

**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 2020**

Signori soci,

il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2020 evidenzia un utile di gestione di Euro 107.936. Tale risultato economico deve ritenersi sicuramente soddisfacente, sia in considerazione del fatto che esso è stato conseguito nonostante gli effetti negativi dovuti all'emergenza sanitaria COVID-19, sia in quanto rappresenta il coronamento della strategia di miglioramento dell'efficienza programmata dagli amministratori poco dopo il loro insediamento nel 2018. Il mandato triennale dell'attuale Consiglio di Amministrazione si conclude dunque con due esercizi in utile e con la consapevolezza di consegnare ai futuri amministratori dell'azienda una gestione in equilibrio dopo che, fino al 2018, diversi fattori avevano causato perdite rilevanti ed evidenti difficoltà ad attuare piani di investimento.

Gli effetti della pandemia, nel corso del 2020, 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 il risultato economico rispetto all'esercizio precedente, ma grazie

al contenimento dei costi ed all'incremento del fatturato delle farmacie è stato possibile non solo neutralizzare gli effetti negativi della pandemia, ma anche migliorare il risultato della gestione operativa.

L'esercizio 2020 si contraddistingue inoltre per gli importanti investimenti effettuati nel settore del trasporto pubblico locale, agevolati dai finanziamenti deliberati dalla Regione Lazio a parziale copertura dei costi di acquisto, rappresentando di fatto il primo segnale di quelle che, a nostro avviso, dovranno essere le future strategie di sviluppo aziendali. Nel trattare la tematica delle strategie future non si può però evitare di rilevare come, da questo punto di vista, risulteranno determinanti i rapporti tra i soci che, sulla base di quanto comunicato ultimamente agli amministratori, nei prossimi mesi dovrebbero portare a termine l'operazione di ripubblicizzazione dell'azienda.

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 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 mesi, cospicui redditi derivanti dalla cessione di asset non più strategici, nel presente bilancio al pari di quello precedente sono stati evidenziati anche i crediti per imposte anticipate riferite alle perdite fiscali

dell'ultimo quadriennio. 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. In tale ottica va inquadrata l'intensa attività di promozione dell'Area Produttiva Ecologicamente Attrezzata (A.P.E.A.) che vede ASM Rieti spa impegnata in prima linea con il ruolo di capofila. Così come importante è l'azione condotta dal Consiglio d'Amministrazione al fine di mettere a norma l'impiantistica. In particolare il riferimento va agli investimenti che stanno riguardando l'unità di Casapenta che è stata dissequestrata ed ha ottenuto dall'Amministrazione provinciale le necessarie autorizzazioni per lo svolgimento delle attività di trasferimento. Sono in fase di ultimazione i lavori volti all'ottenimento delle autorizzazioni di conformità dell'impianto alle normative antincendio.

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 recentemente prorogato di un anno l'incarico affidato al DPO dell'azienda.

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 2020 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 2020.

#### AREA MOBILITA'

Dal punto di vista dei ricavi e dei costi, nel corso del 2020 la gestione dei servizi rientranti nell'area Mobilità ha evidenziato notevoli differenze rispetto all'esercizio precedente. L'emergenza sanitaria connessa con la pandemia 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. L'azienda ha operato pertanto anche una marcata riduzione dei costi riferiti a tali attività, ma nel complesso il bilancio dell'area Mobilità è stato meno positivo rispetto a quello dell'esercizio precedente.

Un aspetto di notevole rilievo che ha caratterizzato la gestione del 2020 è rappresentato dall'investimento di oltre 1 milione di euro per l'acquisto di quattro autobus nuovi. L'operazione è stata finanziata parzialmente dalla Regione Lazio, che ha deliberato uno stanziamento a fondo perduto di 502 mila euro in favore del Comune di Rieti per l'acquisto di autobus per il trasporto pubblico locale. Nella sottoscrizione della convenzione, il Comune di Rieti ha indicato A.S.M. Rieti SpA quale soggetto attuatore dell'investimento e pertanto, se le previsioni saranno rispettate, entro qualche mese dovrebbe venire accreditato alla nostra azienda l'intero ammontare del contributo deliberato. Nel frattempo A.S.M. Rieti SpA ha ottenuto un mutuo

bancario per poter saldare al fornitore la quota di investimento non coperta dal finanziamento regionale.

#### AREA AMBIENTE

L'area Ambiente è il settore aziendale che, nel corso degli ultimi anni, è stato maggiormente revisionato nell'organizzazione. Anche nell'esercizio 2020 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.

Dal punto di vista dei costi e dei ricavi non sono state registrate variazioni di rilievo rispetto all'esercizio precedente, così come neanche per quanto riguarda la percentuale di raccolta differenziata vi sono stati sensibili cambiamenti.

