

## RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO CONTENENTE LA VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE (EX ART. 6, CO. 2 E 4, D.LGS. 175/2016)

### 1. LA SOCIETÀ

Jtaca è una società interamente partecipata dal Comune di Jesolo, che gestisce con affidamenti "in house" servizi pubblici di sosta e trasporto. La società ha sviluppato un sistema integrato di gestione dei parcheggi pubblici (sorvegliati e su stallo stradale), di infomobilità stradale (pannelli elettronici di indirizzamento veicolare, messaggistica variabile e dissuasori elettronici di velocità) e di controllo (ausiliari del traffico, rimozione dei veicoli in sosta vietata).

Jtaca fornisce inoltre servizi di trasporto turistico su gomma (trenini in Z.T.L. estiva serale), in associazione temporanea di imprese (ATI) con la locale azienda di T.P.L., ATVO S.p.A..

Dal 2006 la società eroga anche i servizi di trasporto scolastico all'interno del territorio comunale.

Dal 2010 gestisce il servizio pubblico di bike sharing.

### 2. LA COMPAGINE SOCIALE

**L'assetto proprietario della Società al 31/12/2022 è il seguente:**

SOCIO	QUOTA	CAPITALE VERSATO	% SUL CAPITALE
COMUNE DI JESOLO	500.000	500.000	100

### 3. ORGANO AMMINISTRATIVO

**L'organo amministrativo è costituito dall'Amministratore Unico, nominato con atto del 12/08/2022, che rimane in carica per tre esercizi:**

AMMINISTRATORE UNICO	DE NICOLA PIETRO
----------------------	------------------

### 4. ORGANO DI CONTROLLO – REVISORE

**L'organo di controllo è costituito da un sindaco e revisore unico, nominato con atto del 24/04/2020, che rimane in carica per tre esercizi:**

SINDACO E REVISORE UNICO	RUI CARLO
--------------------------	-----------



## 5. MODELLO DI ORGANIZZAZIONE, GESTIONE E DI CONTROLLO

L'Organismo di Vigilanza (ex D. Lgs. n.231/2001) è monocratico, nominato con atto del 14/01/2019, ridefinito nella sua composizione con determina dell'Amministratore Unico n.35 del 03.06.2020 e rinnovata la nomina con determina n.109/2022 del 28.11.2022. Rimane in carica per tre anni:

COMPONENTI O.D.V.
GIAMBRUNO GABRIELE

## 6. IL PERSONALE

La situazione del personale occupato alla data del 31/12/2022 è la seguente:

TOTALE	26
IMPIEGATI	7
OPERAI	19
TEMPO INDETERMINATO	20
TEMPO DETERMINATO	6

2

## 7. VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31/12/2022

La Società ha valutato la misurazione del rischio di crisi aziendale utilizzando i criteri di cui all'art. 6, co. 2, D. Lgs. 175/2016 e verificando l'eventuale sussistenza di profili di rischio di crisi aziendale in base al medesimo, secondo quanto di seguito indicato.

### 7.1. ANALISI DI BILANCIO

L'analisi di bilancio si è articolata nelle seguenti fasi:

- raccolta delle informazioni ricavabili dai bilanci;
- riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico;
- elaborazione di strumenti per la valutazione dei margini, degli indici, dei flussi, tenuto conto delle raccomandazioni formulate dal documento pubblicato dal CNDCEC a marzo 2019 e dalle indicazioni MEF pubblicate sul sito istituzionale in data 20.04.2021;
- comparazione dei dati relativi all'esercizio corrente e ai due precedenti;
- formulazione di un giudizio sui risultati ottenuti.

#### 7.1.1. Esame degli indici e dei margini significativi

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



	2022	2021	2020
<b>Stato Patrimoniale</b>			
<b>Margini</b>			
Margine di tesoreria	+ € 1.470.477	+ € 1.115.813	+ € 972.432
Margine di struttura	+ € 245.010	- € 335.208	€ 622.364
Margine di disponibilità	+ € 1.525.926	+ € 1.165.256	+ € 1.027.788
<b>Indici</b>			
Indice di liquidità	2,44	2,05	1,92
Indice di disponibilità	2,50	2,09	1,98
Indice di copertura delle immobilizzazioni	1,15	0,82	0,67
<b>Conto economico</b>			
<b>Margini</b>			
Margine operativo lordo (MOL)	+ € 715.241	+ € 515.575	+ € 317.218
Risultato operativo (EBIT)	+ € 439.031	+ € 261.217	+ € 73.362
<b>Indici</b>			
Return on Equity (ROE)	18,30%	15,33%	2,21%
Return on Investment (ROI)	14,82%	9,32%	2,71%
Return on sales (ROS)	13,08%	8,66%	3,28%
<b>Altri indici e indicatori</b>			
Flusso di cassa della gestione caratteristica prima delle variazioni del CCN	€ 610.645	€ 483.361	€ 271.764
Rapporto D/E ( <i>Debt/Equity</i> )	1,25	2	2
Rapporto oneri finanziari su MOL	4,40%	6,47%	10,95%

