

**RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO EX ART. 6, CO. 4,
D.LGS. 175/2016
Predispuesta secondo le raccomandazioni del CNDCEC**

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:

"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".

Ai sensi del successivo art. 14:

"Qualora emergano nell'ambito dei programmi di valutazione del rischio di cui all'articolo 6, comma 2, uno o più indicatori di crisi aziendale, l'organo amministrativo della società a controllo pubblico adotta senza indugio i provvedimenti necessari al fine di prevenire l'aggravamento della crisi, di correggerne gli effetti ed eliminarne le cause, attraverso un idoneo piano di risanamento [co.2].

Quando si determini la situazione di cui al comma 2, la mancata adozione di provvedimenti adeguati, da parte dell'organo amministrativo, costituisce grave irregolarità, ai sensi dell'articolo 2409 del codice civile [co.3].

Non costituisce provvedimento adeguato, ai sensi dei commi 1 e 2, la previsione di un ripianamento delle perdite da parte dell'amministrazione o delle amministrazioni pubbliche socie, anche se attuato in concomitanza a un aumento di capitale o ad un trasferimento straordinario di partecipazioni o al rilascio di garanzie o in qualsiasi altra forma giuridica, a meno che tale intervento sia accompagnato da un piano di ristrutturazione aziendale, dal quale risulti comprovata la sussistenza di concrete prospettive di recupero dell'equilibrio economico delle attività svolte, approvato ai sensi del comma 2, anche in deroga al comma 5 [co.4].

Le amministrazioni di cui all'articolo 1, comma 3, della legge 31 dicembre 2009, n. 196, non possono, salvo quanto previsto dagli articoli 2447 e 2482-ter del codice civile, sottoscrivere aumenti di capitale, effettuare trasferimenti straordinari, aperture di credito, né rilasciare garanzie a favore delle società partecipate, con esclusione delle società quotate e degli istituti di credito, che abbiano registrato, per tre esercizi consecutivi, perdite di esercizio ovvero che abbiano utilizzato riserve disponibili per il ripianamento di perdite anche infrannuali. Sono in ogni caso consentiti i trasferimenti straordinari alle società di cui al primo periodo, a fronte di convenzioni, contratti di servizio o di programma relativi allo svolgimento di servizi di pubblico interesse ovvero alla realizzazione di investimenti, purché le misure indicate siano contemplate in un piano di risanamento, approvato dall'Autorità di regolazione di settore ove esistente e comunicato alla Corte di conti con le modalità di cui all'articolo 5, che contempli il raggiungimento

dell'equilibrio finanziario entro tre anni. Al fine di salvaguardare la continuità nella prestazione di servizi di pubblico interesse, a fronte di gravi pericoli per la sicurezza pubblica, l'ordine pubblico e la sanità, su richiesta dell'amministrazione interessata, con decreto del Presidente del Consiglio dei ministri, adottato su proposta del Ministro dell'economia e delle finanze, di concerto con gli altri Ministri competenti e soggetto a registrazione della Corte dei conti, possono essere autorizzati gli interventi di cui al primo periodo del presente comma [co. 5]".

In conformità alle richiamate disposizioni normative, l'organo amministrativo della Società ha predisposto il presente Programma di valutazione del rischio di crisi aziendale, approvato con deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 5 giugno 2019 che rimarrà in vigore sino a diversa successiva deliberazione dell'organo amministrativo, 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".

In 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;

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 di seguito indicati.

Dovrà quindi essere cura dell'organo amministrativo:

- adottare gli indici più idonei a definire la situazione aziendale, in ragione delle caratteristiche di settore e aziendali, nonché dell'area di attività e motivarne la scelta, spiegando inoltre il risultato evidenziato e l'andamento nell'arco temporale considerato;
- definire le soglie/livelli di rilevanza per ciascun indice, con individuazione del livello di rischio "ponderato e ragionevole", tale da permettere un tempestivo intervento al manifestarsi del rischio di insolvenza;
- stabilire quanti indici devono presentare un valore non ottimale per ritenere segnalata una situazione di squilibrio. Detto altrimenti, gli indicatori proposti non vanno adottati pedissequamente e automaticamente nella loro totalità o per la più parte, in quanto l'adozione di ciascuno di essi deve essere razionale e dovrebbe essere anche giustificato al pari del valore soglia o limite individuato.

