

AZIENDA SERVIZI MUNICIPALARI 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 SUL GOVERNO SOCIETARIO

AI SENSI DELL' ART. 6 DEL D. LGS. 175/2016

ALLEGATA AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018

La presente relazione è stata redatta ai sensi dell'art. art.6, comma 4, T.U. Società partecipate – D. Lgs. 19 Agosto 2016, n.175 e viene allegata al bilancio chiuso al 31/12/2018 a cui si rinvia per ulteriori informazioni.

Mercato di riferimento

La società opera nel settore dei rifiuti (raccolta e smaltimento), del trasporto pubblico locale, del tour operator, dei trasporti privati e gestisce anche quattro farmacie.

Assetto proprietario

AZIENDA SERVIZI MUNICIPALARI RIETI S.p.A è un'azienda a capitale misto, controllata dal Comune di Rieti.

La società è nata come azienda municipalizzata negli anni settanta. Alla fine degli anni novanta venne trasformata in azienda speciale e nel 2000 in società per azioni. Nell'anno 2005 il Comune di Rieti cedette il pacchetto di minoranza delle azioni alla società AZI.M.UT Azienda Multi Utility SpA che, attualmente, detiene una partecipazione pari al 40% del capitale sociale.

Corporate governance

Il modello di Governo Societario adottato dalla Società per l'amministrazione ed il controllo è il c.d. "sistema tradizionale" composto dal Consiglio di Amministrazione e dal Collegio Sindacale di cui agli artt. 2380-bis e seguenti c.c.

La composizione, le funzioni e le modalità di funzionamento dei suddetti organi, sono disciplinati dalla legge, dallo Statuto sociale e dalle deliberazioni assunte dagli organi competenti.

I componenti del Consiglio di Amministrazione in carica alla data di chiusura dell'esercizio risultano essere:

- Vincenzo Regnini, Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- Otello Rinaldi, Consigliere;
- Carla Petrangeli, Consigliere.

I componenti del Collegio sindacale in carica alla data di chiusura dell'esercizio risultano essere:

- Pier Luigi Coccia, Presidente del Collegio sindacale;
- Marco Faraglia, Sindaco effettivo;
- Michela Galasso, Sindaco effettivo.

La revisione legale dei conti è affidata al Dott. Marco Giovannelli.

Rischi aziendali, strumenti di controllo e gestione del rischio

Il fatturato della società fa riferimento per la maggior parte ai servizi affidati dal Comune di Rieti. Tali servizi sono attualmente prorogati con un'ordinanza del Sindaco di Rieti che scadrà a fine giugno 2019. Qualora i servizi di igiene urbana e trasporto pubblico locale non venissero più affidati alla società, l'impatto sul bilancio sarebbe considerevole, soprattutto in termini di fatturato ma anche in termini di riduzione dei costi del personale. Bisogna peraltro rilevare che le attività svolte da A.S.M. Rieti SpA in concorrenza sul mercato, che negli anni passati hanno prodotto considerevoli perdite, ultimamente stanno mostrando una gestione più equilibrata dal punto di vista finanziario ed economico.

Con riferimento al rischio di liquidità, si ritiene che il fido concesso ad A.S.M. Rieti SpA da una società di factoring, unitamente agli affidamenti bancari di cui dispone l'azienda, siano sufficienti a fronteggiare l'attuale fabbisogno finanziario generato dal ritardo negli incassi dei crediti. Gli amministratori hanno inoltre avviato i primi contatti per il finanziamento degli investimenti in programma nel 2019 e negli esercizi successivi.

Per quanto riguarda il rischio di credito, il rischio di prezzo ed il rischio di variazione dei flussi finanziari, vista la tipologia di attività svolte dalla società si ritiene che AZIENDA SERVIZI MUNICIPALI RIETI SpA non sia soggetta agli stessi in maniera significativa.

La valutazione del rischio di crisi aziendale viene effettuata attraverso l'analisi di alcuni indici di bilancio, che consentono di acquisire le informazioni utili a rilevare in tempo le criticità della gestione. Nel caso in cui si palesino uno o più indicatori di una potenziale crisi aziendale, l'organo amministrativo deve adottare senza indugio i provvedimenti che si rendono necessari per arrestare l'aggravamento della crisi, per circoscriverne gli effetti, per eliminarne le cause, attraverso un idoneo piano di risanamento.

Gli indici di solidità patrimoniale scelti quali indicatori del rischio di crisi aziendale sono il Margine di Struttura Primario ed il Margine di Struttura Secondario. Nella costruzione degli indici, il valore delle immobilizzazioni viene diminuito del valore dei risconti passivi afferenti i contributi in conto impianti ricevuti. Nella tabella seguente si riportano i valori riscontrati negli ultimi due esercizi :

	ANNO 2017	ANNO 2018
MARGINE DI STRUTTURA PRIMARIO	- 806.875	-1.858.496
MARGINE DI STRUTTURA SECONDARIO	+ 391.348	- 767.858

Il Margine di Struttura Secondario nel 2018 è divenuto negativo per effetto dei due avvisi di parcella inviati dal progettista del nuovo impianto da realizzare in località Casapenta (a Rieti). L'azienda non ha ancora ultimato le verifiche di congruità sulle parcelle ma, prudenzialmente, ha ritenuto opportuno inserire in bilancio tali importi tra i debiti per fatture da ricevere. Ad ogni modo, visto l'andamento dei due indici in esame, è stato recentemente raggiunto un accordo con il principale fornitore dell'azienda per la dilazione in due anni del saldo del debito maturato fino al 30/04/2019. Tale accordo verrà formalizzato nel mese di giugno 2019.