3

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

	2023
<b>Indicatore di sostenibilità del debito</b>	
DSCR (Debt Service Coverage ratio)	4,45

### 7.1.2. Valutazione dei risultati.

Gli indici sopra riportati possono essere valutati tutti positivamente. In particolare:

- 1) I margini di liquidità e disponibilità permangono positivi e in miglioramento;
- 2) Gli indici di liquidità e disponibilità permangono positivi e in miglioramento;



- 3) Gli indici di redditività permangono positivi e in miglioramento;
- 4) Il rapporto D/E è equilibrato;
- 5) L'indicatore di sostenibilità del debito indica che il flusso di cassa generato dal conto economico 2022 è in grado di pagare il debito bancario a breve, comprese le rate di mutuo scadenti nell'esercizio 2023.

## **8. LA CONCLUSIONE DELL'EMERGENZA SANITARIA COVID-2019 E IL PERIODO CHE NE E' SEGUITO**

### **8.1 QUADRO GENERALE**

Con il Decreto Legge n. 24 del 24 marzo 2022, il Consiglio dei Ministri ha disposto la chiusura al 31 marzo 2022 dello stato di emergenza dichiarato il 31 gennaio 2020 per contrastare la diffusione dell'epidemia da Covid-19.

Naturalmente i tempi per l'effettivo esaurimento della pandemia non sono stati così netti, sia riguardo l'effettiva percezione psicologica del pericolo e del passato pericolo, sia, di conseguenza, in relazione agli strumenti di regolamentazione e governo dell'emergenza, impartiti dai vari Stati, e declinati dalle singole organizzazioni in termini di procedure operative e linee guida aziendali.

Nel caso di Jtaca si è ritenuto opportuno prolungare ulteriormente le precauzioni adottate, riducendole progressivamente solo in un secondo momento, ciò a tutela sia delle risorse umane impiegate e sia dell'utenza cui vengono erogati i servizi affidati dall'Ente Socio.

Ulteriori aspetti che si sono manifestati in maniera evidente nel corso del 2022, e continuano a condizionare le economie globali e locali, riguardano la scarsità delle materie prime, tra le quali le fonti di energia, e di conseguenza il rincaro di molti prodotti e servizi, anche di uso comune. Tale situazione si è determinata dapprima con la ripresa della domanda alla quale le attività economiche interrotte, o notevolmente ridotte, durante l'emergenza sanitaria non erano in grado di far fronte per la mancanza di scorte e, quasi senza soluzione di continuità, con l'apertura della crisi Ucraino-Russa, al cui orizzonte non si intravede ancora una soluzione. A ciò si aggiungano le ulteriori tensioni determinate dalla generale difficoltà nel reperimento delle risorse umane.

Ciò impone notevole prudenza e cautela sia nella gestione quotidiana sia in sede di previsione economico-finanziaria.

### **8.2 LE ATTIVITA' GESTITE DALLA SOCIETA'**

Jtaca gestisce servizi di mobilità locale (trasporto scolastico sul territorio del Comune, trasporto con trenini turistici lungo il Lido di Jesolo, Bike Sharing) e servizi di sosta (parcheggi pubblici sorvegliati 24/7 e su righe blu) o collegati all'ambito del controllo della sosta (accertamento del pagamento della sosta e rimozione dei veicoli).

Assunto che i servizi di trasporto sono in generale in perdita, quelli di gestione dei parcheggi costituiscono la principale fonte di ricavo (cash-flow) della società.



Come anche rappresentato nei vari esercizi succedutisi negli anni, l'equilibrio di bilancio dipende praticamente dai flussi turistici (pendolari e stanziali) che affollano il Lido di Jesolo e i suoi parcheggi nel periodo estivo.

Con un totale di ca. 3,4 milioni di euro di ricavi e 3,1 milioni di euro di costi, l'utile pre-imposte, emergente dagli ultimi bilanci, si attestava fra i 200 e i 300 mila euro (dati ante Covid-19, 2019 e precedenti). Il dato risulta confermato anche per l'esercizio 2022.

Il socio unico Comune di Jesolo, negli ultimi anni, ha inoltre richiesto alla società regimi tariffari estremamente bassi, in particolare nel settore della sosta, introducendo forti agevolazioni a favore di residenti e altre categorie ritenute deboli. Tale indirizzo si è allargato ad ulteriori iniziative di sostegno durante gli anni dell'emergenza epidemiologica e ancora nel 2022, allorché il Comune di Jesolo ha stabilito l'obbligo di pagamento della sosta su strada dal 16 aprile il sabato, domenica e festivi (rispetto al consueto marzo) e dal 1 giugno tutti i giorni (rispetto al consueto 15 aprile) e ha sollecitato Jtaca affinché riducesse del 25% le tariffe di abbonamento stagionale nei parcheggi, mantenendo altresì invariate le tariffe del trasporto scolastico.

