi fissati tra le parti.

2.3 Organigramma

Nell'ambito del processo di razionalizzazione delle partecipate il Socio Unico ha approvato e deliberato la fusione per incorporazione delle seguenti società partecipate:

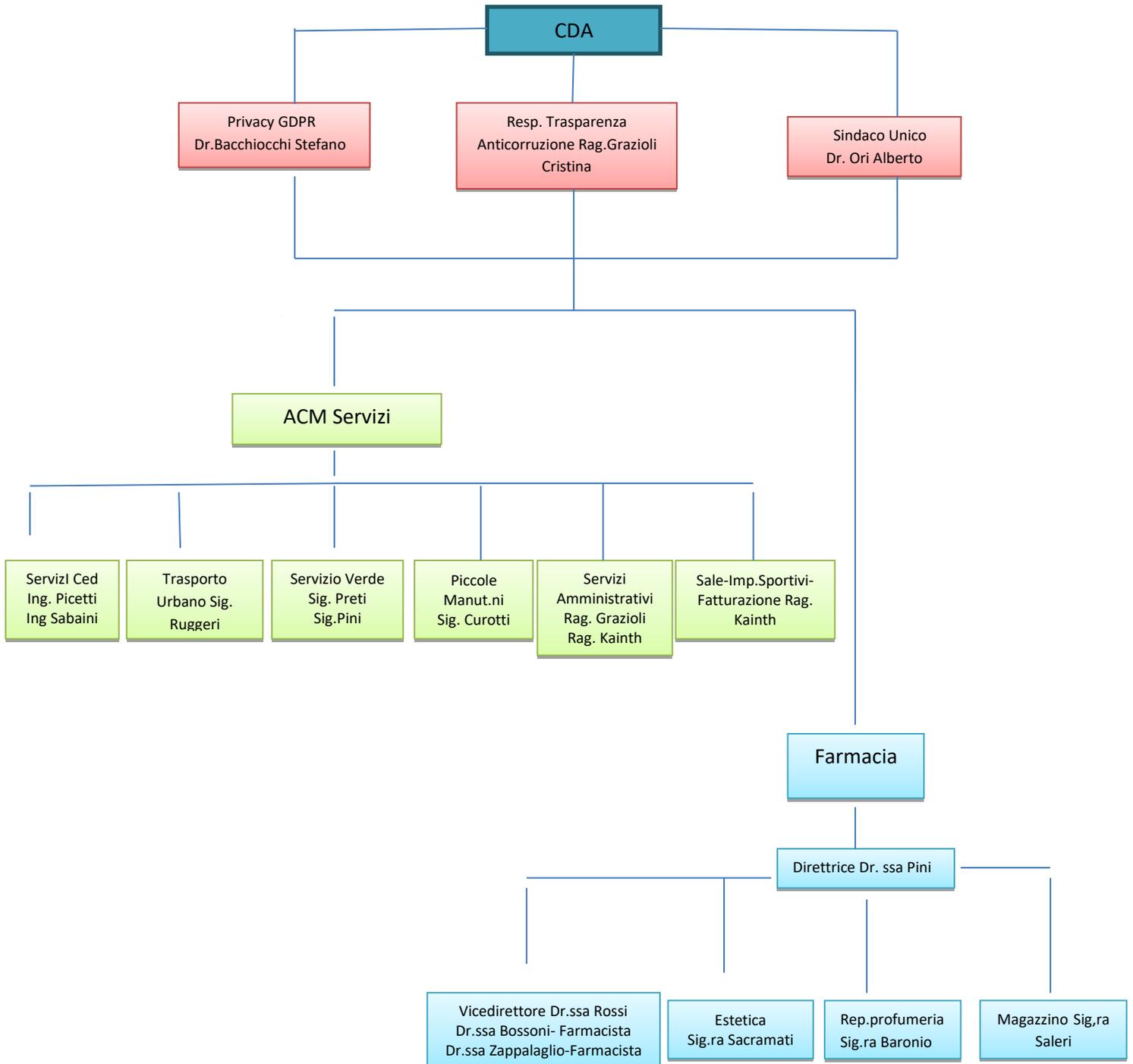
- 01/04/2018 BBS Srl – Bassa Bresciana Servizi srl
- 15/07/2019 Far.Ma srl

