



## **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 31/12/2020**

#### **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 n.12.

La data di inizio dell'attività risale al 1° gennaio 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, con decorrenza 01/01/2002 e termine il 31/07/2007 è stato automaticamente rinnovato per ulteriori sei anni. Nel dicembre 2013, con atto del notaio Dott. Marco Micheli, è stato stipulato un nuovo contratto di affitto di ramo d'azienda con decorrenza dal 01/01/2014 e termine 31/12/2019 e prorogato con l'assenso di entrambe le parte, per ulteriori 6 anni fino al 31 dicembre 2025.

## **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 (centocinquantanovemilannovecentonovantatre/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 è composto da un Consiglio di Amministrazione di tre membri:

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

E' stato nominato dall'Assemblea dei Soci in data 14 dicembre 2018 e resta in carica per tre esercizi fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio dell'anno 2020.

Data la complessità e la particolarità dell'attività svolta da Tep Services, l'Assemblea dei Soci ha ritenuto adeguata la nomina di un Consiglio di Amministrazione in luogo dell'Amministratore Unico.

I compensi annuali 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'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.

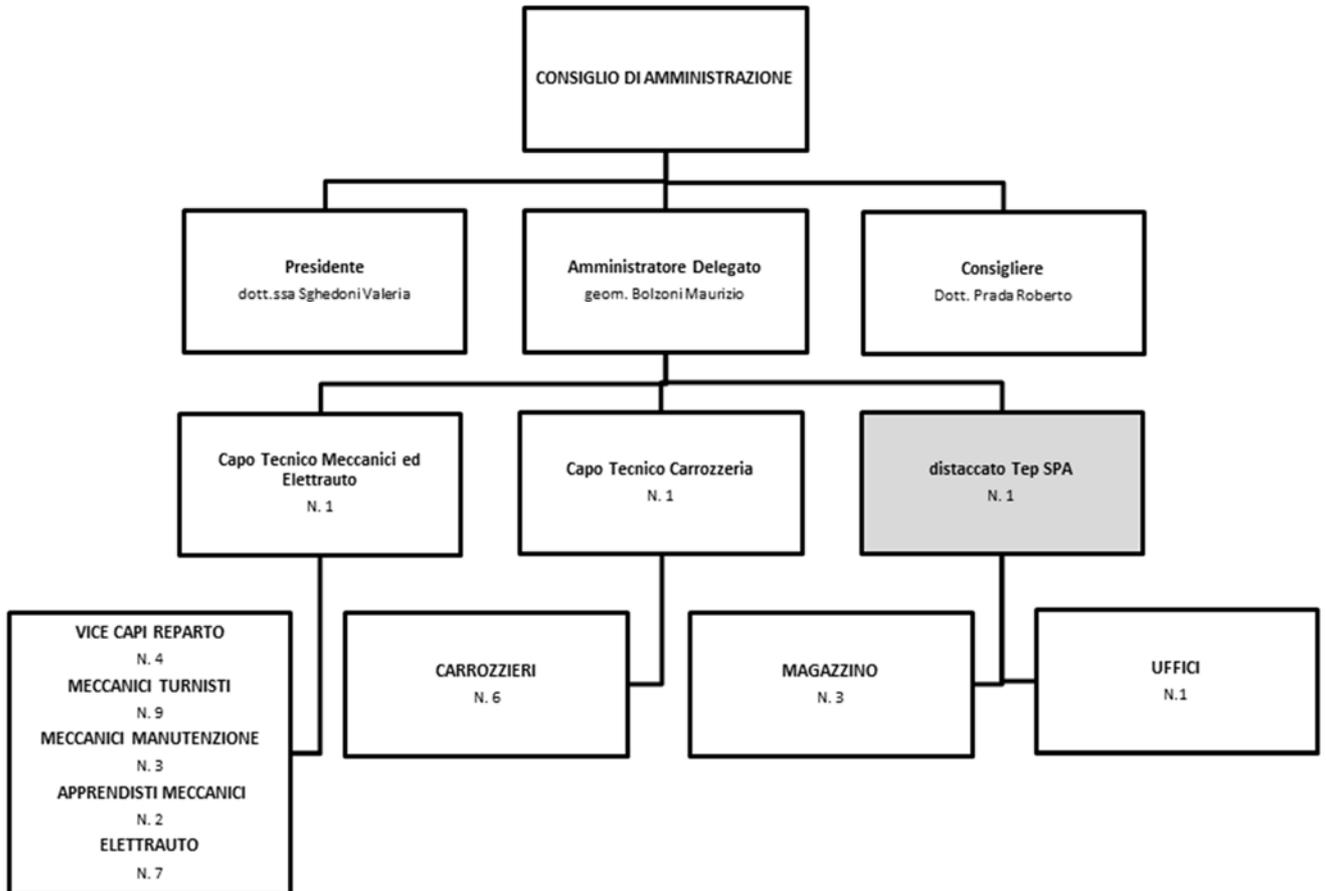
Al Collegio Sindacale è stata affidata anche l'attività di attestazione dell'assolvimento degli obblighi di pubblicazione ai sensi della normativa sulla Trasparenza, analogamente e compatibilmente a quanto svolto dagli Organismo indipendenti di valutazione per le amministrazioni pubbliche.