Nel corso del 2018 è stato inoltre acceso un fido di 500 mila euro con una compagnia di leasing, finalizzato a finanziare gli investimenti con forme diverse dalla liquidità corrente. Anche per gli investimenti in programma nel 2019 si stanno vagliando le forme di finanziamento più adatte, al fine di rendere più equilibrati sia il Margine di Struttura Secondario sia il Margine di Struttura Primario.

Gli indici relativi alla situazione finanziaria scelti quali indicatori del rischio di crisi aziendale sono l'Indice di Liquidità Primaria e l'Indice di Indebitamento. Nella tabella seguente si riportano i valori riscontrati nel 2018 :

	ANNO 2018
INDICE DI LIQUIDITA' PRIMARIO	0,82
INDICE DI INDEBITAMENTO	4,28

L'Indice di Indebitamento nel 2018 si è leggermente alzato rispetto all'esercizio precedente, ma comunque continua a mantenersi su un valore non eccessivamente preoccupante. In tal senso sarebbe auspicabile una maggiore regolarità nei pagamenti da parte del Comune di Rieti. L'Indice di Liquidità Primaria, invece, nel 2018 è sceso ulteriormente precipitando

al valore di 0,82 e pertanto, come sopra accennato, l'azienda ha sospeso il finanziamento degli investimenti con la liquidità corrente ed ha avviato trattative con i principali fornitori per ottenere ulteriori dilazioni nei pagamenti.

Con riferimento alla redditività, l'indicatore del rischio di crisi aziendale scelto dall'azienda è il risultato di esercizio. Nella tabella seguente si riportano i valori riscontrati negli ultimi due esercizi :

	ANNO 2017	ANNO 2018
RISULTATO DI ESERCIZIO	- 733.507	- 450.688

Avendo riscontrato la pesante perdita di gestione che era maturata nel 2017, gli amministratori della società hanno operato una riorganizzazione dei servizi che ha comportato importanti tagli ai costi, soprattutto a quelli del personale. Gli effetti della nuova organizzazione dei servizi si sono riscontrati solo in parte durante la gestione del 2018, che fatto registrare una perdita molto inferiore rispetto a quella dell'anno precedente, mentre per il 2019 dal punto di vista economico si prevede di chiudere il bilancio con un sostanziale pareggio.

Da ultimo, viste le particolari tipologie di attività svolte dalla società, è stato adottato un dettagliato Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/2001 finalizzato, tra l'altro, a minimizzare l'eventuale rischio che si verificano fenomeni di natura corruttiva.

Strumenti di governo societario

Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di statuto, la società, tenuto conto delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, ha adottato i seguenti strumenti di governo societario:

- Manuale per la Gestione dei Sistemi di Certificazione Qualità e Ambiente
- Politica Integrata Ambiente e Qualità
- Procedura acquisti
- Regolamento per il Reclutamento di Personale

La società, dal 2015, si è dotata di un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.lgs. 231/2001 armonizzato alle disposizioni del decreto 190/2012. Tale modello ha l'obiettivo di rappresentare il sistema di regole operative e comportamentali che disciplinano l'attività della società, nonché gli ulteriori elementi di controllo di cui la società si è dotata al fine di prevenire la commissione delle diverse tipologie di reati contemplate dal Decreto.

Il modello integra gli strumenti organizzativi e di controllo già operanti, quali l'organigramma, il sistema di deleghe e procure, gli ordini di servizio e le procedure di settore.

Il modello si completa, infine, con il codice etico che ne costituisce parte integrante.

Nel 2016 gli amministratori di A.S.M. RIETI SpA hanno 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 è composto da:

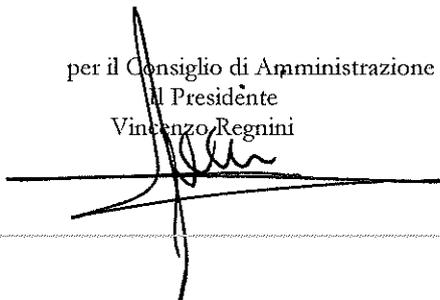
- Raphael Rossi, Presidente;
- Pier Paolo Berrettoni, Membro esterno;
- Gilberto Grasso, Membro interno.

Organizzazione aziendale

In allegato si fornisce l'Organigramma della società nell'esercizio 2018.

Rieti, giugno 2019

per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
Vincenzo Regnini



Organigramma Aziendale

