

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 AL 31 DICEMBRE 2023

Signori soci,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2023 evidenzia un utile di gestione di Euro 17.109. Sebbene il conto economico riporti un reddito esiguo, la gestione dell'esercizio 2023 deve ritenersi sicuramente soddisfacente in quanto la Società è stata in grado di riequilibrare rapidamente i propri conti dopo la perdita di oltre 600 mila euro registrata nel 2022 a causa degli effetti della guerra in Ucraina e della coda della pandemia da COVID – 19. I fattori chiave che hanno consentito un così evidente miglioramento sono individuabili nell'incremento di fatturato e nella ridefinizione delle condizioni di pagamento con alcuni fornitori strategici: il primo fattore chiave ha infatti determinato una maggiore efficienza soprattutto nell'Area Mobilità, il secondo fattore ha consentito un notevole miglioramento sia nella gestione economica sia nella gestione finanziaria della Società.

Ulteriori elementi che inducono a valutare in maniera estremamente positiva la gestione 2023 sono da ricondurre alla capacità di *problem solving* dimostrata da ASM RIETI SpA, che è stata chiamata a fronteggiare

numerose emergenze evidenziate dal Comune di Rieti. Valgano tra tutte la gestione degli impianti a fune durante la stagione di sci alpino 2022/2023, oppure la flessibilità dimostrata nella gestione dei numerosi interventi richiesti per far fronte ad emergenze dovute ad eventi meteorologici. Una capacità organizzativa che ha infatti mostrato un'organizzazione in grado di recitare quel ruolo proprio della Società in house che, con efficienza ed economicità, è in grado di rispondere alle esigenze del territorio e dei cittadini tenendo sotto controllo i conti.

A dicembre 2023 l'Assemblea dei Soci ha approvato il nuovo Statuto e, pertanto, la Società sta ora operando come azienda in house del Comune di Rieti. La modifica dello Statuto è peraltro giunta a conclusione di un percorso in cui il Consiglio Comunale ha più volte confermato la volontà di procedere con affidamenti diretti ad ASM RIETI SpA dei principali servizi pubblici locali. Ciò consentirà all'ente anche di rendere più agevole l'accesso ai finanziamenti finalizzati allo sviluppo del territorio, che le sono stati assegnati negli ultimi anni dallo Stato e dalla Regione Lazio, garantendo al contempo alla Società la possibilità di coprire con risorse pubbliche buona parte dei costi di investimento programmati per i prossimi anni. L'azione coordinata di ASM RIETI SpA e Comune di Rieti ha finora dato il via alle procedure relative ai seguenti progetti finanziati:

- Strategie territoriali del PR FESR del Lazio 2021-2027
- Determinazione della Regione Lazio n. G18624 del 24/12/2022
- R(i)ETI DI RACCOLTA DIFFERENZIATA

Resta peraltro ancora in sospeso il nodo legato alla liquidazione delle azioni detenute dalla AZI.M.UT. Azienda Multi Utility SpA, socio privato dell'azienda, che nel 2022 non aveva accettato l'offerta di acquisto di azioni proprie formulata dagli amministratori sulla scorta della valutazione rimessa dal perito nominato dal Comune di Rieti. In conformità con quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci, ad aprile 2022 si è attivata la procedura di esclusione del socio prevista dall'art. 9, comma 2, secondo periodo, dello Statuto allora in vigore, ma la liquidazione delle azioni non è stata ancora perfezionata per le ragioni di seguito evidenziate.

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 - su richiesta del Socio Comune di Rieti - 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. La valutazione delle azioni è stata quindi rimessa ad un perito nominato dal Tribunale, mentre il Comune di Rieti sta operando da aprile 2022 come unico azionista della Società. L'esclusione dell'azionista privato è stata annotata sul Libro Soci in data 23/04/2022, ma la deliberazione di esclusione è stata contestata da AZI.M.UT SpA che, dopo qualche settimana, ha attivato un contenzioso tuttora in corso di definizione.

