



*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 : 2023

Data di approvazione della Relazione : 22/04/2024



*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 STRUMENTI INTEGRATIVI DI GOVERNO SOCIETARIO

5.1 Codici di condotta propri

5.2 Trasparenza e Anticorruzione



*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 stabilito 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 2023 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:

- 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. Come da Art. 2 dello Statuto ha per oggetto la gestione del Patrimonio del Comune di Manerbio occupandosi 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 2023 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
- RPCT redige il Piano Triennale Prevenzione Corruzione e Trasparenza, vigila sul suo funzionamento e sulla sua osservanza



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

- Direttore di farmacia che supervisiona e organizza tutte le operazioni quotidiane della farmacia garantendo la conformità con tutte le leggi ed i regolamenti

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 31/12/2023 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• Potatura siepi• Gestione volontari del verde• Direzione Lavori | <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 |



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

| | | |
|---|---|--|
| | | dell'Ufficio Tecnico del Comune. |
| Servizio di gestione rete telematica comunale | <ul style="list-style-type: none"> • Supervisione dei contenuti del portale Istituzionale; • Ruolo di Amministratore di Sistema; • Gestione e manutenzione del server di posta e Antivirus 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. |
| Servizio gestione del Piccolo Teatro e della Sala Mostre | <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 eventi 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. |
| Servizio fatturazione e altri servizi a domanda individuale | <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 |
| Servizio di Trasporto Pubblico non di linea di esclusivo interesse locale | <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 |



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

| | | |
|---|--|--|
| | | effettuazione del servizio; <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:

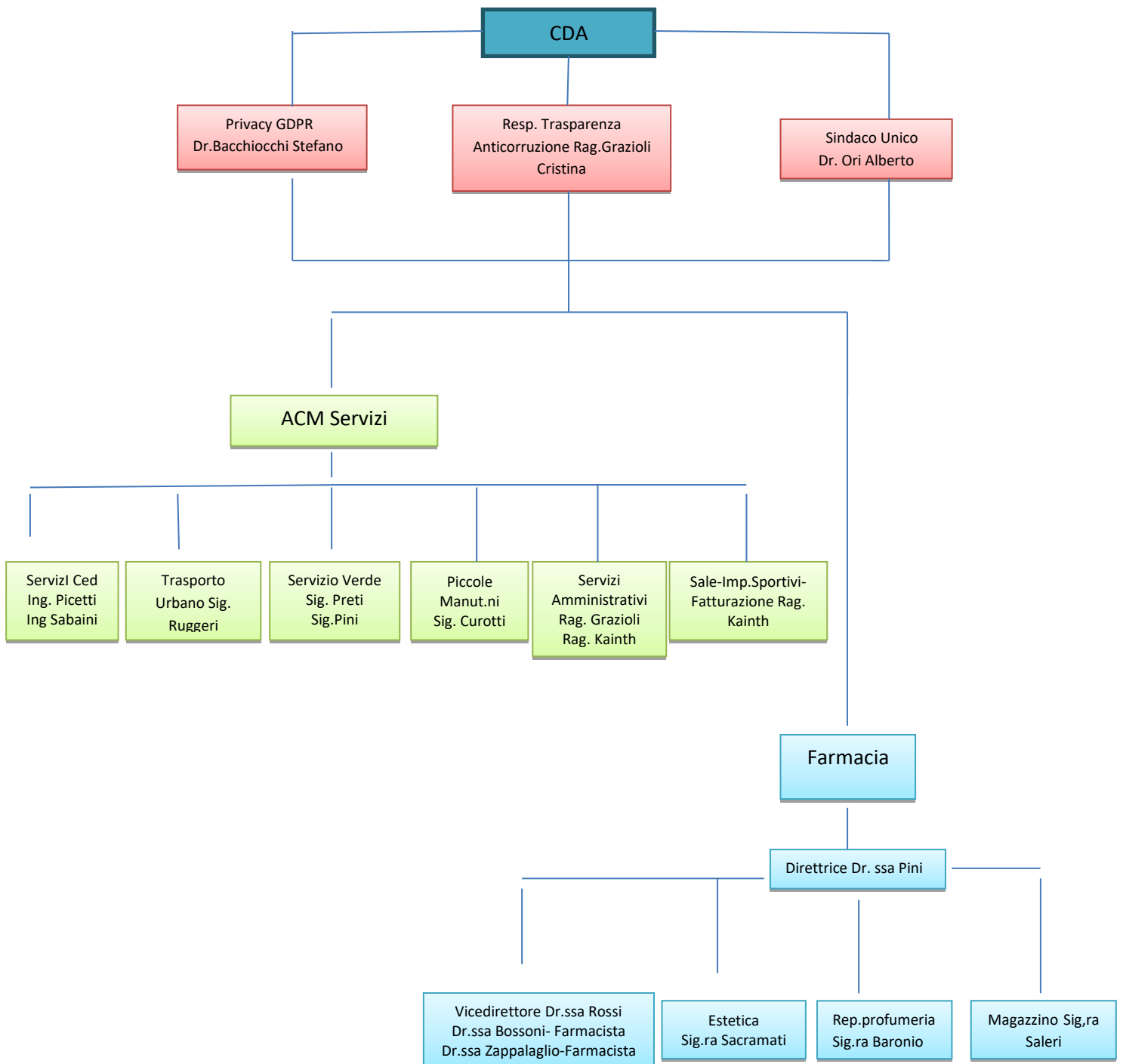
- 01/04/2018 BBS Srl – Bassa Bresciana Servizi srl
- 15/07/2019 Far.Ma srl

