

**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**

**ALLEGATA AL BILANCIO CHIUSO IL 31 DICEMBRE 2021**

Signori soci,

il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2021 è stato predisposto dal Consiglio di Amministrazione nominato dall'Assemblea dei Soci nella seduta del 29/04/2022 . Occorre pertanto premettere che, sebbene due membri su tre degli attuali amministratori facessero parte anche del Consiglio di Amministrazione che ha gestito l'azienda nel corso dell'esercizio 2021, il bilancio è stato redatto da un organo amministrativo appena insediatosi.

Il Conto Economico evidenzia un utile di gestione di Euro 2.691.656 . In termini assoluti la Società non aveva mai conseguito nella sua storia, in un singolo esercizio, un risultato positivo di simili dimensioni. Tale aspetto risulta maggiormente significativo se si considera che, con quello dell'esercizio 2021, l'azienda ha chiuso il bilancio in utile per il terzo anno consecutivo nonostante gli effetti negativi dovuti all'emergenza sanitaria COVID-19. Bisogna peraltro evidenziare che, sul risultato della gestione, hanno inciso in maniera determinante le plusvalenze derivanti dalla cessione

degli asset delle farmacie ASM 1, ASM 2 e ASM 4. L'ammontare delle plusvalenze realizzate è stato infatti di gran lunga superiore agli effetti negativi della pandemia che, nel corso del biennio 2020 - 2021, hanno comportato un'inevitabile riduzione del fatturato nei servizi del tour operator, del gran turismo e del trasporto pubblico locale. Tali settori hanno pertanto peggiorato sensibilmente il risultato economico rispetto all'esercizio precedente, anche a causa dell'incremento dei costi sostenuti nel 2021. In particolare, oltre ai costi riferiti ai dispositivi destinati ad arginare la diffusione del COVID 19, oltre alla duplicazione di oneri scaturente dall'impossibilità di utilizzare gli autobus al massimo della capienza, si sono registrati anche incrementi nei costi dei carburanti. Gli amministratori ritengono pertanto fondamentale intervenire sui fattori volti ad incidere sul reddito operativo, in particolare valorizzando la relazione con il socio Comune di Rieti.

La volontà degli azionisti di ripubblicizzare l'azienda andando a liquidare al socio privato il valore delle azioni di tipo "B" da lui detenute, oltre a determinare l'alienazione delle tre farmacie, ha influenzato in maniera evidente l'andamento della gestione nel corso dell'esercizio 2021 anche sotto ulteriori aspetti. Come si evince dai dati dello Stato Patrimoniale infatti, al fine di creare i presupposti per l'eventuale acquisto di azioni proprie nel 2022 ritenuto propedeutico alla ripubblicizzazione dell'azienda, gli amministratori hanno ritenuto opportuno fare ricorso ad affidamenti bancari e ad anticipazioni da parte di società di factoring, anche alla fine dell'esercizio 2021, con l'intento di poter disporre sempre di una liquidità

ampiamente superiore ai 5 milioni euro. In considerazione del fatto che, sulla scorta della perizia rimessa nel 2021 dalla 3iprogetti Srl, il valore di mercato delle azioni detenute dal socio privato ammontava ad Euro 5.920.000 , A.S.M. Rieti SpA a dicembre 2021 non ha utilizzato per intero il fido bancario disponibile, prevedendo di fare ricorso agli ulteriori importi disponibili solo al momento della liquidazione delle azioni ordinarie di tipo "B". In sostanza, qualora fosse stato necessario, alla fine dell'anno l'azienda avrebbe potuto disporre di una liquidità superiore ai 6 milioni euro semplicemente andando ad utilizzare le somme disponibili sul fido bancario ma, al fine di contenere gli oneri finanziari, ha ritenuto opportuno ricorrere solo parzialmente all'indebitamento bancario affidato.