A dicembre 2022 il valore delle azioni da liquidare al socio escluso è stato quantificato tramite relazione giurata di un esperto nominato dal Tribunale in complessivi Euro 5.044.000,00 . Gli amministratori di A.S.M. Rieti SpA – previa acquisizione di un parere legale - hanno però ritenuto che, ai sensi dell'art. 2437 quater del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione non possa ancora depositare l'offerta di opzione delle azioni presso il Registro delle Imprese, né trasmettere una comunicazione in tal senso al Comune di Rieti, dovendo prima attendere che sull'intera vicenda – ivi compreso sul possibile ricorso del privato per contestare la determinazione del valore di perizia – si formi il giudicato. Infatti, secondo l'orientamento giurisprudenziale del Tribunale di Catania, chiamato nel 2013 a giudicare in una causa simile a quella instaurata da AZI.M.UT SpA, il Consiglio di

Amministrazione di una società non può offrire le azioni in diritto d'opzione agli altri soci quando si è in presenza di un contenzioso la cui sentenza non è ancora passata in giudicato.

L'udienza fissata a maggio 2024 è stata rimandata su richiesta dei legali di entrambe le parti e, pertanto, si ritiene ormai probabile una rinuncia al contenzioso da parte di AZI.M.UT SpA nelle prossime settimane, con conseguente attivazione della procedura finalizzata alla liquidazione del pacchetto di minoranza delle azioni.

Nel frattempo è opportuno evidenziare che l'evoluzione del rapporto tra i due azionisti ha influito in maniera considerevole sul risultato di bilancio. Infatti, la volontà del Comune di Rieti di ripubblicizzare l'azienda andando a liquidare al socio privato il valore delle azioni di tipo "B" da lui detenute, ha inciso pesantemente sull'ammontare dei costi per oneri finanziari. Come si evince dai dati dello Stato Patrimoniale, gli amministratori hanno ritenuto opportuno fare ampio ricorso ad affidamenti bancari anche nell'esercizio 2023. Ciò è avvenuto con l'intento di poter disporre di una liquidità ampiamente superiore ai 5 milioni euro in quanto, in attesa della definizione dei tempi e delle modalità di liquidazione dell'azionista privato, il Comune di Rieti ha richiesto all'azienda di disporre costantemente di adeguate risorse liquide da impiegare, eventualmente, nell'operazione di acquisto di azioni proprie. Tale aspetto rende ancor più significativo il risultato di gestione conseguito nell'esercizio 2023 da ASM RIETI SpA.

L'andamento della gestione 2023, unitamente ai progetti su cui ASM RIETI SpA e Comune di Rieti stanno collaborando per lo sviluppo del territorio,

testimoniano come finora la Società stia rispondendo positivamente alle aspettative del Consiglio Comunale di Rieti, che ha fortemente voluto attuare la ripubblicizzazione della stessa anche quando la procedura si è resa maggiormente complessa in seguito al contenzioso instaurato dall'azionista privato.

Sul fronte delle attività relative alla tutela della privacy, nel 2019 gli amministratori di ASM RIETI SpA hanno approvato il "Regolamento aziendale interno in conformità agli obblighi di legge previsti dal nuovo codice in materia di dati personali". In data 25/03/2024 è stato poi approvato il "Regolamento aziendale per la gestione del whistleblowing". 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 nominato a dicembre 2023 ha recentemente evidenziato agli amministratori la necessità di procedere con una nuova stesura dello stesso, al fine di recepire tutti gli adeguamenti gestionali e normativi manifestatisi dopo il 2015. Il Consiglio di Amministrazione si sta pertanto organizzando per dare attuazione all'indicazione pervenuta dall'Organismo Di Vigilanza.

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 2023.