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 è stato nominato nell'ambito dell'Assemblea Ordinaria tenutasi in data 27/01/2021 per il triennio 2021-2023 e scadrà con l'approvazione del presente bilancio. 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



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

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.

| 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:

- Verificare l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili;
- 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;



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

- Piano degli acquisti e degli impegni di spesa superiori ad euro 40.000.

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 2023 si è chiuso con un utile di 7.183,68.= al netto del canone di servizio erogato al Socio per €. 155.644,52 e di €. 60.000,00 accantonati al fondo manutenzioni future per far fronte ai lavori che si dovranno effettuare presso la Scuola dell'Infanzia Marzotto.

L'acquisto di 2 immobili, adibiti poi ad ambulatori medici, gli investimenti fatti nell'acquisto del magazzino robotizzato e del distributore automatico dei farmaci e l'apertura del nuovo ambulatorio infermieristico hanno permesso di incrementare il fatturato della farmacia e nel contempo creare una sorta di polo sanitario al servizio dei cittadini di Manerbio. L'idea della "Farmacia dei Servizi" è stata quella di rendere la farmacia non solo un semplice luogo di commercio di prodotti ma soprattutto punto di riferimento dei cittadini per garantire servizi di grande utilità, come quello infermieristico (iniezioni, medicazioni, bendaggi, holter cardiaci/pressori, ECG). Altro obiettivo in fase di sviluppo riguarda l'estetica oncologica, progetto nato per dare risposte e supporto alle malate oncologiche mediante trattamenti personalizzati (tramite personale formato) che vanno a mitigare gli effetti che a livello estetico una terapia oncologica può comportare o semplicemente mediante il consiglio di farmaci naturali che hanno meno controindicazioni sulle pazienti. Farmacia quindi sempre più attenta all'evoluzione e alla necessità del territorio e come supporto alle strutture sanitarie locali

Il continuo monitoraggio delle ferie residue ha fatto in modo che tutto il personale abbia fruito delle ferie maturate e nel contempo è iniziata la fruizione anche di quelle pregresse, evitando in questo modo un incremento del fondo. Sono stati costantemente monitorati i costi dei servizi e si sono attuate revisioni di contratti di lunga durata a favore di prestazioni più economiche che hanno permesso una sensibile riduzione dei costi generali dei servizi.

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 Sindaco Unico trimestralmente sottopone la Società.

Nel corso del 2023 si è proceduto all'adempimento degli obblighi previsti dall'Art.2086 c.c. mediante analisi di situazioni economiche/finanziarie e precisamente:

- 1°trimestre 2023 – Verbale CDA del 08/05/2023
- 2°trimestre 2023 – Verbale CDA del 08/09/2023
- 2°semestre 2023 – Verbale CDA del 25/03/2024

