



## RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO

Ex art. 6 D.lgs. N. 175 del 19 agosto 2016

Testo Unico Società a Partecipazione Pubblica

### Bilancio di esercizio al 31/12/2019

#### **1. PRESENTAZIONE DELLA SOCIETÀ**

##### **A. COSTITUZIONE E MISSION**

Tep Services S.r.l. è una società a responsabilità limitata con sede legale in Parma, Via Taro, 12, cap 43125.

La data di inizio dell'attività risale al 01/01/2002, la durata della società è stabilita fino al 31 dicembre 2030 e potrà essere prorogata per deliberazione dell'assemblea.

Tep Services S.r.l. si occupa principalmente della manutenzione e riparazioni di mezzi di trasporto e l'oggetto sociale, previsto nell'art. 3 del vigente Statuto, è il seguente:

- servizi di trasporto pubblico ed in genere servizi di supporto alle esigenze di mobilità e di gestione del territorio;
- sviluppo di attività di servizi a gestori di affidamenti di trasporto pubblico locale;
- servizi accessori di mobilità;
- servizi di riparazione e manutenzione ordinaria e straordinaria di ogni tipo per autobus ed altri mezzi di trasporto;
- altri eventuali servizi per autobus ed altri mezzi di trasporto;
- servizi di manutenzione di ogni tipo;
- la commercializzazione, sia all'ingrosso che al dettaglio, di ogni componente e/o ricambio per mezzi di trasporto.

La società può inoltre compiere, nel pieno rispetto della normativa tempo per tempo in vigore, in via non prevalente e solo in quanto strumentali per il conseguimento dell'oggetto sociale, tutte le operazioni commerciali, industriali, finanziarie, mobiliari ed immobiliari, che si riterranno necessarie od utili ed assumere, sia direttamente che indirettamente interessenze e partecipazioni in altre società od imprese, costituite o costituende, con oggetto analogo od affine al proprio.

Mentre sono escluse dall'oggetto sociale: l'attività professionale riservata, nonché ogni attività per la quale la legge prevede il rilascio di preventiva apposita autorizzazione e, segnatamente, l'esercizio dell'attività di intermediazione mobiliare professionale, nei confronti del pubblico e la sollecitazione del

pubblico risparmio.

Tep Services S.r.l. svolge la propria attività in affitto di ramo d'azienda da Tep S.p.a.. Il contratto di affitto, stipulato nel dicembre del 2013 con atto del notaio Dott. Marco Micheli della durata di anni 6 (quindi in scadenza a dicembre 2019) e prorogabile con l'assenso di entrambe le parti, è stato prorogato a dicembre 2019 per altri 6 anni.

## **B. AZIONISTI**

Il capitale sociale di Tep Services S.r.l. è fissato in Euro 228.562,54 (duecentoventottomilacinquecentosessantadue/54) diviso in quote ai sensi di legge.

La composizione societaria è così strutturata nelle seguenti quote: euro 159.993,78 (centocinquantanovemilanovecentonovantatre/78) pari al 70% di proprietà Tep S.p.A. ed euro 68.568,76 (sessantottomilacinquecentosessantotto/76) pari al 30% di proprietà di Officina Bolzoni S.r.l..

Si segnala la sussistenza dei patti parasociali aventi data 11 luglio 2015 tra Tep S.p.A. e Officina Bolzoni s.r.l., nonché ulteriore integrazione/modifica allegato B) dei patti parasociali è in vigore dal 23 giugno 2016, come da Verbale n. 25 Assemblea dei Soci, ove sono stati meglio ridefiniti i poteri del Presidente e dell'Amministratore Delegato. In data 21 febbraio 2019, come da Verbale n. 31 dell'Assemblea di Soci, sono stati adottati nuovi patti parasociali.

La rappresentanza legale della società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

## **C. GOVERNANCE**

L'attuale organo amministrativo della Società, nominato dall'Assemblea dei Soci in data 14 dicembre 2018, in carica per tre esercizi fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio dell'anno 2020, è composto da un Consiglio di Amministrazione di tre membri:

- Dott.ssa Valeria Sghedoni – Presidente;
- Geom. Maurizio Bolzoni – Amministratore Delegato;
- Dott. Roberto Prada – Consigliere.

