

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 2019

Signori soci,

il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2019 evidenzia un utile di gestione di Euro 52.779 . Tale risultato economico deve ritenersi sicuramente soddisfacente, sia in considerazione del fatto che gli ultimi due esercizi avevano fatto registrare perdite (di Euro 733.507 il 2017 e di Euro 450.688 il 2018), sia in quanto gli obiettivi economici che gli amministratori si erano prefissi in fase di stesura del budget sono stati centrati nella quasi totalità. Oltre alla prevista riduzione dei costi del personale, si è rivelato determinante l'incremento di fatturato, soprattutto nel settore delle farmacie, che ha consentito di ottimizzare il rendimento delle fonti produttive che generano costi fissi. Appare inoltre opportuno evidenziare che, sebbene alcuni enti clienti della nostra Società non abbiano ancora deliberato il riconoscimento dei debiti fuori bilancio relativi agli importi dovuti ad A.S.M. Rieti SpA (inducendo di conseguenza gli amministratori dell'azienda ad effettuare ulteriori cospicui accantonamenti ai fondi svalutazione crediti nel rispetto del principio di prudenza nelle valutazioni di cui all'art. 2423-bis

del Codice Civile), il risultato della gestione 2019 ha comunque fatto registrare un netto miglioramento rispetto al biennio precedente. All'esercizio 2020 è stato rimandato sia l'obiettivo del conseguimento di un utile anche nella gestione caratteristica, sia l'obiettivo del miglioramento della fase di incasso dei crediti. A tal riguardo bisogna peraltro evidenziare che l'emergenza sanitaria COVID-19 sta finora parzialmente neutralizzando gli effetti positivi delle azioni intraprese nei primi mesi del 2020 e mirate al raggiungimento di un più elevato livello di efficienza.

Dopo la lettera di agosto 2019 con cui il socio di minoranza ha manifestato la disponibilità a cedere le azioni al fine di consentire la ripubblicizzazione dell'azienda, e dopo la recente deliberazione del Consiglio Comunale che ha dato mandato al Sindaco di Rieti di intervenire nell'Assemblea dei Soci di A.S.M. Rieti SpA per autorizzare la cessione di alcuni asset dell'area Salute, le strategie di investimento e disinvestimento diverranno il nodo centrale della gestione futura della nostra Società. Nell'apposita sezione della presente relazione dedicata all'evoluzione prevedibile della gestione viene pertanto approfondita la tematica delle future politiche di investimento e disinvestimento. In questo paragrafo introduttivo appare peraltro opportuno sottolineare che, da quanto risulta nella perizia recentemente commissionata ad una società di consulenza, il valore di mercato degli asset della Società risulta di gran lunga superiore al valore di bilancio. Ritenendo pertanto di realizzare, nei prossimi esercizi, cospicui redditi derivanti dalla cessione di asset non più strategici, nel presente bilancio sono stati evidenziati anche i crediti per imposte anticipate riferite alle perdite fiscali dell'ultimo triennio.

La cessione di alcuni asset risulterà peraltro di importanza strategica al fine di creare le condizioni per realizzare l'impianto ReMat progettato da anni e per consentire al Comune di Rieti di procedere con affidamenti pluriennali alla nostra Società.

Sul fronte delle attività relative alla tutela della privacy, il Consiglio di Amministrazione di A.S.M. RIETI SpA nel 2019 ha approvato il "Regolamento aziendale interno in conformità agli obblighi di legge previsti dal nuovo codice in materia di dati personali", ed ha inoltre nominato il DPO dell'azienda con un incarico di durata annuale.

Per quanto riguarda il Modello Organizzativo di cui al D. Lgs. 231/2001, l'Organismo Di Vigilanza ha recentemente provveduto a rimettere agli amministratori dell'azienda una relazione sull'attività svolta nel corso del 2019 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 2019.

