

**AZIENDA SERVIZI MUNICIPALI RIETI S.P.A.**

**Sede Legale : Rieti - Via Donatori di Sangue, 7**

**Capitale Sociale : Euro 2.800.000,00 i.v.**

**Iscrizione al Registro delle Imprese di Rieti - R.E.A. : 47112**

**Codice Fiscale : 90024440571 - Partita Iva : 00852040575**

**RELAZIONE SULLA GESTIONE**

**AL BILANCIO CHIUSO IL 31 DICEMBRE 2018**

Signori soci,

il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2018 evidenzia una perdita di gestione di Euro 450.688 . Tale risultato economico, sebbene costituisca un netto miglioramento rispetto all'esercizio precedente che aveva fatto registrare una perdita di Euro 733.507 , è da ritenere sicuramente deludente alla luce di quanto preventivato nel budget redatto dagli amministratori rimasti in carica fino a giugno 2018. L'obiettivo di conseguire un utile di gestione nell'esercizio 2018 non è stato infatti centrato, anche a causa del manifestarsi di molteplici oneri che hanno avuto la loro genesi nel 2017, in quanto diversi elementi di analisi, esogeni ed endogeni all'attività aziendale, erano stati valutati con eccessivo ottimismo. A rendere ulteriormente pesante la perdita di gestione hanno infine contribuito alcune spese straordinarie non prevedibili.

Bisogna peraltro rilevare che, qualora fossero stati registrati in bilancio i crediti per imposte anticipate relativi alle perdite fiscali IRES maturate nel 2017 e nel 2018, il risultato della gestione sarebbe stato molto prossimo al

pareggio. Il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica ha però ritenuto opportuno non iscrivere ancora in bilancio tali crediti, nel rispetto del principio di prudenza nelle valutazioni richiamato dall'art. 2423-bis del codice civile, in quanto reputa che l'azienda sarà in grado di realizzare utili rilevanti, anche dal punto di vista fiscale, solo attuando efficaci programmi di sviluppo realizzabili nel medio-lungo termine. Nel breve periodo, invece, si ritiene che l'obiettivo concretamente realizzabile sia quello dell'equilibrio economico, conseguibile già nell'esercizio 2019. In tal senso si rappresenta che, tra la fine del 2018 ed i primi mesi del 2019, sono stati già attivati i più importanti provvedimenti organizzativi ritenuti determinanti al fine di chiudere l'esercizio 2019 con un sostanziale pareggio, che rappresenta il principale obiettivo fissato nel budget recentemente approvato.

Ritornando al tema dei programmi di sviluppo a medio-lungo termine, non si può non affrontare il capitolo dei piani di investimento. Tale aspetto necessiterà di un'attenzione particolare da parte degli amministratori già a partire dall'esercizio 2019 visto che, anche a causa delle proroghe di breve durata nell'affidamento dei servizi, da troppi anni non viene rinnovato l'autoparco aziendale, con conseguente appesantimento dei costi di manutenzione e di noleggio. In tema di impiantistica finalizzata alla gestione del ciclo dei rifiuti poi, nell'esercizio 2018 si è registrato un ulteriore importante passo in avanti per l'azienda : la Regione Lazio ha infatti disposto l'esclusione dalla procedura di Valutazione di Impatto Ambientale del progetto presentato da A.S.M. Rieti SpA denominato "Stazione di trasferimento dei rifiuti prodotti nella Provincia di Rieti" da realizzare in

località Casapenta. Tenuto conto dell'entità dell'investimento che da un computo di massima è stimato in circa 13 milioni di euro, sarà opportuno – in condivisione con i soci – procedere ad una puntuale definizione delle più opportune forme di finanziamento. In attesa di quanto sopra ed al fine di ottenere il dissequestro dell'impianto, nelle prossime settimane verranno affidati i lavori per l'adeguamento dell'area riservata al recupero dei rifiuti non pericolosi alle prescrizioni richiamate dal provvedimento di AUA .