	Anno corrente n	Anno n- 1	Anno n- 2
Stato Patrimoniale			
Margini			
Margine di tesoreria			
Margine di struttura			
Margine di disponibilità			
Indici			
Indice di liquidità			
Indice di disponibilità			
Indice di copertura delle immobilizzazioni			
Indipendenza finanziaria			
Leverage			
Conto economico			
Margini			
Margine operativo lordo (MOL)			
Risultato operativo (EBIT)			
Indici			
Return on Equity (ROE)			
Return on Investment (ROI)			
Return on sales (ROS)			
Altri indici e indicatori			
Indice di rotazione del capitale investito (ROT)			
Rapporto tra PFN e EBITDA			
Rapporto tra PFN e NOPAT			
Rapporto D/E (<i>Debt/Equity</i>)			
Incidenza oneri finanziari			

Si tenga presente che, come raccomandata dal CNDCEC nel Documento illustrato, l'eventuale credito verso i Comune Soci deve essere allocato con segno meno nell'ambito del calcolo della PFN, in quanto crediti certo e di origine finanziaria in caso di crisi aziendale.

2.2. Indicatori prospettici

La Società ha individuato il seguente indicatore per l'analisi prospettica:

	Anno n + 1
Indicatore di sostenibilità del debito	
DSCR (Debt Service Coverage ratio)	

2.3. Altri strumenti di valutazione

Al momento non si ritiene necessario adottare ulteriori indici prospettici; eventualmente si raccomanda l'elaborazione di una PFN periodica per un primo monitoraggio sull'andamento della situazione finanziaria.

3. MONITORAGGIO PERIODICO

L'organo amministrativo provvederà a redigere con cadenza almeno semestrale un'apposita relazione avente a oggetto le attività di monitoraggio dei rischi in applicazione di quanto stabilito nel presente Programma.

Detta attività di monitoraggio è realizzata anche in adempimento di quanto prescritto ex art. 147-*quater* del TUEL, a mente del quale, tra l'altro:

"L'ente locale definisce, secondo la propria autonomia organizzativa, un sistema di controlli sulle società non quotate, partecipate dallo stesso ente locale. Tali controlli sono esercitati dalle strutture proprie dell'ente locale, che ne sono responsabili. [co.1]

Per l'attuazione di quanto previsto al comma 1 del presente articolo, l'amministrazione definisce preventivamente, in riferimento all'articolo 170, comma 6, gli obiettivi gestionali a cui deve tendere la società partecipata, secondo parametri qualitativi e quantitativi, e organizza un idoneo sistema informativo finalizzato a rilevare i rapporti finanziari tra l'ente proprietario e la società, la situazione contabile, gestionale e organizzativa della società, i contratti di servizio, la qualità dei servizi, il rispetto delle norme di legge sui vincoli di finanza pubblica. [co.2]

Sulla base delle informazioni di cui al comma 2, l'ente locale effettua il monitoraggio periodico sull'andamento delle società non quotate partecipate, analizza gli scostamenti rispetto agli obiettivi assegnati e individua le opportune azioni correttive, anche in riferimento a possibili squilibri economico-finanziari rilevanti per il bilancio dell'ente. [co.3]

I risultati complessivi della gestione dell'ente locale e delle aziende non quotate partecipate sono rilevati mediante bilancio consolidato, secondo la competenza economica, predisposto secondo le modalità previste dal decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118, e successive modificazioni. [co.4].

Le disposizioni del presente articolo si applicano, in fase di prima applicazione, agli enti locali con popolazione superiore a 100.000 abitanti, per l'anno 2014 agli enti locali con popolazione superiore a 50.000 abitanti e, a decorrere dall'anno 2015, agli enti locali con popolazione superiore a 15.000 abitanti, ad eccezione del comma 4, che si applica a tutti gli enti locali a decorrere dall'anno 2015, secondo le disposizioni recate dal decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118. Le disposizioni del presente articolo non si applicano alle società quotate e a quelle da esse controllate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile. A tal fine, per società quotate partecipate dagli enti di cui al presente articolo si intendono le società emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati. [co.5]"

Copia delle relazioni aventi a oggetto le attività di monitoraggio dei rischi, anche ai fini dell'emersione e/o rilevazione di situazioni suscettibili di determinare l'emersione del rischio di crisi, sarà trasmessa all'organo di controllo e all'organo di revisione, che eserciterà in merito la vigilanza di sua competenza.

Le attività sopra menzionate saranno portate a conoscenza dell'assemblea nell'ambito della Relazione sul governo societario riferita al relativo esercizio.

In presenza di elementi sintomatici dell'esistenza di un rischio di crisi, l'organo amministrativo è tenuto a convocare senza indugio l'assemblea dei soci per verificare se risulti integrata la fattispecie di cui all'art. 14, co. 2, d.lgs. 175/2016 e per esprimere una valutazione sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Società.

L'organo amministrativo che rilevi uno o più profili di rischio di crisi aziendale in relazione agli indicatori considerati formulerà gli indirizzi per la redazione di idoneo piano di risanamento recante i provvedimenti necessari a prevenire l'aggravamento della crisi, correggerne gli effetti ed eliminarne le cause ai sensi dell'art. 14, co. 2, d.lgs. 175/2016.