I minori introiti che ne sono derivati sono stati quindi di fatto assorbiti dai "volumi" stagionali della sosta, che si sono confermati particolarmente elevati anche nel 2022, anche se analizzando nel dettaglio si nota una flessione nella seconda parte dell'anno, che non ha inficiato il totale complessivo, ma potrebbe indicare una prima conseguenza della spirale inflattiva sopracitata, che quindi impone adeguata cautela per il 2023. Il bilancio della società è stato quindi sostenuto dai volumi registrati nel settore della sosta, dalla razionalizzazione dei costi di esercizio e dal rinvio al 2023 del completamento di alcuni investimenti sia per l'incertezza che ancora caratterizzava buona parte del 2022 sia per la fisiologica necessità di consentire un adeguato insediamento a seguito degli avvicendamenti avvenuti in corso d'anno nei principali ruoli apicali. I risultati sono pertanto in linea con gli ultimi esercizi pre-pandemici.

### **8.3 PREVISIONE ECONOMICO-FINANZIARIA**

#### Cicli produttivi di servizio

Nell'arco dell'esercizio l'azienda affronta due cicli produttivi, relativi ai due principali settori di attività in cui opera: i trasporti e la sosta.

Mentre il ciclo produttivo annuale del trasporto, principalmente quello scolastico, non rientra e non coincide con l'esercizio 1/1 – 31/12, in quanto riferito ad anni scolastici, e pertanto sempre a "cavallo" d'anno, il ciclo produttivo della sosta invece, si apre e si chiude all'interno dell'esercizio 1/1 – 31/12 e coincide, per la sua componente maggioritaria in termini di costi e ricavi, con il periodo della stagione turistica estiva.

Tuttavia, in termini economico-finanziari, sia un ciclo produttivo completo dei servizi di trasporto, che un ciclo produttivo completo dei servizi di sosta, esplicano i propri effetti all'interno dell'esercizio 1/1 – 31/12.

#### Struttura dei costi, correlazione costi/volumi, ristrutturazione

Per quanto riguarda la struttura dei costi, di entrambi i cicli, siamo in presenza di costi di tipo semifisso o semivariabile, nel senso che vi è una bassissima correlazione costi/volumi, in quanto i cicli produttivi dei



due servizi (trasporti e sosta), vanno sostanzialmente definiti e implementati "ex ante" in termini: di investimenti, di contratti di servizio con i fornitori, di approvvigionamenti e di assunzioni.

Sono pertanto pochissimi i costi che possono essere modificati (ridotti) in corso d'anno.

Trasporti e parcheggi di fatto rientrano, come le attività turistiche, in logiche produttive definibili di "vuoto per pieno", che una volta avviate non possono essere ridotte o ristrutturate in tempi rapidi.

Quando perciò definiamo la struttura dei costi di Jtaca di tipo "semifisso" o "semivariabile" intendiamo che, ad esempio, un intervento di ristrutturazione nella struttura dei costi, difficilmente potrà essere realizzato in corso d'anno, più facilmente nell'arco di 2/3 anni, previa riprogettazione dell'intera filiera di servizio e ridefinizione degli standard erogati.

L'unità di misura funzionale, nella definizione degli obiettivi, degli investimenti, dei costi e dei ricavi è pertanto l'annualità e, in particolare, l'annata turistica, sulla cui "riuscita" si basano praticamente le aspettative di performance aziendale.

#### Bilancio di esercizio 2022 e Ipotesi 2023 (valori in migliaia di euro)

Si rimanda al progetto di bilancio 2022, in fase di licenziamento e approvazione, per i dati analitici e le ipotesi prospettiche condotte.

L'ipotesi 2023 muove dai dati di bilancio dell'esercizio precedente (2022). Ciò che interessa mettere in evidenza, in questa sede, è in particolare la situazione prospettica (fine 2023), dal punto di vista economico e finanziario, per valutare il rischio di default e assumere eventuali contromisure.

