

 <p>Comune di Rho</p>	<p>Numero</p> <p>57</p>	<p>Data</p> <p>09/04/2024</p>
--	---------------------------------------	---

Deliberazione di Giunta Comunale

Oggetto: **PRESA D'ATTO DEL CRUSCOTTO DI MONITORAGGIO PER IL TRIENNIO 2020-2022 E DELLA VERIFICA DEGLI OBIETTIVI ASSEGNATI AGLI ORGANISMI PARTECIPATI DALL'ENTE PER L'ESERCIZIO 2022 (D.U.P. 2022-2025).**

L'anno **duemilaventiquattro**, addì **nove** del mese di **Aprile**, alle ore **15.35**, nella Sala Riunioni del Palazzo Comunale di Rho, previo esaurimento delle formalità prescritte dallo Statuto e dall'apposito Regolamento, si è riunita la Giunta Comunale.

All'appello risultano presenti:

Nominativo:	Carica:	Presenza:
Andrea Orlandi	Sindaco	SI
Maria Rita Vergani	Vice Sindaco	SI
Valentina Giro	Assessore	SI
Paolo Bianchi	Assessore	SI
Emiliana Brognoli	Assessore	SI
Nicola Violante	Assessore	SI
Alessandra Borghetti	Assessore	SI
Edoardo Marini	Assessore	SI

Assiste il Vice Segretario Generale, Emanuela Marcoccia.

Il Sig. Andrea Orlandi, assunta la Presidenza e constatata la legalità dell'adunanza, dichiara aperta la seduta per la trattazione dell'oggetto sopra indicato.

PRESA D'ATTO DEL CRUSCOTTO DI MONITORAGGIO PER IL TRIENNIO 2020-2022 E DELLA VERIFICA DEGLI OBIETTIVI ASSEGNATI AGLI ORGANISMI PARTECIPATI DALL'ENTE PER L'ESERCIZIO 2022 (D.U.P. 2022-2025).

Su proposta del Sindaco con delega alle Partecipate, sig. Andrea Orlandi:

LA GIUNTA COMUNALE

Premesso che:

- il sistema di controlli interni dell'Ente è diretto, ai sensi dell'art. 147 del D.Lgs n. 267/2000 comma 2, lettera d), a verificare, attraverso l'affidamento e il controllo dello stato di attuazione di indirizzi e obiettivi gestionali, l'efficacia, l'efficienza e l'economicità degli organismi gestionali esterni dell'Ente;
- il principio contabile, concernente la programmazione di bilancio, espressamente prevede che, all'interno del Documento Unico di Programmazione, siano definiti gli indirizzi generali sul ruolo degli organismi ed enti strumentali e società controllate e partecipate con riferimento alla loro situazione economica e finanziaria, agli obiettivi di servizio e gestionali che devono perseguire e alle procedure di controllo di competenza dell'Ente;

Richiamata la deliberazione di Consiglio Comunale n. 3 del 28/02/2013, come modificato dalla deliberazione di Consiglio Comunale n. 20 del 29/03/2023, con la quale l'Ente si è dotato di un regolamento per la disciplina dei controlli interni ed in particolare l'art. 7 bis "Controlli e monitoraggi periodici" il cui:

- comma 4 attesta che i controlli "ex post" hanno cadenza annuale in quanto successivi alla predisposizione dei bilanci e confluiscono in cruscotti, ovvero report contenenti sia informazioni di natura economico finanziaria sia indicatori legati alla qualità dei servizi offerti.
- comma 5. La struttura preposta alle partecipazioni societarie, sulla base delle informazioni raccolte e delle analisi effettuate, redige almeno un report infrannuale: tale documento di sintesi viene sottoposto al Sindaco, alla Giunta Comunale ed al Segretario Generale entro il 30 novembre di ogni anno e trasmesso al Collegio dei Revisori dei Conti, che ne prende atto in apposito verbale. Il documento viene trasmesso per conoscenza al Consiglio Comunale;

Richiamata altresì la deliberazione di Consiglio Comunale n. 46 del 22/06/2022 con la quale l'Amministrazione ha individuato, all'interno del Documento Unico di Programmazione 2022-2024, gli obiettivi strategici che intende perseguire entro la fine del mandato ed ha provveduto a comunicare ad ogni organismo - fatta eccezione per l'organismo in liquidazione C.I.M.E.P.- Consorzio Intercomunale Milanese per l'edilizia Popolare e C.R.A.A. - Consorzio per la Reindustrializzazione dell'Area di Arese S.r.l. (partecipazione non più detenuta alla data del presente provvedimento attesa la chiusura della procedura liquidatoria nell'anno 2023) - obiettivi specifici oltre a quelli comuni di rispetto della normativa vigente e di buon andamento economico-finanziario;

Considerato inoltre che:

- con deliberazione di Giunta Comunale n. 73 del 09/04/2013 è stato definito un modello di analisi flessibile, implementabile e replicabile denominato "cruscotto di monitoraggio degli organismi partecipati", quale strumento alla base del sistema di controllo e monitoraggio dell'andamento economico-finanziario, patrimoniale e dei servizi erogati dagli organismi partecipati;
- con atto n. 21 del 13/04/2015 il Consiglio Comunale ha approvato gli indirizzi contenuti nella proposta di Piano Operativo di Razionalizzazione delle partecipazioni societarie direttamente o indirettamente possedute dall'Ente, nell'ambito del quale, nella parte dedicata alle conclusioni, si

- sottolinea l'importanza di potenziare in capo all'Ufficio Partecipate l'attività di analisi dei costi gestionali - partendo dai consuntivi 2014;
- nel Piano Esecutivo di Gestione 2018-2020, approvato con deliberazione di Giunta Comunale n. 132 del 12/06/2018, è stato previsto nella mappa strategica un obiettivo dedicato al cruscotto di monitoraggio degli organismi partecipati, denominato "S102 -03 *Implementare il Cruscotto delle Società Partecipate*" a seguito del quale, a partire dal cruscotto 2015-2017 approvato con deliberazione di Giunta Comunale n. 182 del 09/07/2019, si è provveduto ad includere fra le società censite anche Ser.Co.P. Azienda Speciale dei Comuni del Rhodense per i Servizi alla Persona;
 - nel Piano Integrato di Attività e Organizzazione 2023-2025, approvato con deliberazione di Giunta Comunale n. 135 del 25/07/2023, è stato assegnato all'Area 4 un obiettivo strategico denominato S101-24 *Promuovere l'accountability (capacità di dare conto dell'operato) delle società partecipate nei confronti dei soci e degli utenti" mediante la "Ridefinizione del Cruscotto di monitoraggio delle Società partecipate entro il 31/12/2023"*;

Atteso che entro il 31/12/2023, conseguentemente a quanto sopra esposto, il Servizio Partecipate ha provveduto alla predisposizione di un modello di cruscotto in possesso delle seguenti caratteristiche, prevedendo le seguenti novità:

- unificazione in un unico provvedimento del cruscotto di monitoraggio e della verifica dello stato di attuazione degli obiettivi assegnati con il Documento Unico di Programmazione;
- previsione, per ciascun organismo partecipato, di una sorta di "fascicolo" composto da una parte iniziale che individua il soggetto partecipato, la forma giuridica, la sede sociale, la data di costituzione, la compagine sociale con precisazione della quota detenuta dal Comune di Rho e le attività svolte e da una successione di fogli che riassumono: le principali voci di bilancio nel triennio di riferimento, lo Stato Patrimoniale riclassificato, il Conto Economico riclassificato, l'analisi degli indici economici e dei principali indici di solidità patrimoniale - finanziaria e di liquidità dell'organismo partecipato, l'incidenza dei costi del personale nel triennio di riferimento e i compensi, nel medesimo periodo, previsti per gli amministratori, gli strumenti di valutazione del rischio di crisi aziendale contenuti nella Relazione sulla Gestione allegata al bilancio degli organismi costituiti in forma societaria dell'ultimo esercizio del triennio, la valutazione del conseguimento degli obiettivi assegnati nell'ultimo esercizio del triennio di riferimento nel Documento Unico di Programmazione del Comune ed una sezione finale riportante le conclusioni sia riferite ai dati ricavati dal bilancio, sia riferite agli obiettivi assegnati all'organismo partecipato. Per taluni organismi poi, in relazione all'oggetto sociale, si è anche integrato il fascicolo attraverso la previsione di ulteriore foglio con alcuni dati relativi al servizio erogato o evidenziando aspetti della gestione della società avvenuti nel corso del triennio di riferimento rilevanti ai fini di una valutazione generale della partecipazione.

Quanto sopra con l'intento di creare per ciascun organismo una scheda più immediata, più snella, di più semplice lettura ed evidenza per chi la consultasse e, per questo, maggiormente "attuale" e, pertanto, utile.

Rilevato quindi che l'Ente al 31/12/2022 deteneva le seguenti partecipazioni:

ORGANISMO PARTECIPATO	QUOTA DI PARTECIPAZIONE	OGGETTO SOCIALE	TIPOLOGIA DI ORGANISMO p.2 All. n. 4/4 al D.Lgs 118/2011
A.Se.R. Azienda Servizi del Rhodense S.p.A.	67,00%	Gestione del servizio integrato di igiene ambientale. Società mista con socio privato.	SOCIETA' CONTROLLATA

NED Reti Distribuzione Gas S.r.l.	53,05%	Gestione della rete del servizio pubblico di distribuzione del gas per tutti gli usi. Società a totale partecipazione pubblica.	SOCIETA' CONTROLLATA
Nuovenergie Teleriscaldamento S.r.l.	48,60%	Realizzazione e gestione di reti di teleriscaldamento, conduzione di centrali di cogenerazione, vendita energia/calore prodotto. Società a totale partecipazione pubblica.	SOCIETA' PARTECIPATA
Nuovenergie S.p.A.	48,28%	Vendita di gas ed energia elettrica. Società mista con socio privato.	SOCIETA' PARTECIPATA
GeSeM S.r.l.	9,60%	Gestione di servizi strumentali per conto dei comuni soci. Società a totale partecipazione pubblica.	SOCIETA' PARTECIPATA
Cap Holding S.p.A.	1,9725%	Gestione servizio idrico integrato. Società a totale partecipazione pubblica.	SOCIETA' PARTECIPATA A CAPO DI UN GRUPPO
Arexpo S.p.A.	0,61%	Acquisizione aree sito Expo; messa a disposizione delle stesse alla società Expo 2015 Spa; monitoraggio del processo di infrastrutturazione e trasformazione dell'area per la sua riqualificazione e valorizzazione post evento. Società mista.	SOCIETA' PARTECIPATA
Azienda Speciale Farmacie Comunali di Rho	100,00%	Gestione delle farmacie comunali. Azienda a totale partecipazione pubblica.	ENTE STRUMENTALE CONTROLLATO
Ser.Co.P. Azienda Speciale dei Comuni del Rhodense per i servizi alla Persona	27,42%	Gestione dei servizi alla persona a prevalente carattere sociale. Azienda a totale partecipazione pubblica.	ENTE STRUMENTALE PARTECIPATO
C.S.B.N.O. - Culture Socialità Biblioteche Network Operativo - Azienda speciale consortile	6,92%	Organizzazione e gestione del prestito interbibliotecario, promozione e coordinamento dell'attività di diffusione della lettura e dell'informazione, fornitura di servizi di supporto nell'ambito della cooperazione bibliotecaria intercomunale. Azienda a totale partecipazione pubblica.	ENTE STRUMENTALE PARTECIPATO
A.F.O.L. Metropolitana (Agenzia Metropolitana per la formazione, l'orientamento e il lavoro)	1,55%	Gestione di servizi e attività destinati all'orientamento, alla formazione, all'accompagnamento, all'inserimento ed al mantenimento del lavoro. Azienda a totale partecipazione pubblica.	ENTE STRUMENTALE PARTECIPATO

C.R.A.A. Consorzio per la Reindustrializzazione dell'Area di Arese S.r.l.	4,00%	Reindustrializzazione delle aree dismesse da Fiat Auto dello stabilimento Alfa Romeo di Arese. Società in liquidazione mista con soci pubblici e privati.	SOCIETA' PARTECIPATA (in liquidazione)- partecipazione non più detenuta alla data di adozione del presente provvedimento per chiusura della procedura liquidatoria
C.I.M.E.P. - Consorzio Intercomunale Milanese per l'Edilizia Popolare	2,24%	Formazione piano di zona consortile per la costruzione di alloggi a carattere economico e popolare; acquisizione aree mediante esproprio o cessione bonaria per successiva assegnazione. Consorzio fra enti locali.	ENTE STRUMENTALE PARTECIPATO (in liquidazione)

Atteso, pertanto, che si è provveduto alla predisposizione del cruscotto di monitoraggio per il triennio 2020-2022 e alla verifica degli obiettivi ad assegnati agli organismi partecipati dall'ente per l'esercizio 2022 (D.U.P. 2022-2025) di cui all'**Allegato 1**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento, secondo il modello suindicato;

Precisato che non sono stati inseriti nel cruscotto e nella valutazione degli obiettivi:

- C.R.A.A. - Consorzio per la Reindustrializzazione dell'Area di Arese S.r.l., in stato di liquidazione partecipazione non più detenuta alla data del presente provvedimento attesa la chiusura della procedura liquidatoria nell'anno 2023;
- C.I.M.E.P. - Consorzio Intercomunale Milanese per l'Edilizia Popolare, in stato di liquidazione;

Tenuto conto che l'Ufficio Partecipate, struttura organizzativa dedicata in capo all'Area Servizi di Programmazione Economica e delle Entrate, nel corso del 2023 ha:

1. per tutti gli organismi partecipati:
 - provveduto a raccogliere dagli organismi partecipati dal Comune di Rho i bilanci 2022 approvati;
 - con deliberazione di Giunta Comunale n. 211 del 21/12/2023, avente ad oggetto: "Verifica infrannuale della gestione economica degli organismi partecipati dal Comune di Rho", si è provveduto all'aggiornamento dei dati previsionali forniti dagli organismi, nell'ambito dell'attività di verifica prevista dall'art. 7 bis "Controlli e monitoraggi periodici" del Regolamento Comunale sul sistema dei controlli interni, approvato con Deliberazione di Consiglio Comunale n. 3 del 28/2/2013, come modificato dalla deliberazione di Consiglio Comunale n. 20 del 29/03/2023;
2. per gli organismi rientranti nell'area di consolidamento: predisposto il Bilancio Consolidato 2022 del Gruppo Comune di Rho (di cui alla deliberazione di Consiglio Comunale n. 57 del 27/09/2023 "Esame ed approvazione del bilancio consolidato 2022 del Gruppo Comune di Rho");
3. per gli organismi partecipati ricompresi nel cruscotto di monitoraggio: provveduto all'acquisizione diretta dagli Organismi dei dati non desumibili dai bilanci e dei riscontri sullo stato di avanzamento degli obiettivi assegnati (note trasmesse in data 07/07/2023);

Rilevato che sulla base dell'attività svolta, il Servizio Partecipate ha predisposto il documento di presa d'atto del cruscotto di monitoraggio per il triennio 2020-2022 e della verifica degli obiettivi assegnati agli organismi partecipati dall'ente per l'esercizio 2022 (D.U.P. 2022-2025) di cui all'Allegato 1 del presente provvedimento dal quale risulta quanto segue :

CRUSCOTTO DI MONITORAGGIO DEGLI ORGANISMI PARTECIPATI DAL COMUNE DI RHO TRIENNIO 2020-2022	
A.Se.R. S.p.A.	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;
NED Reti Distribuzione Gas S.r.l.	 Criticità rilevate: <ul style="list-style-type: none"> ▪ previsione di chiusura esercizio 2023 negativa; ▪ Margine di Struttura Primario, Margine di Struttura Secondario, Posizione Finanziaria Netta e DSCR non adeguati ▪ Criticità derivanti dalla sospensione dell'attuazione delle Gare ATEM (Ambiti Territoriali Minimi).
Nuovenergie Teleriscaldamento S.r.l.	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;
Nuovenergie S.p.A.	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;
GeSeM S.r.l.	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;
Cap Holding S.p.A.	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;
Arexpo S.p.a.	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;
Azienda Speciale Farmacie Comunali di Rho	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;
Ser.Co.P. Azienda Speciale dei Comuni del Rhodense per i Servizi alla Persona	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;
C.S.B.N.O Culture Socialità Biblioteche Network operativo (Azienda Speciale consortile)	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;
A.F.O.L. Metropolitana (Agenzia Metropolitana per la formazione, l'orientamento e il lavoro)	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;

PRESA D'ATTO VERIFICA REALIZZAZIONE OBIETTIVI 2022 (DUP 2022-2025) ASSEGNATI AGLI ORGANISMI PARTECIPATI DALL'ENTE.				
	 obiettivo conseguito	 Obiettivo parzialmente raggiunto/ in corso di lavorazione	 obiettivo non raggiunto	Percentuale conseguimento obiettivi assegnati
A.Se.R. S.p.A.	7	0	0	100%
NED Reti Distribuzione Gas S.r.l.	4	0	0	100%
Nuovenergie Teleriscaldamento S.r.l.	3	1	0	87,5%
Nuovenergie S.p.A.	4	0	0	100%

GeSeM S.r.l.	5	0	0	100%
Cap Holding S.p.A.	5	0	0	100%
Arexpo S.p.a.	4	0	0	100%
Azienda Speciale Farmacie Comunali di Rho	5	0	0	100%
Ser.Co.P. Azienda Speciale dei Comuni del Rhodense per i Servizi alla Persona	7	0	0	100%
C.S.B.N.O Culture Socialità Biblioteche Network operativo (Azienda Speciale consortile)	6	0	0	100%
A.F.O.L. Metropolitana (Agenzia Metropolitana per la formazione, l'orientamento e il lavoro)	6	0	0	100%

Visto il vigente Statuto Comunale;

Attesa la propria competenza ai sensi dell'art. 48 del D.Lgs. n. 267/2000;

Visti i pareri favorevoli espressi, ai sensi dell'art. 49 del D.Lgs. n. 267/2000, dal Direttore Area Servizi di Programmazione economica e delle Entrate;

Con voti unanimi favorevoli espressi nelle forme di legge;

DELIBERA

1. di prendere atto del cruscotto di monitoraggio per il triennio 2020-2022 e della verifica degli obiettivi assegnati agli organismi partecipati dall'ente per l'esercizio 2022 (D.U.P. 2022-2025);
2. di dare atto che dall'analisi effettuata risulta:

CRUSCOTTO DI MONITORAGGIO DEGLI ORGANISMI PARTECIPATI DAL COMUNE DI RHO TRIENNIO 2020-2022	
A.Se.R. S.p.A.	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;
NED Reti Distribuzione Gas S.r.l.	 Criticità rilevate: <ul style="list-style-type: none"> ▪ previsione di chiusura esercizio 2023 negativa; ▪ Margine di Struttura Primario, Margine di Struttura Secondario, Posizione Finanziaria Netta e DSCR non adeguati ▪ Si segnalano, infine, le criticità derivanti dalla sospensione dell'attuazione delle Gare ATEM (Ambiti Territoriali Minimi).
Nuovenergie Teleriscaldamento S.r.l.	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;

Nuovenergie S.p.A.	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;
GeSeM S.r.l.	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;
Cap Holding S.p.A.	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;
Arexpo S.p.a.	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;
Azienda Speciale Farmacie Comunali di Rho	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;
Ser.Co.P. Azienda Speciale dei Comuni del Rhodense per i Servizi alla Persona	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;
C.S.B.N.O Culture Socialità Biblioteche Network operativo (Azienda Speciale consortile)	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;
A.F.O.L. Metropolitana (Agenzia Metropolitana per la formazione, l'orientamento e il lavoro)	Nessuna criticità relativa alla continuità aziendale rilevata;

PRESA D'ATTO VERIFICA REALIZZAZIONE OBIETTIVI 2022 (DUP 2022-2025) ASSEGNATI AGLI ORGANISMI PARTECIPATI DALL'ENTE.				
	 obiettivo conseguito	 Obiettivo parzialmente raggiunto/ in corso di lavorazione	 obiettivo non raggiunto	Percentuale conseguimento obiettivi assegnati
A.Se.R. S.p.A.	7	0	0	100%
NED Reti Distribuzione Gas S.r.l.	4	0	0	100%
Nuovenergie Teleriscaldamento S.r.l.	3	1	0	87,5%
Nuovenergie S.p.A.	4	0	0	100%
GeSeM S.r.l.	5	0	0	100%
Cap Holding S.p.A.	5	0	0	100%
Arexpo S.p.a.	4	0	0	100%
Azienda Speciale Farmacie Comunali di Rho	5	0	0	100%
Ser.Co.P. Azienda Speciale dei Comuni del Rhodense per i Servizi alla Persona	7	0	0	100%
C.S.B.N.O Culture Socialità Biblioteche Network operativo	6	0	0	100%

(Azienda Speciale consortile)				
A.F.O.L. Metropolitana (Agenzia Metropolitana per la formazione, l'orientamento e il lavoro)	6	0	0	100%

3. di trasmettere il cruscotto di monitoraggio per il triennio 2020-2022 e la verifica degli obiettivi assegnati agli organismi partecipati dall'ente per l'esercizio 2022 (D.U.P. 2022-2025), di cui al presente atto deliberativo, al Collegio dei Revisori dei Conti del Comune di Rho per gli appositi adempimenti;
4. di trasmettere successivamente, per conoscenza, al Consiglio Comunale il presente atto.



