

**Relazione sul Governo Societario Ex art. 6, co. 4,
D. Lgs 175/2016**

Bilancio d'esercizio al 31/12/2021

San Leo 2000 Servizi Turistici S.R.L. - Unipersonale

Preg.mo Socio,

in ottemperanza all'art. 6, co. 4 del "Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica" (D. Lgs 175/2016) l'organo amministrativo della Società ha predisposto il presente documento dal titolo "*RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO*" che sarà pubblicato contestualmente al bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2021.

La Società

La società "San Leo 2000 Servizi Turistici S.R.L." è una società "in house" costituita il 20/02/1998 nella forma di società a responsabilità limitata con unico socio (Comune di San Leo).

Ha sede in San Leo (RN), Piazza Dante Alighieri n. 14 ed è iscritta nel Registro delle Imprese presso la CCIAA della Romagna – Forlì-Cesena e Rimini con Codice fiscale e n. di iscrizione 01437190414 e REA: RN-312474.

Il capitale sociale è di € 10.400,00 ed è interamente versato.

La Società ha per oggetto principale l'attività di produzione dei servizi pubblici per la cultura, il turismo, lo sport e il tempo libero per il perseguimento delle finalità istituzionali dell'ente o degli enti partecipanti ed in particolare:

- a) organizzazione dei servizi turistici di base, gestione di servizi di accoglienza e informazione turistica, organizzazione di guide turistiche, servizio di trasporto navetta per turisti, addestramento e formazione del personale per attività turistiche e culturali, servizi di manutenzione aree ricreative e turistiche, gestione attività ricreative legate al turismo (tennis, trekking e sport in generale) organizzazione e gestione di servizi ricettivi (vitto e foresteria), organizzazione e gestione di strutture per la formazione e la convegnistica;
- b) attuazione organizzativa e di gestione delle manifestazioni culturali e ricreative di promozione turistica;
- c) gestione e manutenzione dei campeggi e delle aree di sosta per camperisti, gestione parcheggi;
- d) attuazione dei programmi di promozione e pubblicizzazione del Comune di San Leo e degli eventuali enti soci, dei loro beni culturali, anche attraverso la gestione dei

servizi connessi alla fruizione dei musei, dei servizi di sorveglianza dei Beni Monumentali e culturali, e l'organizzazione e la gestione dell'attività congressuale.

L'Organo amministrativo

L'Organo amministrativo è costituito da un Consiglio di Amministrazione nominato con delibera assembleare del 18/12/2021 e resterà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2023.

Il Consiglio è così composto:

Zeccherini Giancarlo (ZCCGCR57P14C573Q) – Presidente;

Balducci Sofia (BLDSFO93L69F137N) – Vice Presidente;

Valli Veris (VLLVRS82C24H294J) – componente effettivo.

L'Organo di controllo

L'Organo di controllo è costituito dal Revisore unico Dott. Nesci Francesco, nominato con delibera assembleare del 26/06/2021 e resterà in carica per tre esercizi, vale a dire fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2023.

Attività di direzione e coordinamento

La Società è sottoposta alla attività di direzione e coordinamento del Comune di San Leo.

VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE

L'art. 6, co. 2 del D. Lgs 175/2016 ha introdotto l'obbligo per tutte le società in controllo pubblico di predisporre specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e di informare al riguardo l'Assemblea nell'ambito della relazione annuale sul governo societario.

Attraverso tale documento vengono esposti una serie di indicatori al fine di monitorare l'andamento della società in relazione alle c.d. "soglie d'allarme", ovvero situazioni di superamento anomalo dei parametri fisiologici di normale andamento, tali da ingenerare un rischio di potenziale compromissione dell'equilibrio economico, patrimoniale e finanziario della Società.

DEFINIZIONI

Continuità aziendale

Il principio di continuità aziendale è richiamato dall'art. 2423-bis del cod. civ. che, in tema di principi di redazione del bilancio, al co. 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 la Società 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.

La Società, nella prospettiva della continuazione dell'attività, costituisce 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.

Crisi

Lo stato di crisi è definito dall'art. 2, lett. c) della Legge 19/10/2017 n. 155 come *“probabilità di futura insolvenza, anche tenendo conto delle elaborazioni della scienza aziendalistica”*, insolvenza a sua volta intesa come la situazione che *“si manifesta con inadempimenti o altri fatti esteriori, i quali dimostrano che il debitore non è più in grado di soddisfare regolarmente le proprie obbligazioni”*.

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;
- crisi economica, allorché l'azienda non sia in grado, attraverso la gestione operativa, di remunerare adeguatamente i fattori produttivi impiegati.

STRUMENTI PER LA VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI

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.

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 prendendo un arco temporale di due anni, quindi l'esercizio corrente e l'anno precedente.

In questi due anni, caratterizzati purtroppo dalla pandemia da Covid-19 e da una pesante crisi economica, i risultati della gestione operativa della Società sono stati negativi.