L'organo amministrativo sarà tenuto a provvedere alla predisposizione del predetto piano di risanamento, in un arco temporale necessario a svilupparlo e comunque in un periodo di tempo congruo tenendo conto della situazione economico-patrimoniale-finanziaria della società, da sottoporre all'approvazione dell'assemblea dei soci.

B] RELAZIONE SU MONITORAGGIO E VERIFICA DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31/12/2021

In adempimento al Programma di valutazione del rischio approvato dall'organo amministrativo con determina in data 31 marzo 2021, si è proceduto all'attività di monitoraggio e di verifica del rischio aziendale le cui risultanze, con riferimento alla data del 31/12/2021, sono di seguito evidenziate.

1. Profilo e struttura

C.M.V. SERVIZI SRL è una società a responsabilità limitata con un capitale sociale, al 31/12/2021, di € 2.300.000,00, le cui quote sono detenute dai seguenti Comuni della Provincia di Ferrara:

- Comune di Cento, quota pari a nominali € 2.236.703,28 pari al 97,25% del capitale sociale;
- Comune di Vigarano Mainarda, quota pari a nominali € 30.644,34 pari al 1,33% del capitale sociale;
- Comune di Bondeno, quota pari a nominali € 523,84 pari al 0,02% del capitale sociale;
- Comune di Poggio Renatico, quota pari a nominali € 174,61 pari al 0,01% del capitale sociale;
- Comune di Terre del Reno, quota pari a nominali € 29.814,94 pari al 1,30% del capitale sociale;
- Comune di Goro, quota pari a nominali € 2.138,99 pari al 0,09% del capitale sociale;

La società opera ed è costituita nel rispetto del modello "In House Providing" per cui è soggetta a controllo analogo di tutti i soci, secondo le norme interne ed europee recepite nello statuto sociale.

La Società opera nei seguenti settori: pubblica illuminazione, gestioni cimiteriali, verde pubblico, servizi di derattizzazione, dezanarizzazione, sanificazione, sgombero neve, manutenzione e pulizia strade ed eventualmente la gestione di eventi.

2. Ruolo e funzioni

Secondo quanto previsto dallo statuto di Cmv Servizi Srl così come modificato in sede di Assemblea dei Soci in data 27/09/2021 ad esito dell'istruttoria che ha portato ad ottenere l'iscrizione della società all'elenco delle società In House a Livello nazionale secondo quanto previsto dall'ANAC, l'Organo amministrativo, sia esso il Consiglio di Amministrazione, come l'Amministratore Unico, è l'organo centrale di governo societario ed è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della società e, in particolare, ha facoltà di compiere tutti gli atti che ritiene opportuni per l'attuazione e il raggiungimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto gli atti che la legge o lo statuto riservano all'Assemblea.

In ogni caso sono riservate alla competenza dei soci:

- l'approvazione del bilancio e la distribuzione degli utili;
- la nomina, se prevista nell'atto costitutivo, degli amministratori e la determinazione dei loro compensi;
- la nomina dell'organo di controllo, o del Presidente del Collegio sindacale e del revisore, se nominati, e la determinazione dei loro compensi;
- le modificazioni dell'atto costitutivo;
- la nomina e la disciplina dell'Organismo di Vigilanza;
- la decisione di compiere operazioni che comportano una sostanziale modificazione dell'oggetto sociale determinato nell'atto costitutivo o una rilevante modificazione dei diritti dei soci;
- le decisioni in relazione all'assunzione di atti a valenza strategica per la società, quali, in particolare:
 - a) l'approvazione della proposta di budget (preventivo) della società, su base annuale e pluriennale;
 - b) l'approvazione di piani di investimento, complessivi o relativi a singole strutture di valore superiore a 1.000.000 (un milione) di euro;
 - c) l'approvazione degli atti di definizione del fabbisogno di risorse umane su base pluriennale;
 - d) l'approvazione delle decisioni inerenti la partecipazione ad eventuali gare per l'affidamento di servizi pubblici locali;
 - e) l'approvazione dei documenti di programmazione degli acquisti di beni e servizi su base annuale e pluriennale;
 - f) l'approvazione di altri atti individuati in base all'accordo di cui al precedente comma 6.5, comunque incidenti su decisioni strategiche per la società che siano rapportabili a valori superiori a 1.000.000 (un milione) di euro, fatta eccezione per gli atti relativi agli appalti di beni e servizi necessari al corretto svolgimento dei servizi affidati alla società.

Per garantire ai soci la potestà di esercitare il controllo analogo, in deroga a quanto previsto dall'art. 2479, comma 5 del codice civile ed a quanto stabilito dall'art. 7 dello Statuto Sociale i soci adottano, con voto favorevole di almeno i due terzi dei soci, che rappresentino almeno anche i due terzi del capitale sociale e con voto capitolario le decisioni in materia di:

- bilancio di previsione pluriennale, bilancio di previsione annuale e programma degli investimenti;
- report di gestione semestrale degli affidamenti in house all'Assemblea e bilancio consuntivo;
- nomina degli amministratori della società e del Presidente del Collegio Sindacale.
- le decisioni in relazione all'assunzione di atti a valenza strategica per la società, quali, in particolare:
 - a) l'approvazione della proposta di budget (preventivo) della società, su base annuale e pluriennale;
 - b) l'approvazione di piani di investimento, complessivi o relativi a singole strutture di valore superiore a 1.000.000 (un milione) di euro;
 - c) l'approvazione degli atti di definizione del fabbisogno di risorse umane su base pluriennale;
 - d) l'approvazione delle decisioni inerenti la partecipazione ad eventuali gare per l'affidamento di servizi pubblici locali;
 - e) l'approvazione dei documenti di programmazione degli acquisti di beni e servizi su base annuale e pluriennale;

Per voto capitaro, ai fini di quanto previsto dal comma 1, si intende il voto espresso da ciascun socio senza che questo sia correlato alle quote di capitale sociale possedute.

4. Organizzazione aziendale

L'organizzazione della società è basata su 4 organi principali:

- a) Assemblea dei Soci;
- b) Organo amministrativo indicato nella forma dell'Amministratore Unico, nella persona dell'Avv. Riccardo Maccaferri nominato con delibera dell'Ass. Soci del 26/09/2019, in luogo del precedente Consiglio di Amministrazione;
- c) Sindaco unico nella persona del Dott. Gianluca Soffritti, nominato con verbale di assemblea del 27/11/2020 con scadenza con l'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2022
- d) Revisore legale nella persona del Dott. Pecorari Luciano, nominato con verbale di assemblea del 27/11/2020 con scadenza con l'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2022

I poteri, le modalità di nomina, le modalità di convocazione dell'organo amministrativo e dell'Organo di controllo, sono indicate espressamente nello Statuto della Società, nelle delibere assembleari e del CdA/Amministratore Unico. Per gli argomenti non espressamente citati dovranno essere rispettate le regole del Codice Civile e le norme vigenti che regolano il settore di competenza.

IL PERSONALE

La situazione del personale occupato alla data del 31/12/2021 è la seguente:

	Dirigenti e Quadri	Impiegati	Operai e intermedi	Totale
Di pendenti al 31/12/2021		11	6	17*

* sia a tempo determinato sia a tempo indeterminato

3. VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31/12/2021

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.

Con lo scorporo del servizio di igiene ambientale avvenuti nel 2015, con la risoluzione anticipata del servizio di pubblica illuminazione avvenuto da parte del Comune di Cento nel successivo anno e con incertezza sul rinnovo delle concessioni in essere ma scadute e temporaneamente prorogate, la Società si trovava in una condizione di obiettiva incertezza sul fronte dei ricavi, sia nell'immediato che nel medio periodo; solo a decorrere dalla fine dell'esercizio il Comune di Cento ha deliberato il rinnovo delle concessioni, mettendo la Società in un contesto di sicurezza e possibilità di pianificazione ultrannuale.

A partire dal 01 marzo 2019, ha avuto efficacia la scissione delle reti del gas a favore del Gruppo Hera per cui la nostra Società si trova ora a gestire un complesso di attività più ridotto anche se, in contropartita, la maggior parte delle passività commerciali e finanziarie, sono state trasferite ad Hera.

Ciò ha permesso di ridurre l'esposizione debitoria, praticamente azzerare l'esposizione bancaria "incagliata" e migliorare quindi la situazione finanziaria, ma al contempo ha ridotto la potenzialità economica, evidenziando la riduzione del cash flow.

La Società si è attivata per espletare nuovi servizi quali l'organizzazione del Carnevale di Cento (2019 e 2021) e una Mostra sul Guercino. Entrambe sono state attività che hanno coinvolto tutta l'organizzazione aziendale in uno sforzo importante che ha premiato l'Azienda oltre le più rosee aspettative, evidenziando che la struttura societaria è capace, versatile ed efficiente.

Si ritiene però che la marginalità di tutte le attività attuali generino un cash flow ora sufficiente a coprire gli impegni prossimi, ma si ha necessità di programmare il futuro prossimo.

L'obiettivo della Società è quello di integrare ed aumentare il personale al fine di rendere completamente autonoma la stessa relativamente ad ogni percorso organizzativo interno in modo da essere sempre meno dipendenti dai contratti di service attualmente in essere con altre società (Clara Spa).

Anche in questa circostanza sarà importante capire quali servizi e convenzioni i Comuni Soci faranno confluire nella loro Società di servizi, posto che C.M.V. Servizi Srl, non può operare sul mercato in modo prevalente, visti i noti limiti di legge e pertanto è indispensabile contare su convenzioni con i propri soci.

Rimane attuale il Piano Industriale 2021-2023 presentato in Assemblea dei Soci in data 27/11/2020 con una ulteriore e particolare attenzione al settore impiantistico legato ai servizi trattati, oltre che alle eventuali possibilità riconducibili al PNRR.

Due sono le direttrici che andranno perseguite. Aumento dei servizi e/o aumento dei Soci. Sarà importante continuare un lavoro iniziato in questo senso.

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Li qui di tà C/C	-384.718	-424.876	-620.542
Credi ti Comune Cento	-1.605.209	-1.971.451	-1.696.872
Banche entro 12 mesi	211.711	207.209	223.476
Banche ol tre 12 mesi	1.548.028	1.758.071	1.963.454
Leasi ng			
Debi ti Comune Cento	0	0	621
Totale	-230.188	-431.047	-129.863

Il rischio finanziario, ora è limitato prevalentemente all'incasso di ruoli Tarip emessi in anni precedenti ed ora residuati a € 1.083.135.

Riguardo ai crediti verso ruoli TARIP in bilancio derivanti dalla scissione del 2015, andrà stabilito un percorso con l'Agenzia delle Entrate (risossione) per individuare i margini di realizzo delle somme ancora oggi a bilancio.

In data 13/05/2021 è stato firmato accordo transattivo per la realizzazione di un Impianto di Biodigestione in collaborazione con la società AREA Impianti Spa e CMV Energia & Impianti.

Gli effetti positivi di natura finanziaria avranno il loro esito nel corso del 2022.

Infine a questo si deve aggiungere la redazione di Bilanci sempre oculati al cui interno vengono stanziati appositi fondi rischi non appena avviene la manifestazione e la relativa quantificazione del possibile o probabile evento. Questo consente all'azienda di ridurre al minimo i possibili rischi futuri avendo accantonate le risorse necessarie al loro verificarsi.

3.1. 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;
- ri classifi cazione 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.

3.1.1. Esame degli indici e dei margini significativi

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

	Anno 2021	Anno 2020	Anno 2019
Stato Patrimoniale			
Margini			
Margine di tesoreria	2.841.058	3.433.363	3.589.703
Margine di struttura	2.345.179	2.175.730	1.964.637
CCN	3.800.990	4.335.776	4.513.497
Indici			
Indice di liquidità	4,20	3,75	3,71
Indice di disponibilità	5,10	4,48	4,44
Indice di copertura delle immobilizzazioni	51%	55%	41%
Indipendenza finanziaria	60,62	58,74	55,71
Leverage	1,65	1,70	1,81
Conto economico			
Margini			
Margine operativo lordo (MOL)	238.744	294.941	361.088
Risultato operativo (EBITDA)	458.669	274.174	351.134
Indici			
Return on Investment (ROI)	1,06	1,74	1,84
Altri indici e indicatori			
PFN al netto credito v/Comune	1.376.113	1.540.991	
Rapporto tra PFN e EBITDA	3,00	5,62	
Rapporto tra PFN e NOPAT	23,33	56,31	
Rapporto D/E (<i>Debt/Equity</i>)	1,65	1,70	
Incidenza oneri finanziari	2,01	1,97	

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

	Anno 2021
Indicatore di sostenibilità del debito	
DSCR (Debt Service Coverage ratio)	3,63

Esso è stato calcolato assumendo le rate di mutuo in scadenza nel primo semestre del 2022 in rapporto all'EBITDA del corrente anno, nel presupposto di una sua invarianza.

3.1.2. Valutazione dei risultati.

I presenti risultati vengono letti in chiave storica, analizzando i dati del triennio precedente.

Nel complesso gli indici denotano un generale miglioramento della situazione finanziaria e patrimoniale; le fonti di finanziamento proprie e di terzi a medio/lungo termine coprono abbondantemente sia il capitale immobilizzato che buona parte del circolante, conferendo alla Società una struttura patrimoniale più solida.

Sistemi di controllo interno e gestione dei rischi

Nel paragrafo precedente abbiamo trattato i rischi di crisi economica aziendale, qui trattiamo dei rischi di malversazione, dei rischi di corruzione, dei rischi generali di comportamento scorretto o inefficiente, dei rischi su acquisti e su assunzioni che non rispettino procedure pubbliche.

Anticorruzione e Trasparenza

Ai sensi dell'art. 1, co. 8 L. 190/2012, recante "Disposizioni per la prevenzione e la repressione della corruzione e dell'illegalità nella pubblica amministrazione" e s.m.i, è stato aggiornato il Piano Triennale della Prevenzione della Corruzione e Trasparenza (c.d. PTPCT) di CMV Servizi Srl, approvato con Determina dell'Amministratore Unico il 31/3/2021 per la sua adozione. Il PTPCT è stato pubblicato sul sito istituzionale della Società e trasmesso ai Comuni Soci ed al Sindaco unico di CMV Servizi Srl.