Estremi della Proposta

Proposta Nr. **2024 / 110**

Ufficio Proponente: **Bilancio**

Oggetto: **PRESA D'ATTO DEL CRUSCOTTO DI MONITORAGGIO PER IL TRIENNIO 2020-2022 E DELLA VERIFICA DEGLI OBIETTIVI ASSEGNATI AGLI ORGANISMI PARTECIPATI DALL'ENTE PER L'ESERCIZIO 2022 (D.U.P. 2022-2025).**

Parere Tecnico

Ufficio Proponente (Bilancio)

In ordine alla regolarità tecnica della presente proposta, ai sensi dell'art. 49, comma 1, TUEL - D.Lgs. n. 267 del 18.08.2000, si esprime parere FAVOREVOLE.

Sintesi parere: **Parere Favorevole**

Data **08/04/2024**

Il Responsabile di Settore

Vittorio Dell'Acqua

Parere Contabile

Bilancio

In ordine alla regolarità contabile della presente proposta, ai sensi dell'art. 49, comma 1, TUEL - D.Lgs. n. 267 del 18.08.2000, si esprime parere FAVOREVOLE.

Sintesi parere: **Parere Favorevole**

Data **08/04/2024**

Responsabile del Servizio Finanziario

Vittorio Dell'Acqua

Letto, confermato e sottoscritto con firma digitale.

IL PRESIDENTE
Andrea Orlandi

IL VICE SEGRETARIO GENERALE
Emanuela Marcoccia

Documento firmato digitalmente ai sensi dell'art. 24 del D.Lgs. n. 82/2005 e depositato presso la sede dell'Amministrazione Comunale di RHO. Ai sensi dell'art. 3 del D.Lgs. 39/93 si indica che il documento è stato emanato da:

ANDREA ORLANDI in data 15/04/2024
EMANUELA MARCOCCIA in data 15/04/2024



Comune di Rho

**CRUSCOTTO DI MONITORAGGIO DEGLI ORGANISMI
PARTECIPATI DAL COMUNE DI RHO TRIENNIO 2020-2022**

**PRESA D'ATTO VERIFICA REALIZZAZIONE OBIETTIVI
2022 (DUP 2022-2025) ASSEGNATI AGLI ORGANISMI
PARTECIPATI DALL'ENTE.**

Premessa

Già dal 2011 il Comune di Rho ha provveduto, tramite la struttura preposta alle partecipazioni, a redigere un cruscotto di monitoraggio dei propri Organismi partecipati ovvero un report contenente sia informazioni di natura economico finanziaria sia indicatori legati alla qualità dei servizi offerti, sulla base della documentazione e dei dati forniti dagli Organismi stessi.

Il cruscotto, a partire dall'anno 2013, è stato oggetto di approvazione mediante deliberazione di Giunta Regionale, ai sensi dell'art. 7 bis "Controlli e monitoraggi periodici regolamento sui controlli interni approvato con deliberazione di Giunta Comunale n. 3 del 28.02.2013.

Nel corso degli anni tale cruscotto è stato implementato sia attraverso l'inserimento di ulteriori dati, sia ricomprendendo un numero maggiore di organismi rappresentati.

Alla luce dell'evoluzione normativa in tema di partecipazioni pubbliche culminata nell'adozione del D.Lgs. 19.08.2016 ,n. 175, e s.m.i. (c.d. TUSP), nonché dei successivi conseguenti adempimenti posti in capo all'Ente Locale (Revisione Straordinaria delle partecipazioni, Revisione periodica delle Partecipazioni, Censimento degli Organismi partecipati, etc), introdotti e ulteriormente integrati/modificati negli ultimi anni, si è resa necessaria una revisione del modello di cruscotto al fine di renderlo più sintetico ma al contempo maggiormente rappresentativo degli aspetti che l'attuale normativa considera più rilevanti in tema di partecipazioni.

Sino ad oggi il cruscotto si componeva di una prima parte dedicata ad una visione e raffronto "di insieme" del panorama delle partecipazioni del Comune detenute al 31.12 di ogni anno, e di una seconda parte, dedicata all'analisi delle singole società; nella seconda parte invece, si esponevano, attraverso tabelle ed infografiche, dati ed indicatori elaborati sulla base delle informazioni pubblicate sui siti istituzionali degli organismi, dei bilanci e dell'ulteriore documentazione pervenuta alla struttura preposta alle partecipazioni nel corso degli esercizi di riferimento.

Occorre rilevare tuttavia che, nel corso dell'ultimo triennio, tale modello si è rivelato prolisso, con una pluralità eccessiva di dati da inserire (nel contesto del lavoro ordinario, straordinario e delle sempre maggiori scadenze imposte agli enti nell'ambito delle partecipate) e, per tale motivo, il documento veniva redatto ben successivamente rispetto all'annualità cui doveva fare riferimento, perdendo pertanto il carattere di attualità temporale che consentiva una più tempestiva rappresentazione delle società partecipate ivi incluse.

Occorre inoltre evidenziare che il Comune annovera, fra i propri report previsti, anche la presa d'atto della verifica degli obiettivi assegnati agli organismi partecipati nel documento Unico di Programmazione.

Anche tale report, approvato con apposito provvedimento amministrativo di Giunta Comunale, è risultato tuttavia spesso un'esposizione verbale dello stato di avanzamento dei singoli obiettivi talora ridondante e, pertanto, non sufficientemente di efficace e utile comprensione.

Ciò premesso, nel 2023, pertanto, si è provveduto a rielaborare lo schema del cruscotto prevedendo le seguenti novità:

- unificazione di entrambe gli adempimenti: cruscotto di monitoraggio e verifica dello stato di attuazione degli obiettivi assegnati.
- previsione, per ciascun Organismo partecipato di una sorta di "fascicolo" così composto:
 - una parte iniziale che individua il soggetto partecipato, la forma giuridica, sede sociale, data di costituzione, compagine sociale con precisazione della quota detenuta dal Comune di Rho e le attività svolte;
 - un foglio che riassume le principali voci di bilancio nel triennio di riferimento;
 - un foglio riportante lo Stato Patrimoniale riclassificato;
 - un foglio che riporta il Conto Economico riclassificato;
 - un foglio riportante l'analisi economica per la quale sono stati selezionati un numero contenuto di indici, i principali e rappresentativi: R.O.E., R.O.S., R.O.I. e Oneri finanziari su Fatturato;
 - un foglio che riassume i principali indici di solidità patrimoniale - finanziaria e di liquidità dell'organismo partecipato individuati in "Indice di indipendenza finanziaria", "Current Ratio- indice di disponibilità", Margine di Struttura - Secondario e Debt Service Coverage Ratio (DSCR) previsionale a 12 mesi;
 - un foglio nel quale sono riassunte l'incidenza dei costi del personale nel triennio di riferimento e i compensi, nel medesimo periodo, previsti per gli amministratori;
 - un foglio che include il contenuto degli strumenti di valutazione del rischio di crisi aziendale contenuti nella Relazione sulla Gestione allegata al Bilancio dell'ultimo esercizio del triennio;
 - un foglio che valuta il conseguimento degli obiettivi assegnati nell'ultimo esercizio del triennio di riferimento nel Documento Unico di Programmazione del Comune;
 - una sezione finale riportante le conclusioni sia riferite ai dati ricavati dal Bilancio, sia riferite agli obiettivi assegnati all'organismo partecipato.

Per taluni organismi poi, in relazione all'oggetto sociale, si è integrato il fascicolo attraverso la previsione di ulteriore foglio con alcuni dati relativi al servizio erogato o

evidenziando aspetti la gestione della società avvenuti nel corso del triennio di riferimento rilevanti ai fini di una valutazione generale della partecipazione.

- analisi degli indici di solidità patrimoniale, finanziaria e di liquidità degli Organismi partecipati privilegiando quelli che meglio evidenziano l'indebitamento della società partecipata; ecco perché, in particolare, anziché contemplare il Margine di Struttura Primario, si è previsto il Margine di Struttura Secondario che consente, diversamente dal primo, di valutare anche l'incidenza delle passività consolidate:

Margine di Struttura Primario= patrimonio netto - immobilizzazioni

Margine di Struttura Secondario=(patrimonio netto + debiti a medio-lungo termine) - immobilizzazioni

- inserimento tra gli indici del cruscotto del Debt Service Coverage Ratio (di seguito, DSCR), indice previsionale a 12 mesi previsto dal Codice della Crisi d'impresa e dell'insolvenza (entrato in vigore il 15 luglio 2022) che ha rivoluzionato la legge italiana sul fallimento e introdotto importanti novità nella gestione della crisi ed ha soprattutto reso obbligatorio il monitoraggio di tutta una serie di indicatori in grado di prevenire la crisi stessa tra cui, appunto si è ritenuto più significativo appunto il DSCR, utile per "diagnosticare" già dai primi sintomi eventuali segnali di crisi.

Il DSCR - in italiano "Rapporto di copertura del servizio del debito" - misura infatti la capacità di un'azienda di utilizzare il proprio reddito operativo per ripagare il suo debito nei successivi sei/dodici mesi.

E' un dato appunto "previsionale" che permette di valutare se e come l'impresa è in grado di sostenere gli impegni presi nei confronti degli istituti bancari o finanziari.

Il monitoraggio del DSCR acquista particolare rilievo nella vita aziendale in quanto non si limita a quantificare in maniera "statica" l'ammontare totale del debito finanziario in relazione al patrimonio netto, ma ne analizza in modo "dinamico" e prospettico la capacità di rimborso e la sostenibilità dell'indebitamento alla luce dei piani di sviluppo aziendali.

DSCR= cash flow operativo/flusso finanziario al servizio del debito.

L'aspetto finale è quello di una scheda per ciascun organismo più immediata, più snella, di più semplice lettura ed evidenza per chi la consulta e, per questo, maggiormente "attuale" e, pertanto, utile.

Di seguito si propongono pertanto i fascicoli relativi ai seguenti Organismi partecipati dal Comune di Rho con riferimento al triennio 2020-2022:

Società:

- A.Se.R. S.p.A.;
- NED Reti Distribuzione Gas S.r.l.

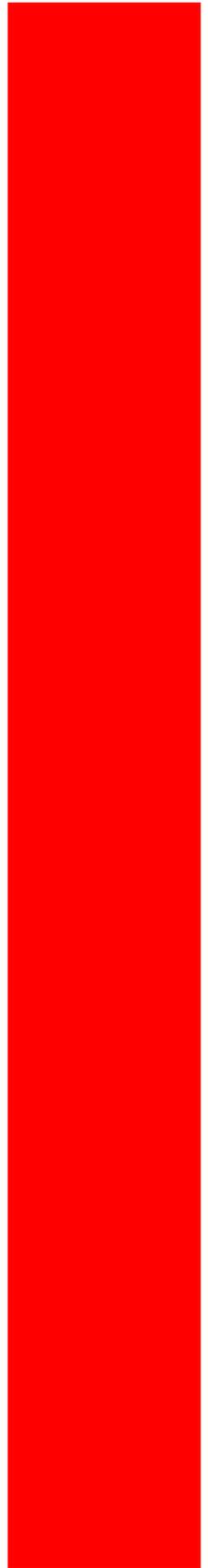
- Nuovenergie Teleriscaldamento S.r.l.
- Nuovenergie S.p.A.;
- GeSeM S.r.l.;
- Cap Holding S.p.A.;
- Arexpo S.p.A.;

Altri organismi:

- Azienda speciale Farmacie Comunali di Rho;
- Ser.Co.P. Azienda Speciale dei Comuni del Rhodense per i Servizi alla Persona;
- C.S.B.N.O. - Culture Socialità Biblioteche Network Operativo - Azienda speciale consortile;
- A.F.O.L. Metropolitana (Agenzia Metropolitana per la Formazione, l'Orientamento e il Lavoro).



A.Se.R. s.p.a





Comune di Rho

- **Società per azioni (Società di capitali)**
- **Sede Legale: Piazza Visconti, 24 -20017 Rho (MI)**
 - **Data di costituzione: 03/12/2004**
- **Compagine sociale: Società mista: Comune di Rho e Econord S.p.A.**
- **Quota di partecipazione Ente al 31/12/2022: 67%**
 - **Le concrete attività svolte: l'attività svolta dalla società consiste nel servizio di gestione rifiuti urbani e comprende le attività di raccolta, trasporto, recupero e smaltimento. Può essere organizzato in modo integrato per l'intero ciclo (inclusa la gestione e la realizzazione degli impianti) oppure con l'affidamento di singoli segmenti (raccolta, raccolta differenziata, commercializzazione, smaltimento).**
- **Natura dell'attività svolta: trattasi di attività di SPL a rilevanza economica.**

Foglio	Descrizione
DATI PRINCIPALI DI BILANCIO	Foglio di input dei dati di bilancio. Lo schema riporta le principali voci di bilancio del triennio di riferimento
S.P. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Stato Patrimoniale secondo criteri finanziari del triennio di riferimento
C.E. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Conto Economico del triennio di riferimento
ANALISI ECONOMICA	Effettua un'analisi economica attraverso il calcolo dei principali indici
ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA- LIQUIDITA'	Effettua un'analisi di tipo patrimoniale-finanziario attraverso il calcolo dei principali indici
SPESE PER IL PERSONALE E COMPENSI AMMINISTRATORI	Rileva l'incidenza dei costi per il personale sui costi della produzione e sul valore della produzione; evidenzia i compensi percepiti dagli amministratori
VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE	Riporta la valutazione del rischio di crisi aziendale inserita relazione sulla gestione allegata al bilancio
INDICATORI DEL SERVIZIO	Benchmarking Comuni limitrofi: percentuale raccolta Differenziata
VALUTAZIONE OBIETTIVI ASSEGNATI NELL'ULTIMO ESERCIZIO DI RIFERIMENTO	Riporta il grado di conseguimento degli obiettivi assegnati dall'amministrazione nel Documento Unico di Programmazione
CONCLUSIONI	Riporta in modo sintetico le risultanze dell'analisi

A.Se.R. Azienda Servizi del Rhodense S.p.A.

STATO PATRIMONIALE	2022	2021	2020
Attivo immobilizzato	1.362.931	1.448.808	1.570.641
Attivo circolante	5.650.837	5.961.697	4.953.483
Ratei e risconti attivi	23.826	19.257	18.490
Totale dell'attivo	7.037.594	7.429.762	6.542.614
Patrimonio netto	1.655.801	1.698.769	1.647.600
Capitale Sociale	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Fondi per rischi ed oneri	90.000	90.000	90.000
TFR	143.575	119.488	101.765
Debiti	5.132.735	5.505.704	4.695.455
Ratei e risconti passivi	15.483	15.801	7.794
Totale del passivo	7.037.594	7.429.762	6.542.614
CONTO ECONOMICO	2022	2021	2020
Valore della produzione	10.335.597	10.142.797	9.097.721
Costi della produzione	10.194.244	9.813.530	8.871.770
Risultato della gestione operativa	141.353	329.267	225.951
Proventi ed oneri finanziari	-5.208	-9.946	-22.726
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	29.110	168.154	93.507
Risultato di esercizio	107.035	151.167	109.718

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €

Attivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022	Passivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Imm. Immateriali	1.370.223	1.250.699	1.169.380	Capitale sociale	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Imm. Materiali	200.418	198.109	193.551	Riserve e risultato	647.600	698.769	655.801
Imm.finanziarie	0	0	0				
Attivo fisso	1.570.641	1.448.808	1.362.931	Mezzi propri/Patrimonio netto	1.647.600	1.698.769	1.655.801
Magazzino	0	0					
Liquidità differite	3.706.564	4.047.235	3.742.885				
Liquidità immediate	1.265.409	1.933.719	1.931.778				
Attivo corrente	4.971.973	5.980.954	5.674.663	Passività consolidate	768.035	629.537	493.885
				Passività correnti	4.126.979	5.101.456	4.887.908
Capitale investito	6.542.614	7.429.762	7.037.594	Capitale di finanziamento	6.542.614	7.429.762	7.037.594



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €			
	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Ricavi delle vendite	7.930.020	8.785.978	9.421.611
Altri ricavi e proventi	1.167.701	1.356.819	913.986
Valore della produzione	9.097.721	10.142.797	10.335.597
Costi esterni operativi	7.720.475	8.371.041	8.919.817
Valore aggiunto	1.377.246	1.771.756	1.415.780
Costi del personale	652.068	710.185	759.706
Margine operativo lordo	725.178	1.061.571	656.074
Ammortamenti ed accantonamenti	499.227	732.304	514.721
Risultato operativo	225.951	329.267	141.353
Risultato area accessoria	0	0	0
Risultato area straordinaria	0	0	0
Ebit	225.951	329.267	141.353
Proventi-Oneri finanziari	22.726	9.946	5.208
Risultato lordo	203.225	319.321	136.145
Imposte sul reddito	93.507	168.154	29.110
Risultato netto	109.718	151.167	107.035

ANALISI ECONOMICA

REDDITIVITA' DEL CAPITALE NETTO D'ESERCIZIO (R.O.E.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <8%-10%> (ottimo); <5%-7%> (buono)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (a)	107.035	151.167	109.718		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	1.655.801	1.698.769	1.647.600		
(a/b)*100	6,46	8,90	6,66		

REDDITIVITA' DEL CAPITALE INVESTITO (R.O.I.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	141.353	329.267	225.951		
CAPITALE INVESTITO (b)	7.037.594	7.429.762	6.542.614		
(a/b)*100	2,01	4,43	3,45		

INDICE DI ROTAZIONE DELLE VENDITE (R.O.S)

	2022	2021	2020	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	141.353	329.267	225.951	
FATTURATO (b)	9.421.611	8.785.978	7.930.020	
(a/b)*100	1,50	3,75	2,85	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2022	2021	2020	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	11.911	16.645	24.300	
FATTURATO (b)	10.335.597	10.142.797	9.097.721	
(a/b)*100	0,12	0,16	0,27	

n.b. il FATTURATO è stato determinato quale somma della Voce a1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni e A5) Altri ricavi e proventi ai sensi del par. 5.1 "Il Fatturato" degli indirizzi per gli adempimenti relativi alla Revisione e al Censimento delle partecipazioni pubbliche emanati il 20.11.2019

ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'

Indice di indipendenza finanziaria

	2022	2021	2020	<ul style="list-style-type: none"> ▯ critico: < 7% ▯ Sufficiente: > 8-10% ▯ Buono: > 15-20% ▯ Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	1.655.801	1.698.769	1.647.600	
TOTALE PASSIVO (b)	7.037.594	7.429.762	6.542.614	
(a/b)*100	23,53	22,86	25,18	

Current ratio - indice di disponibilità

	2022	2021	2020	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	1.931.778	1.933.719	1.265.409	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	3.742.885	4.047.235	3.706.564	
MAGAZZINO (c)	0	0	0	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	4.887.908	5.101.456	4.126.979	
(a+b+c)/d	1,16	1,17	1,20	

Margine di struttura secondario

	2022	2021	2020	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	1.655.801	1.698.769	1.647.600	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	493.885	629.537	768.035	
ATTIVO FISSO (c)	1.362.931	1.448.808	1.570.641	
(a+b)-c	786.755	879.498	844.994	

DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO) previsionale 12 mesi

	previsione 2024 da Bilancio di esercizio			>1 "regionevole presunzione dello stato di crisi d'impresa; >1 "situazione positiva"; =1 "società non possiede altro cash per investimenti e dividendi"
CASH FLOW OPERATIVO (a)	1.438.692			
FLUSSO FINANZIARIO AL SERVIZIO DEL DEBITO (b)	104.884			
(a/b)	13,72			

Esercizio	Spese per il personale	Addetti al 31/12	Costo medio per dipendente	Valore della produzione per	% dei costi del personale
ANNO 2020	652.068	16	40.754	568.608	7,35%
ANNO 2021	710.185	13	54.630	780.215	7,24%
ANNO 2022	759.706	13	58.439	795.046	7,45%

Esercizio	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	rif anno 2013 (80%)
Compensi Amministratori	43.000	52.500	54.833	56.446

Il Compenso del CdA è stato determinato con Delibera Assemblea Soci del 23.08.2022

Limite ex art. 11 commi 6 e 7 D.lgs. 175/2016 (T.U.S.P. - Testo Unico sulle Società Partecipate) "6. Con decreto del Ministro dell'economia e delle finanze (...), previo parere delle Commissioni parlamentari competenti, per le società a controllo pubblico sono definiti indicatori dimensionali quantitativi e qualitativi al fine di individuare fino a cinque fasce per la classificazione delle suddette società. Per le società controllate dalle regioni o dagli enti locali, il decreto di cui al primo periodo è adottato previa intesa in Conferenza unificata ai sensi dell'articolo 9 del decreto legislativo 28 agosto 1997, n.281. Per ciascuna fascia è determinato, in proporzione, il limite dei compensi massimi al quale gli organi di dette società devono fare riferimento, secondo criteri oggettivi e trasparenti, per la determinazione del trattamento economico annuo onnicomprensivo da

Limite ex comma 4 dell'art. 4 del D.L. n. 95/2012 "A decorrere dal 1° gennaio 2015, il costo annuale sostenuto per i compensi degli amministratori di tali società, ivi compresa la remunerazione di quelli investiti di particolari cariche, non può superare l' **80 per cento** del costo complessivamente sostenuto nell'anno **2013**."

