

AMAN Scpa

Sede in AMELIA – STRADA STATALE AMERINA KM 7+700
Capitale Sociale versato Euro 2.808.476,00
Iscritta alla C.C.I.A.A. di TERNI
Codice Fiscale e p.iva 00115370553
N. Rea: 84793

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO AI SENSI DELL'ART. 6, comma 4 del Decreto Lgs. 175/2016” testo unico in materia di società a partecipazione pubblica”

1. PREMESSA

L'Aman scpa, 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).

La presente relazione ottempera alle incombenze previste dall'art. 6 cc. 2, 3, 4 e 5 del D.Lgs. 175/2016.

In particolare, l'art. 6 del citato Decreto Legislativo ai commi 2, 3, 4, 5 prescrive che:

“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”.

2. INTRODUZIONE

La Società

L'azienda multiservizi Amerino -narnese-A.M.A.N. SCPA è stata costituita a seguito della trasformazione in società di capitali del Consorzio Intercomunale per l'Approvvigionamento Idrico dell'Amerino (costituito con Decreti del Prefetto della Provincia di Terni N.16020 del 03/09/1955 e N.12324 del 19/06/1956) ai sensi del comma 8 dell'art.35 della Legge 28/12/2001 n.488, avvenuta con deliberazione dell'Assemblea Consortile n.18 del 15/11/2002. Detta trasformazione è stata effettuata ai sensi dell'art.115 del Testo Unico degli Enti Locali (approvato con D.Lgs 18/08/200 n.267) che, con il comma 7 bis, ha reso applicabile anche ai Consorzi il sistema accelerato ed agevolato di trasformazione in società di capitali.

Già dal 2003 è divenuta operativa l'attività gestionale della Società nel servizio idropotabile, relativo all'affidamento della S.I.I. SCPA nel territorio dei Comuni di Alviano, Amelia, Attigliano, Avigliano, Giove, Guardea, Lugnano in Teverina, Montecastrilli, Montecchio, Penna in Teverina, Narni, Calvi e Otricoli, costituito da:

- gestione e manutenzione ordinaria delle reti, a partire dalla captazione, fino alla gestione dei contatori, incluse le manovre, le ispezioni, i controlli, il pronto intervento, le riparazioni ordinarie;
- gestione del processo idropotabile (controllo portate, livelli di falde, livelli pozzi, attivazioni di stazioni di sollevamento);
- pronto intervento;
- realizzazione di brevi tratti di reti (20 metri) per allacci di utenze e derivazioni di utenza su reti esistenti per nuove forniture;
- manutenzioni straordinarie di pronto intervento del sistema idropotabile, necessarie a garantire la continuità del servizio nell'ambito del territorio di competenza.

La durata del contratto di affidamento della S.I.I. SCPA è stata fissata in anni 32 decorrenti dal 01.01.2003

La governance di Aman Scpa

In base alla normativa applicabile, la *governance* della Società è articolata come segue:

- Assemblea dei Soci;
- Organo Amministrativo;
- Collegio Sindacale e Revisore Legale;

Nel dettaglio si precisa che, nel 2023 Aman Scpa è stata gestita dall' Amministratore Unico, Bertocco Sonia, nominato dall'Assemblea dei Soci il 18/03/2021 e che sarà in carica fino all'approvazione del bilancio anno 2023.

La funzione di Controllo è svolta dal Collegio Sindacale composto da tre membri:

1. Cesarini Paolo - Presidente;
2. Petrini Fabrizio;
3. Brescia Caterina.

La revisione legale dei conti è affidata, al Revisore Dott. Minelli Americo Carlo.

Il Collegio Sindacale e il Revisore Legale sono stati nominati con Assemblea dei Soci del 18/04/2023.

L'organico medio della società, nel 2023 è di n. 1 dirigente, n. 7 impiegati e n. 21 operai e 1 operaio somministrato.