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:

ORGANIGRAMMA DI TEP SERVICES S.R.L.



Si allega altresì, la situazione dei dipendenti al 31 dicembre 2020:

Situazione personale Tep Services srl al 31 dicembre 2020						
n.	Matricola	Nominativo	Reparto	Parametro	Qualifica	Data assunzione
1	****	*****	Magazzino	140	Operatore qualificato	01.07.2020
2	****	*****	Elettrauto	170	Operatore tecnico	03.05.2004
3	****	*****	Elettrauto	180	Operatore certificatore	03.12.1990
4	****	*****	Carrozzeria	140	Operatore qualificato	02.09.2019
5	****	*****	Elettrauto	140	Operatore qualificato	07.01.2020
6	****	*****	Meccanico	140	Operatore qualificato	01.07.2020
7	****	*****	Meccanico	170	Operatore tecnico	11.01.2012
8	****	*****	Meccanico	160	Operatore qualificato (pos.2)	03.09.2003
9	****	*****	Magazzino	170	Operatore tecnico	01.04.2008
10	****	*****	Elettrauto	188	Capo operatori	01.10.1996
11	****	*****	Meccanico	170	Operatore tecnico	05.06.2006
12	****	*****	Elettrauto	170	Operatore tecnico	03.05.2004

13	****	*****	Magazzino	180	Operatore certificatore	01.12.1988
14	****	*****	Meccanico	170	Operatore tecnico	09.05.2006
15	****	*****	Elettrauto	140	Operatore Qualificato	18.03.2019
16	****	*****	Meccanico	188	Capo operatori	01.02.2006
17	****	*****	Carrozzeria	170	Operatore tecnico	19.03.2007
18	****	*****	Carrozzeria	170	Operatore tecnico	13.03.2006
19	****	*****	Meccanico	170	Operatore tecnico	04.04.2011
20	****	*****	Elettrauto	170	Operatore tecnico	11.02.2011
21	****	*****	Meccanico	160	Operatore qualificato (par.2)	01.04.2010
22	****	*****	Meccanico	170	Operatore tecnico	01.04.2003
23	****	*****	Meccanico	170	Operatore tecnico	04.10.2010
24	****	*****	Carrozzeria	170	Operatore tecnico	01.04.2010
25	****	*****	Elettrauto	170	Operatore tecnico	03.05.2004
26	****	*****	Carrozzeria	140	Operatore Qualificato	02.09.2019
27	****	*****	Ufficio	155	Operatore qualificato d'ufficio	16.05.2011
28	****	*****	Meccanico/Elettrauto	205	Capo unità tecnica mecc/elettr.	01.04.2003
29	****	*****	Carrozzeria	160	Operatore qualificato (par.2)	01.07.2004
30	****	*****	Meccanico/Elettrauto	188	Capo operatori	04.11.1992
31	****	*****	Meccanico	180	Operatore certificatore	12.05.2003
32	****	*****	Meccanico	170	Operatore tecnico	02.01.1997
33	****	*****	Meccanico	170	Operatore tecnico	03.01.2005
34	****	*****	Carrozzeria	205	Capo unità tecnica carrozzeria	01.10.1996
35	****	*****	Elettrauto	188	Capo operatori	16.06.1997
36	****	*****	Meccanico	170	Operatore tecnico	01.10.2008
37	****	*****	Magazzino	140	Operatore qualificato	01.07.2020
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 di prevenzione della corruzione e della trasparenza e misure della prevenzione della corruzione integrativo del modello di organizzazione, gestione e controllo” adottato da Tep S.p.A. ai sensi del d.lgs. n. 231/2001”.