Estratto dalla Relazione sul Governo societario e programma di misurazione del rischio allegata al Bilancio di Esercizio 2022

3. Il "going concern" e la valutazione del rischio di crisi aziendale

Per quanto testé citato, si evince come, al fine di valutare il rischio di crisi aziendale, essendo esso un fenomeno non cristallizzato, si presuppone una visione non più unicamente storica, ma anche prospettica, ovvero tesa ad individuare l'incapacità anche futura dell'impresa ad adempiere non solo alle obbligazioni già assunte, ma anche a quelle prevedibili nel normale corso dell'attività.

Per converso, la assenza di fattori indicanti un potenziale rischio di crisi, presuppone la sussistenza del principio di **continuità aziendale**, di cui all'articolo 2423-bis c.c., in cui si stabilisce che *"la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato"*.

Pertanto, la sussistenza dei requisiti di continuità ed il suo concetto complementare, ovvero l'assenza di fattori di potenziale crisi, sono già ripresi nel citato articolo 2423 bis c.c., nonché all'articolo 2428 c.c. che prevede la descrizione nella relazione sulla gestione dei principali rischi incertezze a cui la Società è esposta: *"il bilancio deve essere corredato da una relazione degli amministratori contenente un'analisi fedele equilibrata ed esauriente della situazione della Società e dell'andamento del risultato della gestione nel suo complesso e nei vari settori in cui essa ha operato, anche attraverso imprese controllate, con particolare riguardo ai costi, ai ricavi e agli investimenti, nonché una descrizione dei principali rischi incertezze cui la Società è esposta"*.

Per quanto attiene invece al periodo temporale di valutazione circa la sussistenza delle condizioni e dei requisiti di continuità aziendale, lo IAS 1 considera ai fini della valutazione della continuità aziendale un futuro prevedibile che abbia un orizzonte temporale di **almeno 12 mesi dalla data di riferimento del bilancio d'esercizio**. La stessa prassi contabile italiana fa riferimento ad un intervallo di 12 mesi con espresso richiamo, in tal senso, nel principio di revisione n. 570. Parimenti, il principio contabile OIC 5, in piena coerenza, attribuisce il concetto di "going concern", ad una *"azienda come complesso funzionante destinato a continuare a funzionare almeno per i 12 mesi successivi alla data di riferimento del bilancio"*.

Il principio internazionale di revisione ISA Italia 570, individua al contempo alcuni esempi di eventi o circostanze che possono comportare il rilevamento di fattori di rischio di crisi aziendale che possano pertanto essere presi come riferimento per la modellizzazione richiesta dall'articolo 6 del D.Lgs. 175/2016. Essi rappresentano la sintesi delle principali cause di dissesto delle imprese e si dividono in:

Indicatori finanziari

- situazione di deficit patrimoniale o di capitale circolante netto negativo;
- prestiti a scadenza fissa e prossimi alla scadenza senza che vi siano prospettive verosimili di rinnovo o di rimborso; Oppure successiva dipendenza da prestiti a breve termine per finanziare attività a lungo termine; - indicazioni di cessazione del sostegno finanziario da parte dei finanziatori e altri creditori;
- bilanci storici o prospettici che mostrano cash flow negativi;
- principali indici economico finanziari negativi;
- consistenti perdite operative o significative perdite di valore delle attività che generano cash flow;

Estratto dalla Relazione sul Governo societario e programma di misurazione del rischio allegata al Bilancio di Esercizio 2022

di normale andamento, tale da generare un rischio di potenziale compromissione dell'equilibrio economico, finanziario e patrimoniale della Società.

Si è in presenza di una "Soglia di allarme" qualora si verifichi almeno una delle condizioni sotto elencate:

- 1) la gestione operativa della Società sia negativa per tre esercizi consecutivi;
- 2) le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi al netto degli eventuali utili di esercizio nel medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in misura superiore al 30%;
- 3) la relazione redatta dal Revisore e dal Collegio sindacale rappresentano dubbi di discontinuità aziendale;
- 4) l'indice di struttura finanziaria dato dal rapporto tra patrimonio più debiti a medio lungo termine è attivo immobilizzato sia inferiore al 60%;
- 5) il peso degli oneri finanziari sul fatturato sia foriero di generare squilibrio nella gestione.

Sulla base dei bilanci degli ultimi tre esercizi chiusi al 31/12/2020, 31/12/2021, 31/12/2022 si procede a verificare le seguenti soglie di allarme.

Soglia n. 1: La gestione operativa della Società è negativa per tre esercizi consecutivi? NO

Si prende in considerazione il MOL o EBITDA che rappresenta un indicatore di redditività che evidenzia il reddito di un'azienda basato solo sulla sua gestione operativa, quindi senza considerare gli interessi (gestione finanziaria), le imposte (gestione fiscale), il deprezzamento dei beni, gli ammortamenti e gli accantonamenti. L'analisi dei periodi sopra indicati esclude il verificarsi della soglia di allarme atteso che i valori del MOL o EBITDA risultano sempre positivi.

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Margine operativo lordo	656.074	1.061.571	725.179

Rispetto al precedente esercizio si evidenzia una diminuzione del MOL, ma l'importo rimane ampiamente positivo.

Soglia n. 2: Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, hanno eroso il patrimonio netto in misura superiore al 30%? NO

La Società nei periodi sopra indicati ha realizzato i seguenti risultati di esercizio:

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Risultato d'esercizio	107.035	151.167	109.718

L'esercizio 2022 ha chiuso con un'utile minore rispetto all'anno 2021 per gli aspetti gestionali sopra evidenziati.

Soglia n. 3: Le relazioni redatti dagli organi di controllo rappresentano dubbi di continuità aziendale? NO

Il Collegio Sindacale e il Revisore Legale non hanno mai sollevato ad oggi i rilievi sulla continuità aziendale.

partite aperte delle tempestive attivazioni delle procedure di recupero crediti. La Società inoltre annualmente provvede ad accantonare il fondo rischi su crediti.

CONSIDERAZIONI FINALI

Con la presente relazione la Società ritiene di aver ottemperato a quanto previsto dalla normativa, sottolineando che sui temi di quell'art. 6 c. da 2 a 5, l'attuale assetto appare sostanzialmente coerente a quanto prescritto.

La Società alla luce di quanto sopra riportato, presuppone la sussistenza del principio di continuità aziendale, di cui all'articolo 2.423 bis C.C..

ASER S.p.A. - AZIENDA SERVIZI DEL RHODENSE

BENCHMARKING COMUNI LIMITROFI: % RACCOLTA DIFFERENZIATA*

COMUNI	% raccolta differenziata 2020	% raccolta differenziata 2021	% raccolta differenziata 2022
Arese	79,40%	78,01%	79,35%
Lainate	78,55%	78,22%	77,01%
Nerviano	82,60%	81,91%	83,03%
Pogliano Milanese	83,51%	82,77%	80,48%
Rho	74,25%	72,38%	72,43%

*Fonte: ISPRA Catasto Rifiuti sezione Nazionale - dati al 31.12.2022

Italia 2022	Lombardia 2022
65,16%	73,19%

PRODUZIONE TOTALE DI RIFIUTI URBANI

La produzione totale di rifiuti urbani si riferisce alle seguenti componenti: raccolte differenziate, rifiuti non differenziati, rifiuti ingombranti totali e rifiuti provenienti dallo spazzamento delle strade.

COMUNI	totale rifiuti (kg) 2020	totale rifiuti (kg) 2021	totale rifiuti (kg) 2022
Arese	7.460.970	7.689.710	7.024.590
Lainate	11.541.456	12.106.598	11.209.700
Nerviano	6.670.283	6.914.749	6.486.020
Pogliano Milanese	3.872.149	4.033.055	3.959.970
Rho	24.574.612	26.814.847	30.012.190

popolazione	produzione pro-capite (kg/ab 2022)
19.514	359,98
26.228	427,39
16.864	384,61
8.400	471,43
50.299	596,68

**Fonte: ISPRA (Istituto Superiore per la Protezione e la ricerca Ambientale) Rapporto Rifiuti Urbani Edizione 2022

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2022-2025			
A.Se.r. S.p.A.			
OBIETTIVI 2022-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 107.035	
Verifica del rispetto degli adempimenti normativi attraverso la compilazione di apposita griglia di controllo elaborata dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del questionario- screening adempimenti normativi e analisi del relativo contenuto	Adempiuto	
Trasmissione degli indicatori di controllo elaborati dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del prospetto relativo agli indicatori economici, finanziari, sociali e competitivi	Adempiuto	
Realizzare un nuovo sistema di Sportello On line, con accesso tramite SPID, che agevoli la relazione con gli utenti sia nell'ambito di applicazione della TARI che nella erogazione dei servizi tecnici	Realizzazione e avvio dell'operatività dello Sportello	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (1)	
Ulteriore promozione verso gli utenti sia dell'invio della fattura a mezzo e mail, sia dell'utilizzo dei servizi on-line presenti sul sito internet www.aserspa.net, in un'ottica di maggiore digitalizzazione e dematerializzazione;	Prosecuzione delle iniziative finalizzate a diffondere la digitalizzazione interna ed esterna alla Società	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (2)	
Proporre l'aggiornamento degli attuali standard di qualità contrattuale e tecnica del servizio di gestione dei rifiuti urbani, in linea con le prescrizioni ARERA	recepimento degli standard di qualità ARERA	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (3)	
Potenziare/ottimizzare un sistema informatizzato di tracciamento e registrazione delle attività di gestione delle richieste di attivazione, cessazione e variazione dei servizi aziendali, oltre che dei reclami e delle segnalazioni;	Avvenuta ottimizzazione del processao informatizzato	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (4)	

(1) Lo Sportello On line di A.Se.R è avviato e liberamente accessibile dal seguente link: <https://sportelloweb.aserspa.net/Login.aspx?ReturnUrl=%2f>

(2) La campagna informativa sulla digitalizzazione viene periodicamente rilanciata sia dalla Società che dal Comune, si rimanda ai rispettivi link:

Comune: <https://www.comune.rho.mi.it/it-it/avvisi/2022/comunicati-stampa/a-se-r-digitale-attivazione-sportello-on-line-e-altri-servizi-per-l-utente-241176-1-2a5b8d944e17bac7aa3a0d4936bc8450>

A.Se.R: <https://www.aserspa.net/it-it/news-contatti/avvisi/2022/gestisci-le-tue-pratiche-da-remoto-237892-1-5bfff2cdf853602eeefbcd0dcd28c302>

(3) E' stato proposto ed approvato l'aggiornamento della Carta dei servizi: si veda la Deliberazione di CC n. 26 del 27/04/2022.

(4) E' stata acquisita ed attuata una nuova piattaforma di CRM in linea con le prescrizione dell'ARERA (TQRIF), di cui si ha evidenza dai rinnovati form presenti sul sito internet aziendale es. link:

https://infowaste.interleave.nl/2/0?add=1&template_to_use=22&username=webformLuR7Dqm2&password=sJk1OHrE&add_sessionid_to_url=1&t2-f137=17

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

La società A.Se.R. S.p.A. chiude l'esercizio 2022 con un risultato positivo, al pari delle precedenti annualità, anche se in flessione rispetto all'esercizio 2021.

Dallo Stato Patrimoniale Riclassificato si evidenzia un decremento delle immobilizzazioni immateriali (- € 81.319) e una lieve riduzione delle immobilizzazioni immateriali (- € 4,558); nel 2022 si riducono le liquidità, soprattutto quelle differite (- € 304,350).

Dal punto di vista delle passività si registra una lieve riduzione del patrimonio netto (- € 42,968), ma anche il decremento delle passività consolidate (- € 135,652) e delle passività correnti (- € 213,548); complessivamente attivo e passivo si riducono di - € 392,168.

Il Conto Economico Riclassificato evidenzia un incremento del valore della produzione cui corrisponde un aumento dei costi della produzione che più che dimezza il risultato della gestione operativa.

Gli indici di ANALISI ECONOMICA e gli INDICI DI ANALISI PATRIMONIALE-FINANZIARIA-LIQUIDITA' sono tutti positivi e con indici più che sufficienti o buoni.

Ulteriori Indicatori di Bilancio comunicati dall'Organismo: tutti positivi.

SPESE PER IL PERSONALE: il numero di unità di personale si conferma quello del 2021 tuttavia l'incremento dei costi di produzione determina un lieve aumento del costo medio per dipendente e dell'incidenza dei costi per il personale sul complesso dei costi di gestione dell'Azienda.

Il DSCR previsto per l'esercizio 2024 è di ben 13,72.

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

Tutti gli obiettivi assegnati alla Società per il 2022 sono stati conseguiti (100%).

RISULTATI SOCIALI E COMPETITIVI

Customer Care: indagine compiuta nel 2022 finalizzata alla valutazione del gradimento dei servizi erogati di raccolta rifiuti e spazzamento strade, servizio clienti, piattaforma ecologica e nuove iniziative.

Nel complesso effettuate 323 interviste (277 on line e 46 in loco nelle vie del centro e presso la piattaforma ecologica) con l'obiettivo di somministrare un numero pari o maggiore di 269 di questionari tale da consentire, per una popolazione di circa 50.000 abitanti come Rho, un margine di errore del 5% ed un livello di confidenza del 90%.

Il punteggio esprimibile andava da 1 a 5 e il gradimento si intendeva espresso tra i punteggi 3 e 5. Il risultato dell'indagine è stato il seguente: gradimento per il servizio di Igiene Urbana 83%, per Piattaforma Ecologica 94% e per il Servizio Clienti 89%.

Certificazioni: ISO 9001:2015

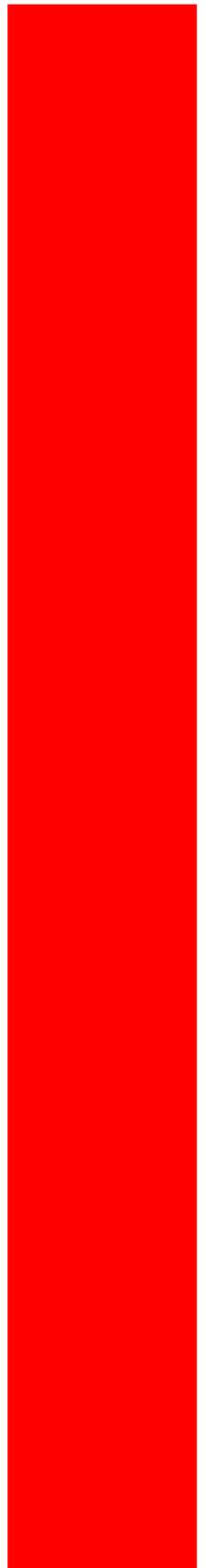
Dati Quantitativi del Servizio: il benchmarking con i Comuni limitrofi mostra che il Comune di Rho ha una percentuale di raccolta differenziata ancora una volta superiore alla percentuale nazionale e quasi in linea con la percentuale della Regione Lombardia, pur permanendo inferiore rispetto ai comuni limitrofi considerati. Complessivamente, nel 2022 aumentano di oltre 4 milioni di Kg i rifiuti urbani del Comune di rho, con una produzione di rifiuti pro capite superiore rispetto agli altri quattro Comuni raffrontati.

Per quanto riguarda la raccolta rifiuti non differenziata, sulla base dei dati comunicati direttamente da A.Se.R. Spa, la stessa registra un lieve decremento (- 0,2172%) mentre aumenta la raccolta degli Altri Rifiuti (Macerie Amianto e Isolanti, + 14,29%).

Rispetto adempimenti normativi: in linea con gli adempimenti previsti dal prospetto somministrato dal Comune di Rho (Principi fondamentali società a controllo pubblico- Organi Amministrativi e di Controllo, Società in House, Società a partecipazione mista pubblica-privata, Personale, Trasparenza, Privacy, Codice dei Contratti Pubblici, Gestione, Bilanci, Incarichi).



**NED Reti Distribuzione Gas S.r.l. (in
breve: NED S.r.l.)**



- **Società a responsabilità limitata (Società di capitali)**
- **Sede Legale: Via De Gasperi n. 113/115 - 20017 Rho**
 - **Data di costituzione: 13/12/2002**
- **Compagine sociale: Società a totale partecipazione pubblica. Enti soci: Rho, Settimo Milanese, Garbagnate Milanese**
 - **Quota di partecipazione Ente al 31/12/2022: 53,05%**
 - **Le concrete attività svolte: l'attività svolta dalla società consiste nella distribuzione di combustibili gassosi mediante condotte; progettazione, costruzione, gestione, manutenzione e potenziamento della rete e degli allacciamenti degli impianti di distribuzione incluso attività di posa, gestione, manutenzione e lettura degli impianti di misure, servizi necessari per la gestione del sistema; perseguimento del risparmio energetico e dello sviluppo delle fonti rinnovabili; promozione e miglioramento della sicurezza degli impianti dei clienti finali attraverso l'incentivazione di interventi per la messa a norma degli stessi impianti;**
- **Natura dell'attività svolta: trattasi di attività di SPL a rilevanza economica.**

Foglio	Descrizione
DATI PRINCIPALI DI BILANCIO	Foglio di input dei dati di bilancio. Lo schema riporta le principali voci di bilancio del triennio di riferimento
S.P. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Stato Patrimoniale secondo criteri finanziari del triennio di riferimento
C.E. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Conto Economico del triennio di riferimento
ANALISI ECONOMICA	Effettua un'analisi economica attraverso il calcolo dei principali indici
ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'	Effettua un'analisi di tipo patrimoniale-finanziario attraverso il calcolo dei principali indici
SPESE PER IL PERSONALE E COMPENSI AMMINISTRATORI	Rileva l'incidenza dei costi per il personale sui costi della produzione e sul valore della produzione; evidenzia i compensi percepiti dagli amministratori
VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE	Riporta la valutazione del rischio di crisi aziendale inserita relazione sulla gestione allegata al bilancio
INDICATORI DEL SERVIZIO	Raffronto Utenze attive e Volumi di Gas distribuiti
VALUTAZIONE OBIETTIVI ASSEGNATI NELL'ULTIMO ESERCIZIO DI RIFERIMENTO	Riporta il grado di conseguimento degli obiettivi assegnati dall'amministrazione nel Documento Unico di Programmazione
CONCLUSIONI	Riporta in modo sintetico le risultanze dell'analisi

NED Reti Distribuzione Gas S.r.l.			
STATO PATRIMONIALE	2022	2021	2020
Attivo immobilizzato	33.470.577	32.862.745	32.324.884
Attivo circolante	7.420.374	7.786.031	9.236.913
Ratei e risconti attivi	454.559	526.393	637.586
Totale dell'attivo	41.345.510	41.175.169	42.199.383
Patrimonio netto	24.416.885	24.376.396	24.274.287
Capitale Sociale	15.711.551	15.711.551	15.711.551
Fondi per rischi ed oneri	559.163	559.507	453.851
TFR	187.192	164.933	160.239
Debiti	15.694.239	15.798.295	17.261.394
Ratei e risconti passivi	488.031	276.038	49.612
Totale del passivo	41.345.510	41.175.169	42.199.383
CONTO ECONOMICO	2022	2021	2020
Valore della produzione	9.346.920	10.040.010	10.986.326
Costi della produzione	8.884.729	9.565.398	10.745.889
Risultato della gestione operativa	462.191	474.612	240.437
Proventi ed oneri finanziari	-342.683	-322.628	-255.953
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	82.673
Imposte sul reddito	79.019	49.877	10.960
Risultato di esercizio	40.489	102.107	56.197

