

A causa della pandemia molte società partecipate stanno reintegrando il capitale

# Ricapitalizzazioni con parere

## Anche se i fondi utilizzati sono già presenti in bilancio

DI MASSIMO VENTURATO

**D**opo un 2020 sofferto dalla presenza della pandemia, ci sono società partecipate da enti locali che devono fare i conti con il bilancio in perdita e chiamare i propri soci, in occasione dell'assemblea, a deliberare il reintegro del capitale sociale per poter garantire la continuità aziendale, quello che internazionalmente si chiama «going concern». Parliamo di società come ad esempio aeroporti, fiere e altre che non hanno potuto esercitare l'attività, o l'hanno fatto in maniera molto limitata, durante l'anno scorso, a causa delle restrizioni derivanti dall'emergenza sanitaria da Covid-19, con conseguente drastica riduzione dei ricavi. Di fronte alla necessità di poter finanziare il capitale andato distrutto dalle perdite, normalmente dovute ai costi fissi dell'azienda che permangono anche durante l'attività sospesa, l'ente socio deve predisporre una proposta di delibera da sottoporre all'approvazione dell'organo consiliare ove si prospetti una destinazione di risorse alla società partecipata utilizzando gli accantonamenti, se effettuati, ovvero rilevando

un debito fuori bilancio se nel bilancio di previsione non ci sono risorse accantonate, o risultano insufficienti, per tale operazione. È possibile utilizzare per detta operazione anche una quota dell'avanzo di amministrazione disponibile, purché sia già stato approvato il rendiconto. Da più parti sono giunti quesiti se detta proposta di delibera di ricapitalizzazione della società partecipata debba necessariamente essere sottoposta al parere dell'organo di revisione. Non c'è alcun dubbio che il parere dell'organo di controllo debba essere richiesto se siamo in presenza di riconoscimento di debiti fuori bilancio ovvero di utilizzo di avanzo di amministrazione, come previsto dai punti 2 e 6, lettera b) del primo comma dell'art. 239 del dlgs 267/2000 (Tuel), ma la questione nasce se detta operazione è finanziata da risorse già accantonate in bilancio e che quindi non danno luogo a variazioni o riconoscimenti. Se infatti si interpreta letteralmente il punto 3, lettera b) sempre del primo comma del suddetto articolo si richiamano all'espressione di pareri dell'organo di revisione le «modalità di gestione dei

servizi e proposte di costituzione o di partecipazione ad organismi esterni» e non alle proposte di ricapitalizzazione degli stessi. Sarebbe quasi che il legislatore volesse indicare che il parere debba essere richiesto solo nei «nuovi» casi e non per quelli già in essere se la copertura totale era già stata prevista nei documenti programmatici già approvati. La cosa non è marginale in quanto se non fosse necessario il parere dell'organo di controllo, lo stesso organo dovrebbe soffermarsi nella valutazione dell'accantonamento, che a volte viene effettuato solo a livello prudenziale, in sede di bilancio di previsione, richiedendo allora la documentazione relativa all'impiego di dette risorse, come il piano industriale che dimostri che grazie alle finanze profuse per garantire la

continuità aziendale, si prevede un risanamento, con un bilancio che torni ad essere in utile, nell'arco del triennio.

Dobbiamo ricordare quanto previsto dall'art. 14, comma 5 del dlgs 175/2016 (Testo unico società partecipate) che vieta all'ente socio il così detto «corso finanziario». Infatti, è previsto che «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, effettuare aumenti di capitale, 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».

Ma tornando all'obbligo di richiedere il parere all'organo di revisione, anche nei «Principi di vigilanza e controllo dell'organo di revisione degli enti locali» elaborati dalla Fondazione nazionale commercialisti del Cndcec, nulla si dice del caso specifico in esa-

me, sia nella parte dei pareri obbligatori da esprimere, sia nella parte del controllo degli organismi partecipati. A parere di chi scrive, la proposta di delibera di ricapitalizzazione di società partecipate non può non avere preventivamente il parere dell'organo di revisione anche se l'importo utilizzato per la copertura finanziaria di tale operazione è già presente e totalmente capiente nel bilancio di previsione approvato, in quanto detta operazione è destinata a finanziare un organismo che al momento dell'operazione di ricapitalizzazione (normalmente in sede di approvazione di bilancio della società ovvero dopo quattro o sei mesi dopo il termine canonico per l'approvazione del bilancio di previsione dell'ente socio) può presentare una situazione diversa rispetto a quella che doveva essere esaminata dall'organo di revisione in sede di approvazione di bilancio di previsione nella valutazione dell'accantonamento e che allo stato dell'operazione può presentare criticità maggiori con riflessi negativi futuri a carico dell'ente tali da incidere nel mantenimento degli equilibri di bilancio.