AREA MOBILITA'

Dal punto di vista dei ricavi e dei costi, nel corso del 2019 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 politica degli investimenti. Infatti, con determinazione n. G10419 del 20 agosto 2018, 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, nel corso del 2019, ha sottoscritto la convenzione proposta dalla Regione Lazio per la concessione di un finanziamento a fondo perduto di 502 mila euro finalizzato all'acquisto di quattro autobus nuovi. 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. 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 effettuato l'ordine di acquisto dei quattro autobus (che verranno consegnati nelle prossime settimane), sottoscrivendo contemporaneamente anche un contratto di mutuo per coprire la quota di investimento non finanziata dalla Regione Lazio. Nel frattempo, al fine di fronteggiare le emergenze di servizio causate dalla vetustà del parco automezzi, si è dovuto nuovamente far ricorso al mercato dell'usato acquisendo due autobus che, fino ad oggi, hanno mostrato un'ottima affidabilità.

Sul fronte delle attività di tour operator e di noleggio bus con conducente, il 2019 è stato caratterizzato da un nuovo incremento di fatturato, confermando il trend di crescita intrapreso negli ultimi anni.

AREA AMBIENTE

L'area Ambiente è il settore aziendale che, nel corso degli ultimi anni, è stato maggiormente revisionato nell'organizzazione. 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 e nel 2019, 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 2019 le potenzialità della struttura e la redditività della stessa, ma i lavori effettuati per l'impianto delle acque meteoriche dovrebbero consentire entro breve termine il dissequestro del sito .

AREA SALUTE

La gestione 2019 delle farmacie di A.S.M. Rieti SpA ha prodotto un nuovo significativo incremento di fatturato e, dopo diversi anni, un risultato della

gestione in utile. Si tratta del settore aziendale che, dal punto di vista economico, ha mostrato i più importanti miglioramenti nel corso dell'ultimo esercizio, confermando il trend di crescita dei ricavi dell'ultimo triennio anche nei primi mesi del 2020 .

Inoltre, rispetto all'esercizio precedente, i dati della redditività sulle vendite registrati nel 2019 sono stati notevolmente migliori, a conferma della efficacia delle azioni di riorganizzazione del settore adottate.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

A seguito dell'emergenza sanitaria derivante dal COVID-19, iniziata a febbraio 2020, la Società ha subito una significativa contrazione dei ricavi solamente nell'area Mobilità, sia perché è stato chiuso al pubblico l'ufficio preposto alla vendita dei titoli di viaggio del TPL, sia perché sono stati disdetti tutti i viaggi organizzati dall'ufficio Tour Operator e Noleggio bus con conducente. Nell'area Ambiente e nell'area Salute non è stato riscontrato invece alcun calo di fatturato. Nel complesso si ritiene che i maggiori oneri non previsti ad inizio anno, che si stanno sostenendo in questo periodo di emergenza sanitaria, dovrebbero incidere sul conto economico in maniera non eccessivamente pesante anche se, considerando l'andamento dei costi e dei ricavi negli ultimi dodici mesi, difficilmente la gestione caratteristica del 2020 potrà chiudersi in utile se non verranno conseguite plusvalenze derivanti dalla cessione di asset.

Per quanto riguarda la gestione dei servizi pubblici da parte della nostra azienda, la Deliberazione del Consiglio Comunale di Rieti n. 126 del 2018