AREA MOBILITA'

Dopo che la Regione Lazio, con Determinazione n. G18624 del 24/12/2022, ha impegnato la somma di Euro 7.083.593,65 a favore del Comune di Rieti finalizzata all'acquisto di autobus per il TPL ed alla realizzazione delle relative infrastrutture di supporto, nel corso del 2023 è stata siglata la convenzione tra ASM RIETI SpA e l'Amministrazione Comunale che consentirà al soggetto gestore di beneficiare del finanziamento regionale. Il vantaggio dell'operazione per il Comune di Rieti sarà notevole, in quanto consentirà di abbattere sensibilmente il corrispettivo del futuro contratto di servizio, mentre la Società potrà coprire interamente con risorse pubbliche gli investimenti necessari in tale settore per l'ammodernamento dell'autoparco. La gara europea per la selezione dei fornitori degli automezzi è stata pubblicata nei primi mesi del 2024.

Nel frattempo, dopo l'approvazione del nuovo Statuto di ASM RIETI SpA, il Comune di Rieti ha pubblicato a gennaio 2024 la pre-informativa prevista dalla normativa di settore per l'affidamento in house del servizio di Trasporto Pubblico Locale. La sottoscrizione del relativo contratto è quindi programmata per l'anno 2025.

Dal punto di vista dei ricavi e dei costi, l'incremento di fatturato registrato nel corso del 2023 ha rivestito un ruolo fondamentale al fine di rendere maggiormente efficiente la gestione dell'Area Mobilità rispetto alla pesante perdita manifestatasi nel corso dell'esercizio precedente e dovuta agli effetti della guerra in Ucraina e della coda della pandemia da COVID – 19. L'aumento di fatturato nel 2023 è stato infatti registrato su diversi fronti:

- nei servizi di Tour Operator e di Noleggio bus con conducente;
- nella vendita dei titoli di viaggio del TPL, soprattutto grazie alle attività di lotta all'evasione tariffaria messe in campo dalla Società;
- nei nuovi servizi di trasporto richiesti a partire dal 2023 dal Comune di Poggio Moiano quale capofila dei Comuni della Valle dell'olio;
- nel corrispettivo del servizio di TPL riconosciuto dal Comune di Rieti in seguito ai provvedimenti adottati nel 2023 dalla Regione Lazio;
- nella vendita di skipass per gli sciatori che hanno fatto uso degli impianti di risalita sul Monte Terminillo gestiti da ASM RIETI SpA a partire dal mese di gennaio 2023.

La sottoscrizione del contratto di servizio del TPL programmata nel 2025, i nuovi investimenti da realizzare con copertura integrale di finanziamenti pubblici, l'ampliamento della gamma di servizi offerti, l'efficientamento della gestione registrato nel corso del 2023, sono tutti elementi che costituiscono solide basi per attestare che la prospettiva su cui la Società sta costruendo il futuro dell'Area Mobilità è rispondente alle aspettative del Comune di Rieti. I principali obiettivi fissati dagli amministratori di ASM RIETI SpA per i prossimi mesi sono:

- individuare la soluzione maggiormente efficiente per finanziare i progetti di investimento da realizzare prima dell'accredito dei contributi assegnati dalla Regione Lazio;
- aumentare ulteriormente i ricavi da traffico nel settore del Trasporto Pubblico Locale;

- Rivedere la rete del TPL, ottimizzandola ed efficientandola, per presentarsi in maniera performante al momento in cui si concretizzerà lo spostamento del capolinea cittadino da Piazza Cavour alla piazza antistante la Stazione delle F.S.;
- Perdurando l'esigenza della gestione degli impianti a fune del Terminillo, operare nella logica di contenere i rischi derivanti dall'andamento climatico (riscaldamento dell'atmosfera) andando ad allungare la stagione di fruibilità degli impianti di risalita.