—© Riproduzione riservata—

Pagina a cura di



SITO INTERNET  
WWW.ANCREL.IT  
MAIL: INFO@ANCREL.IT  
TEL. 348-8161522, FAX 051-19901830




### CORSO PROFESSIONALE PER REVISORI DEGLI ENTI LOCALI

## CORSI TENUTI IN AULA

**6 mezza giornate in aula con relatori in presenza con crediti Elenco Revisori Enti Locali Ministero dell'Interno e Registro Revisori Legali del MEF**

**Treviso/Belluno, dal 27 settembre all'8 novembre 2021**  
**Venezia, dal 28 settembre al 2 novembre 2021**  
**Verona, dal 29 settembre al 3 novembre 2021**  
**Trento, dal 30 settembre al 4 novembre 2021**

#### PROGRAMMA DEL CORSO

<b>Tiziano Tessaro</b> - Magistrato della Corte dei conti - Sezione Controllo Emilia Romagna Gli equilibri di bilancio e le attività di controllo: tipologie ed integrazioni con i rischi	<b>Massimo Venturato</b> - Commercialista - Presidente Ancrel Veneto La revisione degli enti locali - novità e orientamenti
<b>Piero Rossignoli</b> - Dirigente area economico finanziaria Provincia di Verona Il DUP e il bilancio di previsione - il rendiconto	<b>Amedeo Bianchi</b> - Magistrato della Corte dei conti - Sezione di Controllo per il Veneto La gestione del personale
<b>Giampiero Pizziconi</b> - Magistrato della Corte dei conti - Sezione controllo Centrale Metodologia per la revisione contabile le società e gli organismi partecipati da enti locali	<b>Marcovalerio Pozzato</b> - Procuratore Regionale della Corte dei conti Trentino A.A. Le responsabilità del revisore le azioni verso gli amministratori di enti locali e società partecipate

FORMAZIONE SU ENTI LOCALI E-LEARNING	
lezioni singole di due ore acquistabili on demand per amministratori, responsabili di servizio e revisori di enti locali con riconoscimento crediti per l'iscrizione/mantenimento all'Elenco Revisori del Ministero dell'Interno	
<b>IL DUP E BILANCIO DI PREVISIONE DEGLI ENTI LOCALI</b> Relatore: Dott. Mauro Bellesia	<b>IL BILANCIO CONSOLIDATO DEGLI ENTI LOCALI</b> Relatore: Dott. Michele Rossato
<b>LA CERTIFICAZIONE SUL "FONDONE" DA COVID-19 DEGLI ENTI LOCALI</b> Relatore: Dott. Matteo Barbero	<b>LA GESTIONE DEL PERSONALE DEGLI ENTI LOCALI</b> Relatore: Dott. Giampiero Pizziconi
<b>ORGANISMI PARTECIPATI E SOCIETA' PARTECIPATE DA ENTI LOCALI</b> Relatore: Dott. Amedeo Bianchi	<b>LE RESPONSABILITA' DI AMMINISTRATORI, FUNZIONARI E REVISORI DI ENTI LOCALI E SOCIETA' PARTECIPATE</b> Relatore: Dott. Marcovalerio Pozzato
<b>GLI EQUILIBRI DI BILANCIO DEGLI ENTI LOCALI</b> Relatore: Dott. Tiziano Tessaro	<b>IL CANONE UNICO PATRIMONIALE DEGLI ENTI LOCALI</b> Relatore: Avv.to Attilio Roberto Gastaldello
<b>I CONTROLLI INTERNI, TRASPARENZA E MISURE DI PREVENZIONE ALLA CORRUZIONE NEGLI ENTI LOCALI</b> Relatore: Dott. Marco Scognamiglio	<b>GLI ACQUISTI DI BENI E SERVIZI NEGLI ENTI LOCALI</b> Relatore: Dott. Alessandro De Pascali
<b>LE VERIFICHE DEI REVISORI DEGLI ENTI LOCALI</b> Relatore: Dott. Massimo Venturato	<b>IL RENDICONTO DEGLI ENTI LOCALI</b> Relatore: Dott. Piero Rossignoli

Per info e prenotazioni [www.servizientilocali.it](http://www.servizientilocali.it) - Tel. 0442/600100