I compensi del Consiglio di Amministrazione, deliberati dall'Assemblea dei soci in data 14 dicembre 2018, per il periodo di mandato sono i seguenti:

- al Presidente: un compenso forfettario annuo lordo di € 5.760,00;
- all'Amministratore Delegato: un compenso forfettario annuo lordo di € 15.000,00;
- al Consigliere: un compenso forfettario annuo lordo di € 3.000,00.

## **D. ORGANI DI CONTROLLO**

L'attuale organo di controllo della Società è composto da un Collegio Sindacale di tre membri effettivi e due supplenti:

- Avv. Nicola Bianchi – Presidente;

- Dott.ssa Mariagerolama Marrazzo – Sindaco effettivo;
- Dott. Germano Rossi – Sindaco effettivo;
- Dott. Scarabelli Lorenzo – Sindaco supplente;
- Dott. Stefano Isola – Sindaco supplente.

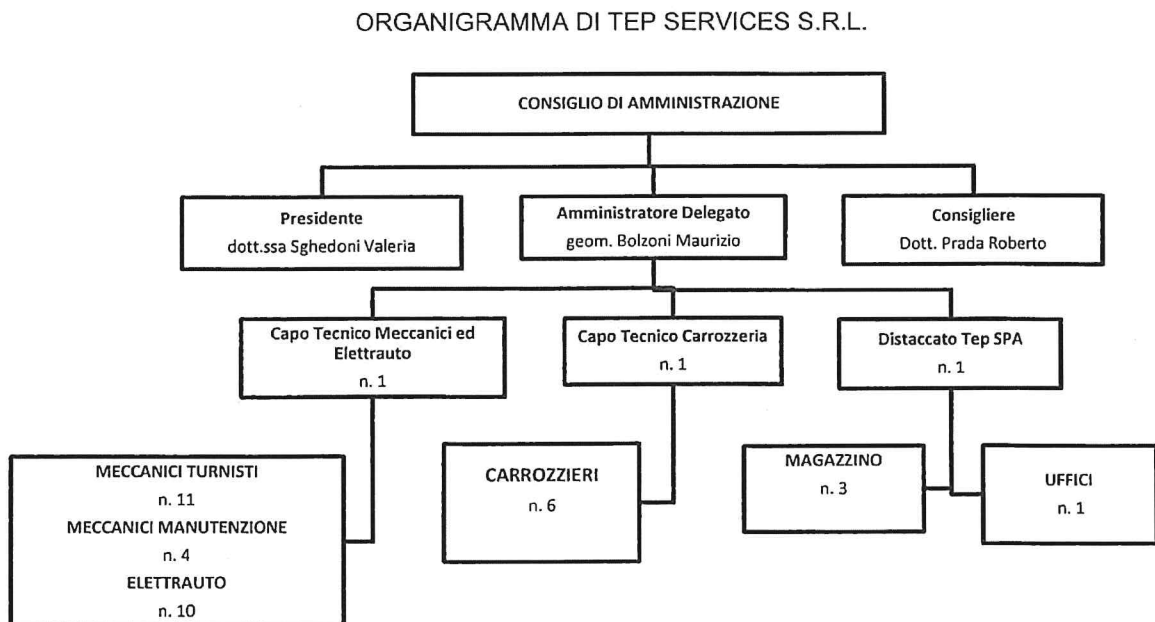
Il Collegio Sindacale è stato nominato dall'Assemblea dei Soci del 14 dicembre 2018 per 3 esercizi e resta in carica fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio dell'anno 2020 ed i compensi deliberati dall'Assemblea sono i seguenti:

- al Presidente del Collegio Sindacale: un compenso forfettario annuo onnicomprensivo di € 4.000 oltre IVA e accessori di legge;
- a ciascuno dei componenti effettivi: un compenso forfettario annuo onnicomprensivo di € 3.000 oltre IVA e accessori di legge.

La revisione legale dei conti per gli esercizi 2019 – 2020 – 2021 è stata confermata alla società Trevor Srl di Trento (preso atto della gara effettuata da Tep Spa per gli esercizi 2016-2017-2018 e della possibilità di rinnovo per altri 3 esercizi), con un compenso annuo di € 4.551,00 + Iva.