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; tuttavia, i tempi medi di incasso di tali crediti (trasporto urbano, impianti sportivi, sale e piccolo teatro) sono regolari e, soprattutto se considerati unitamente alla positiva situazione finanziaria meglio descritta nel seguito, non determinano l'insorgere di alcuna 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 attengono all'esposizione verso il sistema finanziario dovuta all'esistenza di finanziamenti, che sono comunque in continua riduzione, e dalle variazioni del tasso d'interesse dovute alle dinamiche internazionali. Nel corso dell'esercizio si è assistito ad un rilevante incremento dei tassi d'interesse, che ha comportato l'aumento degli oneri finanziari a carico della società. Tuttavia, in considerazione della buona capacità di generazione di liquidità, della continua riduzione dell'esposizione finanziaria e del non possesso di strumenti finanziari derivati, non si ritiene che la società si trovi in condizioni di rischio finanziario. 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 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Risultato di esercizio | 7.184 € | 3.273 € | 16.959 € | 1.176 € | 1.571 € |
| NOPAT | 43.303 € | 22.412 € | 36.861 € | 21.683 € | 38.516 € |
| EBITDA | 352.465 € | 249.704 € | 324.844 € | 291.156 € | 493.701 € |
| EBIT | 60.059 € | 31.085 € | 51.125 € | 30.074 € | 53.420 € |
| Perdite di valore attività | - | - | 32.329 € | - | - |
| Oneri finanziari | 42.834 € | 22.841 € | 23.813 € | 37.414 € | 45.086 € |
| ROI | 1,23% | 0,59% | 0,97% | 0,54% | 0,90% |
| ROE | 0,18% | 0,08% | 0,43% | 0,03% | 0,04% |

| Indici patrimoniali e finanziari | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|----------------------------------|-------------|---------------|-------------|---------------|---------------|
| Patrimonio Netto | 3.949.034 € | 3.941.850 € | 3.938.577 € | 3.921.618 € | 3.920.442 € |
| PFN | - 714.208 € | - 1.129.776 € | - 924.179 € | - 1.105.411 € | - 1.169.676 € |
| FCFO | 416.688 € | 559.393 € | 239.419 € | 103.664 € | 1.071.752 € |
| Indice di liquidità | 0,60 | 0,49 | 0,89 | 1,03 | 1,08 |
| Debt / Equity ratio | 0,58 | 0,66 | 0,63 | 0,85 | 0,93 |
| PFN / EBITDA | 2,03 | 4,52 | 2,84 | 3,80 | 2,37 |
| Oneri finanziari / EBITDA | 0,12 | 0,09 | 0,07 | 0,13 | 0,09 |

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.

Rispetto all'esercizio 2022, nel quale l'azienda ha dato esecuzione al considerevole miglioramento delle dotazioni tecniche del ramo farmaceutico pianificato nel corso degli esercizi precedenti determinando conseguentemente maggiori assorbimenti di liquidità, l'esercizio 2023 evidenzia un netto miglioramento degli indicatori finanziari, che presentano i valori migliori dell'intero quinquennio. Si conferma quindi la sostanziale capacità dell'azienda di produrre flussi di cassa positivi, senza ravvisare 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 nell'intero quinquennio. Il rapporto di indebitamento, che nell'esercizio precedente risultava peggiorato per effetto dei maggiori investimenti, si attesta al 58%, contro il 66% del 2022. Il miglioramento risulta molto più evidente se si prende in esame l'esercizio 2019, quando risultava pari al 93%. 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 0,7 milioni di euro, risulta in forte miglioramento rispetto all'esercizio precedente, dove ammontava a 1,1 milioni di euro (-37%). L'indice di liquidità, invece, si attesta a 0,60, in miglioramento rispetto al 2022 dove risultava pari a 0,49 ma ancora al di sotto degli esercizi dal 2019 al 2021, quando ammontava rispettivamente a 1,08, 1,03 e 0,89. La diminuzione di liquidità trova la giustificazione nel fatto che nel corso del 2022 l'acquisto dei 2 immobili convertiti in ambulatori medici e dei relativi lavori di adeguamento sia stata fatta per quasi il 50% con liquidità propria in modo da avere meno debiti a lungo termine e risparmi in termini di interessi passivi su mutui. 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, per effetto dell'attività di investimento, il rapporto ha evidenziato un ulteriore peggioramento (-59%); nel corso del 2023, infine, per effetto congiunto del miglioramento dell'EBITDA (+41%) e della PFN stessa (-37%) il rapporto è migliorato sensibilmente (circa +55%).