Con deliberazione n. 50 del 27/12/2021 il Consiglio Comunale di Rieti ha manifestato la volontà di ripubblicizzare A.S.M. Rieti SpA al fine di tornare ad un controllo gestionale integrale dei servizi strategici per l'Ente. Pertanto, nel corso della seduta di Assemblea Ordinaria dei Soci tenutasi in data 22/02/2022, su proposta del Comune di Rieti si è deliberato di :

- 1) autorizzare gli amministratori di A.S.M. Rieti SpA a procedere con il riacquisto delle azioni societarie in capo al socio privato secondo il valore di stima evidenziato nella perizia giurata rimessa da un professionista incaricato dal Comune di Rieti;
- 2) a tal fine di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, nella persona del Presidente, di dar corso a tutte le attività necessarie alla trasformazione dell'azienda in società a totale capitale pubblico (nel mandato in parola rientrava anche ogni attività eventualmente necessaria ai sensi e per

gli effetti dell'articolo 9 dello Statuto di ASM Rieti SpA che prevede, tra le varie forme di trasferimento delle azioni, anche l'esclusione del socio privato dopo la scadenza dei contratti di servizi);

3) il Comune di Rieti ha dichiarato infine la piena disponibilità, in ragione delle evidenze contabili risultanti dai documenti di bilancio, a procedere laddove e per quanto necessario alla ricapitalizzazione della Società ASM Rieti SpA.

AZI.M.UT. Azienda Multi Utility SpA, socio privato dell'azienda, non ha però accettato l'offerta di acquisto di azioni proprie formulata dagli amministratori sulla scorta della valutazione rimessa dal perito nominato dal Comune di Rieti e quindi, in conformità con quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci, si è attivata la procedura di esclusione del socio prevista dall'art. 9, comma 2, secondo periodo, dello Statuto.

Dopo aver acquisito un parere legale il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che, non essendo state disciplinate le condizioni di liquidazione del socio privato all'atto dell'acquisto del pacchetto di minoranza delle azioni, per procedere all'esclusione del socio dovesse essere attivata per analogia la procedura che il Codice Civile ha previsto per i casi di recesso degli azionisti. Pertanto, dopo aver effettuato una loro valutazione delle azioni detenute dal socio privato e dopo aver ricevuto i pareri del Revisore Legale e del Collegio Sindacale, gli amministratori hanno convocato nuovamente l'Assemblea dei Soci per il giorno 23/04/2022 . Nel corso di tale seduta, l'Assemblea Ordinaria dei Soci ha deliberato di :

- 1) procedere con l'esclusione del socio privato ai sensi dell'art. 9 dello Statuto;
- 2) contestare la valutazione delle azioni effettuata dagli amministratori, ritenendo necessario rivolgersi all'Autorità Giudiziaria Competente al fine di promuovere l'azione volta a dar corso alla procedura di nomina di un esperto per la determinazione del valore di liquidazione delle azioni detenute da AZI.M.UT. Azienda Multi Utility SpA ai sensi dell'art. 2437-ter del Codice Civile.

Con la delibera di esclusione AZI.M.UT. Azienda Multi Utility SpA è stata quindi spogliata dei diritti sociali, in attesa che venga liquidata la propria quota del pacchetto azionario dopo la valutazione che verrà rimessa da un perito nominato dal Tribunale, mentre il Comune di Rieti sta operando come unico azionista della Società. L'esclusione dell'azionista privato è stata annotata sul Libro Soci in data 23/04/2022.

Con l'ordinanza di proroga dei servizi pubblici locali emessa in data 30/04/2022, il Sindaco di Rieti ha quindi dato il via ad una nuova fase della ripubblicizzazione di A.S.M. Rieti SpA, evidenziando che l'azienda è già da considerare una Società a capitale interamente pubblico ma prendendo atto anche del fatto che, per il perfezionamento degli atti necessari agli affidamenti diretti degli appalti dei servizi pubblici, sono necessari ulteriori adempimenti tecnici, giuridici e amministrativi.

L'insediamento dell'attuale Consiglio di Amministrazione ha coinciso quindi con la fase iniziale di un processo di profondo rinnovamento della A.S.M. RIETI SpA, destinata entro breve termine ad essere trasformata in azienda in

house providing del Comune di Rieti. Gli aspetti salienti di questo nuovo corso saranno prevalentemente riconducibili ai seguenti elementi:

- Sottoscrizione di contratti di servizi di lunga durata con l'ente proprietario
- Adeguamento del Patrimonio Netto aziendale alle esigenze della futura gestione
- Realizzazione dell'impianto REMAT nel sito di Casa Penta per la valorizzazione dei rifiuti
- Attivazione di un nuovo piano investimenti.