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

Come già illustrato nel precedente paragrafo, alla società Tep Services S.r.l. è stata estesa dall’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 Responsabile per la Prevenzione della Corruzione e alla Responsabile per la Trasparenza 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 17 dicembre 2020 è stata presentata al C.d.A., dalle RPCT, la versione preliminare del “Piano Triennale 2021 - 2023 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 sarà definitivamente adottato nella seduta del 30 marzo 2021 e successivamente pubblicato sul sito internet di Tep S.p.A. nell’apposita sezione.

Agli inizi del mese di gennaio 2020, infatti, 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 adottati 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**

Tep Services non è certificata ai sensi delle norme volontarie di certificazione ISO 9001:2015, 14001:2015 e ISO 45001:2018; come invece la capogruppo Tep S.p.A..

Ciononostante, il perimetro del Sistema di gestione Integrata di Tep S.p.A raggiunge anche 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 S.p.A. per quanto attiene alla manutenzione ordinaria e su caduta dei bus (PQ40 Gestione outsourcing TEP SERVICES, PC42 Manutenzione programmata dei mezzi, PQ43 Gestionale interventi su strada, PD44 Manutenzione su caduta dei mezzi, PQ46 Gestione Strumenti di misura).

## **E. GESTIONE DEL PERSONALE**

### PROCEDURE DI SELEZIONE DEL PERSONALE

Nel corso del 2020 non sono stati pubblicati nuovi bandi di selezione del personale, ma disponendo di idonea graduatoria sono stati assunti 3 agenti, di cui due in apprendistato professionale, a fronte di 2 uscite dall'organico per pensionamento.

### FORMAZIONE

Nel corso del 2020, nonostante le limitazioni imposte dalle normative anti covid, sono stati eseguiti corsi sulla sicurezza per 328 ore (aggiornamenti, PLE, carrelli elevatori) e 15 ore per il conseguimento della patente di guida E.

### 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 e, successivamente, fino al 31 gennaio 2022. Di conseguenza, Tep ha provveduto a prorogare il servizio di manutenzione del proprio parco mezzi in essere con Tep Services, alle nuove condizioni concordate nel nuovo contratto stipulato in data 23 dicembre 2020 con decorrenza 1° gennaio 2021 e scadenza 31 dicembre 2025.

Si segnala che, nell'anno 2020, 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 2020 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>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>IMPIEGHI</b>				
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0
Immobilizzazioni patrimoniali	107.675	94.304	54.516	27.146
<b>Attivo fisso</b>	<b>107.675</b>	<b>94.304</b>	<b>54.516</b>	<b>27.146</b>
Magazzino	452.881	434.875	403.771	367.394
Liquidità differite	731.030	1.331.019	1.855.094	2.191.225
Liquidità immediate	1.224.262	822.128	472.630	407.138
<b>Attivo corrente</b>	<b>2.408.173</b>	<b>2.588.022</b>	<b>2.731.495</b>	<b>2.965.757</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>2.515.848</b>	<b>2.682.326</b>	<b>2.786.011</b>	<b>2.992.903</b>
<b>FONTI</b>				
<b>Patrimonio netto</b>	<b>724.565</b>	<b>704.091</b>	<b>681.261</b>	<b>621.883</b>
Fondo TFR	847.655	851.156	955.979	948.086
Fondi rischi e oneri	131.654	119.760	116.320	145.000
Debiti finanziari a medio/lungo termine	0	0	0	0
Altri debiti a medio/lungo termine	0	0	0	0
<b>Passività a medio-lungo termine</b>	<b>979.309</b>	<b>970.916</b>	<b>1.072.299</b>	<b>1.093.086</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>811.974</b>	<b>1.007.319</b>	<b>1.032.451</b>	<b>1.277.934</b>
<b>TOTALE PASSIVO E NETTO</b>	<b>2.515.848</b>	<b>2.682.326</b>	<b>2.786.011</b>	<b>2.992.903</b>