AREA AMBIENTE

L'elemento di maggior rilievo che ha caratterizzato la gestione 2023 nell'Area Ambiente è stato l'affidamento del servizio pubblico di igiene urbana fino al 31/12/2027 da parte del Comune di Rieti con Determinazione n. 1519 del 30/05/2023. Tale provvedimento ha fatto seguito alla Deliberazione di Consiglio Comunale n. 23 del 29/05/2023, con la quale è stato anche approvato il piano economico-finanziario dell'affidamento, ed ha consentito ad ASM RIETI SpA di sottoscrivere il relativo contratto di servizio con il Comune di Rieti in data 02/05/2024. Nel frattempo, avverso la Deliberazione n. 23 del Consiglio Comunale di Rieti ha proposto ricorso al TAR del Lazio la S.A.PRO.DI.R. Srl, ma il giudice di primo grado ha respinto l'istanza del ricorrente con sentenza n. 17846/2023. Al momento risulta ancora pendente il giudizio di appello, in cui peraltro il Consiglio di Stato ha già rigettato l'istanza di sospensiva promossa dalla S.A.PRO.DI.R. Srl.

L'affidamento pluriennale del servizio pubblico di igiene urbana da parte del Comune di Rieti ha consentito all'azienda di iniziare a programmare il piano degli investimenti, che ha poi avuto ad aprile 2024 una prima importante tappa con l'acquisto di n. 11 automezzi nuovi. Ulteriori investimenti sono previsti nell'ambito dei progetti finanziati denominati "Strategie Territoriali del PR FESR del Lazio 2021-2027" e "R(i)ETI DI RACCOLTA DIFFERENZIATA", mentre per quanto riguarda l'impianto progettato a Casa Penta si rimanda a quanto più dettagliatamente rappresentato nel capitolo della presente relazione focalizzato sull'evoluzione prevedibile della gestione. Bisogna peraltro fare subito menzione del fatto che, nel corso del 2023, ASM RIETI SpA ha sottoscritto l'accettazione del finanziamento concesso dal Ministero dell'Ambiente e della Sicurezza Energetica a valere sui fondi PNRR previsti dagli articoli 2 e 3 dell'Avviso relativo all'Investimento 1.2 – Linea d'Intervento C. Si tratta di un finanziamento da Euro 2.372.739,46 finalizzato alla realizzazione della linea di lavorazione dei rifiuti plastici all'interno dell'impianto progettato a Casa Penta.

Con riferimento ai dati registrati durante la gestione dei servizi di igiene urbana nell'esercizio 2023, si evidenzia che la percentuale di raccolta differenziata nel Comune di Rieti si è abbassata rispetto ai precedenti esercizi, sebbene si mantenga sempre ben al di sopra del 50%. Da quando è iniziata la diffusione del Coronavirus questa tendenza non si è mai arrestata del tutto, sebbene ogni anno la percentuale di riduzione sia stata bassissima, e pertanto ASM RIETI SpA e Comune di Rieti stanno studiando insieme diverse possibili soluzioni mirate ad incrementare la percentuale di raccolta

differenziata. In tal senso si muovono le iniziative di sensibilizzazione dei cittadini promuovendo campagne organizzate in collaborazione con i vari Consorzi Nazionali (COREVE, COREPLA, ecc.). Così come grande successo stanno registrando le giornate ecologiche organizzate per il ritiro degli ingombranti e del verde. L'averle calendarizzate su base annuale consente ai cittadini una migliore fruibilità. Rilevante anche l'innovativa forma di raccolta del verde porta a porta che, dopo una prima fase di disorientamento, sembra essere particolarmente apprezzata dai cittadini.

Per quanto riguarda i debiti riconducibili 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 a dicembre 2023 ASM RIETI SpA ha sottoscritto una scrittura privata con la società proprietaria dell'impianto che consentirà di dilazionare in dieci annualità il pagamento del debito, complessivamente superiore a 1,6 milioni di euro. Nei primi mesi del 2024 è stato di conseguenza richiesto, ai comuni che hanno conferito rifiuti a Viterbo tramite la nostra Società, di provvedere a saldare, ciascuno per l'importo di propria competenza, il debito maturato con effetto retroattivo per coprire i maggiori oneri derivanti dalle tariffe definite con Determinazione della Regione Lazio n. G11012 del 05/09/2018. Alcuni di questi comuni hanno già inserito tale debito all'interno del PEF 2024-2025 della TARI, altri comuni hanno richiesto di poter dilazionare il debito in più annualità, per altri comuni è probabile che la riscossione del credito dovrà passare attraverso un'azione legale. In merito a tale vicenda, peraltro, gli