aveva delineato uno scenario che ne precludeva un futuro in tale ambito. La prospettiva per i prossimi anni era infatti quella dell'affidamento ad una nuova azienda, interamente pubblica, dei servizi di igiene urbana e di trasporto pubblico locale nel territorio comunale di Rieti. Dopo che, ad agosto 2019, il socio di minoranza ha formalizzato la lettera con la quale si dichiarava disponibile a cedere le proprie azioni al fine di consentire al Comune di Rieti di ripubblicizzare l'azienda, con l'ordinanza del 01/10/2019 il Sindaco di Rieti ha dato avvio ad un percorso volto a sottoporre al Consiglio Comunale una via alternativa a quella tracciata con la Deliberazione n. 126 del 2018 per l'affidamento dei servizi pubblici ad un'azienda "in house". Recentemente, il Consiglio Comunale ha dato mandato al Sindaco di Rieti di intervenire nell'Assemblea dei Soci di A.S.M. Rieti SpA per autorizzare la cessione di alcuni asset relativi all'area Salute. Tale operazione sarà finalizzata a generare la liquidità necessaria a dare avvio sia alla fase di ripubblicizzazione dell'azienda, sia alla prima fase di realizzazione dell'impianto progettato a Casapenta.

Infatti, nell'alveo delle prospettive di sviluppo aziendali, un ruolo centrale è rappresentato proprio dalla realizzazione dell'impianto ReMat di Casapenta. Nel 2019 i soci hanno confermato che la costruzione dell'impianto riveste importanza strategica fondamentale per l'azienda, dando quindi mandato al Consiglio di Amministrazione di concentrarsi sulla fase operativa, sia dal punto di vista tecnico che dal punto di vista finanziario. A fine anno sono stati quindi eseguiti i primi lavori per l'impianto delle acque meteoriche, mentre nel 2020 dovrebbe iniziare anche la fase di realizzazione dell'impianto ReMat

progettato. La futura attivazione di tale impianto 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 .

Un altro progetto di sviluppo aziendale che sta cominciando a prendere vita è quello legato all'APEA "Green in Progress ...", di cui A.S.M. Rieti SpA è capofila del Comitato di Coordinamento, che alla fine del 2019 è stato riconosciuto con il punteggio massimo dalla Regione Lazio la quale, tra l'altro, ha anche erogato il contributo a copertura integrale delle spese sostenute per la redazione dello studio di fattibilità. La nostra azienda sta pertanto iniziando a predisporre le procedure necessarie al rispetto delle Linee Guida di cui alla deliberazione della Giunta Regionale n. 45 del 11/02/2020, nonché attivando la fase di start up dell'Area Produttiva Ecologicamente Attrezzata. Nel contempo, oltre alle valutazioni in merito al coinvolgimento in APEA di nuovi potenziali soggetti operanti nell'ambito dell'economia circolare, sono in fase di studio le diverse possibilità di utilizzo dell'immobile "ex falegnameria Graziani" che fu acquistato nel 2018 per valorizzare parte dei rifiuti biodegradabili raccolti sul territorio reatino.

SOCIETA' CONTROLLATE

Al 31/12/2019 le partecipazioni di controllo possedute dalla nostra azienda 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, fu infine deliberata la revoca dello stato di liquidazione con contestuale riduzione del capitale sociale e trasformazione in società a responsabilità limitata. Nel 2019 il Comune di Rieti ha richiesto ad A.S.M. Rieti SpA di mettere in liquidazione la Rieti Ambiente s.r.l. al fine di adeguarsi a quanto disciplinato dall'art. 20 del D. Lgs. 175/2016, poi modificato dal D. Lgs. 100/2017. Il Consiglio di Amministrazione, pur recependo la richiesta del Comune di Rieti, ha inizialmente deliberato di soprassedere temporaneamente alla liquidazione in quanto la Rieti Ambiente s.r.l. si sarebbe potuta rivelare funzionale ad eventuali operazioni di ripubblicizzazione di A.S.M. Rieti SpA. Inoltre, alla fine del 2019 il socio di minoranza della nostra azienda aveva informalmente comunicato di aver avviato una valutazione circa l'opportunità di acquisire le quote sociali di Rieti Ambiente srl. In assenza di nuovi sviluppi, la Rieti Ambiente s.r.l. verrà posta in liquidazione volontaria nei prossimi mesi.