<b>Conto Economico Riclassificato</b>				
<b>Descrizione</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ricavi delle vendite	3.547.146	4.156.276	4.666.566	4.575.079
Produzione interna	178.157	219.312	238.056	265.490
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA</b>	<b>3.725.303</b>	<b>4.375.588</b>	<b>4.904.622</b>	<b>4.840.569</b>
Costi esterni operativi	2.043.670	2.620.429	3.111.221	2.871.561
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>1.681.633</b>	<b>1.755.759</b>	<b>1.793.401</b>	<b>1.969.008</b>
Costi del personale	1.629.578	1.704.398	1.820.149	1.847.847
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)</b>	<b>52.055</b>	<b>50.761</b>	<b>-26.748</b>	<b>121.161</b>
Ammortamenti e accantonamenti	14.050	16.635	11.550	9.420
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>38.005</b>	<b>34.126</b>	<b>-38.298</b>	<b>111.741</b>
Risultato dell'area accessoria	-5.518	-15.086	-17.298	-648
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	10	239	166	2.261
<b>EBIT NORMALIZZATO</b>	<b>32.497</b>	<b>19.279</b>	<b>-55.430</b>	<b>113.354</b>
Risultato dell'area straordinaria	0	14.509	128.893	34.408
<b>EBIT INTEGRALE</b>	<b>32.497</b>	<b>33.788</b>	<b>73.463</b>	<b>147.762</b>
Oneri finanziari	0	0	0	0
<b>RISULTATO LORDO</b>	<b>32.497</b>	<b>33.788</b>	<b>73.463</b>	<b>147.762</b>
Imposte sul reddito	12.019	10.962	14.085	34.709
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>20.478</b>	<b>22.826</b>	<b>59.378</b>	<b>113.053</b>

<b>Principali Indici di Bilancio</b>				
<b>Descrizione</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Indicatori di solidità</b>				
Capitale Circolante Netto	1.596.199	1.580.703	1.699.044	1.687.823
Margine di Tesoreria	1.143.318	1.145.828	1.295.273	1.320.429
Margine di struttura	616.890	609.787	626.745	594.737
Indice di struttura	6,73	7,47	12,50	22,91
<b>Indicatori finanziari</b>				
Indice di liquidità	2,41	2,14	2,25	2,03
Indice di disponibilità	2,97	2,57	2,65	2,32
<b>Indicatori economici</b>				
Margine operativo Lordo (Ebitda)	52.055	50.761	-26.748	121.161
Reddito Operativo (Ebit)	32.497	33.788	73.463	147.762
R.O.E.	2,83	3,24	8,72	18,18

R.O.I.	1,29	0,72	-1,99	3,79
R.O.S.	0,87	0,77	1,50	3,05

## 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 e costante null'ultimo biennio.

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 ed in crescita nel periodo considerato.

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 assume nell'azienda il valore di 2,41 nel 2020, a dimostrazione di una buona solvibilità aziendale.

Il già citato indice di disponibilità (current ratio) è pari a 2,97. 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' RISCOstrate**

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

#### 3. CONCLUSIONI DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO

Nel corso dell'anno 2020 si è consolidato il processo riorganizzativo iniziato nel 2019 e che sta permettendo di raggiungere in maniera efficace ed efficiente l'obiettivo per la quale Tep Services Srl 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.

A fine 2020 è stato sottoscritto un nuovo contratto di appalto per il servizio di manutenzione degli autobus e filobus di Tep S.p.A., in vigore dal 1° gennaio 2021 e che diversifica i corrispettivi chilometrici a seconda del tipo di alimentazione e dell'anzianità dei mezzi.

Nonostante l'emergenza sanitaria da Covid-19, nel corso del 2020 la Società ha continuato ad erogare il servizio di manutenzione, in quanto il servizio di TPL è proseguito, anche se con adeguamenti dovuti alle fasi di apertura o chiusura delle attività economiche e dalla presenza o meno degli studenti in aula. E non si sono verificate particolari difficoltà nell'approvvigionamento dei ricambi. Anche in questi primi mesi del 2021, nonostante il perdurare dell'emergenza sanitaria, la società sta continuando a fornire il servizio di manutenzione.

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".

L'attenzione per il raggiungimento dell'obiettivo principale, 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 2020, in grado di affrontare con capacità e professionalità le nuove sfide che arriveranno.

Parma, 30 marzo 2021

Per il Consiglio di Amministrazione  
Valeria Sghedoni