amministratori della ASM RIETI SpA hanno ritenuto corretto non riportare in bilancio alcun accantonamento specifico al Fondo Svalutazione Crediti, in quanto 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 ASM RIETI SpA nel 2021. E' opportuno evidenziare che anche la giurisprudenza espressa dal Tribunale di Rieti appare coerente con quanto affermato.

AREA SALUTE

Dopo la cessione nel 2021 delle tre farmacie site sul territorio comunale di Rieti, 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.

Il fatturato dell'Area Salute nel 2023 è stato leggermente inferiore rispetto a quello fatto registrare nell'esercizio precedente, ma comunque la gestione della Farmacia ASM 3 continua a mostrare risultati positivi ed un considerevole apprezzamento da parte della clientela. I recenti provvedimenti adottati dal Governo Nazionale sembrano rilanciare la politica cosiddetta della "Farmacia dei servizi", intesa come luogo da

valorizzare per fornire servizi al cittadino che si affiancano a quelli del S.S.N. concorrendo alla riduzione delle liste d'attesa. In questo senso sono state avviate le procedure per l'acquisizione delle necessarie tecnologie utili a efficientare la farmacia con prevedibili ritorni d'immagine ed economici.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nei primi mesi del 2023 il Consiglio di Amministrazione di ASM RIETI SpA ha trasmesso al Comune di Rieti un documento intitolato "Linee guida per lo sviluppo industriale 2023-2027" in cui sono evidenziati gli aspetti principali del progetto di sviluppo elaborato dagli amministratori dell'azienda. Tale documento è stato allegato alla Deliberazione n. 23 del 29/05/2023 del Consiglio Comunale di Rieti, che ne ha anche approvato il piano economico e finanziario relativo all'affidamento del servizio di igiene urbana ivi contenuto.

Successivamente, con l'approvazione del nuovo Statuto, la ASM RIETI SpA è divenuta un'azienda in house del Comune di Rieti e, di conseguenza, da qualche mese la gestione si è dovuta uniformare alla disciplina prevista per tale tipo di società dal D. Lgs. n. 175/2016. Al momento la Società è soggetta al controllo analogo da parte del Comune di Rieti, ma lo Statuto prevede che possano diventare azionisti anche altre amministrazioni pubbliche, i loro consorzi e associazioni per qualsiasi fine istituiti.

Per quanto riguarda la liquidazione delle azioni detenute dal socio privato e le eventuali conseguenti modifiche del Patrimonio Netto aziendale, come già evidenziato il contenzioso instaurato da AZI.M.UT SpA potrebbe concludersi

entro breve tempo visto che, su istanza dei legali di entrambe le parti, l'udienza fissata a maggio 2024 è stata rinviata. Allorquando il credito vantato dall'azionista privato potrà definirsi certo, liquido ed esigibile, gli amministratori dovranno attivare la procedura finalizzata alla liquidazione del valore delle azioni stimato dal perito nominato dal Tribunale. Finora ASM RIETI SpA si è limitata a creare i presupposti per disporre di una liquidità superiore ai 5 milioni di euro da impiegare eventualmente, in caso di delibera in tal senso da parte del Comune di Rieti, nella liquidazione delle azioni del socio privato. Ovviamente quello che sarà il valore contabile del Patrimonio Netto della Società dopo la liquidazione delle azioni avrà un'incidenza notevole sulle strategie di sviluppo e, pertanto, Comune di Rieti ed ASM RIETI SpA hanno iniziato ad analizzare congiuntamente la tematica della futura patrimonializzazione dell'azienda.