Le attività in capo alle suddette società, gestione del verde pubblico e gestione della farmacia comunale sono passate in capo all'ACM che ha mantenuto separata la contabilità IVA dell'attività della farmacia rispetto a quella dei servizi



*Società soggetta all'attività di direzione
e coordinamento del Comune di Manerbio*

Di seguito viene rappresentato l'organigramma aziendale:





*Società soggetta all'attività di direzione
e coordinamento del Comune di Manerbio*

3 . ORGANI SOCIALI

3.1 Assemblea

Essa rappresenta lo strumento mediante il quale il Socio decide sulle materie riservate alla propria competenza, nonché sugli argomenti che uno o più amministratori sottopongono alla sua approvazione. In base allo Statuto sono riservate alla competenza esclusiva del Socio:

- a) L'approvazione del bilancio d'esercizio e la distribuzione dell'utile;
- b) La nomina dell'organo amministrativo;
- c) La determinazione dei compensi agli amministratori;
- d) Eventuale nomina del direttore generale;
- e) Nomina dei Sindaci e del Presidente del Collegio Sindacale o Revisore Unico;
- f) Decisioni in merito all'assunzione di prestiti il cui importo sia superiore del 10% del budget di previsione autorizzato;
- g) Discussione in merito a piani, report inerenti la gestione e la pianificazione di investimenti;
- h) Operazioni che comportino una sostanziale modificazione dell'oggetto sociale;
- i) La trasformazione;
- j) Decisioni in merito allo scioglimento anticipato della società; la nomina, la revoca e la sostituzione dei liquidatori;
- k) L'assunzione di partecipazioni;
- l) Aumento o diminuzione del Capitale Sociale;
- m) Alienazione di beni immobili disponibili di proprietà della società;
- n) Acquisizione/dismissione di partecipazioni in altre società;

I soci hanno accesso a tutti gli atti della società nel rispetto delle norme di riservatezza. I Consiglieri comunali hanno diritto di ottenere dal CdA della società tutte le notizie e le informazioni utili all'espletamento del loro mandato, nonché tutte le informazioni relative alla società nel rispetto dei principi di riservatezza al fine di non arrecare danno.

3.2 Il Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'Art. 15 dello Statuto Sociale l'organo amministrativo può essere costituito da un Amministratore Unico o da un Consiglio di Amministrazione composto da tre a cinque membri e non è consentito affidare l'amministrazione ai Soci. I componenti dell'organo amministrativo devono possedere i requisiti di onorabilità, professionalità ed autonomia nonché deve inoltre essere assicurato il rispetto dell'equilibrio di genere.

I compiti del Consiglio di Amministrazione sono di natura prevalentemente operativa e sono finalizzati a garantire la disponibilità delle risorse necessarie allo svolgimento delle attività sociali, il loro migliore utilizzo per il raggiungimento degli obiettivi prefissati, nonché la corretta applicazione delle disposizioni normative di riferimento (interne ed esterne). Svolge un ruolo centrale, in quanto è l'organo al quale competono tutte le scelte strategiche ed organizzative necessarie al conseguimento dell'oggetto sociale. Ha inoltre la facoltà di rimettere all'Assemblea dei Soci le deliberazioni che riguardano principalmente:



*Società soggetta all'attività di direzione
e coordinamento del Comune di Manerbio*

- a) La definizione e l'approvazione del Piano Industriale monitorandone periodicamente l'attuazione e valutando il generale andamento della gestione confrontando periodicamente i risultati conseguiti con quelli programmati
- b) La definizione del sistema di governo societario;
- c) La definizione dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società
- d) L'individuazione della natura e del livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici della società, valutando eventuali effetti/rischi che possano assumere rilievo ai fini della sostenibilità dell'impresa nel medio-lungo termine;
- e) La decisione di intraprendere operazioni aventi un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale e finanziario per la società, adottando regole che assicurino la trasparenza e la correttezza delle procedure;
- f) La nomina o la revoca di figure apicali;

Composizione

Il Consiglio di Amministrazione in carica per il triennio 2021-2023 è stato nominato nell'ambito dell'Assemblea Ordinaria tenutasi in data 27/01/2021. Al Presidente del Consiglio di Amministrazione spettano i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione per atti, compresi incarichi professionali, acquisti e servizi sino ad €. 40.000,00.= Al Vice-Presidente spettano tutti i poteri del Presidente in caso di assenza o impossibilità.