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €							
Attivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022	Passivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Imm. Immateriali	170.703	145.633	97.810	Capitale sociale	15.711.551	15.711.551	15.711.551
Imm. Materiali	32.154.181	32.717.112	33.372.767	Riserve e risultato	8.562.736	8.664.845	8.705.334
Imm. finanziarie	0	0	0				
Attivo fisso	32.324.884	32.862.745	33.470.577	Mezzi propri/Patrimonio netto	24.274.287	24.376.396	24.416.885
Magazzino	180.046	267.434	332.181				
Liquidità differite	7.910.804	5.624.272	3.536.514				
Liquidità immediate	1.783.649	2.420.718	4.006.238				
Attivo corrente	9.874.499	8.312.424	7.874.933	Passività consolidate	8.331.807	8.022.812	8.783.728
				Passività correnti	9.593.289	8.775.961	8.144.897
Capitale investito	42.199.383	41.175.169	41.345.510	Capitale di finanziamento	42.199.383	41.175.169	41.345.510



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €

	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Ricavi delle vendite	7.035.667	7.134.322	6.866.759
Valorizzazione impianti	1.177.293	1.022.333	928.582
Valore della produzione	8.212.960	8.156.655	7.795.341
Costi esterni operativi	5.578.795	5.233.602	5.086.795
Valore aggiunto	2.634.165	2.923.053	2.708.546
Costi del personale	1.236.086	1.259.794	1.237.663
Margine operativo lordo	1.398.079	1.663.259	1.470.883
Ammortamenti ed accantonamenti	1.121.456	1.202.615	1.258.192
Risultato operativo	276.623	460.644	212.691
Risultato area accessoria	46.487	13.968	249.500
Risultato area straordinaria	678	74	0
Ebit	323.788	474.686	462.191
Oneri finanziari	256.631	322.702	342.683
Risultato lordo	67.157	151.984	119.508
Imposte sul reddito	10.960	49.877	79.019
Risultato netto	56.197	102.107	40.489

ANALISI ECONOMICA

REDDITIVITA' DEL CAPITALE NETTO D'ESERCIZIO (R.O.E.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <8%-10%> (ottimo); <5%-7%> (buono)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (a)	40.489	102.107	56.197		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	24.416.885	24.376.396	24.274.287		
(a/b)*100	0,17	0,42	0,23		

REDDITIVITA' DEL CAPITALE INVESTITO (R.O.I.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	212.691	460.644	276.623		
CAPITALE INVESTITO (b)	41.345.510	41.175.169	42.199.383		
(a/b)*100	0,51	1,12	0,66		

INDICE DI ROTAZIONE DELLE VENDITE (R.O.S)

	2022	2021	2020	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	212.691	460.644	276.623	
FATTURATO (b)	6.866.759	7.134.322	7.035.667	
(a/b)*100	3,10	6,46	3,93	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2022	2021	2020	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	342.683	322.702	256.631	
FATTURATO (b)	8.417.053	8.984.644	9.979.419	
(a/b)*100	4,07	3,59	2,57	

n.b. il FATTURATO è stato determinato quale somma della Voce a1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni e A5) Altri ricavi e proventi ai sensi del par. 5.1 "Il Fatturato" degli indirizzi per gli adempimenti relativi alla Revisione e al Censimento delle partecipazioni pubbliche emanati il 20.11.2019

ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'
Indice di indipendenza finanziaria

	2022	2021	2020	□ critico: < 7% □ Sufficiente: > 8-10% □ Buono: > 15-20% □ Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	8.705.334	24.376.396	24.274.287	
TOTALE PASSIVO (b)	41.345.510	41.175.169	42.199.383	
(a/b)*100	21,06	59,20	57,52	

Current ratio - indice di disponibilità

	2022	2021	2020	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	4.006.238	2.420.718	1.783.649	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	3.536.514	5.624.272	7.910.804	
MAGAZZINO (c)	332.181	267.434	180.046	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	8.144.897	8.775.961	9.593.289	
(a+b+c)/d	0,97	0,95	1,03	

Margine di struttura secondario

	2022	2021	2020	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	24.416.885	24.376.396	24.274.287	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	8.783.728	8.022.812	8.331.807	
ATTIVO FISSO (c)	33.470.577	32.862.745	32.324.884	
(a+b)-c	(269.964)	(463.537)	281.210	

DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO)_esercizi precedenti

	previsione 2023 da Bilancio di esercizio 2022	previsione 2022 da Bilancio di esercizio 2021	previsione 2021 da Bilancio di esercizio 2020	>1 "regionevole presunzione dello stato di crisi d'impresa; >1 "situazione positiva"; =1 "società non possiede altro cash per investimenti e dividendi"
	0,6	1,03	1,07	

DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO) previsionale 12 mesi

	previsione 2024 da Bilancio di esercizio 2023	>1 "regionevole presunzione dello stato di crisi d'impresa; >1 "situazione positiva"; =1 "società non possiede altro cash per investimenti e dividendi"
CASH FLOW OPERATIVO (a) (1)	419.332	
FLUSSO FINANZIARIO AL SERVIZIO DEL DEBITO (b) (1)	915.005	
(a/b)	0,46	

(1) al netto degli investimenti di periodo

(2) inclusi oneri finanziari e commissioni

Esercizio	Spese per il personale	Addetti al 31/12	Costo medio per dipendente	Valore della produzione per dipendente	% dei costi del personale sul totale costi di
ANNO 2020	1.236.086	19	65.057	587.195	11,41%
ANNO 2021	1.259.794	19	66.305	528.422	13,17%
ANNO 2022	1.237.663	19	65.140	491.943	13,93%

Esercizio	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	rif anno 2013 (80% COMPENSO 2013)
Compensi Amministratori*	34.560	34.560	34.560	34.560

Limite ex art. 11 commi 6 e 7 D.lgs. 175/2016 (T.U.S.P. - Testo Unico sulle Società Partecipate) "6. Con decreto del Ministro dell'economia e delle finanze ((...)), previo parere delle Commissioni parlamentari competenti, per le società a controllo pubblico sono definiti indicatori dimensionali quantitativi e qualitativi al fine di individuare fino a cinque fasce per la classificazione delle suddette società. Per le società controllate dalle regioni o dagli enti locali, il decreto di cui al primo periodo è adottato previa intesa in Conferenza unificata ai sensi dell'articolo 9 del decreto legislativo 28 agosto 1997, n.281. Per ciascuna fascia è determinato, in proporzione, il limite dei compensi massimi al quale gli organi di dette società devono fare riferimento, secondo criteri oggettivi e trasparenti, per la determinazione del trattamento economico annuo onnicomprensivo da corrispondere agli amministratori, ai titolari e componenti degli organi di controllo, ai dirigenti e ai dipendenti, che non potrà comunque eccedere il **limite massimo di euro 240.000 annui** al lordo dei contributi previdenziali e assistenziali e degli oneri fiscali a carico del beneficiario, tenuto conto anche dei compensi corrisposti da altre pubbliche amministrazioni o da altre società a controllo pubblico. Le stesse società verificano il rispetto del limite massimo del trattamento economico annuo onnicomprensivo dei propri amministratori e dipendenti fissato con il suddetto decreto. Sono in ogni caso fatte salve le disposizioni legislative e regolamentari che prevedono limiti ai compensi inferiori a quelli previsti dal decreto di cui al presente comma. Il decreto stabilisce altresì i criteri di determinazione della parte variabile della remunerazione, commisurata ai risultati di bilancio raggiunti dalla società nel corso dell'esercizio precedente. In caso di risultati negativi attribuibili alla responsabilità dell'amministratore, la parte variabile non può essere corrisposta.

7. Fino all'emanazione del decreto di cui al comma 6 restano in vigore le disposizioni di cui all'articolo 4, comma 4, secondo periodo, del decreto-legge 6 luglio 2012, n. 95, convertito, con modificazioni, dalla legge 7 agosto 2012, n. 135, e successive modificazioni, e al decreto del Ministro dell'economia e delle finanze 24 dicembre 2013, n. 166 . "

Limite ex comma 4 dell'art. 4 del D.L. n. 95/2012 "A decorrere dal 1° gennaio 2015, il costo annuale sostenuto per i compensi degli amministratori di tali società, ivi compresa la remunerazione di quelli investiti di particolari cariche, non può superare l' **80 per cento** del costo complessivamente sostenuto nell'anno **2013** . "

Estratto dalla Relazione sul Governo societario allegata al Bilancio di Esercizio 2022



Allegato A

Strumenti per la valutazione del rischio di crisi aziendale

a. Indici e margini di bilancio

	2022	2021	2020	2019
Conto Economico				
Margini				
Margine Operativo Lordo [€]	1.470.883	1.663.258	1.398.079	1.550.114
Risultato operativo [€]	462.192	474.683	323.787	642.706
Indici				
Return on Equity (ROE)	0,2%	0,4%	0,2%	1,7%
Return on Investment (ROI)	1,1%	1,1%	0,8%	3,5%
Return on Sales (ROS)	3,1%	6,5%	3,9%	6,5%
Stato Patrimoniale				
Margini				
Margine di tesoreria [€]	-424.572	-1.428.421	-285.895	-4.083.822
Margine di struttura [€]	-8.876.118	-9.183.802	-8.440.659	-6.902.443
Indici				
Posizione Finanziaria Netta (PFN) [€]	-4.777.491	-5.602.094	-6.548.158	-1.801.466
Indice di liquidità	77,7	90,4	11,6	17,8
Altri Indicatori				
Rapporto PFN/Ebitda	3,2	3,4	4,7	1,2
Rapporto D/E (Debt/Equity)	0,20	0,23	0,27	0,07
Giacenza media del credito [gg]	-147,7	115,6	137,5	135,7

b. Indicatori prospettici

	2023
Indicatore di sostenibilità del debito	
DSCR (Debt Service Coverage Ratio)	0,6

Il DSCR è calcolato sulla base del budget economico 2023, come rapporto tra i flussi di cassa attesi dall'attività operativa e il debito finanziario verso le banche, tenendo conto del fabbisogno per investimenti e per i debiti di natura diversa esigibili entro l'esercizio, senza considerare la liquidità.

INDICATORI DEL SERVIZIO

UTENZA			
Utenze attive (POD per Comune)	Anno 2020	Anno 2021	Anno 2022
Comune di Rho	24.243	24.118	23.903
Comune di Garbagnate	11.978	11.923	11.846
Comune di Settimo	9.120	9.086	9.015
Comune di Cornaredo	9.544	9.513	9.468
Altri Comuni	8.071	8.039	8.011
totale utenze attive	62.956	62.679	62.243
DISTRIBUZIONE			
volumi distribuiti (in Standard metro cubo)	Anno 2020	Anno 2021	Anno 2022
Comune di Rho	35.240.968	36.725.705	29.894.852
Comune di Garbagnate	18.054.416	18.702.933	15.430.686
Comune di Settimo	15.014.188	15.665.281	13.594.984
Comune di Cornaredo	15.183.594	15.834.349	12.925.539
Comune di Bareggio	12.754.375	13.434.717	11.270.315
totale	96.247.541	100.362.985	83.116.376

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2022-2025

NED Reti Distribuzione Gas S.r.l.

OBIETTIVI 2022-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 40.489	
Verifica del rispetto degli adempimenti normativi attraverso la compilazione di apposita griglia di controllo elaborata dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del questionario- screening adempimenti normativi e analisi del relativo contenuto	Adempiuto	
Trasmissione degli indicatori di controllo elaborati dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del prospetto relativo agli indicatori economici, finanziari, sociali e competitivi	Adempiuto	
Partecipazione al bando di gara per il servizio di distribuzione gas nell'ATEM Milano 3;	Espletamento gara	non Adempiuto per motivi non imputabili alla Società – vedi note esplicative sottostanti (1)	

(1) Con deliberazione n. 36 del 28.06.2021, il Comune di Rho:

– ha approvato l'esito dell'indagine di mercato, posta in essere da Ned Reti Distribuzione Gas S.r.l. (in breve Ned S.r.l.) in esecuzione della deliberazione di Consiglio Comunale n. 33 del 13/05/2015, dalla quale risulta che entro il termine di scadenza per la presentazione delle offerte, è pervenuta idonea offerta da parte di AP Reti Gas S.p.A., società di distribuzione del Gruppo Ascopiave;

– ha preso atto che, con la sottoscrizione dell'accordo di partnership, Ned S.r.l., ALD S.r.l. e AP Reti Gas S.p.A. parteciperanno congiuntamente alle gare d'ambito per gli ATEM Gas Milano 2 - Provincia Nord Ovest e ATEM Gas Milano 3 – Provincia Sud nella forma di RTI istituendi, secondo quanto previsto dalla normativa applicabile e come dettagliato nell'accordo di RTI (Allegati B e C al presente provvedimento, di cui costituiscono parte integrante e sostanziale);

– ha approvato il contenuto dello schema di accordo di partnership e dello schema dell'accordo di RTI e, in particolare, rispettivamente l'art. 2 ("RTI"), paragrafo 2.2., dello schema di Accordo di partnership e l'art. 3("Percentuali di partecipazione ai RTI") dell'accordo di RTI (Allegati C e D al presente provvedimento) con i quali Ned S.r.l., ALD S.r.l. ed AP Reti Gas S.p.A. convengono che le quote di partecipazione ai RTI saranno le seguenti:

– i) Parte Pubblica: 51,00% (cinquantuno virgola zero zero per cento), di cui ALD S.r.l. 33,15% (trentatré virgola quindici per cento) e Ned S.r.l. 17,85% (diciassette virgola ottantacinque per cento);

– ii) AP Reti Gas S.p.A.: 49,00% (quarantanove virgola zero zero per cento).

A tal proposito tuttavia si precisa che sebbene dette gare (177 in totale) avrebbero dovuto svolgersi in un lasso di tempo che andava da metà 2012 al 2017, ad oggi le concessioni affidate su base d'ambito sono pochissime (meno di 10).

Ad oggi non vi è certezza in merito al termine entro cui verranno bandite le gare relative agli ATEM in cui ricadono i Comuni attualmente gestiti dalla società, viepiù ove si consideri che, in forza di quanto disposto dall'art. 6, comma 4 della recente legge n. 118/2022 (legge concorrenza 2021), è stato demandato al Mite e al Ministero per gli affari regionali e le autonomie di aggiornare i criteri di gara definiti dal D.M. 226/2011. A conferma di ciò, si consideri, ad esempio, che il bando relativo alla gara per l'affidamento del servizio nei comuni facenti parte dell'ATEM Milano 3 prevedeva inizialmente il 31.12.2020 quale termine per la presentazione delle manifestazioni di interesse alla partecipazione alla gara, termine poi successivamente prorogato di nove mesi per 2 volte e successivamente sospeso, insieme a tutta la procedura, senza indicazioni, allo stato, da parte della Stazione Appaltante in merito alla tempistica entro cui la procedura di gara sarà riattivata.

A oggi, quindi, non vi è alcuna certezza in merito alla tempistica entro cui verranno effettuate le gare d'ambito e individuato il nuovo gestore del servizio ed è pressoché certo che la società, non potendo, come detto, recedere dal contratto, sarà chiamata a proseguire la gestione del servizio pubblico ancora per un certo periodo di tempo – che, alla luce delle considerazioni che precedono, non è ragionevolmente stimabile se non in termini di medio/lungo periodo – anche successivamente all'intervenuta scadenza naturale del rapporto concessorio e del relativo contratto di servizio.

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

La Società ha chiuso l'esercizio 2022 con un risultato positivo, ma tuttavia in calo rispetto al 2021; nonostante i minori costi operativi (- € 146,807), il decremento dei costi per il personale (- € 22.131) e il risultato positivo dell'Area Accessoria (+ € 235.532). In realtà è il Valore della Produzione che si riduce rispetto al 2021 per effetto del decremento dei Ricavi delle Vendite (- € 267.563) e della valorizzazione degli Impianti (- € 93.751), che determinano una riduzione del valore aggiunto e, a catena, del Margine Operativo Lordo, del Risultato Operativo ed, infine, del Risultato d'esercizio.

Per ciò che riguarda lo Stato Patrimoniale Attivo: si riducono le immobilizzazioni immateriali a fronte di un incremento deciso dell'immobilizzazioni materiali (+ € 655.655). Significativa la riduzione delle liquidità differite (- € 2.087.758) a fronte di un incremento rilevante delle liquidità immediate (+ € 1.585.520). Lo Stato Patrimoniale Passivo registra invece una riduzione delle passività correnti (- € 631.064) a fronte dell'incremento delle passività consolidate (+ € 760.916).

In merito agli indici di ANALISI ECONOMICA e gli INDICI DI ANALISI PATRIMONIALE-FINANZIARIA-LIQUIDITA' :

- Redditività del Capitale Netto (ROE), Redditività del Capitale Investito (ROI) e l'indice di Rotazione delle Vendite (ROS) sono positivi, anche se in decremento rispetto al 2021; - gli

Oneri su Fatturato sono rappresentati da un indice positivo,

- tra gli indici di Solidità patrimoniale, finanziaria e di liquidità positivo: stabile l'indice di indipendenza finanziaria, current ratio ai limiti della criticità mentre il Margine di struttura Secondario si conferma negativo come nel 2021.

Ulteriori Indicatori di Bilancio comunicati dalla Società: si evidenziano gli indici negativi - € 8.876.119,20 del Margine di Struttura Primario e il - € 4.031.136 della Posizione Finanziaria Netta, che dovranno pertanto essere monitorati dalla Società.

Il DSCR è < 1 nelle previsione fatta in occasione del Bilancio di esercizio 2022 con riferimento al 2023.

Il DSCR previsto nel 2023 con riferimento all'esercizio 2024 è ancora di molto inferiore all'1% nel 2024.

SPESA PER IL PERSONALE: a parità di numero di addetti, rispetto all'esercizio 2021, si registra una riduzione delle spese per il personale, del costo medio per dipendente ma anche del valore della produzione per dipendente; aumenta tuttavia l'incidenza dei costi per il lavoro sul complesso delle spese di gestione della Società.

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

Gli obiettivi assegnati nel 2022 sono stati raggiunti al 100%.

Customer Care :Nel corso del 2022 la Società non ha compiuto indagini di Customer Care.

Certificazioni :Ned Srl è in possesso di certificazione ISO 9001.

Servizio erogato: si registra, come nel 2021, una riduzione delle Utenze Attive: dal bilancio di esercizio 2022: "Per il decimo anno consecutivo si assiste ad una diminuzione del totale del numero dei PDR attivi, con un decremento di 433 unità (277 nel 2021 rispetto al 2020) rispetto all'anno precedente. Il dato relativo al calo (medio -0,70%) risulta uniforme e tendenzialmente ripartito".

Anche i dati relativi ai Volumi del Gas distribuito evidenziano "una diminuzione media del 17,18% a fronte di un aumento medio del 4,28% registrato nel 2021 rispetto al 2020. La sensibile diminuzione è senz'altro influenzata dai periodi invernali/autunnali caratterizzati da temperature miti che hanno comportato minori consumi per il riscaldamento a cui si aggiunge un'ulteriore riduzione di consumi da attribuire all'emergenza energetica del secondo semestre 2022 e conseguente provvedimento governativo mirato proprio al contenimento dei consumi di gas con riduzione delle temperature ambiente".

Rispetto adempimenti normativi: in linea con gli adempimenti previsti dal prospetto somministrato dal Comune di Rho (Principi fondamentali società a controllo pubblico- Organi Amministrativi e di Controllo, Società in House, Società a partecipazione mista pubblica- privata, Personale, Trasparenza, Privacy, Codice dei Contratti Pubblici, Gestione, Bilanci), ferma restando la necessità dell'adempimento della pubblicazione delle dichiarazioni di insussistenza e inconfirabilità in relazione agli incarichi conferiti.