#### E. STRUTTURA ORGANIZZATIVA

Per quanto concerne la composizione e l'organizzazione del personale, specificando in particolare la presenza ed i compiti delle figure apicali, numero e qualifiche dei dipendenti e CCNL degli Autoferrotranvieri applicato, ci si riporta ai seguenti schemi:



Si allega altresì, la situazione dei dipendenti al 31 dicembre 2019:

Situazione personale Tep Services srl al 31 dicembre 2019						
	Matricola	Nominativo	Reparto	Parametro	Qualifica	Data assunzione
	****	*****	Elettrauto	170	Operatore tecnico	03.05.2004
	****	*****	Meccanico	180	Operatore certificatore	01.09.1995
	****	*****	Elettrauto	180	Operatore certificatore	03.12.1990
	****	*****	Carrozzeria	140	Operatore qualificato	02.09.2019
	****	*****	Meccanico	170	Operatore tecnico	11.01.2012
	****	*****	Elettrauto	170	Operatore tecnico	10.02.1999
	****	*****	Meccanico	160	Operatore qualificato (pos.2)	03.09.2003
	****	*****	Magazzino	170	Operatore tecnico	01.04.2008
	****	*****	Elettrauto	188	Capo operatori	01.10.1996
	****	*****	Meccanico	170	Operatore tecnico	05.06.2006
	****	*****	Elettrauto	170	Operatore tecnico	03.05.2004
	****	*****	Magazzino	180	Operatore certificatore	01.12.1988
	****	*****	Meccanico	170	Operatore tecnico	09.05.2006
	****	*****	Elettrauto	140	Operatore Qualificato	18.03.2019
	****	*****	Meccanico	188	Capo operatori	01.02.2006
	****	*****	Carrozzeria	170	Operatore tecnico	19.03.2007
	****	*****	Carrozzeria	170	Operatore tecnico	13.03.2006
	****	*****	Meccanico	170	Operatore tecnico	04.04.2011
	****	*****	Elettrauto	170	Operatore tecnico	11.02.2011
	****	*****	Meccanico	160	Operatore qualificato (par.2)	01.04.2010
	****	*****	Elettrauto	170	Operatore tecnico	10.05.1999
	****	*****	Meccanico	170	Operatore tecnico	01.04.2003
	****	*****	Meccanico	160	Operatore qualificato (par.2)	04.10.2010
	****	*****	Carrozzeria	170	Operatore tecnico	01.04.2010
	****	*****	Elettrauto	170	Operatore tecnico	03.05.2004
	****	*****	Carrozzeria	140	Operatore Qualificato	02.09.2019
	****	*****	Ufficio	155	Operatore qualificato d'ufficio	16.05.2011
	****	*****	Meccanico/Elettrauto	205	Capo unità tecnica mecc/elettr	01.04.2003
	****	*****	Carrozzeria	160	Operatore qualificato (par.2)	01.07.2004
	****	*****	Meccanico/Elettrauto	188	Capo operatori	04.11.1992
	****	*****	Meccanico	180	Operatore certificatore	12.05.2003
	****	*****	Meccanico	170	Operatore tecnico	02.01.1997
	****	*****	Meccanico	170	Operatore tecnico	03.01.2005
	****	*****	Carrozzeria	205	Capo unità tecnica carrozzeria	01.10.1996
	****	*****	Elettrauto	188	Capo operatori	16.06.1997
	****	*****	Meccanico	170	Operatore tecnico	01.10.2008
	****	*****	Magazzino	140	Operatore qualificato	15.02.2016

Riepilogo: n. 36 Operai – n. 1 impiegato

## **2. STRUMENTI DI GOVERNO SOCIETARIO**

### **A. REGOLAMENTI INTERNI**

Si segnala che la Società ha adottato, con delibera del Consiglio di Amministrazione n. 4 del 29 dicembre 2014, il regolamento interno di acquisto di beni ed i servizi denominato: "Regolamento per le spese e le gare di valore inferiore alle soglie comunitarie". Il Regolamento è in fase di aggiornamento.