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, prima dell'emergenza sanitaria COVID-19 gli affidamenti bancari di cui disponeva la società, sommati al fido concesso da una società di factoring, erano sufficienti a fronteggiare il fabbisogno finanziario generato dal ritardo negli incassi dei crediti. L'azienda aveva inoltre ottenuto un nuovo mutuo in relazione agli investimenti in autobus da realizzare. Si ritiene peraltro possibile che nei prossimi mesi si venga a registrare una contrazione dei flussi di cassa operativi relativi alla gestione dell'area Ambiente, oltre a quelli già riscontrati nell'area Mobilità, e pertanto, visti anche i recenti decreti emanati al fine di garantire un'adeguata liquidità alle imprese, l'azienda si sta già attivando per ottenere nuove linee di credito.

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 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 2019 non sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo.

INFORMATIVA SUL PERSONALE

Per quanto riguarda i rapporti con il personale, così come accaduto negli ultimi anni, anche nel corso del 2019 l'azienda ha fatto ampiamente ricorso al lavoro somministrato, necessario per sopperire alle esigenze di svolgimento dei contratti affidati (o prorogati) per brevi periodi.

Sul fronte del contenzioso con il personale, nel 2019 sono state definite diverse vertenze che non hanno prodotto alcuna passività significativa per l'azienda. Restano peraltro in essere dei contenziosi con ex-dipendenti che, ad oggi, non sono ancora giunti alla sentenza di primo grado. Nel complesso, comunque, si ritiene che il contenzioso con il personale sia sotto controllo e non necessiti di sostanziosi accantonamenti al fondo rischi.

INFORMATIVA SULL' AMBIENTE

Dal punto di vista dell'impatto ambientale, si evidenzia che purtroppo il sequestro giudiziario del centro di Casapenta è ancora in corso. Tra la fine del 2019 e l'inizio del 2020 sono stati effettuati i lavori per l'impianto delle acque meteoriche, che dovrebbero consentire entro breve termine il dissequestro del sito.

SEDE LEGALE E SEDI OPERATIVE

Oltre alla sede legale, A.S.M. Rieti Spa ha svolto nel 2019 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 trasferimento 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, che finora è stato utilizzato solo per pochi giorni in quanto necessita di importanti lavori di manutenzione e non ne è stata ancora definita la destinazione.

FATTURATO DEI DIVERSI SETTORI

Il fatturato del 2019 è incrementato di circa il 4% rispetto a quello registrato nell'esercizio precedente. Tale incremento è da ricondursi prevalentemente a due fattori : l'aumento delle vendite delle farmacie e l'aumento della tariffa di smaltimento dei rifiuti deliberato dalla Regione Lazio con Determinazione n.

G11012 del 2018 . Alla formazione del fatturato complessivo, pari ad Euro
18.691.063 , i diversi settori hanno contribuito come di seguito evidenziato :

Trasporto Urbano = Euro 3.372.963

Igiene Urbana = Euro 10.378.993

Farmacie = Euro 4.289.567

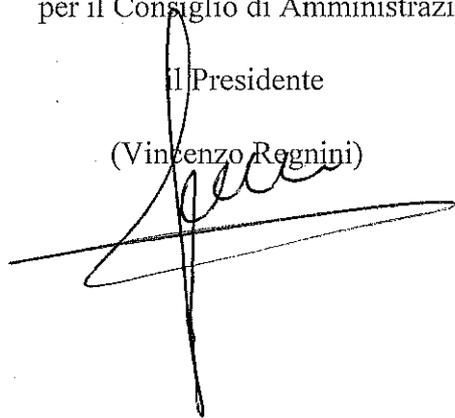
Tour Operator, Gran Turismo e altro = Euro 649.540 .

Rieti, giugno 2020

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Vincenzo Regnini)

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'V. Regnini', is written over the printed name '(Vincenzo Regnini)'. The signature is stylized and includes a long horizontal stroke that extends to the left and underlines the name.