Nella Relazione sul Governo Societario 2022 Ned S.r.l. già preannuncia la possibile chiusura in negativo del successivo esercizio 2023 "a causa del concomitante effetto:

i della contrazione dei ricavi (...);

ii l'incremento dei costi operativi, incluso quello relativo al personale, a causa della dinamica dei prezzi all'ingrosso e al consumo;

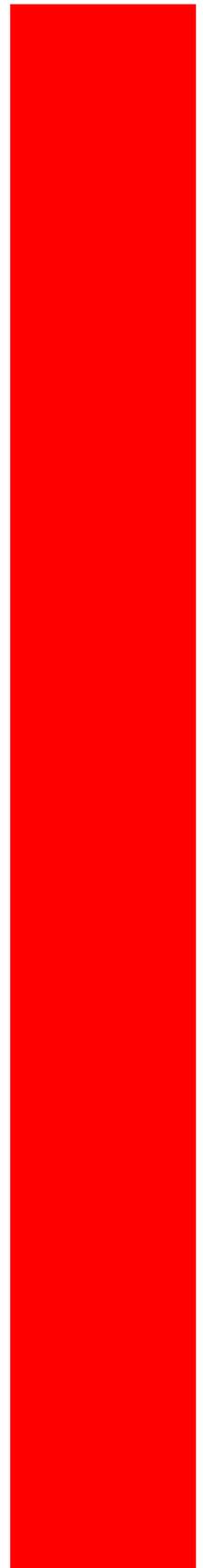
iii l'incremento più che significativo dei tassi di interesse che porterà ad un consistente incremento dei costi per oneri finanziari sui finanziamenti in essere; (...) per la Società si evidenzia il rischio concreto di generare un utile ante imposte negativo per l'esercizio 2023".

La situazione della Società dev'essere pertanto attentamente monitorata tenuto conto degli indici negativi suevidenziati: Margine di Struttura Primario, Margine di Struttura Secondario, Posizione Finanziaria Netta e, in particolare, il DSCR.

Si segnalano, infine, le criticità derivanti dalla sospensione dell'attuazione delle Gare Atem che rendono necessaria la revisione del contratto di servizio in essere con la Società.



**Nuovenergie Teleriscaldamento
S.r.l. (in breve: NET S.R.L.)**



- **Società a responsabilità limitata (Società di capitali) "in house providing"**
 - **Sede Legale: Via De Gasperi n. 113/115 - 20017 Rho**
 - **Data di costituzione: 24/05/2007**
 - **Compagine sociale: Società a totale partecipazione pubblica. Enti soci: Comuni di Pero, Rho e Settimo Milanese**
 - **Quota di partecipazione Ente al 31/12/2022: 48,6%**
 - **Le concrete attività svolte: l'attività svolta dalla società consiste nella distribuzione di energia termica in forma di vapore o acqua o liquido refrigerante da una o più fonti di produzione verso una pluralità di edifici o siti tramite una rete, per il riscaldamento o il raffreddamento di spazi, per processi di lavorazione e la fornitura di acqua calda, anche sanitaria. Il servizio di gestione energia consiste nella gestione degli impianti termici per l'esercizio del teleriscaldamento, della fornitura di acqua calda sanitaria e, dove presente, dell'impianto di condizionamento, ivi inclusa la conduzione, manutenzione ordinaria e straordinaria (compreso l'adeguamento degli impianti) e assistenza.**
 - **Natura dell'attività svolta: trattasi di attività di SPL a rilevanza economica.**

Foglio	Descrizione
DATI PRINCIPALI DI BILANCIO	Foglio di input dei dati di bilancio. Lo schema riporta le principali voci di bilancio del triennio di riferimento
S.P. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Stato Patrimoniale secondo criteri finanziari del triennio di riferimento
C.E. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Conto Economico del triennio di riferimento
ANALISI ECONOMICA	Effettua un'analisi economica attraverso il calcolo dei principali indici
ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'	Effettua un'analisi di tipo patrimoniale-finanziario attraverso il calcolo dei principali indici
SPESE PER IL PERSONALE E COMPENSI AMMINISTRATORI	Rileva l'incidenza dei costi per il personale sui costi della produzione e sul valore della produzione; evidenzia i compensi percepiti dagli amministratori
VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE	Riporta la valutazione del rischio di crisi aziendale inserita relazione sulla gestione allegata al bilancio
INDICATORI DEL SERVIZIO	Riporta alcuni elementi quantitativi relativi al servizio erogato dalla Società
VALUTAZIONE OBIETTIVI ASSEGNATI NELL'ULTIMO ESERCIZIO DI RIFERIMENTO	Riporta il grado di conseguimento degli obiettivi assegnati dall'amministrazione nel Documento Unico di Programmazione
CONCLUSIONI	Riporta in modo sintetico le risultanze dell'analisi



Comune di Rho

Nuovenergie Teleriscaldamento S.r.l			
STATO PATRIMONIALE	2022	2021	2020
Attivo immobilizzato	16.584.962	16.995.141	15.711.970
Attivo circolante	4.933.731	4.292.514	2.885.778
Ratei e risconti attivi	83.446	96.643	101.864
Totale dell'attivo	21.602.139	21.384.298	18.699.612
Patrimonio netto	6.493.690	5.412.383	4.618.795
Capitale Sociale	500.000	500.000	500.000
Fondi per rischi ed oneri	600.000	667.687	765.852
TFR	24.389	34.085	30.639
Debiti	9.537.996	10.125.922	10.258.274
Ratei e risconti passivi	4.946.064	5.144.221	3.026.052
Totale del passivo	21.602.139	21.384.298	18.699.612
CONTO ECONOMICO	2022	2021	2020
Valore della produzione	8.324.205	5.851.395	4.411.746
Costi della produzione	7.191.152	4.809.973	4.067.862
Risultato della gestione operativa	1.133.053	1.041.422	343.884
Proventi ed oneri finanziari	-88.129	-101.640	-121.754
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	288.159	244.357	45.881
Risultato di esercizio	756.765	695.425	176.249

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €

Attivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022	Passivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Imm. Immateriali	177.125	155.867	134.085	Capitale sociale	500.000	500.000	500.000
Imm. Materiali	15.534.845	16.839.274	16.194.022	Riserve e risultato	4.118.795	4.912.383	5.993.690
Imm.finanziarie	162.183	0	256.855	Fondi rischi generici			
Attivo fisso	15.874.153	16.995.141	16.584.962	Mezzi propri/Patrimonio netto	4.618.795	5.412.383	6.493.690
Magazzino	0	0	0				
Liquidità differite	1.472.355	2.559.385	2.733.116				
Liquidità immediate	1.353.104	1.829.772	2.284.061				
Attivo corrente	2.825.459	4.389.157	5.017.177	Passività consolidate	6.791.035	6.278.262	5.355.521
				Passività correnti	7.289.782	9.693.653	9.752.928
Capitale investito	18.699.612	21.384.298	21.602.139	Capitale di finanziamento	18.699.612	21.384.298	21.602.139



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €

	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Ricavi delle vendite	4.334.453	5.665.031	8.140.922
Produzione interna	0	0	0
Valore della produzione	4.334.453	5.665.031	8.140.922
Costi esterni operativi	2.903.118	3.510.035	5.857.732
Valore aggiunto	1.431.335	2.154.996	2.283.190
Costi del personale	349.685	364.556	340.741
Margine operativo lordo	1.081.650	1.790.440	1.942.449
Ammortamenti ed accantonamenti	815.059	925.727	958.843
Risultato operativo	266.591	864.713	983.606
Risultato area accessoria	77.293	176.710	149.447
Risultato area straordinaria	0	0	0
Ebit	343.884	1.041.423	1.133.053
Proventi-Oneri finanziari	121.754	101.640	88.129
Risultato lordo	222.130	939.783	1.044.924
Imposte sul reddito	45.881	244.357	288.159
Risultato netto	176.249	695.426	756.765

ANALISI ECONOMICA

REDDITIVITA' DEL CAPITALE NETTO D'ESERCIZIO (R.O.E.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <8%-10%> (ottimo); <5%-7%> (buono)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (a)	756.765	695.426	176.249		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	6.493.690	5.412.383	4.618.795		
(a/b)*100	11,65	12,85	3,82		

REDDITIVITA' DEL CAPITALE INVESTITO (R.O.I.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	983.606	864.713	266.591		
CAPITALE INVESTITO (b)	21.602.139	21.384.298	18.699.612		
(a/b)*100	4,55	4,04	1,43		

INDICE DI ROTAZIONE DELLE VENDITE (R.O.S)

	2022	2021	2020	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	983.606	864.713	266.591	
FATTURATO (b)	8.140.922	5.665.031	4.334.453	
(a/b)*100	12,08	15,26	6,15	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2022	2021	2020	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	(117.169)	(109.772)	(102.456)	
FATTURATO (b)	8.140.922	5.665.031	4.334.453	
(a/b)*100	(1,44)	(1,94)	(2,36)	

n.b. il FATTURATO è stato determinato quale somma della Voce a1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni e A5) Altri ricavi e proventi ai sensi del par. 5.1 "Il Fatturato" degli indirizzi per gli adempimenti relativi alla Revisione e al Censimento delle partecipazioni pubbliche emanati il 20.11.2019

ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'

Indice di indipendenza finanziaria

	2022	2021	2020	□ critico: < 7% □ Sufficiente: > 8-10% □ Buono: > 15-20% □ Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	6.493.690	5.412.383	4.618.795	
TOTALE PASSIVO (b)	21.602.139	21.384.298	18.699.612	
(a/b)*100	30,06	25,31	24,70	

Current ratio - indice di disponibilit 

	2022	2021	2020	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	2.284.061	1.829.772	1.353.104	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	2.733.116	2.559.385	1.472.355	
MAGAZZINO (c)	0	0	0	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	9.752.928	9.693.653	7.289.782	
(a+b+c)/d	0,51	0,45	0,39	

Margine di struttura secondario

	2022	2021	2020	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	6.493.690	5.412.383	4.618.795	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	5.355.521	6.278.262	6.791.035	
ATTIVO FISSO (c)	16.584.962	16.995.141	15.874.153	
(a+b)-c	(4.735.751)	(5.304.496)	(4.464.323)	

DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO) negli esercizi precedenti

	previsione 2023 da Bilancio di esercizio 2022	previsione 2022 da Bilancio di esercizio 2021	previsione 2021 da Bilancio di esercizio 2020	>1 "regionevole presunzione dello stato di crisi d'impresa; >1 "situazione positiva"; =1 "societ� non possiede altro cash per investimenti e dividendi"
	1,28	1,8	1,8	

DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO) previsionale 12 mesi

	previsione 2024 da Bilancio di esercizio 2023	>1 "regionevole presunzione dello stato di crisi d'impresa; >1 "situazione positiva"; =1 "societ� non possiede altro cash per investimenti e dividendi"
CASH FLOW OPERATIVO (a) (1)	1.267.326	
FLUSSO FINANZIARIO AL SERVIZIO DEL DEBITO (b) (1)	1.001.098	
(a/b)	1,27	

Esercizio	Spese per il personale	Addetti al 31/12	Costo medio per dipendente	Valore della produzione per dipendente	% dei costi del personale sul totale costi di gestione
ANNO 2020	349.685	6	58.281	735.291	8,60%
ANNO 2021	364.556	6	60.759	975.233	7,58%
ANNO 2022	340.741	6	56.790	1.387.368	4,74%

Esercizio	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	rif anno 2013 (80% COMPENSO 2013)
Compensi Amministratori*	28.000	34.000	34.000	34.560

*Il Compenso del CdA di Net Srl è stato stabilito con delibera Assemblea Soci 15.7.2020

Limite ex art. 11 commi 6 e 7 D.lgs. 175/2016 (T.U.S.P. - Testo Unico sulle Società Partecipate) "6. Con decreto del Ministro dell'economia e delle finanze (...), previo parere delle Commissioni parlamentari competenti, per le società a controllo pubblico sono definiti indicatori dimensionali quantitativi e qualitativi al fine di individuare fino a cinque fasce per la classificazione delle suddette società. Per le società controllate dalle regioni o dagli enti locali, il decreto di cui al primo periodo è adottato previa intesa in Conferenza unificata ai sensi dell'articolo 9 del decreto legislativo 28 agosto 1997, n. 281. Per ciascuna fascia è determinato, in proporzione, il limite dei compensi massimi al quale gli organi di dette società devono fare riferimento, secondo criteri oggettivi e trasparenti, per la determinazione del trattamento economico annuo onnicomprensivo da corrispondere agli amministratori, ai titolari e componenti degli organi di controllo, ai dirigenti e ai dipendenti, che non potrà comunque eccedere il **limite massimo di euro 240.000 annui** al lordo dei contributi previdenziali e assistenziali e degli oneri fiscali a carico del beneficiario, tenuto conto anche dei compensi corrisposti da altre pubbliche amministrazioni o da altre società a controllo pubblico. Le stesse società verificano il rispetto del limite massimo del trattamento economico annuo onnicomprensivo dei propri amministratori e dipendenti fissato con il suddetto decreto. Sono in ogni caso fatte salve le disposizioni legislative e regolamentari che prevedono limiti ai compensi inferiori a quelli previsti dal decreto di cui al presente comma. Il decreto stabilisce altresì i criteri di determinazione della parte variabile della remunerazione, commisurata ai risultati di bilancio raggiunti dalla società nel corso dell'esercizio precedente. In caso di risultati negativi attribuibili alla responsabilità dell'amministratore, la parte variabile non può essere corrisposta.

7. Fino all'emanazione del decreto di cui al comma 6 restano in vigore le disposizioni di cui all'articolo 4, comma 4, secondo periodo, del decreto-legge 6 luglio 2012, n. 95, convertito, con modificazioni, dalla legge 7 agosto 2012, n. 135, e successive modificazioni, e al decreto del Ministro dell'economia e delle finanze 24 dicembre 2013, n. 166 ."

Limite ex comma 4 dell'art. 4 del D.L. n. 95/2012 "A decorrere dal 1° gennaio 2015, il costo annuale sostenuto per i compensi degli amministratori di tali società, ivi compresa la remunerazione di quelli investiti di particolari cariche, non può superare l' **80 per cento** del costo complessivamente sostenuto nell'anno 2013 ."

Estratto dalla Relazione sul Governo societario allegata al Bilancio di Esercizio 2022

Allegato A

Strumenti per la valutazione del rischio di crisi aziendale

a. Indici e margini di bilancio

	2022	2021	2020	2019
Conto Economico				
Margini				
Margine Operativo Lordo [€]	1.942.448	1.790.441	1.091.069	1.453.155
Risultato operativo [€]	983.605	864.713	276.010	641.797
Indici				
Return on Equity (ROE)	13,2%	14,7%	4,0%	11,6%
Return on Investment (ROI)	5,4%	5,2%	1,9%	4,2%
Return on Sales (ROS)	12,1%	15,3%	6,4%	12,5%
Stato Patrimoniale				
Margini				
Margine di tesoreria [€]	-4.735.750	-5.304.494	-4.302.141	-4.629.227
Margine di struttura [€]	-10.091.271	-11.582.756	-11.093.176	-11.193.711
Indici				
Posizione Finanziaria Netta (PFN) [€]	5.576.490	6.411.158	6.252.550	6.768.148
Indice di liquidità	51%	45%	41%	30%
Altri Indicatori				
Rapporto PFN/Ebitda	-2,9	-3,6	-5,7	-4,7
Rapporto D/E (Debt/Equity)	-1,0	-1,4	-1,4	-1,6
Giacenza media del credito [gg]	106,6	139,8	92,9	92,8

b. Indicatori prospettici

	2023
Indicatore di sostenibilità del debito	
DSCR (Debt Service Coverage Ratio)	1,28

Il DSCR è calcolato sulla base del budget finanziario 2023, tenendo conto del fabbisogno per investimenti, delle rate dei finanziamenti in essere con Banco BPM e Unicredit, e degli altri debiti che scadono entro l'esercizio.

La stima del DSCR è effettuata al netto dell'effetto di traslazione dal 2022 al 2023 del pagamento di un importo di circa 365.000 Euro, per il quale è stata accantonata la necessaria liquidità.



NUOVENERGIE TELERISCALDAMENTO Srl

UTENZA			
Utenti per tipologia %	Anno 2020	Anno 2021	Anno 2022
utenza residenziale	55,2%	55,8%	56,0%
utenza industriale	20,2%	19,9%	20,0%
utenza terziario	2,2%	2,2%	2,0%
utenza pubblica	22,4%	22,1%	22,0%
totale utenze attive allacciate	100%	100%	100%
Utenti per tipologia % (Comune di Rho)	Anno 2020	Anno 2021	Anno 2022
utenza residenziale	53,7%	55,0%	56,0%
utenza industriale	4,2%	4,0%	4,0%
utenza terziario	5,3%	5,0%	6,0%
utenze pubbliche	36,8%	36,0%	34,0%
totale utenze attive allacciate	100%	100%	100%
Utenti per Comuni serviti	Anno 2020	Anno 2021	Anno 2022
Comune di Rho	95	100	102
Comune di Pero	173	176	177
Comune di Settimo	0	0	0
totale utenze attive allacciate	268	276	279
Nuovi utenti attivati	Anno 2020	Anno 2021	Anno 2022
Comune di Rho	4	5	2
Comune di Pero	6	3	1
Comune di Settimo	0	0	0
Totale nuove utenze allacciate	10	8	3
Mortalità utenza	Anno 2020	Anno 2021	Anno 2022
Comune di Rho	0	0	0
Comune di Pero	1	1	0
Comune di Settimo	0	0	0
totale	1	1	0
DISTRIBUZIONE			
volumetria e potenza	Anno 2020	Anno 2021	Anno 2022
Potenza termica dell'impianto (MWt)	50	51,800	52,800
Energia termica prodotta (MWh)	72.328	81.074	77.358
Energia termica venduta (Mwh)	58.059	65.239	60.791
Volumetria di energia termica allacciata (m3)	6.560.210	6.691.110	6.710.610
Rete (Km)	Anno 2020	Anno 2021	Anno 2022
Comune di Rho	15,40	18,50	18,70
Comune di Pero	20,90	21,80	21,90
Comune di Settimo	0,00	0,00	0,00
Lunghezza delle reti (Km)	36,30	40,30	40,60
Lunghezza delle reti primaria* (Km)	23,70	26,70	26,70
Lunghezza delle reti secondaria*(Km)	12,60	13,60	13,90
* primaria (la dorsale, posata in suolo pubblico sotto la sede stradale);			
* secondaria (allacciamenti alle singole utenze e tratti correnti in proprietà private)			
Investimenti	Anno 2020	Anno 2021	Anno 2022
Interventi di ampliamento/potenziamento (valore in €)	80.000	2 130 000*	2 130 000*

* inclusa dorsale Rho Est per allacciamento osp. Galeazzi

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2022-2025			
Nuovenergie Teleriscaldamento S.r.l			
OBIETTIVI 2022-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 756.765	
Verifica del rispetto degli adempimenti normativi attraverso la compilazione di apposita griglia di controllo elaborata dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del questionario- screening adempimenti normativi e analisi del relativo contenuto	Adempiuto	
Trasmissione degli indicatori di controllo elaborati dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del prospetto relativo agli indicatori economici, finanziari, sociali e competitivi	Adempiuto	
Progettazione esecutiva di un impianto di Accumulo dell'energia termica nel territorio del Comune di Rho	avvenuta progettazione	Adempiuto parzialmente – vedi note esplicative (1)	

(1) La redazione del progetto esecutivo non si è conclusa causa dell'incremento dei prezzi delle materia prime, in particolare dell'acciaio.



CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

Il Bilancio 2022 si chiude con un risultato positivo, al pari delle precedenti annualità ed, in valore assoluto è il risultato più alto del triennio di riferimento.

In incremento i ricavi delle vendite (+ € 2.475.891) in misura maggiore rispetto all'aumento dei costi esterni operativi (+ € 2.347.697).

Si riducono di un poco i costi per il personale (- € 23.815). Ne deriva un risultato operativo incrementato di oltre € 100.000 rispetto al 2021.

Lo Stato Patrimoniale vede una vistosa contrazione delle immobilizzazioni materiali (- € 645.252) mentre un incremento delle immobilizzazioni finanziarie(+ € 256.855) per una riduzione complessiva dell'attivo fisso pari a - € 410.179. Aumentano le liquidità nel 2022, soprattutto le differite (+ € 454.289) generando un incremento complessivo dell'attivo corrente pari a + € 628.020. relativamente allo Stato Patrimoniale Passivo, aumenta notevolmente il patrimonio netto (+ € 1.081.307). Si riducono per € 922.741 le passività consolidate (- 922.741).

Relativamente agli indici di ANALISI ECONOMICA gli stessi sono tutti positivi e buoni; negativi solo nel triennio gli oneri finanziari su fatturato.

Gli INDICI DI ANALISI PATRIMONIALE-FINANZIARIA-LIQUIDITA: la current ratio è positiva ma bassa in valore assoluto, mentre negativo risulta il Margine di Struttura Secondario è negativo.