Organizzazione interna

Aman Scpa si avvale di una struttura organizzativa imperniata sul principio della divisione di compiti e responsabilità. L'Organo Amministrativo si occupa della gestione operativa dell'impresa, agendo per l'attuazione dell'oggetto sociale nel rispetto delle delibere assembleari e nei limiti dei poteri ad esso attribuiti dalla legge e dallo statuto. Il Collegio Sindacale esercita le funzioni attribuite dalla legge e dallo Statuto.

Modello di Organizzazione e di Controllo

Aman Scpa pur non essendo dotata di un Modello di organizzazione gestione e controllo adotta il codice etico quale presidio ulteriore e convergente rispetto al Piano di prevenzione della corruzione e della trasparenza, nel quale sono definiti i principi di condotta nell'attività della Società.

Il Codice rappresenta pertanto uno strumento di attuazione della politica aziendale esprimendo la precisa volontà della Società di rifiutare la corruzione ed ogni altro comportamento illegale.

I componenti gli Organi e gli Organismi sociali, i dirigenti, i dipendenti, i consulenti ed i collaboratori di Aman scpa e tutti coloro che, direttamente o indirettamente, stabilmente o temporaneamente, instaurano rapporti o relazioni con la Società, sono tenuti al rispetto del Codice Etico e del Codice di comportamento rivolto nello specifico ai dipendenti.

Prevenzione della corruzione e trasparenza

In merito alla disciplina in materia di anticorruzione e trasparenza contenute rispettivamente nella L.190/2012 e nel D.Lgs. 33/2013, il Responsabile per la prevenzione della corruzione e per la trasparenza ha predisposto

il Piano di prevenzione della corruzione e della trasparenza per il triennio 2023-2025, adottato dall'Amministratore Unico con determina in data 29.01.2024.

Il piano ha un valore programmatico e dunque si tratta di un documento destinato ad evolversi e modificarsi sulla base delle risultanze che devono essere svolte con continuità per monitorare l'attuazione e l'efficacia dei contenuti stessi.

Secondo le indicazioni del piano nazionale anticorruzione, è stato adeguato anche il codice di comportamento che costituisce l'integrazione del codice etico fissando i doveri di comportamento ai quali si applica il regime degli effetti e responsabilità conseguenti alle violazioni; il piano recepisce essenzialmente adeguamenti normativi inerenti in particolare l'adeguamento al DPR 62/2013 del codice di comportamento dei dipendenti.

Nel corso dell'anno sono proseguite le attività di implementazione di dati ed informazioni nella sezione "Società Trasparente" del sito istituzionale, sviluppando, peraltro, una graduale modifica nel metodo di inserimento dei dati al fine di renderlo più semplice e sistematico.

Nel 2023 i dipendenti e tutti i soggetti operanti, a vario titolo, presso la Società, hanno ricevuto formazione specifica in tema di anticorruzione.

L'azienda ha adottato il patto di integrità che stabilisce la reciproca, formale obbligazione di A.M.A.N. S.c.p.a. e dei partecipanti alle gare in oggetto di conformare i propri comportamenti ai principi di lealtà, trasparenza e correttezza nonché l'espresso impegno anti-corruzione di non offrire, accettare o richiedere somme di denaro o qualsiasi altra ricompensa, vantaggio o beneficio, sia direttamente che indirettamente tramite intermediari, al fine dell'assegnazione del contratto e/o al fine di distorcerne la relativa corretta esecuzione.

3. PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE EX ART. 6, CO. 2, D.LGS. 175/2016.

Strumenti per la valutazione del rischio di crisi

Si valuta che la pianificazione, ad oggi in essere, sia, in ogni caso, sufficiente ed idonea a prevenire l'insorgenza di eventuali crisi aziendali. La suddetta pianificazione e programmazione che, come detto, si manifesta nel continuo monitoraggio della situazione finanziaria ed economica, consente all'Organo Amministrativo di conoscere, con congruo anticipo, l'impatto finanziario, patrimoniale e reddituale delle decisioni e obbligazioni assunte e, in particolar modo, permette di valutare adeguatamente i riflessi economici derivanti da eventuali modifiche del contenuto economico delle convenzioni in essere. Tale circostanza consente all'Organo Amministrativo di pianificare tempestivamente e senza indugio tutti i provvedimenti utili e necessari a salvaguardare la continuità aziendale. Si da atto, per ultimo, che non si è ritenuto utile individuare delle specifiche soglie di allarme, in quanto non particolarmente significative per la società. Invero si è valutato maggiormente efficace e utile procedere a un'analisi ed esame comparato degli indici di bilancio patrimoniali, finanziari e reddituali. L'adeguata lettura degli stessi consente l'acquisizione di sufficienti informazioni in relazione alla sostenibilità, nel medio e lungo periodo, dei progetti intrapresi.

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.

Si riportano di seguito i principali indici:

<u>ELEMENTI PATRIMONIALI</u>	ANNO 2023	ANNO 2022	ANNO 2021
IMMOBILIZZAZIONI	€ 2.111.102,00	€ 2.132.868,00	€ 2.135.563,00
MEZZI PROPRI	€ 3.417.499,00	€ 3.394.967,00	€ 3.343.295,00
DEBITI MEDIO/LUNGO TERMINE	€ 1.582.827,00	€ 1.236.775,00	€ 2.161.702,00
TOTALE PASSIVO	€ 5.530.835,00	€ 5.139.903,00	€ 5.965.514,00
<u>ELEMENTI ECONOMICI</u>	ANNO 2023	ANNO 2022	ANNO 2021
FATTURATO	€ 2.742.786,00	€ 2.685.179,00	€ 2.675.197,00
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	€ 161.585,00	€ 157.732,00	€ 164.284,00
REDDITO OPERATIVO (RO)	€ 89.103,00	€ 85.928,00	€ 93.794,00
ONERI FINANZIARI LORDI	€ 122.830,00	€ 54.656,00	€ 60.761,00

DETERMINAZIONE MOL			
	2023	2022	2021
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI +	€ 2.742.786,00	€ 2.685.179,00	€ 2.675.197,00
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE PRODOTTI FINITI +/-			
CONTRIBUTI C/ESERCIZIO	€ 1.308,00	€ 1.247,00	
ALTRI RICAVI +	€ 65.700,00	€ 75.748,00	€ 52.679,00
COSTI CAPITALIZZATI +			
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	€ 2.809.794,00	€ 2.762.174,00	€ 2.727.876,00
ACQUISTI DI MERCI -	€ 240.963,00	€ 220.648,00	€ 255.210,00
ACQUISTI DI SERVIZI -	€ 803.305,00	€ 790.845,00	€ 772.920,00
GODIMENTO BENI DI TERZI -	€ 124.379,00	€ 121.191,00	€ 96.320,00
ONERI DIVERSI DI GESTIONE -	€ 20.559,00	€ 16.961,00	€ 50.740,00
VARIAZIONE DELLE RIMANENZE MATERIE PRIME +/-	€ 17.200,00	-€ 1.885,00	€ 44.105,00
COSTI DELLA PRODUZIONE	€ 1.206.406,00	€ 1.147.760,00	€ 1.219.295,00
VALORE AGGIUNTO	€ 1.603.388,00	€ 1.614.414,00	€ 1.508.581,00
COSTI DEL PERSONALE -	€ 1.441.803,00	€ 1.456.682,00	€ 1.344.297,00
<u>MARGINE OPERATIVO LORDO</u>	€ 161.585,00	€ 157.732,00	€ 164.284,00
AMMORTAMENTI -	€ 72.482,00	€ 71.804,00	€ 70.490,00
ACCANTONAMENTI E SVALUTAZIONI -	€ -	€ -	€ -
<u>RISULTATO OPERATIVO</u>	€ 89.103,00	€ 85.928,00	€ 93.794,00