Nell'alveo delle prospettive di sviluppo aziendali, un ruolo centrale è infatti 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 la Società, 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 dovrebbe riuscire a rendere molto più profittevole per ASM RIETI SpA la gestione dei rifiuti raccolti in maniera differenziata,

con conseguenti notevoli benefici finanziari anche per i comuni conferitori e per i loro cittadini. La redditività dell'impianto sarà accresciuta anche per effetto dei finanziamenti pubblici attesi visto che, come già evidenziato, nel 2023 il Ministero dell'Ambiente e della Sicurezza Energetica ha decretato la concessione di un contributo in favore di ASM RIETI SpA a valere sui fondi PNRR. Bisogna peraltro considerare che, visto l'elevato ammontare dell'investimento progettato, la consistenza del patrimonio contabile della Società avrà un impatto determinante sulle scelte che verranno operate con riferimento ai partner finanziari e/o gestionali da coinvolgere. Sarà anche fondamentale valutare in maniera definitiva la scelta per procedere alla realizzazione dell'impianto di Casa Penta. In assenza di ulteriori fonti di finanziamento pubblico potrebbe essere necessario affrontare la questione relativa all'individuazione di un partner che consenta la realizzazione dell'opera nella logica del cofinanziamento. Potrebbe essere strategica l'individuazione di un soggetto che, per la sua natura societaria, sia in grado di permettere l'allargamento della base dei conferitori all'impianto di Casa Penta.

Sul fronte degli affidamenti da parte del Comune di Rieti, dopo che è stato da poco sottoscritto il contratto di servizio per l'igiene urbana, nel corso del 2025 si dovrebbe concretizzare anche l'affidamento in house pluriennale del servizio di trasporto pubblico locale visto che, a gennaio 2024, è stata pubblicata la pre-informativa prevista dalla normativa di settore che ha la durata di un anno. Come già evidenziato, ASM RIETI SpA e Comune di Rieti avevano fatto precedere la pubblicazione della pre-informativa dalla

sottoscrizione di una convenzione, che consentirà all'azienda di beneficiare del finanziamento regionale di oltre 7 milioni di euro per l'acquisto di autobus e per la realizzazione delle relative infrastrutture di supporto.

Il Comune di Rieti sta inoltre verificando l'opportunità di procedere con ulteriori affidamenti in house ad ASM RIETI SpA, già a partire dal 2024, spaziando dalla gestione del verde pubblico ai servizi cimiteriali, dalla gestione delle affissioni – che ASM già svolge in maniera di temporanea supplenza - al servizio dello scuolabus. Insomma si tratta di una serie di affidamenti che mettono al centro delle dinamiche dell'Amministrazione comunale la nostra Società, che accetta la sfida nella consapevole responsabilità della fiducia che in essa viene riposta. Da questo punto di vista non bisogna poi dimenticare il fatto che, la necessità venutasi a creare ad inizio 2024 di investire per rendere funzionali gli impianti di sci sul Monte Terminillo, ha di fatto garantito ad ASM RIETI SpA il rilascio della concessione per la gestione della stagione invernale in montagna anche per i prossimi esercizi.

SOCIETA' CONTROLLATE

La nostra azienda possiede una sola partecipazione di controllo. ASM 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.

Si evidenzia che, pur in presenza di partecipazioni di controllo, la ASM 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.

Come peraltro evidenziato anche nella Relazione sul Governo Societario, 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 la 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 tre 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.

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 2023 non sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo.

INFORMATIVA SUL PERSONALE

Nonostante sia stato sottoscritto il contratto di servizio di igiene urbana tra il Comune di Rieti ed ASM RIETI SpA, le organizzazioni sindacali non hanno ancora revocato lo stato di agitazione, che era stato dichiarato nel 2022, in quanto l'ente non ha ancora completato l'iter finalizzato all'affidamento pluriennale dei servizi pubblici locali che, inizialmente, si prevedeva sarebbe stato perfezionato entro l'anno 2021. Già da diversi mesi le tensioni con le organizzazioni sindacali sono peraltro andate gradualmente a diminuire, in seguito ai confronti avuti con il Sindaco di Rieti e con il management dell'azienda e, pertanto, è stata avviata la fase di revoca dello stato di agitazione. Si ritiene quindi che, una volta conclusi gli ultimi adempimenti

tecniche, giuridiche e amministrative, il Comune di Rieti procederà con gli affidamenti in house di ulteriori servizi pubblici e, di conseguenza, le tensioni con le organizzazioni sindacali andranno presto ad esaurirsi.