Tra gli elementi positivi registrati nell'esercizio 2018, bisogna principalmente fare menzione dei risultati conseguiti nella gestione della raccolta dei rifiuti : infatti, grazie alle modifiche apportate al sistema di raccolta, per la prima volta è stato superato il limite del 56% di raccolta differenziata nel territorio del Comune di Rieti. Si tratta di un risultato notevole se si considera che nell'esercizio 2017 era stato registrato in media un livello di raccolta differenziata di poco superiore al 44% , mentre negli anni precedenti non era stato mai raggiunto il 30%. Pertanto, grazie all'efficace azione della nostra società, Rieti si consolida come comune capoluogo con il più alto livello di raccolta differenziata nel Lazio.

Sul fronte delle attività di anticorruzione e trasparenza, dopo aver adottato il Piano di Prevenzione della Corruzione, A.S.M. RIETI SpA ha nominato nel 2018 il nuovo Responsabile per la trasparenza e la prevenzione della corruzione. Inoltre, al fine di assicurare condizioni di correttezza e trasparenza nella gestione delle attività aziendali, a tutela della propria immagine e delle aspettative degli stakeholders l'azienda aveva introdotto nel 2015 un regime di responsabilità amministrativa attraverso il Modello

Organizzativo di cui al D. Lgs. 231/2001. Nel 2016 gli amministratori di A.S.M. RIETI SpA avevano poi provveduto ad affidare il compito di vigilare sul funzionamento e l'osservanza del modello, compreso eventualmente anche il compito di curarne l'aggiornamento, ad un organismo dotato di autonomi poteri di iniziativa e controllo. Questo Organismo Di Vigilanza ha recentemente provveduto a rimettere agli amministratori dell'azienda una relazione sull'attività svolta nel corso del 2018 e sulle principali criticità riscontrate.

In riferimento alla gestione dei diversi servizi aziendali, si procede di seguito con una breve illustrazione degli aspetti di maggior rilievo manifestatisi nel corso del 2018.

#### AREA MOBILITA'

Dal punto di vista dei ricavi e dei costi, nel corso del 2018 la gestione dei servizi rientranti nell'area Mobilità non ha evidenziato particolari differenze rispetto all'esercizio precedente. L'elemento di maggior rilievo è pertanto da individuarsi nella Determinazione n. G10419 del 20 agosto 2018 con la quale la Regione Lazio è tornata, dopo oltre un decennio, a finanziare l'acquisto di autobus per il trasporto pubblico locale. Il Comune di Rieti ha partecipato alla manifestazione di interesse presentando la nostra azienda quale soggetto attuatore dell'investimento e, nei primi mesi del 2019, la Regione Lazio ha comunicato che al Comune di Rieti verrà concesso un finanziamento a fondo perduto di 502 mila euro. Bisogna peraltro fare menzione del fatto che il finanziamento verrà erogato solo a fronte di un

cofinanziamento, da parte del soggetto beneficiario, pari ad almeno il 40% dell'investimento. Il Consiglio di Amministrazione di A.S.M. Rieti SpA, preso atto del vincolo di reversibilità al Comune di Rieti in caso di cessazione del servizio previo riscatto del valore residuo, ha deliberato di proporsi come soggetto attuatore dell'investimento (nonostante la Deliberazione del Consiglio Comunale di Rieti n. 126 del 20 dicembre 2018), ravvisando l'urgenza di rinnovare il proprio parco autobus fintanto che le sarà affidato il servizio di trasporto pubblico locale. I quattro autobus che si prevede di acquistare con il finanziamento regionale dovrebbero essere disponibili entro la fine del 2019, e già a partire dal 2020 potrebbero contribuire ad abbattere considerevolmente i costi aziendali per manutenzioni e consumi. Nel frattempo, la nostra società ha dovuto far ricorso ulteriormente al mercato dell'usato acquisendo, con la formula dell'usufrutto oneroso con opzione di riscatto, due autobus da dedicare al TPL.

#### AREA AMBIENTE

L'area Ambiente è sicuramente il settore aziendale interessato dalle maggiori operazioni di riorganizzazione nel corso degli ultimi anni. Nel Comune di Rieti il sistema di raccolta domiciliare dei rifiuti ha raggiunto infatti, anno dopo anno, un numero sempre maggiore di quartieri, fino ad interessare ormai la totalità del territorio cittadino con l'eccezione di alcune frazioni più isolate e del nucleo del centro storico. Questo processo ha consentito nel 2018 il raggiungimento di un livello di raccolta differenziata mediamente

superiore al 56%. L'importanza di tale risultato conseguito da A.S.M. Rieti SpA, per il Comune di Rieti deve essere considerata non soltanto dal punto di vista sociale, per quanto sia giustamente molto elevato l'interesse della comunità locale ai temi della sostenibilità ambientale, ma anche dal punto di vista economico: con Determinazione della Regione Lazio n. G11012 del 2018 è infatti aumentata del 20% la tariffa di conferimento dei rifiuti indifferenziati presso l'impianto di Viterbo e pertanto, riducendo in maniera considerevole le quantità di RSU da destinare a smaltimento, la nostra azienda ha contribuito in maniera significativa a rendere meno pesante dal punto di vista finanziario l'incidenza del provvedimento regionale sul bilancio del Comune di Rieti.

Per quanto riguarda la gestione del centro di Casapenta, purtroppo il sequestro giudiziario ancora in corso ha limitato nel 2018 le potenzialità della struttura e la redditività della stessa, ma i prossimi lavori da effettuare sul sito potranno permettere l'avvio della richiesta di dissequestro ed il rilancio impiantistico di cui c'è grande richiesta e necessità.

#### AREA SALUTE

La gestione 2018 delle farmacie di A.S.M. Rieti SpA ha prodotto un importante risultato: dopo sette anni, finalmente sono stati nuovamente superati i 4 milioni di euro di fatturato. Da questo punto di vista il trend appare in evidente crescita anche nel 2019, quindi sono da giudicare senza dubbio positivamente le azioni di riorganizzazione messe in campo nell'ultimo biennio.

Meno lusinghieri appaiono invece i dati della redditività sulle vendite, molto inferiore alle previsioni evidenziate nel budget 2018, sui quali è stata avviata un'analisi finalizzata ad individuare gli elementi che stanno causando risultati deludenti. Infatti, nonostante un incremento di fatturato superiore del 3% rispetto all'esercizio precedente, anche la gestione 2018 dell'area Salute ha chiuso con una perdita.

Nei primi mesi del 2019 sono state apportate alcune modifiche, anche all'organico, che si prevede consentiranno al settore di tornare a raggiungere almeno il pareggio di gestione.

E' stato altresì internalizzato il servizio di tariffazione al fine di ottimizzare l'impiego del personale.

#### EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La Deliberazione del Consiglio Comunale di Rieti n. 126 del 2018 potrebbe rivelarsi fortemente impattante sul futuro della A.S.M. Rieti SpA . Lo scenario che viene a profilarsi nei prossimi anni è quello dell'affidamento ad un'azienda interamente pubblica dei servizi di igiene urbana e di trasporto pubblico locale nel territorio comunale di Rieti. I riflessi sul bilancio di A.S.M. Rieti SpA sarebbero evidenti in tema di riduzione del fatturato, ma altrettanto importanti sarebbero gli elementi positivi. In particolare, si registrerebbe un drastico abbattimento dei costi del personale ed un sensibile miglioramento della gestione finanziaria, ma è chiaro che la nostra società dovrà farsi trovare pronta all'appuntamento creando quanto prima i presupposti per una gestione equilibrata in tutti i servizi effettuati.

Sebbene abbia rivestito da anni l'aspetto di maggior rilievo delle prospettive di sviluppo aziendali, a maggior ragione dopo la Deliberazione n. 126 del 2018 si pone come strategica per A.S.M. Rieti SpA la questione della realizzazione dell'impianto di Casapenta. L'iter delle autorizzazioni si è praticamente concluso nel 2018, bisognerà ora concentrarsi sulla fase operativa, sia dal punto di vista tecnico che dal punto di vista finanziario. L'attivazione dell'impianto progettato pone sotto una luce completamente diversa le prospettive di fatturato di A.S.M. Rieti SpA e, nel contempo, dovrebbe riuscire a rendere molto più profittevole per la società la gestione dei rifiuti raccolti in maniera differenziata, con conseguenti notevoli benefici finanziari anche per i comuni conferitori e per i loro cittadini .

#### SOCIETA' CONTROLLATE

Al 31/12/2018 le partecipazioni di controllo possedute da ASM sono due:

1. A.S.M. Rieti SpA risulta proprietaria dell'intero capitale sociale di Rieti Ambiente s.r.l. che ammonta complessivamente ad Euro 35.356,00. Tale società era stata inizialmente costituita nella forma di società per azioni con capitale sociale di Euro 130.000,00 , successivamente era stata posta in liquidazione volontaria e, nel corso dell'esercizio 2012, è stata infine deliberata la revoca dello stato di liquidazione con contestuale riduzione del capitale sociale e trasformazione in società a responsabilità limitata.
2. L'altra società controllata è ASM Energia srl, in liquidazione, il cui capitale, pari ad Euro 10.000,00 , è posseduto anche in questo caso

interamente da A.S.M. Rieti SpA . Il patrimonio netto della ASM Energia srl in liquidazione è negativo da qualche anno.

Si evidenzia che, pur in presenza di partecipazioni di controllo, la A.S.M. Rieti SpA non è soggetta all'obbligo di redazione del bilancio consolidato in quanto, nell'aggregazione dei tre bilanci, non vengono superati due dei tre limiti stabiliti dalla legge (rispettivamente i ricavi e il numero di addetti del personale dipendente).

INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 2428, COMMA 6-BIS, DEL C.C.

Con riferimento al rischio di liquidità, si ritiene che gli affidamenti bancari di cui dispone la società, sommati al fido concesso da una società di factoring, siano sufficienti a fronteggiare l'attuale fabbisogno finanziario generato dal ritardo negli incassi dei crediti. A breve l'azienda inizierà a lavorare anche per individuare le forme di finanziamento più adeguate in relazione agli investimenti da realizzare.

Per quanto riguarda invece il rischio di credito, il rischio di prezzo ed il rischio di variazione dei flussi finanziari, gli amministratori non ritengono che l'A.S.M. Rieti SpA sia soggetta agli stessi in maniera significativa .

#### AZIONI PROPRIE

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano in portafoglio azioni proprie, neanche indirettamente possedute tramite società fiduciarie o per interposta persona.

## RICERCA E SVILUPPO

Nel corso dell'esercizio 2018 è stato commissionato alla Omicron Tau s.r.l. uno studio di fattibilità per l'attivazione di un'Area Produttiva Ecologicamente Attrezzata nella provincia di Rieti. L'elaborato è stato realizzato e presentato alla Regione Lazio entro i termini previsti dalla Determinazione n. G08648 del 09/07/2018. Nei primi mesi del 2019 la Regione Lazio ha formalizzato l'inserimento del progetto presentato da A.S.M. Rieti SpA nell'elenco delle domande ammissibili alla valutazione tecnico-economica. In considerazione delle interessanti prospettive strategiche che la qualificazione APEA potrebbe fornire alla nostra società, con il consenso del Collegio Sindacale si è ritenuto opportuno contabilizzare il costo dello studio di fattibilità tra i costi di sviluppo.

## INFORMATIVA SUL PERSONALE

Per quanto riguarda i rapporti con il personale, così come accaduto negli ultimi anni, anche nel corso del 2018 l'azienda ha fatto ampiamente ricorso al lavoro somministrato, necessario per sopperire alle esigenze di svolgimento dei contratti affidati (o prorogati) per brevi periodi. Dopo aver completato la fase di avvio dell'ampliamento finale della raccolta domiciliare dei rifiuti nella città di Rieti, l'azienda ha modificato l'organizzazione del servizio e, recentemente, alcuni contratti di lavoro somministrato non sono stati rinnovati a causa dell'entrata in vigore del cosiddetto "decreto dignità".