INDICI E MARGINI DI REDDITIVITA'

	2023	2022	2021
ROE	0,66%	1,52%	1,69%
MOL/FATTURATO	5,89%	5,87%	6,14%

INDICI PATRIMONIALI E FINANZIARI

INDICE DI COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI			
p.netto/immobilizzazioni	1,62	1,59	1,57

INDICE DI COPERTURA GLOBALE DELLE IMMOBILIZZAZIONI			
Mezzi propri +debiti ml termine/immobilizzazioni	2,37	2,17	2,58

INDICE DI AUTONOMIA FINANZIARIA			
mezzi propri/tot.passivo	61,79%	66,05%	56,04%

GRADO DI IMMOBILIZZO INVESTIMENTI			
immobilizzazioni/tot.attivo	0,38	0,41	0,36

LEVERAGE (grado indebitamento)			
tot.impieghi/p.netto	1,62	1,51	1,78

INDICE DI ROTAZIONE DEL MAGAZZINO			
ricavi delle vendite/rimanenze di magazzino	15,18	13,57	13,65

GIORNI DI GIACENZA MEDIA DEL MAGAZZINO			
rimanenze di magazzino/ricavi delle vendite * 365	24,04	26,89	26,74

Il ROE, inteso come tasso di redditività del capitale proprio, ha subito una leggera flessione, visto che l'utile del 2023 è stato inferiore a quello del 2022, data l'incidenza che l'incremento degli interessi passivi ha avuto nel conteggio del rol fiscale e di conseguenza nella determinazione delle imposte; Gli interessi passivi sono relativi ai mutui per il finanziamento della nuova sede, per i quali sono state versate le rate di preammortamento e alla cessione dei crediti vantati verso il Sii alla società International Factors Italia, la quale anticipa pro soluto gli importi ceduti. Il Sii rimborsa soltanto una parte degli interessi passivi pagati da Aman, in base ad un tasso massimo dell'1.5%.

Il valore aggiunto è in linea con quello del 2021-2022. Essendo leggermente diminuito il costo del personale, il MOL (margine operativo lordo), inteso come reddito conseguito relativamente alla sola gestione caratteristica, è aumentato rispetto al 2022.

Dal punto di vista dell'attivo il capitale proprio è in grado di coprire le immobilizzazioni riuscendo a finanziarle interamente, infatti l'indice di copertura delle immobilizzazioni è costantemente in aumento e presenta un valore maggiore di 1 mostrando una buona situazione.

A supporto di quanto sopra, anche l'indice di copertura globale delle immobilizzazioni, presentando un valore maggiore di 2, mostra una situazione ottimale ed un corretto utilizzo delle fonti di finanziamento in quanto gli investimenti a medio-lungo termine (immobilizzazioni) sono finanziati con capitale destinato a rimanere vincolato in Azienda per periodi medio-lunghi (capitale proprio e debiti medio-lungo termine).

Naturalmente non tutti i finanziamenti sono alimentati dal capitale proprio ed infatti l'indice di autonomia finanziaria è sceso rispetto al 2022 in quanto nel corso del 2023 sono stati sottoscritti i contratti di mutuo relativi al finanziamento della nuova sede per € 500.000,00. Sono stati inoltre erogati € 200.000,00 "conto

pegno”, che saranno svincolati proporzionalmente al pagamento delle rate di mutuo annuali. Conseguenza diretta di quanto precisato è il lieve aumento del LEVERAGE (grado di indebitamento), che si attesta comunque ad un valore inferiore a 2.