### **B. MODELLO ORGANIZZATIVO EX D.LGS. 231/2001**

Tep Services non ha adottato un proprio modello 231, ma nel corso del 2019, in base alle indicazioni fornite da ANAC per la prevenzione della corruzione, TEP S.p.A. ha ritenuto opportuno estendere le misure di prevenzione della corruzione anche alle sue società controllate, inserendole nel Piano di prevenzione della corruzione integrato con il modello 231 della società capogruppo.

Al fine di vigilare sulla corretta attuazione all'interno delle società controllate delle norme e degli obblighi in tema di trasparenza e di anticorruzione, sono state estese le relative responsabilità dei profili in questione al RPT e al RT della capogruppo TEP S.p.A.

Pertanto, dal gennaio 2020 è stato esteso anche a Tep Services S.r.l. il "Piano Triennale 2020 - 2022 di prevenzione della corruzione e della trasparenza e misure della prevenzione della corruzione integrativo del modello di organizzazione, gestione e controllo" adottato da Tep ai sensi del d.lgs. n. 231/2001".

### **C. ANTICORRUZIONE, TRASPARENZA E PRIVACY**

Come già illustrato nel precedente paragrafo, alla società Tep Services srl è stata estesa nell'anno 2019 la normativa, per quanto compatibile, della prevenzione della corruzione e della Trasparenza.

In data 4 dicembre 2019 sono stati conferiti, dalla Presidente del C.d.A. alla RPC e alla RT della società capogruppo, idonei poteri per l'attuazione e la vigilanza delle misure per la prevenzione della corruzione e per il rispetto degli obblighi di Trasparenza all'interno della società.

Nella seduta del 19 dicembre 2019 è stata presentata al C.d.A., dalle RPCT, la versione preliminare del "Piano Triennale 2020 - 2022 di prevenzione della corruzione e della trasparenza e misure della prevenzione della corruzione integrativo del modello di organizzazione, gestione e controllo" adottato da Tep ai sensi del d.lgs. n. 231/2001, che è stato poi definitivamente adottato nella seduta del 30 gennaio 2020, affidando al contempo al Collegio Sindacale l'attività di attestazione dell'assolvimento degli obblighi di pubblicazione ai sensi della normativa sulla Trasparenza, analogamente e compatibilmente a quanto svolto dagli Organismi indipendenti di valutazione per le amministrazioni pubbliche.

Agli inizi del mese di gennaio 2020 è stata aperta sul sito della capogruppo Tep S.p.A. la sezione "Società Trasparente di Tep Services, che è priva di un proprio sito internet, nella quale vengono pubblicati i dati e i documenti compatibili con la realtà societaria.

Tep Services si è adeguata al nuovo GDPR 2016/679, mantenendo il documento programmatico sulla sicurezza dei dati a titolo di strumento volontario di autovalutazione per il trattamento dei dati. Il documento è lo strumento attraverso cui si definiscono e si descrivono le politiche di sicurezza adottate in materia di trattamento di dati personali, i criteri organizzativi seguiti per la loro attuazione e per fornire idonee informazioni al riguardo anche a parti terze.

Sono stati adottati dalla società anche i seguenti documenti:

- 1) Analisi dei rischi e registro dei trattamenti (1° emissione 15/5/18, revisione 20/9/18)
- 2) PGP 01 – Procedure Sistema Gestione Privacy (1° emissione 19/9/18)
- 3) PGP 02 – Procedure Sistema Gestione Privacy – Politiche di sicurezza (1° emissione 19/9/18)

#### **D. NORME DI CERTIFICAZIONE VOLONTARIE**

Benché Tep Services non si sia dotata di un sistema di gestione ai sensi delle norme volontarie di certificazioni ISO 9001:2015, 14001:2015 e OHSAS 18001, la capogruppo Tep S.p.A. è certificata per tali norme e il perimetro di tali certificazioni si estende anche a Tep Services s.r.l. in quanto fornitore di servizi per la capogruppo. In particolare, Tep Services s.r.l. è direttamente coinvolta ed interessata nelle procedure di riferimento del Sistema di gestione Integrato di Tep spa per quanto attiene alla manutenzione ordinaria e su caduta dei bus (PQ40 Gestione outsourcing TEP SERVICES, PQ42 Manutenzione programmata dei mezzi, PQ43 Gestione interventi su strada, PQ44 Manutenzione su caduta dei mezzi, PQ46 Gestione Strumenti di misura).