Il DSCR è > 1 nelle previsioni per l'esercizio successivo di tutte e tre le annualità di riferimento.

Il DSCR del 2023 riferimento all'esercizio 2024 è maggiore di 1.

SPESE PER IL PERSONALE: le unità di personale si confermano le medesime delle precedenti annualità con un decremento del costo medio per dipendente ed un aumento del valore della produzione per dipendente ; si riduce anche l'incidenza dei costi del personale sul totale dei costi di gestione.

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

Gli Obiettivi assegnati per il 2022 sono stati raggiunti all'87,5%.

Customer Care :Nel corso del 2022 la Società non ha compiuto indagini di Customer Care.

Certificazioni :Nuovenergie Teleriscaldamento S.r.l.. è in possesso della seguente certificazione di qualità: UNI EN ISO 9001:2015.

Servizio erogato: le utenze attive allacciate incrementano di n.3 unità nel 2022 rispetto al 2021, mentre la mortalità dell'utenza è pari a 0; aumenta la volumetria di energia termica allacciata per 19.500 m3; per ciò che riguarda la lunghezza della rete, aumenta di 0,30 la lunghezza di quella secondaria.

Gli investimenti per l'ampliamento della rete (inclusa la dorsale Est per allacciamento dell'Ospedale Galeazzi) è stata pari a € 2.130.000,00.

Rispetto adempimenti normativi: in linea con gli adempimenti previsti dal prospetto somministrato dal Comune di Rho (Principi fondamentali società a controllo pubblico- Organi Amministrativi e di Controllo, Società in House, Società a partecipazione mista pubblica- privata, Personale, Trasparenza, Privacy, Codice dei Contratti Pubblici, Gestione, Bilanci, Incarichi).



Nuovenergie S.P.A

- **Società per Azioni (Società di capitali)**
 - **Sede Legale: Corso Garibaldi,91 - 20017 Rho (MI)**
 - **Data di costituzione: 13/12/2002**
 - **Compagine sociale: Società Mista costituita dai Soci pubblici Comune di Pero, Comune di Rho, Comune di Settimo Milanese e dal Socio Privato Canarbino S.p.A (30%).**
 - **Quota di partecipazione Ente al 31/12/2022: 48,28%**
 - **Le concrete attività svolte: l'attività svolta dalla società consiste nell'acquisto, importazione, esportazione, coltivazione e vendita di gas naturale ed energia elettrica per tutti gli usi; offrendo anche consulenze industriali per ottimizzare le risorse energetiche.**
 - **Natura dell'attività svolta: trattasi di attività di SPL a rilevanza economica.**

Foglio	Descrizione
DATI PRINCIPALI DI BILANCIO	Foglio di input dei dati di bilancio. Lo schema riporta le principali voci di bilancio del triennio di riferimento
S.P. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Stato Patrimoniale secondo criteri finanziari del triennio di riferimento
C.E. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Conto Economico del triennio di riferimento
ANALISI ECONOMICA	Effettua un'analisi economica attraverso il calcolo dei principali indici
ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'	Effettua un'analisi di tipo patrimoniale-finanziario attraverso il calcolo dei principali indici
SPESE PER IL PERSONALE E COMPENSI AMMINISTRATORI	Rileva l'incidenza dei costi per il personale sui costi della produzione e sul valore della produzione; evidenzia i compensi percepiti dagli amministratori
VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE	Riporta la valutazione del rischio di crisi aziendale inserita relazione sulla gestione allegata al bilancio
MANTENIMENTO DEL VALORE DELLA PARTECIPAZIONE	Si riportano sinteticamente i presupposti che hanno portato all'adozione della Deliberazione di Consiglio Comunale n. 71 dell'11.11.2022 con cui il Comune ha erogato un finanziamento alla Società
VALUTAZIONE OBIETTIVI ASSEGNATI NELL'ULTIMO ESERCIZIO DI RIFERIMENTO	Riporta il grado di conseguimento degli obiettivi assegnati dall'amministrazione nel Documento Unico di Programmazione
CONCLUSIONI	Riporta in modo sintetico le risultanze dell'analisi

NUOVENERGIE S.p.A.			
STATO PATRIMONIALE	2022	2021	2020
Attivo immobilizzato	2.511.625	2.615.723	2.491.324
Attivo circolante	25.803.149	20.522.543	12.958.577
Ratei e risconti attivi	128.784	111.971	72.717
Totale dell'attivo	28.443.558	23.250.237	15.522.618
Patrimonio netto	4.038.655	3.319.527	2.972.934
Capitale Sociale	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Fondi per rischi ed oneri	147.876	133.753	103.753
TFR	354.351	314.018	261.291
Debiti	23.857.206	19.436.832	12.164.493
Ratei e risconti passivi	45.470	46.107	20.147
Totale del passivo	28.443.558	23.250.237	15.522.618
CONTO ECONOMICO	2022	2021	2020
Valore della produzione	63.131.855	42.831.228	30.474.624
Costi della produzione	61.957.444	41.489.050	29.211.572
Risultato della gestione operativa	1.174.411	1.342.178	1.263.052
Proventi ed oneri finanziari	-95.145	-41.360	-15.805
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	360.138	454.225	377.686
Risultato di esercizio	719.128	846.593	869.561

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €

Attivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022	Passivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Imm. Immateriali	499.777	578.878	528.775	Capitale sociale	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Imm. Materiali	1.991.547	2.036.845	1.982.850	Riserve e risultato	1.972.934	2.319.527	3.038.655
Imm.finanziarie		0					
Attivo fisso	2.491.324	2.615.723	2.511.625	Mezzi propri/Patrimonio netto	2.972.934	3.319.527	4.038.655
Magazzino	0	0	0				
Liquidità differite	12.063.637	18.585.448	25.697.406				
Liquidità immediate	967.657	2.049.066	234.527				
Attivo corrente	13.031.294	20.634.514	25.931.933	Passività consolidate	1.279.887	1.183.377	5.649.048
				Passività correnti	11.269.797	18.747.333	18.755.855
Capitale investito	15.522.618	23.250.237	28.443.558	Capitale di finanziamento	15.522.618	23.250.237	28.443.558



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €			
	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Ricavi delle vendite	30.013.148	42.782.777	63.007.855
Altri ricavi e proventi	461.476	48.451	124.000
Valore della produzione	30.474.624	42.831.228	63.131.855
Costi esterni operativi	26.648.277	37.056.284	59.128.817
Valore aggiunto	3.826.347	5.774.944	4.003.038
Costi del personale	1.415.347	1.849.727	2.328.983
Margine operativo lordo	2.411.000	3.925.217	1.674.055
Ammortamenti ed accantonamenti	1.147.948	2.583.039	499.644
Risultato operativo	1.263.052	1.342.178	1.174.411
Risultato area accessoria	0	0	0
Risultato area straordinaria	0	0	0
Ebit	1.263.052	1.342.178	1.174.411
Proventi-Oneri finanziari	15.805	41.360	95.145
Risultato lordo	1.247.247	1.300.818	1.079.266
Imposte sul reddito	377.686	454.225	360.138
Risultato netto	869.561	846.593	719.128

ANALISI ECONOMICA

REDDITIVITA' DEL CAPITALE NETTO D'ESERCIZIO (R.O.E.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <8%-10%> (ottimo); <5%-7%> (buono)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (a)	719.128	846.593	869.561		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	4.038.655	3.319.527	2.972.934		
(a/b)*100	17,81	25,50	29,25		

REDDITIVITA' DEL CAPITALE INVESTITO (R.O.I.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <5%-7%> (buono)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	1.174.411	1.342.178	1.263.052		
CAPITALE INVESTITO (b)	28.443.558	23.250.237	15.522.618		
(a/b)*100	4,13	5,77	8,14		

INDICE DI ROTAZIONE DELLE VENDITE (R.O.S)

	2022	2021	2020	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	1.174.411	1.342.178	1.263.052	
FATTURATO (b)	63.007.855	42.782.777	30.013.148	
(a/b)*100	1,86	3,14	4,21	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2022	2021	2020	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	(155.424)	(82.590)	(78.095)	
FATTURATO (b)	63.131.855	42.831.228	30.474.624	
(a/b)*100	(0,25)	(0,19)	(0,26)	

n.b. il FATTURATO è stato determinato quale somma della Voce a1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni e A5) Altri ricavi e proventi ai sensi del par. 5.1 "Il Fatturato" degli indirizzi per gli adempimenti relativi alla Revisione e al Censimento delle partecipazioni pubbliche emanati il 20.11.2019

ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'

Indice di indipendenza finanziaria

	2022	2021	2020	<ul style="list-style-type: none"> ▣ critico: < 7% ▣ Sufficiente: > 8-10% ▣ Buono: > 15-20% ▣ Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	4.038.655	3.319.527	2.972.934	
TOTALE PASSIVO (b)	28.443.558	23.250.237	15.522.618	
(a/b)*100	14,20	14,28	19,15	

Current ratio - indice di disponibilità

	2022	2021	2020	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	234.527	2.049.066	967.657	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	25.697.406	18.585.448	12.063.637	
MAGAZZINO (c)	0	0	0	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	18.755.855	18.747.333	11.269.797	
(a+b+c)/d	1,38	1,10	1,16	

Margine di struttura secondario

	2022	2021	2020	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	4.038.655	3.319.527	2.972.934	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	5.649.048	1.183.377	1.279.887	
ATTIVO FISSO (c)	2.511.625	2.615.723	2.491.324	
(a+b)-c	7.176.078	1.887.181	1.761.497	

DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO) previsionale 12 mesi

	previsione 2024 da Bilancio di esercizio 2023			>1 "regionevole presunzione dello stato di crisi d'impresa; >1 "situazione positiva"; =1 "società non possiede altro cash per investimenti e dividendi"
CASH FLOW OPERATIVO (a)	DATO NON DISPONIBILE			
FLUSSO FINANZIARIO AL SERVIZIO DEL DEBITO (b)		-	-	
(a/b)				

Esercizio	Spese per il personale	Addetti al 31/12	Costo medio per dipendente	Valore della produzione per dipendente	% dei costi del personale sul totale costi di gestione
ANNO 2020	1.415.347	32	44.230	952.332	4,85%
ANNO 2021	1.849.727	37	49.993	1.157.601	4,46%
ANNO 2022	2.328.983	43	54.162	1.468.183	3,76%

Esercizio	ANNO 2013 (riferimento compenso ex comma 4 dell'art. 4 del D.L. n. 95/2012)	rif anno 2013 (80% COMPENSO 2013) - dal 2013 al 2017	compenso ridotto nell'ANNO 2014 - Amministratore Unico	ANNO 2020 - Organo Collegiale	ANNO 2021 - Organo Collegiale	ANNO 2022 - Organo Collegiale
Compensi Amministratori*	38.525	30.820	28.000	44.000	44.000	44.000

Il Compenso del CdA è stato deliberato con verbale Assemblée Ordinaria del 27.11.2019 e confermato con delibera di Assemblée Soci del 30.10.2023.

Limite ex art. 11 commi 6 e 7 D.lgs. 175/2016 (T.U.S.P. - Testo Unico sulle Società Partecipate) "6. Con decreto del Ministro dell'economia e delle finanze (...), previo parere delle Commissioni parlamentari competenti, per le società a controllo pubblico sono definiti indicatori dimensionali quantitativi e qualitativi al fine di individuare fino a cinque fasce per la classificazione delle suddette società. Per le società controllate dalle regioni o dagli enti locali, il decreto di cui al primo periodo e' adottato previa intesa in Conferenza unificata ai sensi dell'articolo 9 del decreto legislativo 28 agosto 1997, n.281. Per ciascuna fascia e' determinato, in proporzione, il limite dei compensi massimi al quale gli organi di dette società devono fare riferimento, secondo criteri oggettivi e trasparenti, per la determinazione del trattamento economico annuo onnicomprensivo da corrispondere agli amministratori, ai titolari e componenti degli organi di controllo, ai dirigenti e ai dipendenti, che non potrà comunque eccedere il **limite massimo di euro 240.000 annui** al lordo dei contributi previdenziali e assistenziali e degli oneri fiscali a carico del beneficiario, tenuto conto anche dei compensi corrisposti da altre pubbliche amministrazioni o da altre società a controllo pubblico. Le stesse società verificano il rispetto del limite massimo del trattamento economico annuo onnicomprensivo dei propri amministratori e dipendenti fissato con il suddetto decreto. Sono in ogni caso fatte salve le disposizioni legislative e regolamentari che prevedono limiti ai compensi inferiori a quelli previsti dal decreto di cui al presente comma. Il decreto stabilisce altresì i criteri di determinazione della parte variabile della remunerazione, commisurata ai risultati di bilancio raggiunti dalla società nel corso dell'esercizio precedente. In caso di risultati negativi attribuibili alla responsabilità dell'amministratore, la parte variabile non può essere corrisposta.

7. Fino all'emanazione del decreto di cui al **comma 6** restano in vigore le disposizioni di cui all'articolo 4, comma 4, secondo periodo, del decreto-legge 6 luglio 2012, n. 95, convertito, con modificazioni, dalla legge 7 agosto 2012, n. 135, e successive modificazioni, e al decreto del Ministro dell'economia e delle finanze 24 dicembre 2013, n. 166 . "

Limite ex comma 4 dell'art. 4 del D.L. n. 95/2012 "A decorrere dal 1° gennaio 2015, il costo annuale sostenuto per i compensi degli amministratori di tali società, ivi compresa la remunerazione di quelli investiti di particolari cariche, non può superare l'80 per cento del costo complessivamente sostenuto nell'anno 2013. "

* amministratore unico per Nev spa nel 2013, 2014, 2015, 2016, 2017; Organo collegiale dal 2018 a tutt'oggi

Estratto dalla Relazione sul Governo societario allegata al Bilancio di Esercizio 2022

2. STRUMENTI PER LA VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI

La Società ha individuato i seguenti strumenti di valutazione dei rischi oggetto di monitoraggio:

- Margini di bilancio, già commentati in modo approfondito e specifico nella Relazione sulla gestione;
- La leva finanziaria e il livello di redditività societario.

2.1 Analisi di indici e margini di bilancio.

L'analisi di bilancio si focalizza sul c.d. modello dei quattro poli, e più nello specifico:

- **Solidità:** l'analisi è indirizzata ad apprezzare la relazione fra le diverse fonti di finanziamento e la corrispondenza tra la durata degli impieghi e delle fonti;
- **Liquidità:** l'analisi ha ad oggetto la capacità dell'azienda di far fronte prontamente ed economicamente ai pagamenti a breve con la liquidità creata dalle attività di gestione a breve termine; quando ci si riferisce alla *prontezza* si fa in particolar modo riferimento alla capacità della società di far fronte ai propri impegni economico nel rispetto delle relative scadenze. Con riferimento invece alla *economicità*, tale principio implica che la Società sia in grado di assolvere ai debiti di funzionamento senza dover necessariamente impiegare elementi strutturali dell'azienda, ma attraverso la liquidità creata dall'attività svolta.
- **Redditività:** l'analisi verifica la capacità dell'azienda di generare un reddito capace di coprire l'insieme dei costi aziendali nonché, eventualmente, remunerare del capitale.
- **Sviluppo:** la società deve nel corso degli esercizi cercare di crescere sia dal punto di vista operativo (es. personale presente) che strutturale (es. numero di punti vendita posti in essere), sempre razionalizzando, organizzando e rendendo efficace la sinergia delle risorse disponibili.

Tali analisi vengono condotte considerando un arco di tempo storico biennale (e quindi l'esercizio corrente e quello precedente). La Società ha ormai raggiunto da diversi anni un equilibrio economico – finanziario tale da non dover rendere necessario l'analisi su base quadriennale.

In tale sede, inoltre, ci soffermeremo sulla sola sfera della redditività, in quanto la solidità, la liquidità e lo sviluppo societario sono stati espressamente commentati nella relazione sulla gestione alla quale si rimanda.

2.2 La redditività attraverso la leva finanziaria

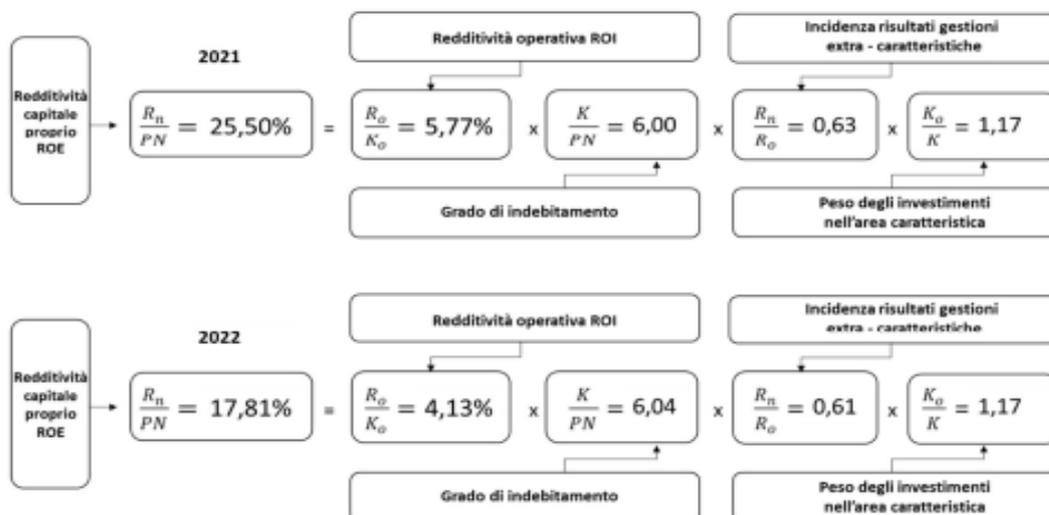
È possibile misurare la redditività della società attraverso la leva finanziaria. Tale indice consente di quantificare la redditività aziendale sulla base di tre fattori:

- **Incidenza della gestione extra - caratteristica:** per individuare la redditività della Società è fondamentale conoscere l'incidenza della gestione caratteristica, sia in positivo che in negativo. È considerabile come gestione extra caratteristica tutto ciò che non rientra nel c.d. reddito operativo (es. gestione finanziaria, gestione straordinaria, gestione tributaria o fiscale ecc.).
- **Incidenza degli investimenti nella gestione caratteristica (ROI):** altro elemento fondamentale nel calcolo della redditività è la remunerazione degli investimenti effettuati nella gestione caratteristica, il c.d. *return on investments*: si avrà maggior redditività con investimenti più profittevoli.
- **Grado di indebitamento:** un'incidenza maggiore del capitale di terzi rispetto al capitale proprio genera un indebitamento più elevato, con un effetto negativo sulla redditività. Più la Società è autofinanziata, invece, più la stessa risulta essere redditizia. Bisogna comunque sottolineare che peculiarità del settore in cui opera la Società riguarda le operazioni poste a carico della stessa in qualità di sostituto di imposta per le accise, le quali generano sui consumi emergenti un'incidenza sul grado di indebitamento societario per motivi indipendenti dalla gestione delle risorse finanziarie e per motivi del tutto imprevedibili quale l'incidenza degli eventi atmosferici.

Sulla base dell'analisi dei valori di seguito esposti, è possibile evincere come nel corso del 2022 la società abbia generato una buona redditività operativa, registrando un **ROI pari al 4,13%** (al 5,77% nel 2021). Nonostante l'incremento di capitale investito che ha interessato la società nel 2022, il rapporto di indebitamento si attesta al valore di 6,04 (6 nel 2021) originando in tal senso una **redditività per gli**

Estratto dalla Relazione sul Governo societario allegata al Bilancio di Esercizio 2022

azionisti espressa dall'indice ROE pari al 17,81% (25,50% nel 2021).



3. MONITORAGGIO PERIODICO

L'organo amministrativo provvederà a monitorare periodicamente i rischi aziendali, informando inoltre l'Assemblea che il reparto amministrativo ha introdotto per l'esercizio 2023 gli strumenti di "adeguato assetto", ovvero:

- La predisposizione di **analisi di bilancio periodiche**, le quali, con cadenza trimestrale, hanno l'obiettivo di individuare le grandezze chiave utili alla verifica delle performance economiche, patrimoniali e finanziarie dell'impresa, corredate dal calcolo dei principali indicatori di bilancio ivi compresi quelli orientati alla verifica della sostenibilità del debito.
- La predisposizione di un **budget di tesoreria** con aggiornamenti mensili e bi-settimanali, il quale, con orizzonte temporale semestrale, permette di effettuare previsioni circa l'ipotetico andamento delle disponibilità liquide aziendali, contemplando anche la liquidità generata dagli utilizzi dei fidi di cassa e degli affidamenti di salvo buon fine.
- La redazione di un **business plan**, il quale, in ossequio all'art. 3 del CCII, consente di effettuare proiezioni economiche, patrimoniali e finanziarie con un orizzonte temporale prospettico di 12 mesi.