Sul fronte delle attività relative alla tutela della privacy, nel 2019 gli amministratori di A.S.M. RIETI SpA hanno approvato il "Regolamento aziendale interno in conformità agli obblighi di legge previsti dal nuovo codice in materia di dati personali". L'incarico di DPO dell'azienda è stato affidato ad un soggetto esterno.

Per quanto riguarda il Modello Organizzativo di cui al D. Lgs. 231/2001, l'Organismo Di Vigilanza ha recentemente presentato agli amministratori una relazione con l'indicazione degli aggiornamenti normativi che dovrebbero essere recepiti sia nella parte generale che nella parte speciale del modello 231/2001 adottato da A.S.M. Rieti SpA nel 2015.

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 2021.

#### AREA MOBILITA'

Dal punto di vista dei ricavi e dei costi, nel corso del biennio 2020-2021 la gestione dei servizi rientranti nell'area Mobilità ha evidenziato notevoli differenze rispetto agli esercizi precedenti alla pandemia COVID-19. L'emergenza sanitaria ha infatti causato un drastico abbattimento sia del fatturato relativo alla vendita dei titoli di viaggio del TPL, sia del fatturato riferito ai servizi di Tour Operator e di Noleggio bus con conducente. Nel 2021 l'azienda ha inoltre visto lievitare considerevolmente i costi riferiti a tali attività, soprattutto con riguardo al TPL in quanto, al fine di non vedersi decurtare i corrispettivi riconosciuti nel 2020 in relazione alle percorrenze non effettuate nello stesso anno a causa delle disposizioni ministeriali per il contenimento del contagio, a parità di corrispettivo A.S.M. Rieti SpA ha dovuto effettuare nel 2021 anche le percorrenze che non erano state effettuate nel 2020. Se a ciò si aggiunge anche l'aumento del prezzo del gasolio, si comprendono agevolmente le ragioni che hanno causato il peggioramento del bilancio 2021 dell'area Mobilità rispetto a quello degli esercizi precedenti.

Nonostante gli investimenti effettuati nel 2020 il parco autobus della Società è ancora troppo vetusto per poter consentire una gestione efficiente dei servizi di TPL nei prossimi esercizi. A breve verrà pertanto redatto un nuovo piano investimenti, sostenibile per la Società sia dal punto di vista economico che finanziario.

## AREA AMBIENTE

L'area Ambiente è il settore aziendale che, nel corso degli ultimi anni, è stato maggiormente revisionato nell'organizzazione. Anche nel biennio 2020-2021 l'azienda ha dovuto operare alcune importanti implementazioni all'organizzazione del servizio nel Comune di Rieti in quanto, al fine di evitare la diffusione del Coronavirus, è stato necessario raccogliere e conferire separatamente i rifiuti prodotti dalle utenze in quarantena.

La percentuale di raccolta differenziata nel Comune di Rieti si è pertanto leggermente abbassata rispetto ai precedenti esercizi, ma si è comunque sempre attestata ben al di sopra del 50%.

Per quanto riguarda le informazioni sulla gestione del centro di Casapenta, si comunica che nel 2021 sono stati eseguiti i lavori prescritti con atto della Provincia di Rieti n. 2021 del 16/10/2020 che, a causa dell'epidemia COVID-19, inizialmente avevano subito un rallentamento.

In riferimento alla Determinazione della Regione Lazio n. G11012 del 05/09/2018, che ha definito le tariffe di ingresso dei rifiuti all'impianto TMB della Ecologia Viterbo SRL con effetto retroattivo a decorrere dal 01/01/2009, si evidenzia che ad oggi non è pervenuta alcuna fattura di conguaglio e nemmeno una richiesta di pagamento da parte della Società che gestisce l'impianto di Viterbo. Per tale ragione gli amministratori della A.S.M. Rieti SpA hanno ritenuto corretto non riportare in bilancio alcun importo, né a debito né a credito, considerando inoltre che anche la Corte di Giustizia dell'Unione Europea ha precisato che le normative nazionali devono garantire che tutti i costi di gestione delle discariche vadano a gravare effettivamente sui detentori dei rifiuti e non sui gestori. La posizione

della Corte di Giustizia dell'Unione Europea, ispirata al consolidato principio "chi inquina paga", è stata peraltro evidenziata anche dal perito nominato dal Comune di Rieti per valutare il patrimonio della A.S.M. Rieti SpA nel 2021. Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto comunque opportuno fare menzione della determinazione regionale del 2018 nella presente relazione in quanto, nel corso del 2021, alcuni enti del reatino hanno ricevuto la richiesta di congruaggio da parte della Ecologia Viterbo SRL.

Per quanto riguarda il vetusto autoparco aziendale, gli investimenti effettuati nel 2021 rappresentano solamente il primo atto di una fase di rinnovamento, che inevitabilmente dovrà essere implementata nel 2022 e negli esercizi futuri al fine di rendere maggiormente efficiente la gestione dei servizi.

#### AREA SALUTE

L'elemento principale che ha caratterizzato la gestione 2021 è stata l'alienazione dei rami d'azienda delle farmacie ASM 1, ASM 2 e ASM 4 al fine di consentire la ripubblicizzazione dell'azienda. Tale alienazione ha prodotto rilevanti plusvalenze, complessivamente superiori a 4,7 milioni di euro, ed una liquidità che ha notevolmente migliorato tutti gli indici di bilancio.

L'unica farmacia che resta nella gestione di A.S.M. Rieti SpA è ora quella di Santa Rufina, di proprietà del Comune di Cittaducale, con il quale nel 2020 è stato sottoscritto il contratto che ha garantito alla nostra azienda l'affidamento della gestione di tale farmacia fino al 2029.

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Consiglio Comunale di Rieti, nella deliberazione n. 50 del 27/12/2021, ha specificato che la finalità della ripubblicizzazione di A.S.M. Rieti SpA è quella di tornare ad un controllo gestionale integrale di servizi strategici per l'Ente. Lo scenario che va profilandosi per A.S.M. Rieti SpA, una volta trasformata in azienda in house providing, presenta quindi le seguenti caratteristiche:

- Sottoscrizione di contratti di servizi di lunga durata con l'ente proprietario, con possibile ampliamento della gamma di affidamenti rispetto a quelli ad oggi in essere
- Liquidazione delle azioni detenute dal socio privato e conseguente adeguamento del Patrimonio Netto aziendale alle esigenze della futura gestione
- Realizzazione dell'impianto REMAT nel sito di Casa Penta per la valorizzazione dei rifiuti
- Rinnovamento dell'autoparco aziendale
- Riorganizzazione dell'azienda.

Nell'alveo delle prospettive di sviluppo aziendali, un ruolo centrale è rappresentato dalla realizzazione dell'impianto Re.Mat. di Casapenta. Nel 2019 l'Assemblea dei Soci ha 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. Nel 2021 il

progettista dell'impianto ha fornito un'elaborazione aggiornata dell'analisi economico finanziaria riferita alle potenzialità della struttura da realizzare, evidenziando prospettive reddituali molto interessanti per l'azienda. La futura attivazione di tale impianto pone quindi 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. Nei primi mesi del 2022 l'azienda ha inoltre presentato domanda per ottenere finanziamenti a valere sul PNRR finalizzati a coprire una parte dell'investimento da realizzare. Al momento la domanda è ancora al vaglio della commissione esaminatrice.

#### SOCIETA' CONTROLLATE

Al 31/12/2021 la nostra azienda possiede una sola partecipazione di controllo. A.S.M. Rieti SpA risulta infatti 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.

Pertanto, trattandosi di una società non operativa, la Rieti Ambiente s.r.l. potrà essere posta in liquidazione volontaria a breve.

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 due 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.

A breve sarà necessario focalizzarsi sul rischio di liquidità conseguente all'operazione di pubblicizzazione dell'azienda in quanto, qualora venisse confermato che la liquidazione del valore delle azioni detenute dal socio privato dovrà avvenire con la liquidità di cui dispone A.S.M. Rieti SpA, il rapporto tra attività correnti e passività correnti muterà radicalmente. In tal senso il rischio di liquidità sarà strettamente connesso con il rischio di credito in quanto, essendo state dismesse tre delle quattro farmacie gestite fino al 2021, la capacità dell'azienda di fronteggiare il fabbisogno di liquidità generato dalla gestione corrente sarà sempre più condizionato dalla regolarità dei pagamenti da parte dei clienti e, in particolare, dal Comune di Rieti che è di gran lunga il principale cliente. Bisogna peraltro sottolineare che, affinché A.S.M. Rieti SpA possa procedere con l'acquisto delle azioni proprie attualmente detenute dal socio privato dopo la valutazione effettuata dal perito nominato dal Tribunale, è indispensabile che si verifichino due condizioni:

- 1) che il Comune di Rieti deliberi di destinare a riserva l'intero utile di gestione conseguito nell'esercizio 2021;
- 2) che il Comune di Rieti riacquisti contestualmente le azioni ordinarie di tipo "B" immettendo nel patrimonio aziendale denaro, crediti o beni per un valore pressoché equivalente a quello dell'esborso di liquidità che dovrà essere sostenuto dalla Società.