Nel Piano sono stati trattati principalmente due temi: l'evoluzione societaria CMV Servizi Srl e il nuovo quadro normativo che istituisce il nuovo diritto di accesso civico. Nel piano sono indicate le procedure seguite per la costruzione dello stesso soffermandosi sulla ponderazione del rischio, la mappatura delle aree a maggior rischio e le misure intraprese per il triennio 2021/2023.

Con decorrenza 1° gennaio 2017 il ruolo di Responsabile della Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza (c.d. RPCT), ai sensi dell'art. 7 della L. n. 190/2012, è stato incardinato sulla Dott.ssa Paola Ghibelli Checchi che ha predisposto gli atti previsti dalla L. n. 190/2012.

Il RPCT ha tenuto monitorato l'aggiornamento del Portale Amministrazione Trasparente (c.d. PAT) di CMV Servizi, i cui dati vengono implementati dai Referenti di Settore.

Sulla PAT è sempre attivo il sistema di segnalazione di illeciti da parte dei dipendenti (c.d. "Whistleblowing"), le cui modalità di utilizzo sono state trasmesse ai dipendenti.

Il RPCT ha inoltre redatto la Relazione annuale del Responsabile della Prevenzione della Corruzione e Trasparenza in cui ha riscontrato i controlli effettuati nell'anno 2021 e ha raccolto le relazioni annuali trasmesse dai Responsabili di Settore ed effettuato un Audit sull'Area Personale. La documentazione è pubblicata sul sito

istituzionale di CMV Servizi nella sezione Società Trasparente, alla sotto sezione Altri contenuti/Prevenzione della Corruzione.

Ad oggi CMV Servizi non presenta un rischio corruttivo grazie alle procedure in essere ed al monitoraggio svolto ai sensi della normativa vigente.

Accesso Civico ed Accesso Generalizzato (c.d. "FOIA")

Dal 2017 sono attivi il Regolamento in materia di Accesso Civico ed Accesso Generalizzato (c.d. "FOIA") in ottemperanza alla Delibera ANAC n. 1310/2016 - Prime linee guida recanti indicazioni sull'attuazione degli obblighi di pubblicità, trasparenza e di diffusione di informazioni contenute nel d.lgs. 33/2013 come modificato dal d.lgs. 97/2016, ed il Regolamento per la disciplina di accesso ai documenti amministrativi (c.d. accesso documentale) ai sensi della Legge del 7 agosto 1990 n. 241).

Rispetto al "vecchio accesso agli atti", il Regolamento disciplina il nuovo diritto di Accesso Civico segnando il passaggio dal bisogno di conoscere al diritto di conoscere. Sul sito istituzionale sono pubblicati nell'Area "Amministrazione Trasparente - Sezione Altri Contenuti - Accesso Civico", come previsto dal D. Lgs. 97/2016 i seguenti documenti:

- Regolamento in materia di Accesso Civico e Accesso Generalizzato
- Modulo di Accesso Civico
- Modulo di Accesso Generalizzato
- Regolamento per la disciplina di accesso ai documenti amministrativi
- Modulo di Accesso ai documenti amministrativi
- Modulo delle Tariffe applicabili per la riproduzione degli atti amministrativi

Sul sito istituzionale di CMV Servizi, nella sezione Società Trasparente, i dati personali ivi pubblicati sono stati epurati dei dati sensibili e resi "riutilizzabili" alle condizioni previste dalla normativa vigente sul riutilizzo dei dati pubblici (direttiva comunitaria 2003/98/CE e d.lgs. 36/2006 di recepimento della stessa), in termini compatibili con gli scopi per i quali sono stati raccolti e registrati e nel rispetto della normativa in materia di protezione dei dati personali.

Organismo Indipendente di valutazione

L'Organismo di Vigilanza (c.d. OIV), avv. Valeria Quaglia, il cui incarico è stato protratto fino al 31/03/2023, avendo funzione di controllo e monitoraggio si occupa di verificare l'assolvimento dell'obbligo di pubblicazione sul Portale Società Trasparente di CMV Servizi, della Griglia di rilevazione con le relative attestazioni.

La suddetta Griglia di rilevazione ed i relativi allegati sono pubblicati sul Portale Amministrazione Trasparente (c.d. PAT) nella sezione: "Amministrazione Trasparente» Controlli e rilievi sull'Amministrazione» Organismi Indipendenti di Valutazione, nuclei di valutazioni o altri organismi con funzioni analoghe» Attestazione dell'OIV o di altra struttura analoga nell'assolvimento degli obblighi di pubblicazione."

Modello Organizzativo di Gestione ai sensi del D.Lgs. 231/2001

CMV Servizi ha adottato, già dal 14/12/2012, il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo (c.d. MOG 231) ai sensi del D. Lgs. n. 231 del 2001, in materia di responsabilità amministrativa delle Società e degli Enti ed ha, al suo interno, il Codice Etico, che definisce l'insieme dei valori e dei principi etici che la stessa società riconosce e condivide.

