

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

Ai Soci della Società Azienda Servizi Municipali Rieti S.p.A.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

Occorre premettere che la Società, nel completamento del percorso di ripubblicizzazione, in data 20 dicembre 2023 ha modificato il proprio statuto adeguandolo alle previsioni relative alle società in house providing per lo svolgimento dei servizi pubblici e di interesse generale, perseguendo i propri obiettivi strategici e gestionali in coerenza e con gli indirizzi dettati dagli Enti pubblici soci.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della ASM Rieti S.p.A. al 31.12.2023, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 17.109,50. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge di cui all'art. 2429 c.c.

Il Collegio sindacale, nell'attuale composizione a seguito della nomina del 28 giugno 2023 (di cui si invita l'integrazione dei sindaci supplenti attualmente vacanti), non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti Dott. Marco Giovannelli ci ha consegnato la propria relazione in data odierna contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2023 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo di amministrazione con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione,

nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Con il soggetto incaricato della revisione legale abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo preso atto che il 12 dicembre 2023 è avvenuta la nomina del nuovo organismo di vigilanza composto dall'Avv. Pierfrancesco Moriconi (presidente), dall'Avv. Pierfrancesco Miele e dal Dott. Gilberto Grasso (componenti). Abbiamo acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza e constatato che il consiglio di amministrazione ha avviato la procedura per la redazione di un nuovo modello organizzativo adeguato alle mutate realtà societarie ed alla normativa evolutasi negli anni. In data 25 marzo 2024 è stato approvato il regolamento aziendale per la gestione del whistleblowing.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo, sia alla luce degli ulteriori adempimenti previsti per il controllo analogo degli Enti pubblici soci di cui all'articolo 32 del nuovo statuto sociale, che per il personale in quiescenza non ancora reintegrato, osserviamo un organico incompleto rispetto alle reali esigenze. Abbiamo verificato che la Società ha proceduto alla formazione del proprio organigramma ma che lo stesso è in fase di rivisitazione per le implementazioni funzionali che stanno caratterizzando l'azienda a seguito della modifica dello Statuto.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire oltre a quanto indicato nel precedente periodo.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c. o ex art. 2409 c.c.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge ad eccezione della proposta motivata per l'attribuzione dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2024/2026.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e

finanziaria della ASM Rieti S.p.A. al 31.12.2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione".

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

Il Collegio Sindacale, ai sensi dell'articolo 4 dello statuto della ASM Rieti S.p.A., attesta che la misura del fatturato realizzato dalla Società nell'anno 2023 per i compiti assegnati dagli Enti pubblici soci, risulta pari ad euro 14.843.182,74 corrispondente all'84,92% del fatturato complessivo.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Così come osservato anche dal Revisore legale della ASM Rieti S.p.A., si richiama l'attenzione sul paragrafo "informativa ai sensi dell'art. 2428, comma 6-bis, del c.c." della relazione sulla gestione, dove si evidenzia che "un aspetto critico della gestione futura potrebbe ricondursi al rischio di liquidità qualora il Comune di Rieti, nell'ambito dell'operazione di pubblicizzazione dell'azienda, una volta formatosi il giudicato sul contenzioso instaurato da AZI.M.UT SpA, decida di non esercitare il diritto di prelazione bensì di procedere alla liquidazione del valore delle azioni detenute dal socio privato tramite liquidità di cui dispone ASM Rieti SpA. In tale scenario il rapporto tra attività correnti e passività correnti muterebbe radicalmente e il DSCR raggiungerebbe probabilmente valori molto prossimi a 1. Da questo punto di vista il rischio di liquidità sarebbe strettamente connesso con il rischio di credito in quanto, essendo state dismesse le tra delle quattro farmacie gestite fino al 2021, la capacità dell'azienda di fronteggiare il fabbisogno di liquidità generato dalla gestione corrente sarebbe sempre più condizionato dalla regolarità dei pagamenti da parte dei clienti e, in particolare, del Comune di Rieti che è di gran lunga il principale cliente."

A tal proposito il Collegio sindacale raccomanda il massimo rispetto dei termini di incasso dei crediti verso tutti i clienti i cui ritardi, successivamente alla eventuale liquidazione del socio escluso con disponibilità proprie dell'azienda, potrebbero rappresentare un elemento di criticità.

Inoltre, l'eventuale liquidazione delle azioni del socio privato da parte della ASM Rieti S.p.A. con disponibilità proprie dell'azienda, inciderebbe notevolmente non solo sulla liquidità ma anche sul patrimonio netto della Società che, senza una adeguata ricapitalizzazione patrimoniale, determinerebbe gli obblighi previsti dall'art. 2437-quater, commi 6 e 7 del c.c.

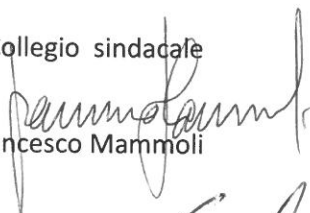
Alla luce di quanto sopra descritto, si invitano gli amministratori della ASM Rieti S.p.A. ad un monitoraggio costante di tutte le predette variabili affinché la Società non si trovi a dover fronteggiare in ritardo gli eventuali effetti negativi di quanto sopra descritto.

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

Rieti, 12 giugno 2024

Il Collegio sindacale


Francesco Mammoli

Giulia Grassi


Francesco Renzi