Nel frattempo si sottolinea l'importanza di condividere, nelle forme giuridicamente idonee, la fase delle selezioni pubbliche del personale, con conseguente riduzione dei costi sostenuti verso le agenzie di lavoro somministrato. Le assunzioni di personale dipendente con contratto a tempo indeterminato forniranno inoltre ad ASM RIETI SpA la possibilità di investire sulla crescita qualitativa dei propri lavoratori.

INFORMATIVA SULL' AMBIENTE

Dal punto di vista dell'impatto ambientale, l'esercizio 2023 è stato contraddistinto dall'avvio di diverse iniziative, in collaborazione con il Comune di Rieti, finalizzate ad incrementare la percentuale di raccolta differenziata ed a valorizzare maggiormente la fase di riciclo dei rifiuti.

Tra le iniziative che hanno avuto inizio nel 2023 si segnala l'installazione di eco-compattatori per le bottiglie di plastica nei pressi dei centri commerciali.

Tra le iniziative il cui iter procedurale ha avuto inizio nel 2023, ma che produrranno frutti concreti nei prossimi esercizi, si segnala la sottoscrizione della convenzione tra ASM RIETI SpA e Comune di Rieti per la realizzazione di isole ecologiche informatizzate e di TAG da associare ai mastelli per la raccolta dei rifiuti. Tali investimenti sono previsti dal progetto del Comune di Rieti finanziato nell'ambito del PNRR e denominato "R(i)ETI DI RACCOLTA DIFFERENZIATA".

SEDE LEGALE E SEDI OPERATIVE

Oltre alla sede legale, ASM RIETI SpA ha svolto nel 2023 le sue attività presso diverse sedi operative, tutte localizzate nel territorio comunale 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;
- Il locale di Via Don Mario D'Aquilio snc in Santa Rufina (nel Comune di Cittaducale) per la Farmacia ASM 3.

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' stato peraltro redatto un progetto che ne prevede l'impiego nell'ambito degli interventi previsti dal progetto finanziato denominato "Strategie territoriali del PR FESR del Lazio 2021-2027" in cui la ASM RIETI SpA sta collaborando con il Comune di Rieti.

FATTURATO DEI DIVERSI SETTORI

Il fatturato, nel 2023, è incrementato sensibilmente rispetto a quello registrato nell'esercizio precedente. Alla formazione del fatturato complessivo, pari ad Euro 17.478.460, i diversi settori hanno contribuito come di seguito evidenziato:

Trasporto Pubblico Locale = Euro 3.422.198

Igiene Urbana = Euro 11.984.761

Farmacia = Euro 891.747

Gestione Impianti a Fune = Euro 508.272

Tour Operator, Gran Turismo e altro = Euro 671.482

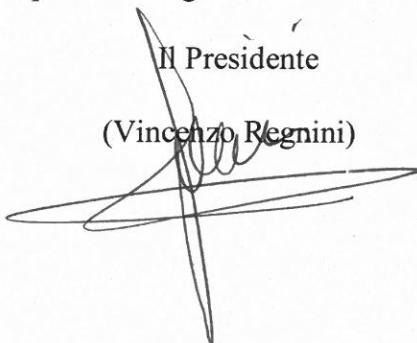
La percentuale di fatturato realizzata nel 2023 per compiti affidati dal Comune di Rieti è stata pari al 84,92% .

Rieti, maggio 2024

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 somewhat abstract, with a large horizontal stroke at the bottom.