Detta attività sarà portata a conoscenza dell'Assemblea nell'ambito della Relazione sul governo societario riferita all'esercizio.

In presenza di elementi sintomatici dell'esistenza di un rischio di crisi, l'organo amministrativo è tenuto a convocare senza indugio l'Assemblea dei soci per verificare se risulti integrata la fattispecie di cui all'art. 14, co. 2, d.lgs. 175/2016 e per esprimere una valutazione sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Società.

L'organo amministrativo che rilevi uno o più profili di rischio di crisi aziendale in relazione agli indicatori considerati, formulerà gli indirizzi per la redazione di idoneo piano di risanamento recante i

Estratto dalla Relazione sul Governo societario allegata al Bilancio di Esercizio 2022

provvedimenti necessari a prevenire l'aggravamento della crisi, correggerne gli effetti ed eliminarne le cause ai sensi dell'art. 14, co. 2, d.lgs. 175/2016.

Se si dovesse verificare una situazione di inerzia da parte dell'organo amministrativo, l'organo di controllo specificatamente adibito, a conoscenza dei fatti intervenuti, deve attivarsi senza indugio e comunicare all'OdV il profilo di rischio di crisi aziendale presente.

L'organo amministrativo (ovvero il Collegio Sindacale) sarà tenuto a provvedere alla predisposizione del predetto piano di risanamento, in un arco temporale necessario a svilupparlo e comunque in un periodo di tempo congruo tenendo conto della situazione economico-patrimoniale-finanziaria della società, da sottoporre all'approvazione dell'assemblea dei soci.

B. RELAZIONE SU MONITORAGGIO E VERIFICA DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31/12/2022

Si è proceduto all'attività di monitoraggio e di verifica del rischio aziendale le cui risultanze, con riferimento alla data del 31/12/2022, sono di seguito evidenziate.

1. LA SOCIETÀ.

La Società Nuovenergie S.p.A. è nata nel 2002, come società multiservizi che svolge le seguenti attività:

- Attività di acquisto, importazione e vendita, di gas: si tratta del core business aziendale, diffusa su tutto il territorio italiano. Nel corso del 2022, l'attività ha servito clientela dislocata in 88 province italiane. Sono inoltre state attuate anche operazioni di trading.
- Attività di acquisto, importazione e vendita di energia elettrica: come la precedente, è diffusa su tutto il territorio italiano, ma in modo preponderante nella Regione Lombardia. Nel corso del 2022 l'attività ha servito clientela dislocata in tutta Italia, fornendo energia elettrica e gas naturale a famiglie ed attività economiche.



Comune di Rho

MANTENIMENTO DEL VALORE DELLA PARTECIPAZIONE IN NUOVENERGIE S.P.A.: la Deliberazione di Consiglio Comunale n. 71 dell'11.11.2022

Il Comune di Rho con delibera di Consiglio Comunale n. 57 del 28/09/2017 aveva provveduto alla revisione straordinaria delle partecipazioni societarie ai sensi dell'art. 24 del D.Lgs. 175/2016, così come modificato dal D.Lgs. 100/2017: l'analisi condotta, sulla base anche dell'orientamento di ANCI, aveva rilevato che la società Nuovenergie S.p.a., che svolge l'attività di "Vendita di Gas ed Energia Elettrica", non rientrasse in alcuna delle categorie di cui all'art. 4 del D.Lgs. 175/2016.

Con la sopra citata deliberazione si prevedeva di dare avvio alla procedura/bando per l'alienazione dell'intera partecipazione in Nuovenergie s.p.a., entro 12 mesi dall'approvazione della Revisione Straordinaria delle partecipazioni, così come previsto dall'art. 10 del D.Lgs. 175/2015, nel rispetto dei principi di pubblicità, trasparenza e non discriminazione, salvaguardando il diritto di prelazione dei soci previsto dalla legge o dallo statuto.

Con deliberazione di Consiglio Comunale n. 26 del 20.04.2016, il Comune di Rho aveva recepito ed approvato quanto convenuto nell'Assemblea ordinaria dei Soci di Nuovenergie SPA (NEV) in data 18.04.2016 circa la cessione di una quota minoritaria della società pari al 30%, ripartita tra i soli Soci "Comune di Rho" e "Comune di Settimo Milanese" in proporzione all'entità delle singole partecipazioni, nella prospettiva di coinvolgere un partner di minoranza in qualità di whole-saler ossia di soggetto capace di acquisire, al miglior prezzo di mercato, sia gas metano, sia energia elettrica.

Nell'esercizio 2017 si era dato corso alla procedura di gara ad evidenza pubblica e con atto di determinazione Area Servizi di Programmazione economica e delle Entrate n. 266 del 06/11/2017, si era proceduto all'aggiudicazione definitiva alla società Spigas S.r.l della "Procedura di gara finalizzata alla cessione di quota societaria pari al 30% del capitale sociale della società Nuovenergie S.p.A. detenuta dal Comune di Rho e dal Comune di Settimo Milanese". Nel successivo mese di dicembre 2017 e gennaio 2018 i Comuni di Rho e Settimo Milanese hanno provveduto alla cessione tramite atto notarile dei propri titoli azionari.

In ottemperanza a quanto stabilito negli atti comunali a settembre 2018, l'Assemblea dei Soci di Nuovenergie s.p.a., aveva stabilito, approvando le "Linee guida del Piano Strategico 2018-2022", che l'alienazione della partecipazione pubblica fosse "contemplata nel Piano Industriale in elaborazione, prevedendo modalità e tempistiche consone con il piano di razionalizzazione approvato dai Consigli Comunali dei soci pubblici" fermo restando che l'alienazione della partecipazione in Nuovenergie s.p.a., non comporterebbe in ogni caso alcun risparmio di spesa sul Bilancio del Comune di Rho: anzi l'Ente beneficiava della distribuzione annuale di dividendi anche di importo consistente. Dall'Esercizio 2011, le somme riversate al Comune di Rho a titolo di "Dividendi" o "Riserva Straordinaria", sono state le seguenti:

- Esercizio 2020: € 241.400,00= (Dividendi);
- Esercizio 2019: € 144.480,00= (Dividendi);
- Esercizio 2018: € 337.960,00= (Dividendi);
- Esercizio 2017: € 337.960,00= (Dividendi);
- Esercizio 2016: € 346.350= (Dividendi);
- Esercizio 2015: € 346.350= (Dividendi);
- Esercizio 2014: € 309.065= (Dividendi);
- Esercizio 2014: € 112.217= (Riserva Straordinaria);
- Esercizio 2013: € 578.613= (Dividendi);
- Esercizio 2012: € 692.700= (Dividendi);
- Esercizio 2012: € 346.350= (Riserva Straordinaria);
- Esercizio 2011: € 1.039.050= (Dividendi).

Successivamente, la Legge 30.12.2018, n.145 e poi l'art. 16 del D.L. 73/2021 (convertito in legge 106 del 23.07.2021)

hanno modificato il testo dell'art. 24 del TUSP prorogando prima sino al 31.12.2021, poi al 31.12.2022, la detenzione delle società partecipate da dismettere nel caso le società interessate avessero prodotto un risultato medio in utile nel triennio 2017-2019: trovandosi Nuovenergie S.p.a. in tale fattispecie, l'Amministrazione è stata autorizzata ex lege a non dare avvio alla procedura sino al 31.12.2022.

Nel corso dell'anno 2022 si è tuttavia verificata una situazione di eccezionale e imprevedibile criticità relativa all'approvvigionamento di forniture di materie prime e, in particolare, di gas naturale a livello europeo determinatasi, anche e principalmente, a seguito del conflitto tra Russia e Ucraina e che sta provocando notevolissime difficoltà nell'acquisizione di contratti di fornitura, con straordinari rincari sui prezzi di acquisizione delle materie prime stesse soprattutto alle piccole e medie imprese del settore, come rilevato anche da Utilitalia e da Il Sole 24 Ore che hanno paventato il rischio default per cento operatori retail (cfr. Sole 24 ore del 21.09.2022).

Ciò ha determinato difficoltà per la Società per l'acquisizione di un contratto di fornitura di gas per la stagione 2022/2023 in quanto le uniche due proposte pervenute richiedevano un esborso e soprattutto, delle garanzie finanziarie particolarmente elevate.

La Società si è trovata pertanto in difficoltà dal punto di vista della propria esposizione finanziaria, pur a fronte di una previsione di chiusura di esercizio con un risultato notevolmente positivo.

L'Amministrazione ha pertanto tenuto conto dei seguenti fattori:

- il target della clientela della controllata Nuovenergie S.p.A., che proprio per le ragioni storiche che legano il brand al territorio di Rho, è costituito quasi esclusivamente da famiglie residenti;
- che l'Amministrazione reputa un prioritario e preciso interesse pubblico assicurare l'approvvigionamento del gas naturale necessario per il fabbisogno dell'utenza della propria controllata, in particolare per il periodo di massimo consumo dei prossimi mesi invernali, consentendo la continuità dei rapporti contrattuali in essere al fine anche di non esporre l'utenza di Nuovenergie S.p.A. ad ulteriori aggravii di costo qualora la Società non fosse più in grado di fornire gas e l'utenza fosse automaticamente affidata al fornitore di ultima istanza;
- che Nuovenergie S.p.A. - costituita nel 2003 per volere delle Amministrazioni Comunali di Rho, Settimo Milanese e Pero - ha sempre chiuso gli esercizi sociali con risultati positivi, distribuendo utili ai Comuni soci dal 2011 al 2020 (l'utile dell'esercizio 2021, pari ad € 846.593, è stato destinato a Riserva Straordinaria);
- soprattutto il valore delle partecipazioni detenute in Nuovenergie S.p.A. è molto maggiore rispetto al patrimonio netto – pari nel 2021 a Euro 3.319.527 - in quanto nelle società di vendita di energia e gas è determinato sulla base del valore attribuito dal mercato ai rapporti contrattuali in essere con la clientela, ciò che ha consentito agli Enti soci di Nuovenergie S.p.A. di indire nel 2017 procedura di evidenza pubblica per la vendita del 30% delle azioni possedute ponendo a base d'asta il valore di Euro 2.740.000,00;
- che qualora Nuovenergie S.p.A. non riuscisse ad approvvigionarsi del gas necessario per le forniture ai propri utenti, la società passerebbe in default trasporto, con gravi conseguenze finanziarie che impatterebbero sull'equilibrio di gestione della società fin dal mese di novembre e quindi obbligherebbero la stessa a spogliarsi di tutti i clienti che passerebbero al fornitore di ultima istanza e quindi cesserebbero di essere clienti di Nuovenergie S.p.A.;
- che pertanto l'eventuale perdita della propria clientela, in caso di impossibilità per Nuovenergie S.p.A. di stipulare un contratto di approvvigionamento del gas naturale, determinerebbe una drastica riduzione del valore delle partecipazioni nella Società, con conseguente grave danno per lo stesso Comune di Rho in quanto azionista, oltre che la perdita della possibilità di conseguire utili, nonché il probabile fallimento della Società;

Conseguentemente a quanto esposto, il Comune di Rho è dovuto intervenire per garantire il mantenimento del valore della propria partecipazione nella Società con azioni che, tra l'altro, consentissero, la sottoscrizione di un contratto di fornitura di gas per la stagione 2022/2023 e, preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione di Nuovenergie S.p.A. (seduta del 19.10.2022) avente ad oggetto: "Programma di valutazione dei rischi aziendali – richiesta di adozione di adeguati provvedimenti temporanei dei soci al fine di non compromettere la continuità e i valori aziendali a seguito del discontinuo e imprevedibile andamento del mercato del gas – provvedimenti ex art. 14 co. 2 D.Lgs. 175/2016", ha adottato la deliberazione n. 71 dell'11.11.2022 "Nuovenergie S.p.A.: azioni finalizzate alla conservazione del valore della partecipazione del Comune di Rho in relazione alla contingente situazione di estrema criticità nell'approvvigionamento di gas naturale." prevedendo, al fine di salvaguardare la continuità della Società Nuovenergie S.p.A. e, conseguentemente, il valore della partecipazione detenuta nella stessa dal Comune di Rho, l'adozione delle seguenti modalità di intervento da parte dei Comuni Soci (Rho, Settimo Milanese e Pero):

- pegno temporaneo sulle Azioni detenute dai Comuni Soci a favore di ENET Energy SA, fornitore prescelto dal Consiglio di Amministrazione di Nuovenergie S.p.A., a titolo di garanzia della fornitura di gas, precisando che il pegno delle azioni risulta essere senza diritto di voto e che detto pegno viene concesso per il tempo strettamente necessario a consentire che

la fornitura sia assistita da fidejussioni bancarie;

- prestito oneroso alla Società Nuovenergie S.p.A. da parte dei Comuni Soci, in proporzione alle rispettive quote di partecipazione per un valore massimo di euro 10 milioni, con durata massima stimata di 12 mesi, eventualmente rinnovabile, e con obbligo di restituzione mediante rimborso graduale e flessibile, anche durante il periodo di concessione del finanziamento, in relazione alle ripristinate condizioni di liquidità aziendale, al fine di garantire la necessaria liquidità diretta a scongiurare la crisi finanziaria della stessa nel periodo di maggiore esposizione finanziaria preventivato fino ad aprile 2023;

- di demandare ad eventuale successivo provvedimento deliberativo la valutazione in ordine alla possibilità di un eventuale aumento del capitale sociale da parte del Comune di Rho a favore della Società;

precisando che il prestito soci, o l'eventuale aumento del capitale sociale a favore della Società Nuovenergie S.p.A., qualora quest'ultimo risultasse necessario e comunque previa la necessaria approvazione consiliare, potranno avvenire entro l'importo complessivo massimo, a carico dei tre Comuni Soci, pari a € 10.000.000,00, tenuto conto delle condizioni del mercato di gas naturale alla data cui faranno riferimento.

Alla data di adozione del presente provvedimento, in merito alle azioni adottate con la citata deliberazione n. 71 dell'11.11.2022, si precisa che:

- il pegno sulle azioni detenute dal Comune di Rho in Nuovenergie Sp.A. a favore di ENET Energy SA è stato dichiarato estinto in data 15.09.2023 (repertorio n. 1846 delle Girate Azionarie mediante annotazione a cura dello Studio Notarile Ciro de Vivo, in atti);

- relativamente al finanziamento concesso, Nuovenergie S.p.A., alla data di adozione del presente provvedimento, ha rimborsato la somma complessiva di € 5.000.000,00.= e che, pertanto, il Comune di Rho (al 31.12.2023)deve ancora introitare dalla Società il rimborso pari ad € 1.897.142,86=;

Contestualmente, quale coerente sviluppo delle azioni intraprese nel corso del 2022, l'Amministrazione:

- con deliberazione di Giunta Comunale n. 192 del 28.11.2023 ha disposto, recependo la relazione tecnico-economica di Nuovenergie S.p.A. del 26 ottobre 2023: 1) di prendere atto dell'aumento di Capitale Sociale della società Nuovenergie S.p.A., dagli attuali € 1.000.000= ad € 3.800.000= tramite utilizzo di quota delle riserve societarie per un importo pari a € 2.800.000= prendendo atto che tale operazione consente alla società Nuovenergie S.p.A. di incrementare la propria solidità patrimoniale senza comportare alcun esborso finanziario a carico degli Enti partecipanti, lasciando inalterata la compagine societaria e la relativa quota di partecipazione;

- con deliberazione di Consiglio Comunale n. 69 del 29.11.2023 ha disposto: 1) di rinnovare il prestito oneroso concesso a Nuovenergie S.p.A., per ulteriori mesi 12 a decorrere dal 19.12.2023 e sino al 18.12.2024, con obbligo di restituzione mediante rimborso graduale e flessibile, anche durante il periodo di concessione del rinnovo del finanziamento, in relazione alle ripristinate condizioni di liquidità aziendale della Società; 2) di precisare che il rinnovo del prestito oneroso non prevede l'erogazione di ulteriori somme a favore di Nuovenergie S.p.A. essendo esclusivamente finalizzato a consentire alla Società l'integrale restituzione del finanziamento, concesso con deliberazione di Consiglio Comunale dell'11.11.2022, n. 71 per complessivi € 6.897.142,86.=, e, pertanto, al fine di garantire al Comune di Rho la restituzione della somma residua dovuta pari ad € 1.897.142,86=; 3) di applicare al prestito oneroso il tasso di interesse mensile, fissato da ABI, per il Credito Agevolato fino a 12 mesi.

Ciò detto il Comune di Rho, preso atto dello stato di attuazione delle azioni disposte con la citata delibera di Consiglio Comunale n. 71/2022, pur non rinnegando la posizione deliberata nel provvedimento di Revisione Straordinaria di cui alla delibera di Consiglio Comunale n. 57 del 28/09/2017, ha ritenuto con deliberazioni n. 80/2022 e n. 77/2023 di disporre il "MANTENIMENTO DELLA PARTECIPAZIONE" in Nuovenergie S.p.A. , non escludendo a priori l'alienazione della partecipazione fermo restando che, qualora si fosse avviata una procedura di alienazione a titolo oneroso alle condizioni di

mercato 2022 e si avviasse alle attuali condizioni, il Comune avrebbe acquisito o acquisirebbe un corrispettivo praticamente irrisorio.

A supporto del mantenimento della prestazione si ricorda che, diversamente dalla posizione di ANCI, in seno alla Conferenza Unificata del 16/03/2017 Stato-Regioni, tra gli emendamenti condizionanti l'intesa figurava il seguente: "l) chiarire in relazione illustrativa che la nozione di servizio di interesse generale, ai sensi dell'articolo 4, comma 2, lettera a), del TU 175 del 2016 comprende anche i servizi regolati da Autorità indipendenti, di cui alla legge n. 481 del 1995".

Nella relazione illustrativa di accompagnamento al decreto legislativo recante disposizioni integrative e correttive al 175/2016 all'art. 5 tra le altre si è quindi detto: "come richiesto dalla Conferenza unificata, si precisa che nella nozione di servizi di interesse generale di cui all'art. 4 del Decreto Legislativo n. 175 del 2016 rientrano anche i servizi oggetto di regolazione da parte delle Autorità indipendenti".

L'attività di vendita del gas ed energia elettrica svolta da Nuovenergie S.p.A., in quanto regolata DA ARERA (ex AEEGSI - Autorità indipendente ai sensi della L. 481/1995) rientra nei servizi d'interesse generale.

Si richiama altresì l'orientamento giurisprudenziale emerso con la sentenza del Consiglio di Stato, Sez. V°, n. 578/2019, pubblicata in data 23/01/2019.

Secondo il Consiglio di Stato tali attività sono riconducibili alla categoria dei "Servizi di interesse generale" denominata "Servizi di Interesse Economico Generale" definiti dall'art. 2 co. 1 lett. i) D.Lgs. 175/2016 come "I servizi di Interesse Generale erogati o suscettibili di essere erogati dietro corrispettivo economico su un mercato".

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2022-2025

Nuovenergie S.p.A.

OBIETTIVI 2022-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 719.728	
Verifica del rispetto degli adempimenti normativi attraverso la compilazione di apposita griglia di controllo elaborata dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del questionario- screening adempimenti normativi e analisi del relativo contenuto	Adempiuto/non Adempiuto – vedi note esplicative	
Trasmissione degli indicatori di controllo elaborati dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del prospetto relativo agli indicatori economici, finanziari, sociali e competitivi	Adempiuto/non Adempiuto – vedi note esplicative	
Studio di fattibilità realizzazione distributore carburanti ecologici;	effettuazione dello Studio	Adempiuto	

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

La Società chiude l'esercizio 2022 in positivo, anche se in diminuzione rispetto al 2021 (- € 127.465).

In assoluto incremento (+ € 20.225.078) il fatturato, con crescita però superiore dei costi esterni operativi (+€ 22.072.533) che determina una riduzione del valore aggiunto rispetto al 2021 (- € 1.771.906).

Aumentano anche i costi del personale (+ € 479.256), fattore che va a ridurre notevolmente il MOL (- € 2.251.162) rispetto al 2021.

La riduzione sensibile di ammortamenti ed accantonamenti (- € 2.083.395) fa sì che il risultato operativo sia comunque in linea con il 2021 ed il 2020.