#### **E. GESTIONE DEL PERSONALE**

Nel corso del 2019 sono stati rivisti i processi organizzativi con conseguente rientro in Tep Spa di tre lavoratori in precedenza inseriti nell'affitto di ramo d'azienda ed è stato previsto il distacco in Tep Services di un lavoratore di Tep Spa per seguire la parte degli acquisti, della sicurezza e fare da supervisore, riferendo direttamente al Presidente ed all'Amministratore Delegato.

##### **PROCEDURE DI SELEZIONE DEL PERSONALE**

Nel mese di marzo 2019 è stato pubblicato un bando di selezione per la formazione di una graduatoria di personale carrozziere e nel mese di ottobre 2019 è stato pubblicato un bando per meccanico-motorista in contratto di apprendistato professionalizzante, dalle quale poter attingere in caso di necessità in modo da poter garantire una forza lavoro qualificata all'azienda, inserendo personale che sia competente e che abbia voglia di crescere professionalmente all'interno dell'Azienda stessa. Da tali selezioni sono state stilate le graduatorie per entrambe le figure professionali richieste.

##### **CONTRATTAZIONE DI SECONDO LIVELLO**

La contrattazione di secondo livello, ai sensi dei contratti nazionali vigenti, è fatta sulla base del Premio di risultato, rinnovato in data 9 novembre 2018 per il quadriennio 2018/2021.

## **F. RAPPORTI CON SOCI**

Rispetto ai rapporti ed all'andamento delle relazioni con i soci si evidenzia uno stretto rapporto di collaborazione, coesione e condivisione di intenti al fine di poter fornire il miglior servizio possibile, efficiente, efficace ed incisivo.

Tep Services S.r.l. si occupa della manutenzione di mezzi di trasporto, quasi esclusivamente nei confronti della controllante Tep S.p.A. che gestisce il trasporto pubblico locale nel bacino della provincia di Parma, avendo vinto la gara di aggiudicazione del servizio nel 2004. A fine 2015 la Società per la Mobilità ed il Trasporto Pubblico S.p.A. (SMTP), in qualità di Agenzia per la Mobilità, ha bandito una nuova gara per l'affidamento del servizio TPL nel bacino della provincia di Parma per la durata di nove anni. La gara, conclusasi nel 2017, ha visto l'aggiudicazione ad un ATI concorrente di Tep S.p.A.. Tep ha fatto ricorso ottenendo l'annullamento della gara prima dal TAR di Parma nell'ottobre 2017 e poi, in via definitiva, dal Consiglio di Stato il 3 settembre 2018.

SMTP in attesa di definire le strategie future con gli enti locali competenti, ha prorogato il vigente contratto di servizio di TPL con l'attuale gestore Tep S.p.A. fino al 31 dicembre 2020. Di conseguenza, Tep ha provveduto a prorogare, alle medesime condizioni, il contratto per il servizio di manutenzione del proprio parco mezzi in essere con Tep Services al 31 dicembre 2019 e successivamente al 31 dicembre 2020. La proroga di un anno anziché due è stata dettata dall'esigenza di operare una revisione dei processi organizzativi di Tep Services per ridurre i costi e ridefinire il contratto in essere con Tep S.p.A..

Si segnala che, nell'anno 2019, la società Tep Services srl ha provveduto ad effettuare vari investimenti in immobilizzazione materiali, soprattutto attrezzature, allo scopo di migliorare la produttività dell'azienda.

## **3.PROGRAMMI DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE**

### **A. PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO: ANALISI DI CONTESTO E DI BILANCIO**

La valutazione del rischio di crisi aziendale è stata effettuata attraverso l'analisi di alcuni indici di bilancio, opportunamente individuati in base al modello di business e alle caratteristiche specifiche della Società.

L'analisi di bilancio è stata svolta con riferimento all'esercizio 2019 ed ai tre esercizi precedenti della Società.

Di seguito i bilanci riclassificati e gli indicatori adottati.