Sul fronte della formazione del personale, anche nel 2018 A.S.M. RIETI SpA ha consentito ad alcune figure, ritenute di importanza strategica nell'organico aziendale, di partecipare a master e corsi altamente specializzati, per aumentarne la qualificazione professionale.

#### INFORMATIVA SULL' AMBIENTE

Dal punto di vista dell'impatto ambientale, si evidenzia che nel 2018 è sensibilmente diminuito il quantitativo di rifiuti indifferenziati avviati a smaltimento. Tale effetto, se da un lato è parzialmente riconducibile alla diminuzione dei comuni serviti dalla società, è stato però prevalentemente generato dallo sviluppo della raccolta differenziata sul territorio del Comune di Rieti in cui A.S.M. RIETI SpA ha recitato un ruolo da protagonista.

#### SEDE LEGALE E SEDI OPERATIVE

Oltre alla sede legale, A.S.M. Rieti Spa ha svolto nel 2018 le sue attività presso diverse sedi operative, tutte localizzate nel comune di Rieti eccetto una. Si elencano di seguito tali sedi operative:

- L'area attrezzata in località Casa Penta per la trasfenza dei rifiuti;
- La sede secondaria di Via Tancia n. 23 per la rimessa di tutto il parco automezzi della società e per l'officina aziendale;
- Il locale in Viale Matteucci n. 12/A per la Farmacia n. 1 ;
- Il locale di Piazzale Angelucci per la Farmacia n. 2 ;

- Il locale di Via Don Mario D'Aquilio snc in Santa Rufina (nel comune di Cittaducale) per la Farmacia n. 3 ;
  - Il locale di Via Martiri delle Fosse Reatine n. 5 per la Farmacia n. 4 .
- Nell'estate del 2018 è stato inoltre perfezionato l'acquisto dell'immobile "ex-falegnameria Graziani", situato di fronte alla sede legale della società. Tale immobile però, necessitando di importanti lavori di manutenzione e non essendone stata ancora definita la destinazione, al momento non è entrato in funzione.

#### FATTURATO DEI DIVERSI SETTORI

Il fatturato del 2018 è molto simile a quello registrato nell'esercizio precedente. Alla formazione del fatturato complessivo, pari ad Euro 17.925.474 , i diversi settori hanno contribuito come di seguito evidenziato :

Trasporto Urbano = Euro 3.361.119

Igiene Urbana = Euro 9.905.435

Farmacie = Euro 4.078.129

Tour Operator, Gran Turismo e altro = Euro 580.791 .

RAGIONI CHE HANNO INDOTTO GLI AMMINISTRATORI A CONVOCARE L'ASSEMBLEA DEI SOCI PER L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DOPO I CENTOVENTI GIORNI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO SOCIALE

Le novità introdotte dalla normativa fiscale hanno richiesto l'adeguamento dei software di gestione della contabilità. Tale fase di adeguamento ha

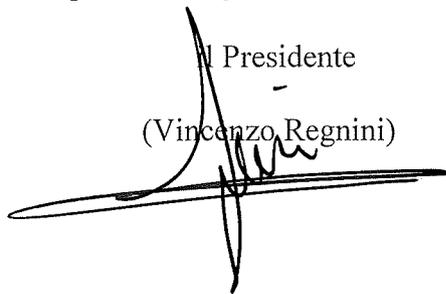
comportato molteplici problematiche al funzionamento dei programmi informatici, causando notevoli ritardi nell'effettuazione delle registrazioni di competenza del 2018. Tutto ciò ha comportato per gli uffici amministrativi un lavoro per la predisposizione del progetto di bilancio che si è protratto fino al mese di maggio 2019. Non è stato quindi possibile convocare l'Assemblea dei Soci entro il 30 aprile 2019. In conformità con quanto disciplinato dall'art. 2364 del Codice Civile e dall'art. 31 dello Statuto di A.S.M. RIETI SpA, il Consiglio di Amministrazione ha comunque predisposto il progetto di bilancio in tempo utile per consentire ai soci di deliberarne l'approvazione entro i centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

Rieti, giugno 2019

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Vincenzo Regnini)

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'V. Regnini', is written over a horizontal line. The signature is stylized and somewhat abstract.