NOMINATIVO	CARICA
<i>Dott. Bulgari Pier Antonio</i>	<i>Presidente</i>
<i>Sig.ra Cantaboni Agnese Dialma</i>	<i>Consigliera – Vice Presidente</i>
<i>Sig. Gobbi Massimo</i>	<i>Consigliere</i>

3.3. Organo di Controllo

Ai sensi dell'Art. 24 dello Statuto l'organo di controllo della società è costituito da un Collegio Sindacale o da un Revisore Unico la cui scelta è operata dal Socio. L'organo di controllo esercita il controllo contabile e vigila sull'osservanza della legge e dello statuto nel rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo corretto funzionamento. Il Sindaco Unico o i componenti del Collegio Sindacale devono assistere alle adunanze delle Assemblee dei Soci ed alle adunanze del Consiglio di Amministrazione. Il compenso dell'Organo di Controllo è determinato dall'Assemblea all'atto della nomina per l'intero periodo della durata del proprio ufficio. I Sindaci possono essere revocati solo per giusta causa e con decisione dell'Assemblea.

Acm Srl dispone di un organo di controllo e di revisione societaria che è affidato ad un Sindaco Unico e Revisore legale dei conti come previsto dall'ex Art. 2409 c.c., dal D.Lgs. 39/2010 e dal D.Lgs. 175/2016 nominato per il triennio **2022-2024** con Verbale di Assemblea del 23/05/2022 ed in scadenza con l'approvazione del bilancio al 31/12/2024.



*Società soggetta all'attività di direzione
e coordinamento del Comune di Manerbio*

Carica	Nominativo	
Revisore e Sindaco Unico	Dott. Ori Alberto	Iscritto al n.2042/A Albo Dottori Commercialisti Esperti Contabili di Brescia ed iscritto al Registro dei Revisori Contabili

Il Revisore e Sindaco Unico esercita trimestralmente il controllo contabile sulla società. Dalle riunioni deve redigersi verbale, che deve essere trascritto su apposito registro. Nel corso della sua funzione il revisore deve:

- a) Verificare l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili;
- b) Verificare la corrispondenza dei documenti alle risultanze dei libri e delle scritture contabili, nonché la loro idoneità a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società;

4. LA GOVERNANCE ESTERNA

L' Art.3 dello Statuto enuncia che l'Ente Locale titolare del capitale sociale esercita sulla società un controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi. Il controllo analogo è esercitato attraverso la consultazione da parte dell'Ente associato con riferimento alla gestione dei servizi pubblici svolti dalla società, al suo andamento generale ed alle concrete scelte operative da parte dell'Organo Amministrativo. Una quota non inferiore all'80% del fatturato della società deve essere effettuato nello svolgimento di compiti affidati alla società dal Socio Unico, Comune di Manerbio. La produzione ulteriore rispetto al suddetto limite di fatturato è consentita solo a condizione che la stessa permetta di conseguire economie di scala.

ACM Srl persegue gli indirizzi strategici definiti dall'Ente locale, attraverso una serie di obiettivi:

- Garantire il pieno rispetto degli indirizzi strategici definiti dall'Ente locale proprietario.** Una volta che il Socio ha deliberato gli obiettivi da raggiungere, ACM adotta idonee procedure al fine di realizzare gli indirizzi posti dal Socio. A tal fine, annualmente, viene redatta rendicontazione puntuale degli obiettivi raggiunti
- Strumenti di programmazione e controllo aziendale.** A tale scopo la società tiene apposita rendicontazione con l' evidenziazione dei risultati gestionali mediante redazione di Piano Industriale e situazioni trimestrali.
- Monitoraggio costante dell'andamento delle singole attività.** In relazione all'attività svolta, la società ha adottato la contabilità separata ai sensi dell'art.6 c.1 D.Lgs. 175/2016. Dispone inoltre di una contabilità per centri di costo volta al monitoraggio dei servizi svolti.