Per quanto riguarda le informazioni sulla gestione del centro di Casapenta, si comunica che recentemente 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, nel 2020 avevano subito un rallentamento. Nel frattempo, al termine di un processo durato oltre cinque anni, il Tribunale di Rieti ha finalmente disposto il dissequestro del centro di trasferimento.

#### AREA SALUTE

La gestione 2020 delle farmacie di A.S.M. Rieti SpA ha prodotto un nuovo significativo incremento di fatturato e, per il secondo anno consecutivo, un

risultato della gestione in utile. Si tratta però del settore aziendale che, se non cambieranno i piani strategici dei soci, verrà a breve interessato da importanti dismissioni. Infatti, i rami d'azienda delle farmacie ASM 1, ASM 2 e ASM 4 verranno alienati entro poche settimane, al fine di consentire la ripubblicizzazione dell'azienda.

L'unica farmacia che resterà nella gestione di A.S.M. Rieti SpA sarà 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. Con il Comune di Cittaducale si è anche avviato un confronto finalizzato a definire l'importo da riconoscere alla nostra azienda per la valorizzazione dell'avviamento della medesima farmacia maturato fino ad oggi visto che, sulla base delle clausole contrattuali, al termine dei nove anni di gestione A.S.M. Rieti SpA non potrà richiedere l'indennità di avviamento. Al momento le parti sono ancora molto distanti ma, nella convinzione della legittimità del nostro diritto di credito, è stata formalizzata ai legali del Comune di Cittaducale la richiesta di riconoscere all'azienda un importo di 880 mila euro per la valorizzazione dell'avviamento della farmacia.

#### 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 per diversi mesi è stato chiuso al pubblico l'ufficio preposto alla vendita dei titoli di viaggio del TPL, sia

perché si è quasi annullata l'attività organizzata 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. Da un riscontro anche con i dati registrati nel primo trimestre 2021 si ritiene che, una volta terminata la fase di emergenza sanitaria, la gestione ordinaria dell'azienda potrà produrre utili in virtù delle azioni di miglioramento dell'efficienza intraprese negli ultimi anni.

Per quanto riguarda la gestione dei servizi pubblici da parte della nostra azienda, dopo che, ad agosto 2019, il socio di minoranza formalizzò 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 diede 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". Nel corso del 2020 il Consiglio Comunale diede 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. A seguito di apposita deliberazione da parte dell'Assemblea dei Soci, si è dato pertanto corso alla procedura d'asta pubblica per la cessione di tre rami d'azienda relativi a tre farmacie e, di conseguenza, qualora i soci dovessero confermare l'orientamento dato nell'ultimo biennio, tra qualche settimana verranno sottoscritti gli atti di vendita. Tale operazione sarà finalizzata a generare la liquidità necessaria a dare avvio sia alla fase di pubblicizzazione dell'azienda, sia alla prima fase di realizzazione dell'impianto progettato a

Casapenta. La pubblicizzazione della Società e la conseguente trasformazione in “azienda in house” consentirà al Comune di Rieti di procedere con affidamenti pluriennali dei servizi pubblici ad A.S.M. Rieti SpA.

Occorre peraltro sottolineare che, dopo l’acquisto delle azioni attualmente di proprietà del socio privato, il patrimonio contabile dell’azienda dovrà essere sensibilmente incrementato rispetto a quello fotografato al 31/12/2020. Sarà quindi indispensabile che il Comune di Rieti – a quel punto socio unico – proceda senza indugi alla ricapitalizzazione della società garantendo così la continuità aziendale.

Nell’alveo delle prospettive di sviluppo aziendali, un ruolo centrale è rappresentato dalla realizzazione dell’impianto Re.Mat. 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. In tal senso va la richiesta di proroga dei termini di esecuzione dei lavori avanzata alla Regione Lazio. Recentemente, come detto, 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, nel 2020 avevano subito un rallentamento. Nel frattempo, al termine di un processo durato oltre cinque anni, il Tribunale di Rieti ha disposto il dissequestro del sito di Casapenta.

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.

Un altro progetto che potrebbe consentire interessanti prospettive di sviluppo aziendale è quello legato all'APEA "Green in Progress ...", di cui A.S.M. Rieti SpA è capofila del Comitato di Coordinamento. Alla fine del 2019 la prima stesura del progetto è stata riconosciuta 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 ha pertanto predisposto le procedure necessarie al rispetto delle Linee Guida di cui alla deliberazione della Giunta Regionale n. 45 del 11/02/2020, nonché attivato la fase di start up dell'Area Produttiva Ecologicamente Attrezzata in attesa di ottenere, forse già nel 2021, il definitivo riconoscimento dall'organo regionale. Nell'ambito delle linee di finanziamento APEA si renderà possibile anche il recupero a funzionalità della struttura "ex falegnameria Graziani" che come da disciplinare del Consorzio Industriale deve essere posta in esercizio, pena il recupero della proprietà da parte del Consorzio medesimo.

#### SOCIETA' CONTROLLATE

Al 31/12/2020 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. 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 pubblicizzazione di A.S.M. Rieti SpA. Salvo inattesi cambi di programma da parte dei soci, la Rieti Ambiente s.r.l. potrà essere posta in liquidazione volontaria a breve.

Per quanto riguarda la ASM Energia srl, a dicembre del 2020 è stato depositato il bilancio finale di liquidazione ed il piano di riparto.

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.

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. Nel corso del 2020 l'azienda aveva inoltre ottenuto un mutuo da Monte dei Paschi di Siena in relazione agli investimenti in autobus da realizzare. Dopo l'inizio della pandemia, al fine di poter fronteggiare adeguatamente il fabbisogno di liquidità generato dai mancati ricavi riferiti alla vendita dei pacchetti turistici e dei titoli di viaggio del TPL, è stata perfezionata con Monte dei Paschi di Siena un'operazione di rinegoziazione del mutuo, che ha consentito alla nostra azienda di ottenere anche nuova liquidità ad un tasso di interesse competitivo.

Pertanto, avendo attivato le adeguate contromisure finanziarie mirate a minimizzare il rischio di liquidità generato dagli effetti della pandemia, a breve sarà necessario focalizzarsi sul rischio di liquidità conseguente all'operazione di pubblicizzazione dell'azienda che, salvo inattesi cambi di rotta, si è ormai in procinto di concludere. In tal senso il rischio di liquidità sarà strettamente connesso con il rischio di credito in quanto, venendo dismesse tre delle quattro farmacie gestite attualmente, la capacità dell'azienda di fronteggiare il fabbisogno di liquidità generato dalla gestione corrente sarà sempre più condizionato dalla regolarità dei pagamenti da parte del Comune di Rieti. Gli incassi registrati nel primo quadrimestre del 2021 lasciano supporre che tale aspetto sia stato ben compreso dal socio di maggioranza. E' chiaro peraltro che, nel caso in cui il Comune di Rieti dovesse tornare a pagare con eccessivo ritardo le fatture emesse da A.S.M. Rieti SpA, si verrebbero a creare forti tensioni di liquidità che potrebbero anche arrivare a compromettere la continuità aziendale.

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 2020 non sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo.

#### INFORMATIVA SUL PERSONALE

Per quanto riguarda i rapporti con il personale, anche nel corso del 2020 l'azienda ha fatto ampiamente ricorso al lavoro somministrato, necessario per sopperire alle esigenze di svolgimento dei contratti affidati (o prorogati) per brevi periodi, riuscendo peraltro a ridurre i relativi costi del 12% rispetto all'esercizio precedente.

Sul fronte del contenzioso con il personale, nel 2020 sono state definite in Cassazione alcune vertenze che non hanno prodotto alcuna passività significativa per l'azienda. Restano peraltro in essere dei contenziosi con ex-dipendenti nei quali la sentenza di primo grado è stata favorevole all'azienda. Altri contenziosi con ex-dipendenti, 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. Viene altresì sottolineata 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 al tema dello svolgimento di lavori manuali maggiormente onerosi sotto il profilo fisico, che incidono prevalentemente in tema di affaticamento sui dipendenti più anziani.

La cessione del ramo delle farmacie, unito ai previsti investimenti su Casapenta ed alle riflessioni precedentemente illustrate, determineranno la necessità di procedere ad una complessiva riorganizzazione della struttura ed una conseguente individuazione e revisione delle funzioni riservate al personale impiegato ed impiegando nelle varie aree di business.

#### INFORMATIVA SULL' AMBIENTE

Dal punto di vista dell'impatto ambientale, per A.S.M. Rieti SpA l'aspetto di maggior rilievo nel 2020 è rappresentato dal fatto che il Tribunale di Rieti ha disposto il dissequestro del centro di trasferimento di Casapenta.

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 2020 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. 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.

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 decisa definitivamente la destinazione.

## FATTURATO DEI DIVERSI SETTORI

Il fatturato, nel 2020, a causa degli effetti della pandemia è diminuito di quasi il 4% rispetto a quello registrato nell'esercizio precedente. Alla formazione del fatturato complessivo, pari ad Euro 18.038.293, i diversi settori hanno contribuito come di seguito evidenziato:

Trasporto Urbano = Euro 3.150.085

Igiene Urbana = Euro 10.278.791

Farmacie = Euro 4.471.000

Tour Operator, Gran Turismo e altro = Euro 138.417.

Rieti, maggio 2021

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Vincenzo Regnini)

