

REGIONE PIEMONTE - Deliberazioni della Giunta Regionale
Deliberazione della Giunta Regionale 26 maggio 2020, n. 1-1410
Assemblea 5T S.r.l. del 27 maggio 2020. Indirizzi al Rappresentante regionale

A relazione dell'Assessore Ricca

Premesso che:

- con comunicazione prot. n. 254/2020 del 19/05/2020 è stata convocata per il giorno 27 maggio 2020 l'assemblea ordinaria di 5T S.r.l. con il seguente ordine del giorno:

1. *Bilancio al 31/12/2019: approvazione*
2. *Rinnovo cariche sociali*
3. *Varie ed eventuali*

- la Regione Piemonte è socio pubblico della società 5T srl con una partecipazione al capitale sociale del 44%, in forza della D.G.R. n. 75-8227 del 20 dicembre 2018;

- la società 5T srl è a capitale interamente pubblico ed opera in regime di “*in house providing*” ai sensi dell'art. 16 del D.Lgs. n. 175/2016, “*Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica*” (TUSP) e della D.G.R. n. 2-6001 del 1 dicembre 2017.

Per quanto concerne il punto n. 1 dell'ordine del giorno, relativo all'approvazione del Bilancio d'esercizio 2019, redatto dal Consiglio di Amministrazione, preso atto che dall'istruttoria effettuata dal Settore Indirizzi e controlli società partecipate risulta che:

- l'Esercizio 2019 chiude con un utile netto pari a 37.794,00 euro; si conferma pertanto il segno positivo del risultato netto 2018, anche se rispetto a quest'ultimo l'utile 2019 risulta più basso di circa 24,1 mila euro (-39%); ciò risulta determinato da:

- diminuzione di circa 1,6 mila euro (- 3,2%) rispetto al 2018 del margine della produzione;
- diminuzione di circa 27 mila euro (-52%) rispetto al 2018 degli interessi attivi di mora maturati nell'esercizio sui crediti scaduti, per €66.091;

- il valore della produzione 2019, pari a circa 6,68 milioni di euro, risulta cresciuto di circa il +12,9% rispetto al 2018, anche se è risultato più basso rispetto al valore previsto nel Budget 2019 pari a circa 7,19 milioni di euro;

- a fronte dell'aumento del valore della produzione rispetto al 2018, i costi della produzione sono aumentati più che proporzionalmente (+13%); ciò risulta determinato principalmente dall'aumento delle seguenti voci di costo:

- i costi per il personale che ammontano a circa 3,56 milioni di euro e risultano aumentati di circa 394,2 mila euro (+12,4%) rispetto al 2018 a fronte della crescita dell'organico medio pari a n. 66 dipendenti, che risulta cresciuto di n. 5 unità rispetto al 2018; tra i costi per il personale sono stati rilevati anche i premi ai dipendenti pari a circa 287,5 mila euro, erogati nel 2019 ma riferiti all'esercizio 2018;
- l'accantonamento di 280 mila euro a fondi per rischi e oneri relativo ai premi di risultato 2019 ai dipendenti; in particolare, come evidenziato nella nota integrativa al bilancio, nell'esercizio 2019 si è operato un cambiamento di stima in relazione alla rilevazione dei

premi di risultato riconosciuti al personale dipendente, a seguito dell' introduzione di un nuovo accordo incentivante, in applicazione del quale tali premi sono attribuibili con più stretta ineranza ai risultati dell'esercizio in chiusura. Pertanto, anziché essere rilevati nell'esercizio di erogazione come avvenuto in precedenza, nel 2019 si è eseguito un accantonamento a fondo oneri futuri dell'ammontare stimato dei suddetti premi relativi all'esercizio 2019;

- conseguentemente il margine operativo lordo denominato EBITDA relativo all'esercizio 2019, calcolato tenendo conto anche dell'accantonamento per i premi di risultato ai dipendenti relativi all'esercizio 2019, risulta pari a circa 237,3 mila euro e più basso di quello del 2018, pari a circa 250,4 mila euro. Tuttavia, al fine di rendere comparabile il risultato 2019 rispetto al 2018, sono stati considerati per gli esercizi 2019 e 2018 i margini operativi lordi denominati EBITDA 'adjusted', così calcolati a partire dagli EBITDA: (i) l'EBITDA 2019 è stato depurato principalmente dal valore dei premi relativi al 2018 pari a circa 287,5 mila euro e iscritti nel Conto economico 2019 tra i costi del personale; (ii) l'EBITDA 2018 è stato depurato dal valore, pari a circa 261,5 mila euro, dei premi di risultato ai dipendenti relativi al 2017 e iscritti nel Conto economico 2018 ed è stato gravato dal valore dei premi relativi al 2018 iscritti nel Conto economico 2019; a differenza dell'EBITDA, l'EBITDA 'adjusted' 2019 risulta più alto dell'EBITDA 'adjusted' 2020;

- l'indicatore di rendimento degli investimenti effettuati dall'impresa a prescindere da come essa è finanziata (ROI), calcolato quale rapporto tra il risultato operativo, comprensivo del risultato dell'area accessoria, e il capitale investito operativo, comprensivo di ratei e risconti attivi e al netto della disponibilità liquida, risulta migliorato rispetto al 2018, crescendo dal valore 1,11% del 2018 a 1,35% del 2019;

- l'indicatore di redditività delle vendite (ROS), calcolato quale rapporto tra il risultato operativo, comprensivo del risultato dell'area accessoria, e i ricavi netti, si conferma di valore positivo, anche se diminuito dal valore 0,85% nel 2018 a 0,74% nel 2019;