Il 14/09/2015 è stata apportata una revisione al Modello in ambito Trasparenza e Anticorruzione, recependo le novità normative introdotte dalle Leggi 15 dicembre 2014,

n. 186 – reato di autoriciclaggio, 22 maggio 2015 n. 68, Ecoreati e 27 maggio 2015 n. 69, anticorruzione e falso in bilancio,

La funzione di Organismo di Vigilanza (c.d. OdV) è in capo all'avv. Valeria Quaglia che collabora con la dott.ssa Paola Ghibelli Checchi, affinché sia efficiente la gestione documentale dei flussi informativi che sono rendicontati tramite report quadrimestrali.

L'OdV, alla luce dell'introduzione dei reati tributari, ha svolto attività di verifica presso la società attraverso il monitoraggio sul funzionamento del processo amministrativo, sotto il profilo attivo e passivo.

Ha effettuato un Audit anche sulle misure volte a prevenire i reati in materia di violazione della normativa sulla salute e sicurezza nei luoghi di lavoro e in materia ambiente.

Dalle verifiche non sono emersi fatti censurabili o violazione del Modello 231 adottato da CMV servizi Srl, né atti o condotte che comportino una violazione delle disposizioni contenute nel D.Lgs. n. 231/2001.

L'emergenza sanitaria ha sospeso alcune attività programmate in ambito formazione, aggiuntasi anche le problematiche conseguenti e connesse all'emergenza Covid ed alle misure normative a cui ci si è dovuti adeguare.

A fronte di ciò ed a seguito dei mutamenti organizzativi è stato posticipato l'aggiornamento del Modello 231 nella parte generale e speciale nel 2022. La revisione sarà svolta nel 2022 e analizzati e calendarizzati interventi finalizzati alla compiuta attuazione delle misure previste dal modello organizzativo in itinere.

Privacy

In ambito Privacy la società già dal 2017 ha predisposto il Regolamento per la protezione dei dati ai sensi del D. Lgs. 196/2003 "Testo Unico per la tutela dei dati personali" e provveduto agli adempimenti relativi quali: la redazione e sottoscrizione delle lettere di nomina degli incaricati al trattamento dei dati personali e la redazione del Piano di verifica delle misure adottate per il controllo delle scadenze relative al Codice Privacy per l'anno 2017.

La società, alla luce dell'attuazione del "Regolamento Europeo per la protezione dei dati personali" (c.d. General Data Protection Regulation – GDPR 2016/679 EU), che è entrato in vigore il 24 maggio 2016 e che è applicato a partire dal 25 Maggio 2018, abrogando l'attuale Direttiva sulla privacy 95/46/CE con la rimodulazione del D. Lgs. 196/2003, ha provveduto ad apportare gli adeguamenti necessari e formalizza le nomine/attività necessarie.

Le attività aziendali sono gestite tenendo conto della privacy a monte delle attività. Questo richiede la programmazione dell'operatività aziendale nel rispetto della privacy relativamente ai seguenti adempimenti:

- Verifica conformità della documentazione aziendale
- Produzione del Registro delle attività del trattamento con misure tecniche organizzative
- Assistenza alla valutazione impatto dei dati personali nei casi in cui richiesto
- Nomina di responsabili interni ed esterni con opportune lettere di incarico
- Nomina della figura del Responsabile protezione dei dati / Data Protection Officer (c.d. RPD / DPO)
- Aggiornamento informativa privacy e acquisizione di consenso
- Identificare e proteggere i dati personali nei sistemi
- Attuazione dei nuovi requisiti di trasparenza
- Rilevazione e segnalazione delle violazioni dei dati personali

- Formazione del personale dipendente che si occupa di privacy (responsabili e incaricati)

L'ambito d'intervento principale è quello informatico. I processi informatici utilizzati dovranno garantire un livello di protezione molto alto e dovranno essi stessi essere conformi alla legge.

Il GDPR stabilisce rigorosi requisiti globali di privacy che regolano le modalità di trattamento e protezione dei dati personali delle persone fisiche, rispettando le scelte dei singoli individui relativamente ai propri dati, indipendentemente da dove i dati vengono inviati, trattati o archiviati.

Il GDPR ha un ambito di applicazione più ampio e la società si è adeguata alla normativa che impone nuove regole che offrono beni e servizi all'interno dell'Unione Europea (UE).

CMV Servizi ha posto attenzione alla tutela dei dati personali e la gestione della privacy mettendo in campo le misure e le metodologie tecniche e gestionali che i vari soggetti responsabili della trasparenza e della privacy devono rispettare, attuando al contempo anche gli obblighi di trasparenza e accesso civico, le nuove prescrizioni del Regolamento europeo, le indicazioni del Garante per la protezione dei dati personali e delle Linee guida ANAC.