In relazione ai principali indicatori economici, oltre al miglioramento dell'EBITDA si evidenzia come siano migliorati rispetto all'esercizio precedente sia l'EBIT, ovvero il risultato della gestione caratteristica (+93%), che il NOPAT, che rappresenta il risultato operativo al netto delle imposte (-93%). Gli oneri finanziari, invece, sono aumentati rispetto al 2022 per effetto del forte incremento dei tassi d'interesse sul mercato (+88%). In considerazione delle buone capacità di generazione di liquidità, nonché della costante riduzione dell'esposizione finanziaria, l'incremento subito dai tassi d'interesse non suscita preoccupazione circa la solvibilità della società. Ciononostante, si ritiene comunque opportuno mantenere sotto costante monitoraggio l'andamento dei mercati finanziari.



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

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'andamento economico ed il risultato d'esercizio delle 2 attività (servizi e farmacia) prima dell'appostamento al fondo manutenzione di €. 60.000,00=; utile che ammonta al 31/12/2023 ad €. **67.183,68.=**

ACM SERVIZI: Il risultato +15.328,71= è in linea con il budget previsionale presentato al Socio, dato che i servizi che la società effettua al Comune di Manerbio sono coperti da canoni di servizio predeterminati. Si rileva che nel corso dell'anno 2023 è stato estinto il mutuo delle Reti del SII anche se totalmente rimborsato da A2A e a gennaio 2024 è scaduta l'ultima rata del mutuo ex BBS che garantirà maggior liquidità all'azienda nel corso del corrente anno. Costi e ricavi non presentano particolari oscillazioni e sono in linea con la previsione.

FARMACIA: L'attività farmaceutica chiude al 31/12/2023 con un utile di €. +51.854,99= al netto del canone di gestione dato al Socio di €. 155.644,52= I risultati sono coerenti con le aspettative della programmazione attuata, soprattutto per quanto riguarda il ramo investimenti. L'acquisto dei 2 immobili adibiti poi ad ambulatori medici hanno consentito di aumentare il n. di medici presenti, che da 4 unità sono passati a 7 unità, incrementando di conseguenza il fatturato soprattutto quello relativo alla vendita da banco (+110.000). La decisione di applicare poi sui canoni di locazione l'adeguamento ISTAT e il rimborso delle spese di pulizia ha fatto in modo che i proventi degli affitti attivi coprano quasi interamente le spese correnti, mentre le spese pluriennali (ammortamenti e interessi passivi mutui) vengono coperte dall'indotto procurato dai medici di base che a gennaio 2024 corrisponde al 64% di tutte le ricette presentate in farmacia. Seppure il ramo estetica presenti ancora un trend negativo, l'introduzione dei nuovi servizi ha fatto in modo che il fatturato si incrementasse di +€16.437,72 con un miglioramento +€. 8.500,00= circa rispetto all'anno precedente. Il buon risultato ottenuto tiene conto però anche della variazione in aumento delle rimanenze finali di magazzino (+29.314,00€) rispetto alle iniziali, dato visibile questo anche dalla crescita dell'acquisto di merci in farmacia rispetto all'anno precedente.

Alla luce quindi dei risultati ottenuti che non hanno evidenziato particolari scostamenti rispetto al budget previsionale e rispetto agli obiettivi gestionali individuati dall'Ente Socio, l'organo amministrativo per far fronte a futuri lavori da effettuarsi sull'immobile adibito a Scuola dell'Infanzia ha deciso di stanziare un fondo "manutenzioni future" di €. 60.000,00= che portano **l'utile dell'esercizio 2023 ad un totale di €. 7.183,68.=**

5. STRUMENTI INTEGRATIVI DI GOVERNO SOCIETARIO

Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di Statuto, la società ha adottato i seguenti codici e regolamenti interni

5.1 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,



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

- ✓ 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.
- ✓ La società ha adottato un manuale sull'utilizzo degli strumenti informatici e della rete informatica-telematica al fine di assicurare un uso appropriato degli strumenti nel rispetto dei diritti dei lavoratori e del diritto alla riservatezza.
- ✓ Procedura "whistleblowing" – la società si è dotata di una piattaforma informatica strumento tramite la quale i dipendenti oppure terze parti (fornitori/collaboratori/clienti) possono segnalare in modo riservato e protetto eventuali illeciti riscontrati durante la propria attività lavorativa.

5.2 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.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione