

miliardi il totale delle risorse sinora ricevute dal nostro paese (di cui quasi 41 a titolo di sovvenzioni). Il giorno seguente il Governo ha richiesto il pagamento della quinta rata, pari a 10,6 miliardi.

In tale contesto macroeconomico molto complesso, l'effetto di maggiore rilevanza per l'attività di Viva Servizi è rappresentato dall'instabilità e della volatilità dei prezzi di acquisto di alcuni beni e servizi utilizzati nei propri processi produttivi, in primis quelli energetici e di alcune materie prime. I prezzi energetici si sono nettamente ridotti rispetto all'anno 2022, ma sono rimasti comunque strutturalmente più alti rispetto alla pre-crisi, quindi si dovranno adottare nuove strategie d'approvvigionamento e diversificazioni, laddove possibili, a questo cambiamento ormai consolidatosi.

Questa situazione ha comportato e comporterà ineluttabilmente effetti negativi diretti ed indiretti sulla situazione economica e finanziaria della società. Il management, in ragione delle condizioni generali e macroeconomiche succitate, sta attentamente monitorando l'evolversi della situazione e laddove possibile, porre in essere azioni di contenimento dei rischi connessi e nuove strategie di approvvigionamento.

Viva Servizi continuerà altresì a perseguire i propri obiettivi strategici con focus sulla digitalizzazione delle infrastrutture, dei processi aziendali e sulla realizzazione degli investimenti. Quest'ultimi sono finalizzati a garantire servizi di qualità via via crescenti in un'ottica di utilizzo sostenibile della risorsa e di razionalizzazione dei costi operativi. Inoltre la società è costantemente impegnata nel monitoraggio della situazione finanziaria in un'ottica di prevenire qualsiasi fenomeno di tensione finanziaria nonché modificare e razionalizzare la struttura finanziaria qualora ve ne fosse la necessità.

L'anno 2024 sarà altresì un anno molto importante in quanto dovranno consolidarsi tutte le attività necessarie alla realizzazione degli investimenti per 37,4 milioni di euro connessi al Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR) per i quali Viva Servizi è risultata assegnataria di un finanziamento di circa 14 milioni a valere sul bando M2C4-I4.2 e per il quale ha già ricevuto nel dicembre scorso l'anticipazione finanziaria. Gli investimenti già iniziati nel corso del 2023, saranno da concludersi entro il 2025 e riguardano l'efficientamento, la digitalizzazione e la riduzione perdite rete idrica nei comuni di Ancona, Falconara, Senigallia, Jesi, Fabriano, Matelica, Sassoferrato, Esanatoglia e Cerreto D'Esi.

## **Relazione sul governo societario ai sensi del D.Lgs.175/2016**

La Società, 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).

Il programma è inserito all'interno della cosiddetta "Relazione sul governo societario" che le società controllate predispongono annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale e pubblicano contestualmente al bilancio d'esercizio (Art. 6 comma 4). Per VIVA Servizi la relazione è inserita all'interno della presente relazione sulla gestione. Altresì le società dovranno valutare l'opportunità di integrare ulteriori strumenti di governo societari in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, oltre a quelli già presenti e/o previsti dalla normativa vigente e dallo statuto societario (art.6 comma 3). Qualora le società non integrino gli strumenti di governo societario ne danno conto nella relazione stessa (art.6 comma 5).

Dal lato del programma di valutazione e misurazione del rischio di crisi aziendale la VIVA Servizi si è dotata di un set di indicatori quali-quantitativi opportunamente adattati alle caratteristiche dimensionali, organizzative e di struttura finanziaria della società. L'insieme degli indicatori viene preso a riferimento nel programma, riservandosi la possibilità di procedere ad un suo ampliamento o riduzione e, eventualmente, ad un adeguamento in ragione delle specificità aziendali future. Agli indicatori sono state associate delle soglie di allarme che, al superamento dello stabilito valore fisiologico di normale andamento, potrebbe far ingenerare il rischio potenziale di compromissione dell'equilibrio economico, finanziario e patrimoniale e pertanto meritevole di approfondimento.