<b>Stato Patrimoniale finanziario</b>				
<b>Descrizione</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>IMPIEGHI</b>				
Immobilizzazioni finanziarie				
Immobilizzazioni patrimoniali	94	54	27	32
<b>Attivo fisso</b>	<b>94</b>	<b>54</b>	<b>27</b>	<b>32</b>
Magazzino	434	403	367	343
Liquidità differite	1.331	1.855	2.191	1.945
Liquidità immediate	822	472	407	278
<b>Attivo corrente</b>	<b>2.588</b>	<b>2.731</b>	<b>2.965</b>	<b>2.566</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>2.682</b>	<b>2.786</b>	<b>2.992</b>	<b>2.598</b>
<b>FONTI</b>				
<b>Patrimonio netto</b>	<b>704</b>	<b>681</b>	<b>621</b>	<b>508</b>
Fondo TFR	851	955	948	923
Fondi rischi e oneri	119	116	145	179
Debiti finanziari a medio/lungo termine				
Altri debiti a medio/lungo termine				
<b>Passività a medio-lungo termine</b>	<b>970</b>	<b>1.072</b>	<b>1.093</b>	<b>1.102</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>1.007</b>	<b>1.032</b>	<b>1.277</b>	<b>987</b>
<b>TOTALE PASSIVO E NETTO</b>	<b>2.682</b>	<b>2.786</b>	<b>2.992</b>	<b>2.598</b>

<b>Conto Economico Riclassificato</b>				
<b>Descrizione</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ricavi delle vendite	4.156	4.666	4.575	4.341
Produzione interna	219	238	265	274
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA</b>	<b>4.375</b>	<b>4.904</b>	<b>4.840</b>	<b>4.615</b>
Costi esterni operativi	2.620	3.111	2.871	2.575
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>1.755</b>	<b>1.793</b>	<b>1.969</b>	<b>2.040</b>
Costi del personale	1.704	1.820	1.847	1.887



MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	50	-26	121	152
Ammortamenti e accantonamenti	16	11	9	9
RISULTATO OPERATIVO	34	-38	111	143
Risultato dell'area accessoria	-15	-17		1
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)			2	
EBIT NORMALIZZATO	19	-55	113	145
Risultato dell'area straordinaria	14	128	34	
EBIT INTEGRALE	33	73	147	145
Oneri finanziari				
RISULTATO LORDO	33	73	147	145
Imposte sul reddito	10	14	34	48
RISULTATO NETTO	22	59	113	96

Principali Indici di Bilancio				
Descrizione	2019	2018	2017	2016
<b>Indicatori di solidità</b>				
Capitale Circolante Netto	1.580	1.699	1.687	1.578
Margine di Tesoreria	1.145	1.295	1.320	1.235
Margine di struttura	609	626	594	476
Indice di struttura		1	2	1
<b>Indicatori finanziari</b>				
Indice di liquidità				
Indice di disponibilità				
<b>Indicatori economici</b>				

Margine operativo Lordo (Ebitda)	50	-26	121	152
Reddito Operativo (Ebit)	33	73	147	145
R.O.E.			1	1
R.O.I.		-		
R.O.S.				

## B. DESCRIZIONE DEGLI INDICATORI ADOTTATI E DELLE SOGLIE DI ALLARME STABILITE

Il Capitale Circolante Netto (CCN) deve essere maggiore o uguale a 0, ossia le attività correnti coprono l'intero ammontare delle passività correnti. Il CCN segnala, dunque, se e in che misura (se positivo) gli investimenti in attesa di realizzo nell'esercizio e le liquidità siano capienti rispetto agli impegni di pagamento a breve termine. La Società ha un capitale circolante netto positivo e relativamente costante nel quadriennio.

Il margine di tesoreria è calcolato come differenza tra le attività immediatamente liquide (denaro, depositi bancari e postali, altre attività liquidabili in modo immediato e conveniente) e debiti di prossima scadenza (debiti per stipendi, contributi e ritenute, debiti verso fornitori, ecc.). L'azienda ha un margine di tesoreria positivo seppure in leggera contrazione.

Il Margine di struttura (MS), nella sua forma completa, deve essere maggiore o uguale a 0 ossia le attività fisse sono finanziate dal Capitale proprio. Questa è una situazione di equilibrio in cui gli impegni a lungo termine non sono finanziati da passività correnti. L'azienda ha un margine di struttura elevato, in crescita nel triennio precedente e leggermente in contrazione nell'anno 2019 in considerazione degli investimenti in immobilizzazioni.