6

	<b>Totale Ricavi</b>	<b>Totale Costi</b>	<b>Utile Perdita</b>	<b>Capitale sociale</b>	<b>Riserva legale</b>	<b>Altre riserve</b>	<b>Patrimonio netto</b>	<b>Margine di tesoreria</b>
Esercizio 2022	3.504.368	3.169.932	334.436	500.000	100.000	893.358	1.493.358	1.670.945
Budget 2023	3.482.000	3.247.000	235.000	500.000	100.000	1.227.794	1.827.794	2.051.716
Var ass	- 22.368	77.068	- 99.436	-	-	334.436	334.436	380.771
Var %le	-1%	2%	-30%	0%	0%	37%	22%	23%

La proiezione 2023 prende avvio dall'ipotesi di sostanziale invarianza della struttura costi/ricavi, rispetto al 2022, cui si sono affiancate le opportune considerazioni relativamente ai costi del carburante e dell'energia che hanno avuto un notevole incremento nell'anno appena terminato. Il costo del personale è stato stimato parametrando il dato 2022 in relazione all'obiettivo di adeguamento della pianta organica stagionale, che possa corrispondere ai fabbisogni di gestione standard e agli indirizzi 2023 ricevuti dall'Ente Socio in relazione alla dotazione di personale ausiliario del traffico.

La previsione economica 2023 chiude quindi con un risultato, pur positivo, fortemente legato all'effettivo andamento dei ricavi. Giova in tal senso l'introduzione, già prevista con l'approvazione delle tariffe 2023 da parte dell'Amministrazione Comunale, della sosta a pagamento su stallo stradale, nei fine settimana e nelle giornate festive del periodo invernale, nelle piazze centrali del Lido in considerazione anche dei numerosi eventi organizzati in ottica di destagionalizzazione.

La previsione finanziaria 2023, sommariamente stimata, evidenzia la tenuta del "Margine di tesoreria" che, in un orizzonte temporale di 12 mesi registra un apprezzabile incremento, consentendo alla società di sostenere l'impatto della situazione contingente, il rimborso dei debiti bancari a breve e la liquidazione fisiologica di quote del Fondo T.F.R.



Per l'esercizio 2023, ovvero per i 12 mesi successivi alla data di chiusura del bilancio 2022, la previsione economico-finanziaria non mette quindi in discussione la continuità aziendale della società.

In relazione al medio periodo si evidenziano di seguito gli argomenti che si ritiene opportuno affrontare con il socio unico Comune di Jesolo. In particolare essi potranno essere sviluppati anche con riferimento agli indirizzi 2023 ricevuti dall'Ente in materia di ottimizzazione della sosta "off street" e di revisione dei bacini del trasporto scolastico, da affrontare con il socio unico Comune di Jesolo, anche in veste di controparte contrattuale della società.

Tra questi:

- Rimodulare la scadenza dei contratti per la gestione dei parcheggi pubblici e del trasporto scolastico in relazione all'orizzonte temporale degli investimenti che gli sviluppi di cui sopra dovessero richiedere;
- Avvicinare le tariffe di trasporto scolastico agli standard tariffari di settore, rimodulando eventualmente le agevolazioni;
- Rivedere l'agevolazione denominata Jesolo Parking Card in funzione di criteri oggettivi di necessità (basso reddito) e non meramente soggettivi (residenza, anzianità) e prevedere in ogni caso, per il suo rilascio, la corresponsione di una tariffa adeguata, anche differenziata, da parte di tutta l'utenza.

7

## 9. 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 il rischio di crisi aziendale relativo alla Società sia, allo stato, da escludere, pur imponendo la situazione, come sopra precisato, sia l'adozione di misure di contrasto anche gestionali, sia il costante monitoraggio della permanenza dell'equilibrio economico finanziario.

## 10. STRUMENTI INTEGRATIVI DI GOVERNO SOCIETARIO

*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”.

Nella seguente tabella si indicano gli strumenti integrativi di governo societario:

Riferimenti normativi	Oggetto	Strumenti adottati	Motivi della mancata integrazione
Art. 6 comma 3 lett. a)	Regolamenti interni	La Società ha adottato: - regolamento per l'acquisto di beni, servizi e lavori; - regolamento per il conferimento degli incarichi di collaborazione e consulenza; - regolamento per il reclutamento del personale; - il MOG 231 prevedendo le procedure generali e specifiche atte a prevenire la commissione dei reati contemplati dalla suddetta normativa, formulando la relativa analisi dei rischi.	
Art. 6 comma 3 lett. b)	Ufficio di controllo	La Società ha nominato l'OdV previsto dal MOG 231.	
Art. 6 comma 3 lett. c)	Codice di condotta	La Società ha adottato: - modello di organizzazione e gestione ex D. Lgs. 231/2001; - codice etico; - piano di prevenzione della corruzione e della trasparenza ex L. 190/2012.	
Art. 6 comma 3 lett. d)	Programmi di responsabilità sociale		Non si ritiene necessario adottare ulteriori strumenti





			<p>integrativi in quanto la Società utilizza il sistema di certificazione ISO 9001 che attesta anche la qualità del servizio pubblico mediante analisi di soddisfazione del cliente. Inoltre, la Società, ha adottato la carta dei servizi per il trasporto scolastico alla quale si attiene.</p>
--	--	--	---

Jesolo, 30 Marzo 2023

  
L'Amministratore Unico  
Pietro De Nicola