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

Ai sensi dell'art. 6, co. 2 del d.lgs. 175/2016:

*"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".*

Ai sensi del successivo art. 14:

*"Qualora emergano nell'ambito dei programmi di valutazione del rischio di cui all'articolo 6, comma 2, uno o più indicatori di crisi aziendale, l'organo amministrativo della società a controllo pubblico adotta senza indugio i provvedimenti necessari al fine di prevenire l'aggravamento della crisi, di correggerne gli effetti ed eliminarne le cause, attraverso un idoneo piano di risanamento [co.2].*

*Quando si determini la situazione di cui al comma 2, la mancata adozione di provvedimenti adeguati, da parte dell'organo amministrativo, costituisce grave irregolarità, ai sensi dell'articolo 2409 del codice civile [co.3].*

*Non costituisce provvedimento adeguato, ai sensi dei commi 1 e 2, la previsione di un ripianamento delle perdite da parte dell'amministrazione o delle amministrazioni pubbliche socie, anche se attuato in concomitanza a un aumento di capitale o ad un trasferimento straordinario di partecipazioni o al rilascio di garanzie o in qualsiasi altra forma giuridica, a meno che tale intervento sia accompagnato da un piano di ristrutturazione aziendale, dal quale risulti comprovata la sussistenza di concrete prospettive di recupero dell'equilibrio economico delle attività svolte, approvato ai sensi del comma 2, anche in deroga al comma 5 [co.4].*

*Le amministrazioni di cui all'articolo 1, comma 3, della legge 31 dicembre 2009, n. 196, non possono, salvo quanto previsto dagli articoli 2447 e 2482-ter del codice civile, sottoscrivere aumenti di capitale, effettuare trasferimenti straordinari, aperture di credito, né rilasciare garanzie a favore delle società partecipate, con esclusione delle società quotate e degli istituti di credito, che abbiano registrato, per tre esercizi consecutivi, perdite di esercizio ovvero che abbiano utilizzato riserve disponibili per il ripianamento di perdite anche infrannuali. Sono in ogni caso consentiti i trasferimenti straordinari alle società di cui al primo periodo, a fronte di convenzioni, contratti di servizio o di programma relativi allo svolgimento di servizi di pubblico interesse ovvero alla realizzazione di investimenti, purché le misure indicate siano contemplate in un piano di risanamento, approvato dall'Autorità di regolazione di settore ove esistente e comunicato alla Corte di conti con le modalità di cui all'articolo 5, che contempli il raggiungimento dell'equilibrio finanziario entro tre anni. Al fine di salvaguardare la continuità nella prestazione di servizi di pubblico interesse, a fronte di gravi pericoli per la sicurezza pubblica, l'ordine pubblico e la sanità, su richiesta dell'amministrazione interessata, con decreto del Presidente del Consiglio dei ministri, adottato su proposta del Ministro dell'economia e delle finanze, di concerto con gli altri Ministri competenti e soggetto a registrazione della Corte dei conti, possono essere autorizzati gli interventi di cui al primo periodo del presente comma [co. 5]".*

In conformità alle richiamate disposizioni normative, l'organo amministrativo della Società ha predisposto il presente Programma di valutazione del rischio di crisi aziendale, che rimarrà in vigore sino a diversa successiva deliberazione dell'organo amministrativo, che potrà aggiornarlo e implementarlo in ragione delle mutate dimensioni e complessità dell'impresa della Società.

## **1. DEFINIZIONI**

### **1.1. Continuità aziendale**

Il principio di continuità aziendale è richiamato dall'art. 2423-bis, cod. civ. che, in tema di principi di redazione del bilancio, al co. 1, n. 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 l'azienda 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.

L'azienda, nella prospettiva della continuazione dell'attività, costituisce -come indicato nell'OIC 11 (§ 22), -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.

Nei casi in cui, a seguito di tale valutazione prospettica, siano identificate significative incertezze in merito a tale capacità, dovranno essere chiaramente fornite nella nota integrativa le informazioni relative ai fattori di rischio, alle assunzioni effettuate e alle incertezze identificate, nonché ai piani aziendali futuri per far fronte a tali rischi e incertezze. Dovranno inoltre essere esplicitate le ragioni che qualificano come significative le incertezze esposte e le ricadute che esse possono avere sulla continuità aziendale. Le valutazioni prospettiche effettuate sul piano industriale pluriennale confermano la continuità aziendale.

## 1.2. Crisi d'impresa

L'art. 2, lett. c) della legge 19 ottobre 2017, n. 155 (Delega al Governo per la riforma delle discipline della crisi d'impresa e dell'insolvenza) definisce lo stato di crisi (dell'impresa) come *"probabilità di futura insolvenza, anche tenendo conto delle elaborazioni della scienza aziendalistica"*; insolvenza a sua volta intesa – ex art. 5, R.D. 16 marzo 1942, n. 267 – come la situazione che *"si manifesta con inadempimenti od altri fatti esteriori, i quali dimostrino che il debitore non è più in grado di soddisfare regolarmente le proprie obbligazioni"* (definizione confermata nel decreto legislativo 12 gennaio 2019, n. 14, recante "Codice della crisi di impresa e dell'insolvenza in attuazione della legge 19 ottobre 2017, n. 155", il quale all'art. 2, co. 1, lett. a) definisce la "crisi" come *"lo stato di difficoltà economico-finanziaria che rende probabile l'insolvenza del debitore e che per le imprese si manifesta come inadeguatezza dei flussi di cassa prospettici a far fronte regolarmente alle obbligazioni pianificate"*.

Il tal senso, 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. Secondo il documento OIC 19, Debiti, (Appendice A), *"la situazione di difficoltà finanziaria è dovuta al fatto che il debitore non ha, né riesce a procurarsi, i mezzi finanziari adeguati, per quantità e qualità, a soddisfare le esigenze della gestione e le connesse obbligazioni di pagamento"*;
- crisi economica, allorché l'azienda non sia in grado, attraverso la gestione operativa, di remunerare congruamente i fattori produttivi impiegati.

Per le valutazioni e le risultanze si rinvia alle pagine successive.

## 2. Strumenti per la valutazione del rischio di crisi

Tenuto conto che la norma di legge fa riferimento a "indicatori" e non a "indici" e, dunque a un concetto di più ampia portata e di natura predittiva, la società si è dotata di un set di indicatori quali-quantitativi opportunamente adattati alle caratteristiche dimensionali, organizzative e di struttura finanziaria della società. L'insieme degli indicatori viene preso a riferimento nel programma, riservandosi la possibilità di procedere ad un suo ampliamento o riduzione e, eventualmente, ad un adeguamento in ragione delle specificità aziendali future. Agli indicatori sono state associate delle soglie di allarme che, al superamento dello stabilito valore fisiologico di normale andamento, potrebbe far ingenerare il rischio potenziale di compromissione dell'equilibrio economico, finanziario e patrimoniale e pertanto meritevole di approfondimento. Di seguito viene rappresentato il set degli indicatori quali-quantitativi e le eventuali soglie di anomalia stabilite per la VIVA Servizi al fine di monitorare lo stato di salute della gestione imprenditoriale dal punto di vista economico, finanziario e patrimoniale nell'ottica della misurazione del rischio di crisi aziendale:

Descrizione dell'indicatore	Formula di calcolo dell'indicatore	Soglia di anomalia dell'indicatore
Gestione operativa	Reddito Operativo (Ro) / Valore della Produzione (VdP) nel medesimo esercizio	< 0
Perdita d'esercizio	Perdita d'esercizio / Patrimonio netto	>3%
Indice della struttura finanziaria	Debiti a lungo termine + TFR + fondi rischi + PN / Attivo Immobilizzato – crediti finanziari entro l'esercizio + crediti finanziari oltre l'esercizio	<= 0,7
Peso degli Oneri Finanziari sul Valore della Produzione	Oneri finanziari / Valore della Produzione	>= 7,5%
Indice di copertura del Servizio del Debito presente nel piano pluriennale	Flussi di cassa operativi / quota capitale + quota interesse rimborsate nel periodo	>= 1,1
Relazione redatta da parte dell'Organo deputato al Controllo Contabile, che esprima, fra le altre, anche la valutazione sulla continuità aziendale	(nessuna formula)	Nessuna soglia, ma valutazione qualitativa della relazione

### 3. Monitoraggio periodico.

L'organo amministrativo provvederà a redigere con cadenza almeno semestrale un'apposita relazione avente a oggetto le attività di monitoraggio dei rischi in applicazione di quanto stabilito nel presente Programma.

Detta attività di monitoraggio è realizzata anche in adempimento di quanto prescritto ex art. 147-*quater* del TUEL, a mente del quale, tra l'altro:

*“L'ente locale definisce, secondo la propria autonomia organizzativa, un sistema di controlli sulle società non quotate, partecipate dallo stesso ente locale. Tali controlli sono esercitati dalle strutture proprie dell'ente locale, che ne sono responsabili. [co.1]*

*Per l'attuazione di quanto previsto al comma 1 del presente articolo, l'amministrazione definisce preventivamente, in riferimento all'articolo 170, comma 6, gli obiettivi gestionali a cui deve tendere la società partecipata, secondo parametri qualitativi e quantitativi, e organizza un idoneo sistema informativo finalizzato a rilevare i rapporti finanziari tra l'ente proprietario e la società, la situazione contabile, gestionale e organizzativa della società, i contratti di servizio, la qualità dei servizi, il rispetto delle norme di legge sui vincoli di finanza pubblica. [co.2]*

*Sulla base delle informazioni di cui al comma 2, l'ente locale effettua il monitoraggio periodico sull'andamento delle società non quotate partecipate, analizza gli scostamenti rispetto agli obiettivi assegnati e individua le opportune azioni correttive, anche in riferimento a possibili squilibri economico-finanziari rilevanti per il bilancio dell'ente. [co.3]*

*I risultati complessivi della gestione dell'ente locale e delle aziende non quotate partecipate sono rilevati mediante bilancio consolidato, secondo la competenza economica, predisposto secondo le modalità previste dal decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118, e successive modificazioni. [co.4].*

*Le disposizioni del presente articolo si applicano, in fase di prima applicazione, agli enti locali con popolazione superiore a 100.000 abitanti, per l'anno 2014 agli enti locali con popolazione superiore a 50.000 abitanti e, a decorrere dall'anno 2015, agli enti locali con popolazione superiore a 15.000 abitanti, ad eccezione del comma 4, che si applica a tutti gli enti locali a decorrere dall'anno 2015, secondo le disposizioni recate dal decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118. Le disposizioni del presente articolo non si applicano alle società quotate e a quelle da esse controllate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile. A tal fine, per società quotate partecipate dagli enti di cui al presente articolo si intendono le società emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati. [co.5]"*

Le attività sopra menzionate saranno portate a conoscenza dell'assemblea nell'ambito della Relazione sul governo societario riferita al relativo esercizio.

In presenza di elementi sintomatici dell'esistenza di un rischio di crisi, l'organo amministrativo è tenuto a convocare senza indugio l'assemblea dei soci per verificare se risulti integrata la fattispecie di cui all'art. 14, co. 2, d.lgs. 175/2016 e per esprimere una valutazione sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Società.

L'organo amministrativo che rilevi uno o più profili di rischio di crisi aziendale in relazione agli indicatori considerati formulerà gli indirizzi per la redazione di idoneo piano di risanamento recante i provvedimenti necessari a prevenire l'aggravamento della crisi, correggerne gli effetti ed eliminarne le cause ai sensi dell'art. 14, co. 2, d.lgs. 175/2016. L'organo amministrativo sarà tenuto a provvedere alla predisposizione del predetto piano di risanamento, in un arco temporale necessario a svilupparlo e comunque in un periodo di tempo congruo tenendo conto della situazione economico-patrimoniale-finanziaria della società, da sottoporre all'approvazione dell'assemblea dei soci.

## **B. RELAZIONE SU MONITORAGGIO E VERIFICA DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31/12/2023**

In adempimento al Programma di valutazione del rischio approvato dall'organo amministrativo ed all'entrata in vigore dal 15 luglio 2022 del cosiddetto nuovo codice della crisi d'impresa, rinviato in più occasioni per diversi motivi compreso la pandemia da Covid-19, si è proceduto all'attività di monitoraggio e di verifica del rischio aziendale le cui risultanze, con riferimento alla data del 31/12/2023, sono di seguito evidenziate.

### **1. La Società.**

Viva Servizi è una società per azioni a capitale interamente pubblico, partecipata da 44 Comuni, 42 della provincia di Ancona e 2 della provincia di Macerata; gestisce "in house" il servizio idrico integrato nel territorio di 43 Comuni ricadenti nell'ambito territoriale Marche Centro – Ancona ma non serve l'utenza del Comune di Castelfidardo perché, seppure Socio, ricade nell'ambito territoriale di Macerata. La società opera sulla base della convenzione con l'Assemblea d'Ambito Territoriale Ottimale (A.A.T.O.) N. 2 "Marche Centro-Ancona", che si configura come Ente di

Governo d'Ambito. La sede legale ed amministrativa è situata in Via del Commercio 29, nel comune di Ancona. L'attività di VIVA Servizi viene svolta presso la propria sede legale di Ancona e nelle sedi operative dislocate sul territorio di competenza, con la messa a disposizione di 14 sportelli utenti distribuiti in modo capillare nelle due province servite.

## 2. La compagine sociale.

Al 31 dicembre 2023 il capitale sociale della società è costituito da 55.676.573 azioni ordinarie del valore nominale di 1 euro ciascuna, possedute interamente da Enti Pubblici Locali. L'azionariato di Viva Servizi S.p.A. è di seguito rappresentato:

COMUNE SOCIO	CAPITALE SOTTOSCRITTO	QUOTA DI PARTECIPAZIONE	COMUNE SOCIO	CAPITALE SOTTOSCRITTO	QUOTA DI PARTECIPAZIONE
Agugliano	367.258	0,65963%	Mergo	3.269	0,00587%
Ancona	22.239.453	39,94400%	Monsano	1.090.569	1,95876%
Arcevia	18.114	0,03253%	Montecarotto	8.244	0,01481%
Barbara	4.772	0,00857%	Montemarciano	1.603.895	2,88074%
Belvedere Ostrense	540.118	0,97010%	Monte Roberto	7.682	0,01380%
Camerano	1.444.196	2,59390%	Monte San Vito	1.218.610	2,18873%
Camerata Picena	543.336	0,97588%	Morro d'Alba	437.970	0,78663%
Castellbellino	9.720	0,01746%	Offagna	254.345	0,45683%
Castelfidardo	1.063.738	1,91057%	Ostra	19.904	0,03575%
Castelleone di Suasa	5.608	0,01007%	Ostra Vetere	11.565	0,02077%
Castelplanio	9.802	0,01761%	Poggio San Marcello	3.421	0,00614%
Cerreto d'Esi	180.193	0,32364%	Polverigi	410.089	0,73656%
Chiaravalle	2.149.111	3,85999%	Rosora	5.463	0,00981%
Corinaldo	17.312	0,03109%	San Marcello	450.053	0,80833%
Cupramontana	14.959	0,02687%	San Paolo di Jesi	3.273	0,00588%
Esanatoglia	187.912	0,33751%	Santa Maria Nuova	452.086	0,81199%
Fabriano	2.435.580	4,37451%	Sassoferrato	24.475	0,04396%
Falconara Marittima	4.503.361	8,08843%	Senigallia	9.390.880	16,86684%
Genga	156.901	0,28181%	Serra de' Conti	11.477	0,02061%
Jesi	3.482.970	6,25572%	Serra San Quirico	13.266	0,02383%
Maiolati Spontini	16.808	0,03019%	Staffolo	8.764	0,01574%
Matelica	836.061	1,50164%	Trecastelli	19.990	0,03590%
			<b>TOTALE</b>	<b>55.676.573</b>	<b>100,0000%</b>



### **3. Organo amministrativo**

L'organo amministrativo è costituito da un Consiglio di Amministrazione, che resterà in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2024 così costituito:

- Andrea Dotti - Presidente
- Enrico Sbaffi - Consigliere
- Gabriele Vacca - Consigliere
- Maria Silvia Generotti - Consigliere
- Roberto Ragaini – Consigliere

### **4. Organi di controllo**

Gli organi di controllo sono costituiti dal Collegio Sindacale e dalla società di Revisione. Il Collegio Sindacale, nominato con delibera assembleare in data 03.08.2022, rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio al 31.12.2024, i cui componenti sono:

- Michele Pietrucci – Presidente
- Diego Cardinali – Sindaco effettivo
- Lucia Vignoli – Sindaco effettivo
- Luigi Fuscina – Sindaco supplente
- Danilo Marchetti – Sindaco supplente

La revisione contabile è affidata alla società PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A., nominata con delibera assembleare in data 28.06.2021, rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio al 31/12/2023.

### **5. Il personale**

La società al 31.12.2023 ha nel proprio organico 364 dipendenti assunti totalmente a tempo indeterminato registrando, rispetto al 31.12.2022, 20 assunzioni e 14 cessazioni. La responsabilità gestionale di VIVA Servizi è affidata al Direttore Generale che ha alle dirette dipendenze 8 aree di staff e 4 aree operative, il cui coordinamento fa capo invece al Direttore Tecnico. L'Area Internal Auditing invece dipende funzionalmente dal Consiglio di Amministrazione.

### **6. Valutazione del rischio di crisi aziendale al 31/12/2023**

La Società ha condotto la misurazione del rischio di crisi aziendale utilizzando gli strumenti di valutazione indicati al paragrafo 2 del Programma elaborato ai sensi dell'art. 6, co. 2, d.lgs. 175/2016 e verificando l'eventuale sussistenza di profili di rischio di crisi aziendale in base al Programma medesimo, secondo quanto di seguito indicato.

#### **6.1. Analisi di bilancio**

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

- raccolta delle informazioni ricavabili dai bilanci, dalle analisi di settore e da ogni altra fonte significativa;
- riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico;
- elaborazione di strumenti per la valutazione dei margini, degli indici, dei flussi;



- comparazione dei dati relativi all'esercizio corrente e ai tre precedenti;
- formulazione di un giudizio sintetico sui risultati ottenuti.

### 6.1.1. 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.

Descrizione dell'indicatore	Formula di calcolo dell'indicatore	Soglia di anomalia dell'indicatore	Risultanze degli indicatori sul bilancio chiuso al 31.12.2022	Esito
<b>Gestione operativa</b>	Reddito Operativo (Ro) / Valore della Produzione (VdP) nel medesimo esercizio	< 0	VIVA Servizi non ha un reddito operativo negativo e quindi un rapporto Ro/VdP <0	OK
<b>Perdita d'esercizio</b>	Perdita d'esercizio / Patrimonio netto	>3%	VIVA Servizi non ha generato perdite nell'anno in corso e tantomeno eroso il Patrimonio Netto di una % maggiore del 3%	OK
<b>Indice della struttura finanziaria</b>	Debiti a lungo termine + TFR + fondi rischi + PN / Attivo Immobilizzato – crediti finanziari entro l'esercizio + crediti finanziari oltre l'esercizio	<= 0,7	VIVA Servizi ha un indice della struttura finanziaria pari allo 0,98	OK
<b>Peso degli Oneri Finanziari sul Valore della Produzione</b>	Oneri finanziari / Valore della Produzione	>= 7,5%	VIVA Servizi ha un rapporto oneri finanziari su valore della produzione pari al 3,8%	OK
<b>Indice di copertura del Servizio del Debito presente nel piano pluriennale</b>	Flussi di cassa operativi / quota capitale + quota interesse rimborsate nel periodo	>= 1,1	Il valore dell'indice, benché presente nel contratto di finanziamento, non è calcolato nel corrente anno tenuto conto del periodo di disponibilità	OK
<b>Relazione redatta da parte dell'Organo deputato al Controllo Contabile, che esprima, fra le altre, anche la valutazione sulla continuità aziendale</b>	(nessuna formula)	Nessuna soglia, ma valutazione qualitativa della relazione	Dalla Relazione della Società di Revisione sul bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2023 si evince che non esiste nessuna riserva in merito alla continuità aziendale	OK

### 6.1.2. Assetti organizzativi amministrativi e contabili adeguati

Come previsto ai sensi dell'articolo 2086, modificato dal D.Lgs 14/2019, l'organo amministrativo ha il dovere di istituire assetti organizzativi amministrativi (si veda al riguardo il punto "C. "Strumenti integrativi di governo societario) e contabili adeguati anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi, nonché di attivarsi tempestivamente per la sua soluzione. In tale ottica Viva Servizi da tempo si è dotata di strumenti contabili utili a monitorare costantemente la gestione aziendale da considerarsi utili anche nell'ottica di monitorare l'eventuale rischio di crisi d'impresa. La società usa regolarmente strumenti di pianificazione (piano pluriennale e budget economici, degli investimenti e finanziari annuali) nonché redige rendicontazioni consuntive costanti (trimestrali, semestrali, pre-consuntive). Tali strumenti sono elaborati dal lato economico, patrimoniale e finanziario. E' redatto altresì un consuntivo finanziario che è costantemente aggiornato in una proiezione di breve termine che consente fra le altre di: a) rilevare squilibri patrimoniali-finanziari b) verificare la sostenibilità dei debiti e le prospettive di continuità per i 12 mesi successivi e rilevare eventuali segnali di allarme di crisi.

### 6.1.3. Valutazione dei risultati.

Dall'analisi degli indici sopra indicati integrati dagli strumenti di cui al punto precedente, si evidenzia una valutazione assolutamente positiva sullo stato di salute della società nell'ottica della misurazione del rischio di crisi e non manifestano, in nessuno di essi, andamenti anomali tali da prefigurare situazioni di rischiosità attuale e soprattutto prospettiche.

## 7. 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 da escludere.

## C. 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".*

Di seguito si presentano gli strumenti integrativi di governo societario adottati da Viva Servizi:

Riferimenti normativi	Oggetto	Strumenti adottati
Art. 6 comma 3 lett. a)	Regolamenti interni	-
Art. 6 comma 3 lett. b)	Ufficio di controllo	Organismo di Vigilanza e Controllo, Area Internal Auditing, Enterprise Risk Management, Sistema Controllo Qualità ISO-9001, Funzione di conformità.
Art. 6 comma 3 lett. c)	Codice di condotta	Modello di Organizzazione Gestionale e Controllo (MOGC), Piano Triennale delle Prevenzione, Corruzione e Trasparenza, Regolamento per l'acquisto di beni, servizi e lavori, Regolamento per l'acquisto di beni e servizi in economia, Regolamento per il reclutamento del personale e le progressioni del personale, Regolamento di tesoreria, Regolamento per l'utilizzo degli strumenti informatici e telematici, Codice Etico, Convenzione di affidamento del servizio idrico integrato, Carta dei servizi, Regolamento del servizio idrico integrato, etc.
Art. 6 comma 3 lett. d)	Programmi di responsabilità sociale	-

Ancona, 3 aprile 2024

Il Consiglio di Amministrazione