Nello specifico i risultati ottenuti sono stati i seguenti:

Esercizio 2020 *- 26.536*
 Esercizio 2021 *- 34.463*

Le tabelle che seguono evidenziano l'andamento degli indici e margini di bilancio nel periodo considerato.

Stato Patrimoniale	Anno 2021	Anno 2020
Margini		
Margine di tesoreria (CCN – Rimanenze) ovvero [(Tot. Att. Circolante – Pass. Correnti)] - Rimanenze	+ 40.534	+ 136.441
Margine di struttura (Capitale netto – attività immobilizzate)	<i>negativo</i>	<i>negativo</i>
Margine di disponibilità (attività correnti – passività correnti)	+ 72.238	+ 160.999

Indici		
Indice di liquidità [(disponibilità liquide + crediti a breve) / debiti a breve]	1,10%	1,44%

Conto economico	Anno 2021	Anno 2020
Margini		
Margine operativo lordo (MOL o anche EBITDA)	-15.828	-26.618
Risultato operativo (EBIT)	-24.528	-27.618
Gli indici di redditività netta		
ROE-Return on equity: (RN/N) Risultato netto d'esercizio/capitale netto	<i>negativo</i>	<i>negativo</i>
ROI-Return on investment: Risultato op. globale/Capitale investito	<i>negativo</i>	<i>negativo</i>
ROD-Return on debts (Oneri fin./Debiti v/terzi)	1,33%	1,83%
Gli indici di redditività operativa		
ROS - Return on sales - Redditività delle vendite: (Reddito operativo/Ricavi di vendita)	<i>negativo</i>	<i>negativo</i>
ROA - (Reddito operativo+reddito extra operativo+proventi finanziari)/ Capitale investito	<i>negativo</i>	<i>negativo</i>

EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization)

Descrizione

Indica il risultato operativo al lordo degli ammortamenti e delle svalutazioni.

Esprime il risultato prima degli ammortamenti e delle svalutazioni, degli interessi, dei componenti straordinari e delle imposte.

EBIT (Earnings Before Interest and Tax)

Descrizione

Indica il risultato operativo al netto degli ammortamenti e delle svalutazioni, prima degli interessi, dei componenti straordinari e delle imposte.

Esprime il risultato prima degli interessi, dei componenti straordinari e delle imposte.

ROE (Return On Equity)

Descrizione

Rappresenta il rapporto tra il reddito netto ed il patrimonio netto dell'azienda.

Esprime in misura sintetica la redditività e la remunerazione del capitale proprio.

ROI (Return On Investment)

Descrizione

Rappresenta il rapporto tra il reddito operativo e il totale dell'attivo.

Esprime la redditività caratteristica del capitale investito, ove per redditività caratteristica si intende quella al lordo della gestione finanziaria, delle poste straordinarie e della pressione fiscale.

ROD (Return on debts)

Descrizione

Rappresenta il rapporto fra oneri finanziari e capitale di terzi. Tendenzialmente tale indice deve essere minore del ROI.

ROS (Return on Sale)

Descrizione

Rappresenta il rapporto tra la differenza tra valore e costi della produzione e i ricavi delle vendite.

Esprime la capacità dell'azienda di produrre profitto dalle vendite.

ROA (Return on Asset)

Descrizione

Rappresenta la redditività dell'impresa in relazione alle risorse utilizzate per svolgere l'attività.

Al fine di monitorare ancor più dettagliatamente la valutazione del rischio di crisi aziendale di cui all'art. 6, co. 2 del D. Lgs 175/2016, vengono anche sviluppati degli indicatori previsti dall'art. 13, co.1 D. Lgs n. 14/2019 (c.d. "Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza").

Gli indicatori sono i seguenti:

Patrimonio Netto: - 34.835

La crisi è ipotizzabile quando il Patrimonio Netto diventa negativo per effetto di perdite d'esercizio, anche cumulate con quelle di anni precedenti. Tale situazione rappresenta una causa di scioglimento per le società di capitali.

Le varie misure emergenziali previste a favore delle imprese per fronteggiare la grave crisi economica derivante dalla pandemia da Covid-19, hanno permesso di sterilizzare le perdite derivanti dagli esercizi 2020 e 2021 e di rinviarne il ripianamento entro i 5 anni successivi.

In data 26/06/2021 l'assemblea dei soci in occasione dell'approvazione del bilancio dell'esercizio 2020 ha deliberato di rinviare la copertura della perdita (€ 34.463) fino alla data massima di approvazione del bilancio dell'anno 2025 e ha espressamente deliberato di non far operare la causa di scioglimento ex art. 2484 co. 1, n. 4) del cod. civ.. Allo stesso modo, anche le perdite dell'esercizio 2021 (€ 26.536) potranno essere ripianate entro il quinto esercizio successivo.