Si segnala che il grado di indebitamento è costantemente monitorato e che lo stesso dipende anche dalla natura stessa di Aman, che operando per un solo cliente, è esposta alla necessità di ricorrere a fonti di finanziamento esterne, anche a tutela della continuità aziendale e del servizio essenziale prestato. Pur se è presente un certo grado di indebitamento, l'azienda continua nel trend di riduzione dei termini di pagamento verso i fornitori, nonostante risultino insoluti crediti verso il sii per il finanziamento del 2013 per € 245.791,95 oltre interessi.

Positivi anche gli indici di rotazione del magazzino e i giorni medi di giacenza. Avendo il magazzino un ruolo fondamentale in relazione al tipo di attività svolta la rotazione delle scorte è frequente e non si presenta un eccessivo investimento in scorte.

Analisi prospettica attraverso indicatori

Uno strumento che consente di valutare la sostenibilità dell'indebitamento in ottica prospettica è il DSCR, ovvero Debt Service Coverage Ratio, il quale rapporta il cash flow prodotto dall'impresa, con gli impegni finanziari assunti in termini di quota capitale ed interesse oggetto di rimborso nell'orizzonte temporale considerato.

E' l'indice che misura la sostenibilità finanziaria del debito aziendale, cioè la capacità futura dell'impresa di onorare i debiti finanziari a breve con i flussi di cassa generati dalla gestione operativa.

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
DSCR	0,72	1,74	0,25

Il dato dimostra che il cash flow operativo generato nel 2023 riesce a coprire ampiamente gli impegni finanziari a servizio del debito.

Per “Cash flow operativo” si intende il flusso di cassa prodotto dalla gestione caratteristica.

Per “flusso finanziario a servizio del debito” si intende il flusso finanziario per il pagamento degli interessi passivi nonché della quota capitale dei finanziamenti nel periodo considerato.

Di seguito la rappresentazione del calcolo:

$$\text{DSCR} = \frac{\text{Cash flow operativo}}{\text{Flusso finanziario a servizio del debito}}$$

4. STRUMENTI DI GOVERNO SOCIETARIO DI CUI ALL'ARTICOLO 6 COMMA 3 DEL TESTO UNICO

Nel presente paragrafo sono contenute le informazioni riguardo gli strumenti di governo societario su cui l'articolo 6, comma 3 del Testo Unico chiede una valutazione in merito alla loro adozione.

Articolo 6, comma 3, lettera 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”

Aman Scpa non ha ritenuto di dotarsi di *“regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale” in quanto si ritiene l'integrazione non strettamente necessaria tenuto conto della struttura organizzativa e della peculiarità dell'attività svolta e dal fatto che la stessa è regolamentata anche dai capitoli S.i.i. e più in generale dei regolamenti ARERA.*

Si precisa che le procedure aziendali vigenti prevedono il rispetto da parte di ogni dipendente delle politiche di sicurezza delle informazioni e di riservatezza in merito ad informazioni e documenti aziendali riservati.

Articolo 6, comma 3, lettera 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”

Per via delle dimensioni societarie, Aman scpa non dispone di uno specifico ufficio di controllo interno, ma è in grado di collaborare con l'organo di controllo riscontrando le richieste di verifica da questo provenienti, trasmettendogli periodicamente tutte le informazioni e documentazioni necessarie ai fini dei controlli previsti per legge.

Articolo 6, comma 3, lettera 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”;

Come detto, la Società è dotata di un Codice Etico che prevede delle specifiche disposizioni volte a disciplinare anche i rapporti con i clienti, con fornitori e partner, con Autorità e Istituzioni, nonché di un codice di comportamento del personale.

Articolo 6, comma 3, lettera d

programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione Europea

L'attività aziendale è svolta seguendo valori che spingono la governance aziendale verso obiettivi di rispetto delle leggi sulla sicurezza sul lavoro e verso lo sviluppo di una relazione costruttiva con tutti gli “stakeholder” attivamente coinvolti nell'iniziativa economica dell'impresa.

Amelia, 27.03.2024

L'AMMINISTRATORE UNICO
Sonia Bertocco