La Società sottopone alla preventiva approvazione da parte dell'Ente i seguenti documenti di programmazione annuale:

- Piano industriale o Budget previsionale;
- Piano degli investimenti;
- Piano degli acquisti e degli impegni di spesa superiori ad euro 40.000.



*Società soggetta all'attività di direzione
e coordinamento del Comune di Manerbio*

La società opera in costante accordo con l'amministrazione comunale socia, in tal senso la governance societaria è esercitata attraverso continui confronti tra i vertici politici e tecnici del Comune di Manerbio ed il Consiglio di Amministrazione. Il Socio è costantemente informato sull'evoluzione economico finanziaria della società e sugli interventi amministrativi ed operativi adottati e tutti gli obiettivi e le indicazioni operative pervenute dal Socio che sono state conseguite.

4.1 Funzionamento della governance nell'ultimo esercizio

L'anno 2022 è stato un anno caratterizzato da forti investimenti pianificati e condivisi con il Socio che hanno interessato principalmente il settore farmacia e che hanno riguardato:

- Acquisto immobile c/o Europolace 1° piano adibito poi a n. 4 ambulatori medici di base + segreteria
- Acquisto immobile c/o Europolace piano terra composto da n.3 ambulatori medici di base + segreteria e n. 2 ambulatori infermieristici
- Acquisto magazzino robotizzato in farmacia
- Acquisto distributore farmaci posto all'esterno della farmacia
- Restyling completo del locale farmacia

Gli obiettivi che il Consiglio di Amministrazione ed il Socio hanno fortemente voluto rappresenta per ACM l'opportunità di incrementare l'indotto che ruota intorno alla farmacia e rafforzare anche l'aspetto sociale legato alla "farmacia dei servizi", cioè una sorta di presidio sanitario territoriale che svolga tutti quei servizi di cui il cittadino ha bisogno e che attualmente l'ASST non riesce a soddisfare per mancanza di capillarità. L'impegno profuso nel portare a termine queste operazioni, si ritiene potrà avere riflesso anche sull'aspetto economico degli esercizi futuri in quanto a fronte della rata del mutuo che dal punto di vista finanziario è sostenibile si avranno i seguenti benefici:

- 1) Diminuzione di costi per 15.000€/annui di affitti passivi per gli ambulatori del piano terra
- 2) Incremento di ricavi per affitti attivi: + 3 medici di base + 2 segreterie mediche
- 3) Incremento dell'indotto farmaceutico mediante ricette dei medici di base presenti presso i nostri ambulatori del +2% rispetto al 2021

I processi di direzione e controllo, i processi operativi e di supporto adottati dal Socio e dai Collaboratori hanno definito delle regole chiare sul funzionamento della società portando a termine i business plan pluriennali deliberati operando nell'interesse dell'azienda e del Comune.

4.2 Rendicontazione dei programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e assetti organizzativi

In ordine alla tematica in oggetto ed in particolare con l'entrata in vigore del D.Lgs. 14/2019 così come modificato dal D.Lgs. 17/06/2022 n.83 in merito all'adozione di assetti organizzativi adeguati per la rilevazione tempestiva della crisi d'impresa con la conseguente perdita di continuità aziendale, ACM tramite l'organo amministrativo ha istituito un assetto organizzativo, amministrativo e contabile in funzione della rilevazione tempestiva della crisi mediante misure atte a consentire di:



*Società soggetta all'attività di direzione
e coordinamento del Comune di Manerbio*

- Rilevare squilibri di carattere patrimoniale o economico-finanziario
- Verificare la sostenibilità dei debiti e la continuità aziendale almeno per i 12 mesi successivi
- Ricavare tutte le informazioni necessarie per monitorare eventuali crisi d'impresa (volume dei ricavi, andamento dei costi di gestione, aspetto finanziario)

ACM Srl utilizza validi strumenti per cercare di monitorare lo stato di salute della società, strumenti di valutazione economico-finanziario di tipo previsionale (budget di esercizio e piano degli investimenti), mentre a consuntivo approva, in conformità alle norme ad essa applicabili, un Bilancio d'Esercizio e prospetti di rendiconto finanziario. In attuazione al controllo infrannuale, la Società tiene costantemente aggiornato un prospetto economico della gestione finalizzato a rappresentare sostanzialmente l'andamento economico-patrimoniale nel periodo ricompreso nell'esercizio. Tale prospetto viene analizzato nelle verifiche alle quali il Revisore Unico trimestralmente sottopone la Società.

Qualsiasi tipo di investimento avente rilevanza sotto il profilo economico-finanziario è preceduto da uno specifico *business plan* che consente di valutare la sostenibilità dell'investimento e di valutarne le possibili redditività ai fini della copertura dei debiti contratti per far fronte agli investimenti. Tale analisi si estende, per un periodo medio-lungo, pari alla vita utile dell'investimento o pari alla durata dell'eventuale concessione, se più breve della vita utile.

Quanto sopra premesso, la Società non esercita attività produttive tali per cui possa ritenersi soggetta a particolari rischi di incremento dei prezzi delle materie prime.

I possibili rischi di credito sono quelli conseguenti ad eventuali ritardi nei pagamenti da parte dell'Ente Socio, ma ad oggi gli indici evidenziano una situazione finanziaria buona così come i tempi medi di incasso dei crediti vs clienti (trasporto urbano, impianti sportivi, sale e piccolo teatro) che non fa emergere nessun tipo di criticità. Parte considerevole del fatturato è prodotta dalla vendita di prodotti farmaceutici e gli indici, anche in questo caso, evidenziano una situazione strutturale dell'equilibrio patrimoniale positiva.

I principali rischi finanziari possono essere determinati dall'esposizione creditizia per l'esistenza di finanziamenti contratti, che sono comunque in continua riduzione, e dalle variazioni del tasso d'interesse dovuti alle dinamiche internazionali del periodo storico corrente. Non si sono effettuati investimenti in strumenti finanziari derivati e non se ne detengono, pertanto, non ci si trova in condizioni di rischio finanziario.

Con riferimento all'andamento complessivo della società nel corso dell'anno 2022 si è registrato un utile di € 3.272,86.= al netto delle imposte.

Nell'ambito del programma di valutazione dei rischi aziendali, al fine di analizzare lo "stato di salute" della società si è fatto ricorso ai principali indici di bilancio, costruiti partendo dai dati contenuti nei bilanci degli ultimi 5 esercizi.



*Società soggetta all'attività di direzione
e coordinamento del Comune di Manerbio*

Indici di redditività - Valori economici	2022	2021	2020	2019	2018
Risultato di esercizio	3.273 €	16.959 €	1.176 €	1.571 €	5.280 €
NOPAT	22.412 €	36.861 €	21.683 €	38.516 €	41.927 €
EBITDA	249.704 €	324.844 €	291.156 €	493.701 €	456.967 €
EBIT	31.085 €	51.125 €	30.074 €	53.420 €	58.151 €
Perdite di valore attività	-	32.329 €	-	-	-
Oneri finanziari	22.841 €	23.813 €	37.414 €	45.086 €	50.110 €
ROI	0,59%	0,97%	0,54%	0,90%	0,97%
ROE	0,08%	0,43%	0,03%	0,04%	0,14%

Indici patrimoniali e finanziari	2022	2021	2020	2019	2018
Patrimonio Netto	3.941.850 €	3.938.577 €	3.921.618 €	3.920.442 €	3.731.603 €
PFN	- 1.129.776 €	- 924.179 €	- 1.105.411 €	- 1.169.676 €	- 1.790.847 €
FCFO	559.393 €	239.419 €	103.664 €	1.071.752 €	713.681 €
Indice di liquidità	0,49	0,89	1,03	1,08	1,05
Debt / Equity ratio	0,66	0,63	0,85	0,93	0,79
PFN / EBITDA	4,52	2,84	3,80	2,37	3,92
Oneri finanziari / EBITDA	0,09	0,07	0,13	0,09	0,11

Dall'analisi dei principali indici patrimoniali e finanziari risulta evidente come nel quinquennio vi sia stata una modifica nella struttura delle fonti di finanziamento della società. I principali indicatori adottati per la valutazione della struttura finanziaria sono il Patrimonio Netto, la Posizione Finanziaria Netta, il rapporto di indebitamento e l'indice di liquidità corrente (current ratio). La Posizione Finanziaria Netta, calcolata come differenza tra i debiti finanziari aziendali (a prescindere dalla loro scadenza) e le disponibilità liquide o finanziarie, rappresenta il grado di solvibilità dell'azienda, misurando l'ammontare dell'indebitamento finanziario per il quale non esiste una copertura immediata. Il rapporto di indebitamento, invece, viene calcolato rapportando il totale dei debiti al Patrimonio Netto e definisce la garanzia offerta dai mezzi propri in caso di liquidazione dell'attività, oltre a rappresentare l'equilibrio della struttura finanziaria. L'indice di liquidità corrente, infine, stima l'equilibrio finanziario di breve termine, rappresentando la capacità dell'azienda di far fronte agli impegni finanziari impiegando le attività liquide o prontamente liquidabili.

L'azienda, per il 2022, aveva pianificato un deciso sviluppo delle attività di investimento finalizzato principalmente al miglioramento delle dotazioni tecniche del ramo farmaceutico. Conseguentemente, gli assorbimenti di liquidità hanno determinato un peggioramento negli indicatori finanziari, che tuttavia è stato ampiamente previsto. Nonostante ciò, l'azienda si conferma capace di produrre flussi di cassa positivi, pertanto non si ravvisa la necessità di intraprendere azioni specifiche diverse dal monitoraggio continuo.



*Società soggetta all'attività di direzione
e coordinamento del Comune di Manerbio*

Analizzando nello specifico le grandezze, emerge in primo luogo come i mezzi propri si siano mantenuti sostanzialmente invariati dal 2019 al 2022. Il rapporto di indebitamento presenta un leggero peggioramento rispetto all'esercizio precedente, attestandosi al 66% (contro il 63% del 2021). Ciononostante, il rapporto risulta comunque migliorato rispetto agli esercizi 2020 (85%), 2019 (93%) e 2018 (79%). Come suggerito dalla prassi, un rapporto di indebitamento compreso tra il 50% e il 100% evidenzia la necessità di mantenere la situazione finanziaria sotto controllo in quanto potrebbero insorgere dei disequilibri finanziari, tuttavia, in considerazione degli investimenti sostenuti e del trend quinquennale positivo, non si ravvisa la necessità di intraprendere azioni specifiche diverse dal monitoraggio continuo. Anche la Posizione Finanziaria Netta, pari a 1,1 milioni di euro, per effetto degli investimenti sostenuti risulta in peggioramento rispetto all'esercizio precedente, dove si attestava a 0,9 milioni (+22%). Per gli stessi motivi risulta in peggioramento anche l'indice di liquidità, passato da 1,03 nel 2020, a 0,89 nel 2021 fino ad arrivare a 0,49 nel 2022. Un valore dell'indice di liquidità inferiore ad 1 indica che le disponibilità liquide e finanziarie di breve periodo non risultano sufficienti alla copertura dei debiti di breve periodo. In genere, un soddisfacente equilibrio finanziario di breve termine viene evidenziato da un valore dell'indice di liquidità corrente superiore ad 1,25. La liquidità aziendale, per quanto ad un livello inferiore alla situazione ottimale, risulta in linea con le esigenze finanziarie di breve termine, anche se è opportuno monitorare costantemente l'evoluzione al fine di evitare potenziali squilibri finanziari.

A complemento della valutazione sulla posizione finanziaria netta, è opportuno osservarne il rapporto con il principale valore economico di sintesi dell'andamento operativo, ovvero l'EBITDA. L'EBITDA è il risultato operativo al lordo della gestione finanziaria, delle imposte, degli ammortamenti e delle svalutazioni e consente di verificare se la gestione ordinaria permette la realizzazione di profitti positivi, misurando pertanto il flusso operativo "potenziale". Il rapporto PFN / EBITDA esprime il tempo necessario affinché l'azienda ripaghi i propri debiti finanziari impiegando esclusivamente i flussi operativi "potenziali". Il valore assunto da tale rapporto è stato costante fino al 2019, mentre ha subito prima un peggioramento nel 2020 (circa +50%) determinato dalla rilevazione di alcuni componenti negativi di importo eccezionale; successivamente, nel corso del 2021, un leggero miglioramento (-20%); nel 2022, infine, per effetto dell'attività di investimento un ulteriore peggioramento (-59%).

In relazione ai principali indicatori economici, si evidenzia come risultino in leggero peggioramento rispetto all'esercizio precedente sia l'EBIT, ovvero il risultato della gestione caratteristica (-39%), che il NOPAT, che rappresenta il risultato operativo al netto delle imposte (-39%). Gli oneri finanziari, invece, sono pressoché invariati rispetto al 2021.

In conclusione, dall'analisi della situazione della società non emergono particolari criticità o problematiche gravi che richiedano interventi correttivi; è tuttavia necessario continuare a monitorare lo svolgimento dell'attività in modo da intercettare per tempo ogni possibile segnale di crisi.

Di seguito verrà analizzato l'aspetto economico ed il risultato d'esercizio sulle 2 attività.



*Società soggetta all'attività di direzione
e coordinamento del Comune di Manerbio*

ACM SERVIZI: Il risultato è negativo di 1.381,23.= rispetto al presunto di -€20.000.= come da Piano Industriale 2022 presentato al Socio. La sottoscrizione del nuovo contratto di servizio con decorrenza 01/07/2023 relativo alle piccole manutenzioni del patrimonio comunale per un valore semestrale di €. 14.262,00 oltre alla sopravvenienza attiva derivante dal credito d'imposta su energia elettrica e gas di €. 5.500,00.= hanno riequilibrato la situazione. Costi e ricavi sono quindi perfettamente in linea con il budget presentato.

FARMACIA: L'attività farmaceutica chiude al 31/12/2022 con un utile di €. 4.654,09.= al netto del canone di gestione dato al Socio di €. 146.738,17 contro un presunto di +37.000.= La farmacia presenta tra le componenti positive di reddito il guadagno netto del 44% relativo all'attività del Centro Tamponi e una componente straordinaria di circa 10.000€ del "premio fedeltà" erogato da CEF ma relativo al 2021. Anche in questo caso si è potuto usufruire del credito d'imposta su energia elettrica e gas per altri 10.300,00€. circa. Per quanto riguarda le criticità si evidenzia un calo del fatturato (-119.000.=circa) sia sui farmaci da ricetta che prodotti da banco per la concorrenza di una nuova farmacia ma si rileva ancora un trend negativo sull'attività estetica.

5 Informazioni aggiuntive relative al rapporto con l'ente pubblico socio

5.1 Trasparenza ed anticorruzione

La società ha nominato un Responsabile della Prevenzione della Corruzione e Responsabile per la Trasparenza, in ottemperanza alla normativa applicabile in materia (L. 6/12/2012 n. 190 e s.m.i)

Si rinvia sul punto al *sito internet* della Società www.acmmanerbio.it sezione "amministrazione trasparente"

Tale Responsabile relaziona con regolarità agli organi statutari, amministrativi e di controllo in ordine all'attività di competenza svolta.

5.2 Codici di condotta propri

In ordine alla tematica in oggetto si specifica:

- ✓ la Società ha adottato un codice etico e di comportamento
- ✓ la Società ha adottato il Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione
- ✓ la Società ha adottato alcune procedure aziendali preordinate non solo ad una più efficiente ed efficace attività aziendale ma anche improntate al rispetto dei principi di corretta amministrazione e gestione delle attività, in particolar modo al principio di rotazione degli appalti e degli affidamenti professionali
- ✓ la Società ha avviato un percorso di implementazione degli standard e degli strumenti che riguardano la gestione e la sicurezza di tutte le informazioni aziendali, sia di natura informatica sia di natura cartacea anche alla luce del GDPR. Anche la GDR Privacy è stata implementata con il supporto di un consulente specializzato sul tema.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dichiarazione di conformità

Il sottoscritto Dott. Alberto Papa, ai sensi dell'articolo 31, comma 2-quinquies, della legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Dott. Alberto Papa