Sito istituzionale di CMV Servizi

E' On-Line il sito istituzionale di CMV Servizi Srl dove viene data visibilità ai servizi che attualmente caratterizzano il core business della società: servizi cimiteriali, manutenzione del verde pubblico, di sfestazione, di sfestazione, derattizzazione, manutenzione strade, gestione calore, pronto intervento territoriale, sgombero neve e spargimento sale.

Il cittadino in questo modo può avere direttamente a casa propria, attraverso la consultazione del sito *on line*, le informazioni di cui necessita.

4. CONCLUSIONI

Lo scopo del presente documento è quello di mettere a disposizione dei soci e dei terzi gli elementi utili a prevenire eventuali crisi d'impresa.

A fronte di questa complessa evoluzione il precedente Organo Amministrativo aveva commissionato alla società UTILITEAM CO. - S.R.L. - da tempo operante come consulente della società e che, pertanto, ha una conoscenza approfondita dell'attività di CMV SERVIZI, un'analisi di sostenibilità economico-finanziaria dei servizi rimasti nella gestione della Società, con l'obiettivo di identificare azioni, anche di riesame contrattuale, per garantire un equilibrio nel medio e lungo termine.

Lo studio, attualizzato alla luce delle rilevanti modifiche aziendali, è stato rielaborato all'interno del Piano industriale presentato all'Ass. Soci del 27/11/2020 in modo da poter verificare le necessità aziendali per una completa stabilizzazione, seppur nel complesso quadro economico e politico che sta coinvolgendo tutte le società partecipate a livello nazionale, che si trovano via via ad operare sempre con minori margini operativi a causa della mutato orientamento sulla loro utilità ed a causa della grande competizione sul mercato dei servizi.

Dal punto di vista economico i servizi "trainanti" approvati dal Consiglio Comunale di Cento in data 30/12/2019 hanno creato una sostenibilità finanziaria fondamentale per la Società.

Attualmente i servizi svolti per il Comune di Cento attengono ai Cimiteri ed alla illuminazione votiva, Manutenzione verde pubblico, Manutenzione strade e segnaletica, Pronto intervento territoriale, Spazzamento neve, Spargimento sale e Derattizzazione, dezanzarizzazione e disinfestazione – sono svolti da CMV Servizi in base a nuovi contratti di servizio sottoscritti per la durata di anni 3 (tre).

Condizione necessaria per il riequilibrio della gestione è comunque il monitoraggio delle Convenzioni e la risoluzione di alcuni punti critici pregressi, fra cui la liquidazione dei Valori di Rimborso cimiteriali maturati e le condizioni di recupero degli investimenti programmati.

Individuare (compito non facile) anche terzi soggetti per lavorare "a mercato", nei limiti previsti dalla legge in modo da generare maggiori ricavi.

In relazione ai "service" svolti verso altre società del gruppo e/o nate dalla scissione, nel novembre del 2016 è stata formalizzata una convenzione interaziendale, con decorrenza 1° gennaio 2017, che ha stabilito i criteri di riaddebito dei servizi che le varie società interessate svolgono nei confronti una dell'altra. Convenzione questa sottoposta a revisione definitiva nel mese di maggio 2017. Tale servizio comunque è stato ridimensionato a seguito del trasferimento al gruppo Hera di gran parte delle attività business delle società.

In merito alla sede va specificato che in data 11/05/2017 l'assemblea della Società ha deliberato il riscatto anticipato del contratto di leasing, previa stipula di un nuovo mutuo ipotecario di € 2.600.000, avente ad oggetto l'immobile sede della Società al fine di procedere alla successiva cessione dello stesso alla società Clara Spa e, dopo alla immotivata e dolorosa rinuncia di questa, alla società C.M.V. ENERGIA & IMPIANTI SRL.

A seguito però delle citate operazioni di scissione, anche questa opzione è rimasta inapplicata e quindi ora il mutuo ipotecario il cui debito residuo è pari ad € 1.758.070,69= è totalmente a carico di C.M.V. SERVIZI SRL, ancorché esso sia coperto dalla locazione a Clara Spa, nonché dal Gruppo Hera.

Appare comunque doveroso sottolineare che questo è un tema delicato e da non sottovalutare nella prospettiva della continuità aziendale, sia in termini di impegni futuri (rinnovo contratti locazione), sia in termini di copertura dei costi di manutenzione sostenuti anche nell'esercizio 2021.

C] STRUMENTI INTEGRATIVI DI GOVERNO SOCIETARIO

Va specificato che 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 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 ai 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 dell'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione Europea".

In base al co. 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 di esercizio.

In base al co. 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".

La società sta istruendo strumenti di controllo integrativi.

Amministratore Unico
CMV Servizi Srl
Avv. Riccardo Maccaferri