Ovviamente sarà compito dell'assemblea dei soci prendere le opportune decisioni.

DSCR (Debt Service Coverage Ratio)

E' il rapporto tra flussi di cassa liberi previsti nei sei mesi successivi e il rimborso dei debiti nello stesso periodo. Indica la misurazione della sostenibilità dei debiti con i flussi di cassa liberi che la Società è in grado di generare. Il suo indice, per essere considerato positivamente, deve essere superiore a 1.

Se il DSCR è ritenuto non sufficientemente affidabile per la inadeguata qualità dei dati previsionali, si devono adottare 5 differenti indici, con soglie diverse a seconda del settore di attività. L'avvertenza è però quella di considerare significativo il superamento di tutti i cinque indici. La considerazione di uno solo, infatti, permetterebbe una visione parziale e anche fuorviante.

Prima di sviluppare i cinque indici, si ritiene corretto inquadrare la Società come appartenente al settore dei "Servizi alle persone".

1) **Sostenibilità degli Oneri Finanziari** [(Oneri finanziari + Int. Pass. / Ricavi Netti)] = **0,37%**

Il limite max da non superare è 2,7%

2) **Indice di adeguatezza patrimoniale** (Patrimonio Netto / Totale Debiti) = - **7,31%**

Occorre stare al di sopra del 2,3%

3) **Indice di liquidità** (Attività a breve / Passività a breve) = **120,47%**

Occorre stare al di sopra del 69,80%

4) **Indice di ritorno liquido dell'attivo** (Cash flow / totale attivo) = **negativo**

Occorre stare al di sopra dello 0,5%

5) **Indice di indebitamento previdenziale e tributario** [(Debiti prev.li e tributari / Totale Attivo)] = **6,28%**

Occorre stare al di sotto del 14,60%

Valutazione dei risultati e conclusioni

I risultati dell'attività di monitoraggio condotta in funzione degli adempimenti prescritti ex art. 6, co. 2 e 14, co. 2, 3, 4, 5 del D. Lgs 175/2016, inducono l'organo amministrativo a ritenere che la Società, negli ultimi due esercizi (2021 e 2020) abbia subito lo stato di crisi economica che si è sviluppata a livello mondiale a causa della pandemia da Covid-19. Le limitazioni poste alla libertà di circolazione delle persone, la diffusione delle varianti Delta e Omicron e le prolungate chiusure delle attività dei musei hanno determinato importanti cali di fatturato negli esercizi 2020 e 2021 rispetto a quello ante-Covid (esercizio 2019) con conseguenti perdite per gli stessi esercizi (2020 e 2021).

L'analisi degli indici e dei margini di bilancio fotografano questa situazione di difficoltà e il dato del Patrimonio Netto negativo è di per sé preoccupante in quanto causa di scioglimento della società ex art. 2484 co. 1, n. 4) cod. civ., se non fosse che il legislatore, a causa del periodo emergenziale, ha previsto la possibilità di rinviare il ripianamento delle perdite degli esercizi 2020 e 2021 entro i 5 anni successivi consentendo alla assemblea dei soci di non far operare la causa di scioglimento suddetta.

Così ha fatto l'assemblea dei soci nella seduta del 26/06/2021 in occasione dell'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2020, lasciando alla volontà della stessa la decisione in merito al bilancio dell'esercizio 2021.

Sulla base di quanto sopra esposto e all'esito di una disamina di tutte le evidenze a oggi disponibili, e anche in considerazione dell'impegno assunto dal socio Comune di San Leo con proprio Atto n. 243 del 31/12/2021 a riconoscere a favore della nostra Società un importo di € 145.299,00 quale "Fondo emergenziale", riteniamo che sussistano le condizioni per assicurare il normale svolgimento delle attività esercitate nonché il mantenimento della continuità aziendale.

Ovviamente, al fine di mitigare qualsiasi rischio di crisi aziendale, manterremo una costante attenzione sull'evoluzione dei fattori presi in considerazione, così da poter assumere, laddove se ne verificassero i presupposti, i necessari e opportuni provvedimenti.

Approvazione e pubblicazione

La presente Relazione, a seguito di approvazione da parte dell'Assemblea dei soci, sarà oggetto di pubblicazione sul sito web ai sensi dell'art. 6 comma 4 del D.lgs. 175/2016, nella sezione "Amministrazione trasparenza" alla voce "Bilanci".

San Leo, 29 marzo 2022

Amministrazione

Il Consiglio di

SAN LEO 2000
SERVIZI TURISTICI S.r.l. Unipersonale
Piazza Dante Alighieri, 14 - 47865 SAN LEO (RN)
Codice Fiscale e Partita IVA 01437190414
Iscritta al n. 01437190414 del Registro Imprese di Rimini
R.E.A. N. 312474
"Soggetto all'attività di direzione e coordinamento
del Comune di San Leo (ex Art. 2497/bis c.c.)"