La solidità e l'equilibrio patrimoniale della Società è, ulteriormente, evidenziato dall'indice di struttura che evidenzia il rapporto tra mezzi propri e attivo immobilizzato. Un valore uguale o maggiore di 1 implica che i mezzi propri da soli, indipendentemente dalla presenza di eventuali passività consolidate, tendono a coprire per intero il fabbisogno finanziario durevole dell'azienda. L'indicatore è ampiamente positivo.

Passando agli indicatori finanziari l'indice di liquidità (o acid ratio) misura il rapporto tra liquidità immediate e differite (ovvero attivo corrente al netto delle rimanenze) e passivo corrente. Esso esprime, idealmente, in che misura gli investimenti destinati a trasformarsi più facilmente e rapidamente in moneta siano sufficienti o insufficienti ad assicurare il tempestivo e conveniente pagamento dei debiti correnti (in assenza di altri flussi monetari). Rispetto all'indice di disponibilità, l'indice di liquidità non considera le rimanenze di magazzino e gli eventuali lavori in corso su ordinazione, elementi che si ritiene siano di più difficile liquidabilità rispetto alle attività a breve e alle liquidità immediate. La trasformazione in denaro del magazzino, infatti, richiede un'attività di vendita che potrebbe incontrare difficoltà non prevedibili.

L'indice, pressoché costante nel periodo di riferimento, assume il valore di 2,14 nel 2019, a dimostrazione di una buona solvibilità aziendale.

Il già citato indice di disponibilità (current ratio) è pari a 2,57. Tale indice è calcolato come rapporto tra attivo corrente e passivo corrente. Esprime, idealmente, in che misura gli investimenti destinati a trasformarsi a breve in moneta siano sufficienti (se l'indice è maggiore di uno) o insufficienti (se minore di uno) ad assicurare il tempestivo e conveniente pagamento dei debiti correnti (in assenza di altri flussi monetari). Il quoziente di disponibilità mette in evidenza una buona situazione se considerata sotto il profilo finanziario: infatti l'attivo corrente è superiore al passivo corrente. La solvibilità dell'azienda può ritenersi soddisfacente.

Passando agli indicatori economici, la scelta di investigare la redditività netta deriva da una semplice considerazione: la Società per sopravvivere deve trovarsi in equilibrio economico. Gli indicatori presentati evidenziano, nel complesso, una redditività ancora soddisfacente seppure in calo per la contrazione del fatturato nell'ultimo esercizio.

### **C. CASI DI SUPERAMENTO DELLE SOGLIE DI ALLARME E CRITICITA' RISCONTRATE**

Analizzando gli indicatori proposti, che peraltro vengono monitorati periodicamente, la Società non risulta esposta a particolari rischi od incertezze.

### **3. CONCLUSIONI DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO**

Nell'anno 2019 Tep Services Srl è stata protagonista di un processo riorganizzativo importante che sta permettendo di raggiungere in maniera efficace ed efficiente l'obiettivo per la quale è stata creata e si sta sviluppando, vale a dire, fornire nel migliore modo possibile la manutenzione ai mezzi che la controllante Tep Spa mette in strada, attuando oltre alla manutenzione programmata anche importanti interventi di manutenzione straordinaria su molti mezzi in circolazione.

L'attenzione per il raggiungimento dell'obiettivo principale, (fare bene manutenzione ai mezzi) non ha però distolto l'attenzione da una attenta gestione economica: Tep Services Srl si conferma una società solida come si evince anche dal bilancio 2019, in grado di affrontare con capacità e professionalità le nuove sfide che arriveranno.

In conseguenza all'attuale emergenza sanitaria da Covid-19, la Società ha continuato ad erogare il servizio di manutenzione in quanto il servizio di TPL è proseguito e non si sono verificate particolari difficoltà nell'approvvigionamento dei ricambi e pertanto non si prevedono conseguenze negative sul bilancio 2020. I mezzi in manutenzione ed i locali delle officine vengono sanificati periodicamente, i DPI sono stati distribuiti fin dall'inizio a tutto il personale e per il personale impiegatizio è stato attivato lo "smart working".

Parma, 11 maggio 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Valeria Sghedoni