- l'indicatore di rendimento dell'investimento effettuato dagli azionisti nell'impresa (ROE), calcolato quale rapporto tra il risultato d'esercizio e il patrimonio netto, si conferma di valore positivo, anche se diminuito dal valore 2,40% del 2018 a 1,44% del 2019;

- la posizione finanziaria netta 2019 conferma il segno positivo, crescendo da 664,5 mila euro nel 2018 a circa 1,8 milioni di euro nel 2019, a causa della situazione di maggior liquidità originata dal miglioramento dei tempi di incasso dei crediti e l'ottenimento di un consistente incasso negli ultimi giorni dell'esercizio;

- gli investimenti 2019 ammontano a circa 221,8 mila euro e risultano maggiori rispetto a quelli del 2018 pari a circa 123,7 mila euro;

- per quanto riguarda la contabilità delle commesse non riconducibili agli incarichi 'in house providing' dei soci, dalla Relazione di gestione risulta che: << *Le attività verso nuovi clienti sono gestite come commesse separate nell'ambito della contabilità analitica aziendale che permette di identificarne l'andamento economico e i parametri gestionali in modo univoco. Qualora il volume di attività verso clienti terzi aumentasse, la Società provvederà a dotarsi di un sistema per la contabilità separata ex comma 1 dell'art. 6 del D.lgs. n. 175/2016* >>;

- è stato proposto all'Assemblea degli Azionisti di accantonare l'utile d'esercizio pari a 37.794,00 euro rispettivamente a: (i) riserva straordinaria per 37.766,00 euro; (ii) 'riserva non distribuibile per utili su cambi non realizzati' per 28 euro;

- il Collegio Sindacale, nelle due sezioni della Relazione unitaria:

- ha giudicato, nella sezione A) redatta in qualità di revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. n. 39/2010, che:
 - (i) << il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'Esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione >>;
 - (ii) << la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della 5T S.r.l. al 31/12/2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge >>;
- propone all'Assemblea, nella sezione B) relativa all'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429 co. 2 C.C: << di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, così come redatto dagli amministratori. Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa>>.

- riguardo all'esposizione della Società ai relativi rischi, dalla Relazione sul governo societario ai sensi dell'articolo 6 del D.lgs. n. 175/2016, risulta in estrema sintesi che: << Dall'esame dei parametri individuati come soglie di allarme e dalla misurazione degli ulteriori indicatori attivati dalla società per la misurazione del rischio aziendale, non si evidenziano situazioni di superamento anomalo dei parametri fisiologici di normale andamento, tali da ingenerare un rischio di potenziale compromissione dell'equilibrio economico, finanziario e patrimoniale della società >>.

- dalla Relazione sulla gestione allegata al Bilancio d'esercizio 2019 emerge altresì che: <<Partendo dall'ipotesi che l'emergenza si chiuda in un periodo di tempo relativamente breve, si può prevedere anche per l'esercizio 2020 un ulteriore significativo incremento di attività, che dovrà essere gestita anche attraverso un utilizzo importante delle esternalizzazioni poiché la capacità produttiva dell'azienda non è adeguata a garantire tale incremento solo con attività interne>>.

Dato atto che il Settore Pianificazione e programmazione trasporti e infrastrutture e il Settore Investimenti Trasporti e Infrastrutture della Direzione Opere Pubbliche, Difesa Del Suolo, Protezione Civile, Trasporti e Logistica, a seguito di istruttoria con esito positivo sulla Relazione sulla gestione del Bilancio al 31/12/2019, hanno espresso, con comunicazione del 21 maggio 2020, nulla osta all'approvazione del Bilancio 2019 e relativi allegati per quanto di rispettiva competenza.

Per quanto concerne il punto n. 2 dell'ordine del giorno:

Preso atto che l'attuale Presidente, con nota n. 103 del 12 febbraio 2020, agli atti del Settore Indirizzi e Controlli Società partecipate, ha reso note le proprie dimissioni, rendendo così necessaria la nomina di un nuovo Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Visto l'art. 17 comma 3 dello Statuto sociale, approvato con D.G.R. n. 27-5357 del 17 luglio 2017: *"Il Consiglio di Amministrazione, se non vi ha provveduto l'Assemblea, nomina un Presidente, che dirige i lavori del Consiglio e a cui compete il controllo ed il coordinamento su promozione e sviluppo della Società"*.

Ritenuto opportuno il rinvio di tale adempimento alla prossima assemblea dei soci di 5T srl, da celebrarsi in tempi celeri, per consentire ai soci di esprimere un accordo sul punto.

Attestato che il presente atto non comporta oneri sul Bilancio regionale.

Attestata la regolarità amministrativa del presente provvedimento ai sensi della D.G.R. n. 1-4046 del 17 ottobre 2016.

Per tutto quanto sopra,

La Giunta Regionale, unanime,

d e l i b e r a

- di dare indirizzo al rappresentante regionale che interverrà all'Assemblea di 5T S.r.l., prevista per il 27 maggio 2020, di:

1. per quanto riguarda il punto n. 1 dell'ordine del giorno, di esprimersi favorevolmente all'approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31/12/2019;
2. per quanto riguarda il punto n. 2 dell'ordine del giorno, esprimersi per un rinvio della trattazione alla successiva assemblea, da convocarsi in tempi celeri, per le motivazioni indicate in premessa;

- di dare atto che il presente provvedimento non comporta oneri sul Bilancio regionale.

La presente deliberazione sarà pubblicata sul Bollettino Ufficiale della Regione Piemonte ai sensi dell'art. 61 dello Statuto e dell'art. 5 della L.R. n. 22/2010.

(omissis)