Per quanto riguarda invece 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 2021 non sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo.

#### INFORMATIVA SUL PERSONALE

Per quanto riguarda i rapporti con il personale, anche nel corso del 2021 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 complesso si ritiene che esso sia sotto controllo e non necessiti di accantonamenti al fondo rischi.

Nel 2022 le organizzazioni sindacali hanno dichiarato lo stato di agitazione, tuttora in essere, in quanto il Comune di Rieti non ha ancora completato l'iter finalizzato all'affidamento pluriennale all'azienda dei servizi pubblici locali che, inizialmente, si prevedeva sarebbe stato perfezionato entro l'anno 2021. Si ritiene peraltro che, una volta conclusi gli ultimi adempimenti tecnici, giuridici e amministrativi, il Comune di Rieti procederà con gli affidamenti diretti degli appalti dei servizi pubblici e, di conseguenza, le tensioni con le organizzazioni sindacali andranno ad esaurirsi.

Si sottolinea l'importanza di ottenere dal Comune di Rieti l'atto d'indirizzo che consentirà di procedere alla selezione del personale, con conseguente riduzione dei costi sostenuti verso le Agenzie Interinali per il reclutamento, oltre che la possibilità di investire sulla crescita qualitativa di dipendenti aventi contratto a tempo indeterminato. Viene altresì evidenziata la necessità di affrontare il tema del fisiologico invecchiamento del personale, chiamato a confrontarsi in uno scenario di progressiva introduzione di nuove tecnologie, oltre che a far fronte allo svolgimento di lavori manuali maggiormente onerosi sotto il profilo fisico, che incidono prevalentemente sui dipendenti più anziani in termini di affaticamento.

#### INFORMATIVA SULL' AMBIENTE

Dal punto di vista dell'impatto ambientale, per A.S.M. Rieti SpA l'aspetto di maggior rilievo nel 2021 è rappresentato dal fatto che sono stati eseguiti

presso il centro di Casapenta i lavori prescritti con atto della Provincia di Rieti n. 2021 del 16/10/2020 che, a causa dell'epidemia COVID-19, inizialmente avevano subito un rallentamento.

Inoltre l'emergenza sanitaria legata alla diffusione del virus SARS-CoV-2 (cosiddetto "Coronavirus"), causa della malattia Covid 19, ha obbligato la Società ad attuare nuove misure di prevenzione idonee ad evitare la propagazione del Coronavirus tra i dipendenti, tra gli amministratori e tra gli utenti.

#### SEDE LEGALE E SEDI OPERATIVE

Oltre alla sede legale, A.S.M. Rieti Spa ha svolto nel 2021 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 trasferta 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. 10/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.

L'immobile "ex-falegnameria Graziani", situato di fronte alla sede legale della società, finora è stato utilizzato solo per pochi giorni in quanto

necessita di importanti lavori di manutenzione e non ne è stata ancora decisa definitivamente la destinazione. E' stato peraltro recentemente redatto un progetto che ne prevede l'impiego nell'ambito dello sviluppo dell'APEA "Green in Progress ...." di cui la A.S.M. Rieti SpA è soggetto capofila.

#### FATTURATO DEI DIVERSI SETTORI

Il fatturato, nel 2021, a causa della cessione delle tre farmacie è diminuito sensibilmente rispetto a quello registrato nell'esercizio precedente. Alla formazione del fatturato complessivo, pari ad Euro 16.908.762, i diversi settori hanno contribuito come di seguito evidenziato:

Trasporto Urbano = Euro 3.119.321

Igiene Urbana = Euro 10.223.953

Farmacie = Euro 3.327.373

Tour Operator, Gran Turismo e altro = Euro 238.115 .

Rieti, maggio 2022

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Vincenzo Regnini)