Sotto il profilo dello Stato Patrimoniale: l'Attivo fisso si riduce per complessivi - € 104.098 per la riduzione in egual misura sia delle immobilizzazioni materiali che di quelle immateriali. Vistoso invece aumento delle liquidità differite (+ € 7.111.958) a fronte della riduzione per - € 1.814.539 delle liquidità immediate, a determinare un complessivo aumento dei totali attivo e passivo per € 5.193.321.

Nel Passivo si registra l'aumento del Patrimonio Netto 2022 rispetto al 2021(+ € 719.128) e significativo delle Passività Consolidate (+ € 4.465.671).

Gli indici di ANALISI ECONOMICA e gli INDICI DI ANALISI PATRIMONIALE-FINANZIARIA-LIQUIDITA' sono tutti positivi e con indici più che sufficienti o buoni.

Gli ulteriori indici riferiti al 2022 comunicati dalla Società sono tutti positivi, compresi il margine di struttura Primario e la posizione finanziaria netta; da attenzionare l'indice di leva finanziaria che, assumendo un valore elevato, evidenzia che il capitale di terzi è maggiore del capitale proprio. Ciò è tuttavia il coerente risultato delle difficoltà finanziarie in cui si è trovata Nuovenergie S.p.A. a causa dell'incremento del prezzo d'acquisto delle materie prime dovuto anche al conflitto Ucraina/Russia e che ha determinato il Comune di Rho all'adozione dei provvedimenti riportati nelle pagine precedenti al fine del mantenimento del valore della partecipazione detenuta dal Comune.

SPESE PER IL PERSONALE: a fronte di un aumento del personale (+ 6 unità) aumentano le spese per il personale unitamente al costo medio per dipendente; tuttavia risulta in aumento anche il valore della produzione per dipendente mentre diminuisce l'incidenza dei costi del personale sul complesso dei costi di gestione della Società.

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

L'adempimento degli obiettivi si è registrato per tutti gli obiettivi assegnati (100%).

RISULTATI SOCIALI E COMPETITIVI

Customer Care : indagine compiuta nel 2022 sul grado di soddisfazione del servizio compiuta mediante somministrazione di questionario tramite piattaforma online, con il riscontro di un livello di soddisfazione sufficiente.

Certificazioni: Bollino Etico Sociale - Great Place to Work

Rispetto adempimenti normativi: in linea con gli adempimenti previsti dal prospetto somministrato dal Comune di Rho (Principi fondamentali società a controllo pubblico- Organi Amministrativi e di Controllo, Società in House, Società a partecipazione mista pubblica-privata, Personale, Trasparenza, Privacy, Codice dei Contratti Pubblici, Gestione, Bilanci, Incarichi).

Occorre rilevare tuttavia che rispetto alle disposizioni in materia di prevenzione della corruzione, pur tenendo conto che:

a) l'art. 1 comma 34 della Legge 190/2012 stabilisce che "Le disposizioni dei commi da 15 a 33 si applicano alle amministrazioni pubbliche di cui all'articolo 1, comma 2, del decreto legislativo 30 marzo 2001, n. 165, e successive modificazioni, agli enti pubblici nazionali, nonché alle società partecipate dalle amministrazioni pubbliche e dalle loro controllate, ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile, limitatamente alla loro attività di pubblico interesse disciplinata dal diritto nazionale o dell'Unione europea",

b) che la Società esercita un'attività in regime di concorrenza,

essendo la Società mista ma a prevalente a controllo pubblico, sarebbe certamente opportuno implementare il sito della Società con la pubblicazione almeno dei nominativi dei componenti del Consiglio di Amministrazione e dei documenti di Bilancio.

nota di aggiornamento

Alla data di adozione del provvedimento si segnala che la situazione di difficoltà finanziaria nella quale era incorsa Nuovenergie S.p.A. nel 2022 è notevolmente migliorata. Si segnala infatti che:

- il pegno sulle azioni detenute dal Comune di Rho in Nuovenergie Sp.A. a favore di ENET Energy SA è stato dichiarato estinto in data 15.09.2023 (repertorio n. 1846 delle Girate Azionarie mediante annotazione a cura dello Studio Notarile Ciro de Vivo, in atti);
- relativamente al finanziamento concesso, Nuovenergie S.p.A., alla data del 31.12.2023, ha rimborsato la somma complessiva di € 5.000.000,00.= e che, pertanto, il Comune di Rho (al 31.12.2023) deve ancora introitare dalla Società il rimborso pari ad € 1.897.142,86=;

Si riporta inoltre la Previsione di chiusura dell'esercizio 2023 di Nuovenergie S.p.A. aggiornata al III TRIMESTRE 2023 di cui alla Relazione "Situazione economica, patrimoniale, finanziaria al 30.09.2023 e previsioni 2023", da cui si desume la situazione di deciso recupero della Società, sotto il profilo della gestione finanziaria:

Forecast 2023: il conto economico a valore aggiunto e MOL

	31/12/2022	% 2022	30/06/2023	% 2023	30/09/2023	% 2023	Forecast 31/12/2023	% 2023
Valore della produzione	63.063.706	100,00%	18.842.951	100,00%	27.066.880	100,00%	40.846.237	100,00%
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	1.756.318	2,78%	954.306	5,06%	1.426.032	5,27%	2.340.556	5,73%
Ammortamenti	(414.122)	-0,66%	(213.315)	-1,13%	(250.645)	-0,93%	(334.193)	-0,82%
Ammortamenti delle Immobilizzazioni Immateriali	(244.962)	-0,39%	(126.202)	-0,67%	(148.287)	-0,55%	(197.716)	-0,48%
Ammortamenti delle Immobilizzazioni Materiali	(169.160)	-0,27%	(87.113)	-0,46%	(102.358)	-0,38%	(136.477)	-0,33%
REDDITO OPERATIVO (EBIT)	1.342.196	2,13%	740.991	3,93%	1.175.387	4,34%	2.006.363	4,91%
Gestione finanziaria netta	(217.548)	-0,34%	(330.606)	-1,75%	(475.589)	-1,76%	(671.837)	-1,64%
Commissioni bancarie	(182.331)	-0,29%	(129.647)	-0,69%	(183.808)	-0,68%	(245.078)	-0,60%
Interessi passivi a breve	(38.923)	-0,06%	(44.764)	-0,24%	(58.628)	-0,22%	(78.171)	-0,19%
Interessi passivi su mutui	(46.247)	-0,07%	(23.775)	-0,13%	(35.511)	-0,13%	(78.865)	-0,19%
Altri oneri finanziari	(10.327)	-0,02%	(8.368)	-0,04%	(9.889)	-0,04%	0	
Proventi Finanziari	60.279	0,10%	14.041	0,07%	21.971	0,08%	0	
Gestione straordinaria netta	(45.382)	-0,07%	(881)	0,00%	2.527	0,01%	0	
REDDITO LORDO (EBT)	1.079.266	1,71%	409.505	2,17%	702.325	2,59%	1.334.526	3,27%
Imposte d'esercizio	(360.138)	-0,57%	0		0		(494.081)	-1,21%
UTILE/PERDITA DI ESERCIZIO (E)	719.128	1,14%	409.505	2,17%	702.325	2,59%	840.444	2,06%



Ge.Se.M S.r.l



- **Società a responsabilità limitata (società di capitali)**
 - **Sede Legale: Viale Rimembranze n. 13 - Lainate**
 - **Data di costituzione: 05/12/2002**
 - **Compagine sociale: Società a totale partecipazione pubblica. Enti soci: Arese 27,6%, Lainate 27,6%, Nerviano 21,6%, Pogliano Milanese 9,5%, Rho 9,6%, Pregnana Milanese 2,05% Vanzago 2,05%**
 - **Quota di partecipazione Ente al 31/12/2022: 9,6%**
- **Le concrete attività svolte: l'attività svolta dalla società consiste nel coordinamento e controllo, per conto dei Comuni Soci, del servizio di igiene urbana; nella riscossione sia ordinaria che coattiva di tutte le entrate tributarie dei Comuni incluse anche altre entrate extra-tributarie; nonché nella manutenzione ordinaria, inclusa segnaletica stradale, di beni comunali e stazione appaltante di servizi e lavori per conto dei Comuni Soci. A partire dal 11/04/2023 l'illuminazione votiva (attività di riscossione) dei cimiteri del Comune è stata assegnata momentaneamente a "Gesem s.r.l." dal 25/07/2023. Con deliberazione di Consiglio Comunale n. 75 del 20.12.2023 è stato assegnato a Gesem S.r.l. il servizio di Sportello cimiteriale, prestazioni amministrative strumentali e servizi connessi dal gennaio 2024 e sino al 31/12/2027;**
- **Natura dell'attività svolta: trattasi di attività di SPL a rilevanza economica.**

Foglio	Descrizione
DATI PRINCIPALI DI BILANCIO	Foglio di input dei dati di bilancio. Lo schema riporta le principali voci di bilancio del triennio di riferimento
S.P. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Stato Patrimoniale secondo criteri finanziari del triennio di riferimento
C.E. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Conto Economico del triennio di riferimento
ANALISI ECONOMICA	Effettua un'analisi economica attraverso il calcolo dei principali indici
ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'	Effettua un'analisi di tipo patrimoniale-finanziario attraverso il calcolo dei principali indici
SPESE PER IL PERSONALE E COMPENSI AMMINISTRATORI	Rileva l'incidenza dei costi per il personale sui costi della produzione e sul valore della produzione; evidenzia i compensi percepiti dagli amministratori
VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE	Riporta la valutazione del rischio di crisi aziendale inserita relazione sulla gestione allegata al bilancio
DETTAGLIO RICAVI	Riporta la valutazione del rischio di crisi aziendale inserita relazione sulla gestione allegata al bilancio
VALUTAZIONE OBIETTIVI ASSEGNATI NELL'ULTIMO ESERCIZIO DI RIFERIMENTO	Riporta il grado di conseguimento degli obiettivi assegnati dall'amministrazione nel Documento Unico di Programmazione
CONCLUSIONI	Riporta in modo sintetico le risultanze dell'analisi

Ge.Se.M S.r.l

STATO PATRIMONIALE	2022	2021	2020
Attivo immobilizzato	268.112	313.090	377.053
Attivo circolante	4.942.503	5.539.117	4.376.114
Ratei e risconti attivi	67.788	41.026	55.102
Totale dell'attivo	5.278.403	5.893.233	4.808.269
Patrimonio netto	1.338.175	1.335.780	1.320.572
Capitale Sociale	92.700	92.700	92.700
Fondi per rischi ed oneri	97.729	110.591	113.193
TFR	624.043	509.210	454.317
Debiti	3.120.990	3.511.650	2.901.795
Ratei e risconti passivi	97.466	426.002	18.392
Totale del passivo	5.278.403	5.893.233	4.808.269
CONTO ECONOMICO	2022	2021	2020
Valore della produzione	5.823.633	6.178.562	5.561.077
Costi della produzione	5.782.274	6.113.551	5.441.017
Risultato della gestione operativa	41.359	65.011	120.060
Proventi ed oneri finanziari	-77	-334	165
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	38.887	49.468	69.205
Risultato di esercizio	2.395	15.209	51.020

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €							
Attivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022	Passivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Imm. Immateriali	21.196	13.073	6.640	Capitale sociale	92.700	92.700	92.700
Imm. Materiali	355.857	300.017	261.472	Riserve e risultato	1.227.872	1.243.080	1.245.475
Imm. finanziarie							
Attivo fisso	377.053	313.090	268.112	Mezzi propri/Patrimonio netto	1.320.572	1.335.780	1.338.175
Magazzino	0	0	0				
Liquidità differite	2.521.158	2.607.674	2.436.425				
Liquidità immediate	1.910.058	2.972.469	2.573.866				
Attivo corrente	4.431.216	5.580.143	5.010.291	Passività consolidate	567.510	619.801	721.772
				Passività correnti	2.920.187	3.937.652	3.218.456
Capitale investito	4.808.269	5.893.233	5.278.403	Capitale di finanziamento	4.808.269	5.893.233	5.278.403



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €

	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Ricavi delle vendite	5.494.708	6.142.512	5.753.408
Altri ricavi e proventi	66.369	36.050	70.225
Valore della produzione	5.561.077	6.178.562	5.823.633
Costi esterni operativi	2.793.120	3.474.784	2.845.695
Valore aggiunto	2.767.957	2.703.778	2.977.938
Costi del personale	2.408.266	2.448.483	2.792.963
Margine operativo lordo	359.691	255.295	184.975
Ammortamenti ed accantonamenti	239.631	190.284	143.616
Risultato operativo	120.060	65.011	41.359
Risultato area accessoria	0	0	0
Risultato area straordinaria	0	0	0
Ebit	120.060	65.011	41.359
Proventi-Oneri finanziari	-165	334	77
Risultato lordo	120.225	64.677	41.282
Imposte sul reddito	69.205	49.468	38.887
Risultato netto	51.020	15.209	2.395

ANALISI ECONOMICA

REDDITIVITA' DEL CAPITALE NETTO D'ESERCIZIO (R.O.E.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <8%-10%> (ottimo); <5%-7%> (buono)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (a)	2.395	15.209	51.020		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	1.338.175	1.335.780	1.320.572		
(a/b)*100	0,18	1,14	3,86		

REDDITIVITA' DEL CAPITALE INVESTITO (R.O.I.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono)
OPERATIVO (a)	41.359	65.011	120.060		
CAPITALE INVESTITO (b)	5.278.403	5.893.233	4.808.269		
(a/b)*100	0,78	1,10	2,50		

INDICE DI ROTAZIONE DELLE VENDITE (R.O.S)

	2022	2021	2020	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	41.359	65.011	120.060	
FATTURATO (b)	5.753.408	6.142.512	5.494.708	
(a/b)*100	0,72	1,06	2,19	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2022	2021	2020	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	0	0	0	
FATTURATO (b)	5.823.633	6.178.562	5.561.077	
(a/b)*100	0,000	0,000	0,000	

n.b. il FATTURATO è stato determinato quale somma della Voce a1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni e A5) Altri ricavi e proventi ai sensi del par. 5.1 "Il Fatturato" degli indirizzi per gli adempimenti relativi alla Revisione e al Censimento delle partecipazioni pubbliche emanati il 20.11.2019

ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'

Indice di indipendenza finanziaria

	2022	2021	2020	<ul style="list-style-type: none"> ▯ critico: < 7% ▯ Sufficiente: > 8-10% ▯ Buono: > 15-20% ▯ Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	1.338.175	1.335.780	1.320.572	
TOTALE PASSIVO (b)	5.278.403	5.893.233	4.808.269	
(a/b)*100	25,35	22,67	27,46	

Current ratio - indice di disponibilità

	2022	2021	2020	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	2.573.866	2.972.469	1.910.058	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	2.436.425	2.607.674	2.521.158	
MAGAZZINO (c)	0	0	0	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	3.218.456	3.937.652	2.920.187	
(a+b+c)/d	1,56	1,42	1,52	

Margine di struttura secondario

	2022	2021	2020	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	1.338.175	1.335.780	1.320.572	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	721.772	619.801	567.510	
ATTIVO FISSO (c)	268.112	313.090	377.053	
(a+b)-c	1.791.835	1.642.491	1.511.029	

DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO) previsionale 12 mesi

	previsione 2024 da Bilancio di esercizio 2023			>1 "ragionevole presunzione dello stato di crisi d'impresa; >1 "situazione positiva"; =1 "società non possiede altro cash per investimenti e dividendi"
CASH FLOW OPERATIVO (a)	DATO NON DISPONIBILE			
FLUSSO FINANZIARIO AL SERVIZIO DEL DEBITO (b)				
(a/b)				

Esercizio	Spese per il personale	Addetti al 31/12	Costo medio per dipendente	Valore della produzione per dipendente	% dei costi del personale sul totale costi di gestione
ANNO 2020	2.408.266	64	37.629	86.892	44,26%
ANNO 2021	2.703.778	62	43.609	99.654	44,23%
ANNO 2022	2.792.963	63	44.333	92.439	48,30%

Esercizio	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	rif anno 2013 (80% COMPENSO 2013)
Compensi Amministratori*	9.600	9.600	9.600	9.913

Limite ex art. 11 commi 6 e 7 D.lgs. 175/2016 (T.U.S.P. - Testo Unico sulle Società Partecipate) "6. Con decreto del Ministro dell'economia e delle finanze (...), previo parere delle Commissioni parlamentari competenti, per le società a controllo pubblico sono definiti indicatori dimensionali quantitativi e qualitativi al fine di individuare fino a cinque fasce per la classificazione delle suddette società. Per le società controllate dalle regioni o dagli enti locali, il decreto di cui al primo periodo è adottato previa intesa in Conferenza unificata ai sensi dell'articolo 9 del decreto legislativo 28 agosto 1997, n.281. Per ciascuna fascia è determinato, in proporzione, il limite dei compensi massimi al quale gli organi di dette società devono fare riferimento, secondo criteri oggettivi e trasparenti, per la determinazione del trattamento economico annuo onnicomprensivo da corrispondere agli amministratori, ai titolari e componenti degli organi di controllo, ai dirigenti e ai dipendenti, che non potrà comunque eccedere il **limite massimo di euro 240.000 annui** al lordo dei contributi previdenziali e assistenziali e degli oneri fiscali a carico del beneficiario, tenuto conto anche dei compensi corrisposti da altre pubbliche amministrazioni o da altre società a controllo pubblico. Le stesse società verificano il rispetto del limite massimo del trattamento economico annuo onnicomprensivo dei propri amministratori e dipendenti fissato con il suddetto decreto. Sono in ogni caso fatte salve le disposizioni legislative e regolamentari che prevedono limiti ai compensi inferiori a quelli previsti dal decreto di cui al presente comma. Il decreto stabilisce altresì i criteri di determinazione della parte variabile della remunerazione, commisurata ai risultati di bilancio raggiunti dalla società nel corso dell'esercizio precedente. In caso di risultati negativi attribuibili alla responsabilità dell'amministratore, la parte variabile non può essere corrisposta.

7. Fino all'emanazione del decreto di cui al comma 6 restano in vigore le disposizioni di cui all'articolo 4, comma 4, secondo periodo, del decreto-legge 6 luglio 2012, n. 95, convertito, con modificazioni, dalla legge 7 agosto 2012, n. 135, e successive modificazioni, e al decreto del Ministro dell'economia e delle finanze 24 dicembre 2013, n. 166. "

Limite ex comma 4 dell'art. 4 del D.L. n. 95/2012 "A decorrere dal 1° gennaio 2015, il costo annuale sostenuto per i compensi degli amministratori di tali società, ivi compresa la remunerazione di quelli investiti di particolari cariche, non può superare l' **80 per cento** del costo complessivamente sostenuto nell'anno 2013. "

*Il Compenso del CdA di Gesem Srl è stato stabilito con delibera Assemblea Soci del 21.06.2022

Estratto dalla Relazione sul Governo societario contenente programma di valutazione del rischio di crisi aziendale allegata al Bilancio di Esercizio 2022

2. STRUMENTI PER LA VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI

Tenuto conto che la norma di legge fa riferimento a “indicatori” e non a “indici” e, dunque a un concetto di più ampia portata e di natura predittiva, la Società ha individuato i seguenti strumenti di valutazione dei rischi oggetto di monitoraggio:

- analisi di indici e margini di bilancio;
- analisi prospettica attraverso indicatori.
- analisi di indicatori di tipo qualitativo

Ai fini della valutazione del rischio occorre tener presente che la Società in quanto “in house” effettua il 100% del suo fatturato tramite servizi offerti ai Comuni Soci. Pertanto occorre prestare la necessaria attenzione che il rapporto contrattuale con i Comuni Soci sia duraturo e copra i costi dei servizi offerti.

2.1. Analisi di indici e margini di bilancio.

L'analisi di indici di bilancio si focalizza sulla:

- solidità:

La **solidità patrimoniale** di un'azienda si misura in base alla sua capacità di finanziarsi attraverso il capitale sociale ovvero le quote conferite dai suoi soci, dai fondi di riserva e dalle altre componenti del suo patrimonio netto. L'indicatore della solidità patrimoniale viene detto margine di struttura.

- liquidità:

L'analisi ha ad oggetto la capacità dell'azienda di far fronte ai pagamenti a breve con la liquidità creata dalle attività di gestione a breve termine;

- redditività:

L'analisi verifica la capacità dell'azienda di generare un reddito capace di coprire l'insieme dei costi aziendali nonché, eventualmente, remunerare del capitale.

Tali analisi vengono condotte considerando un arco di tempo storico quadriennale (e quindi l'esercizio corrente e i tre precedenti), sulla base degli indici e margini di bilancio di seguito indicati:

Estratto dalla Relazione sul Governo societario contenente programma di valutazione del rischio di crisi aziendale allegata al Bilancio di Esercizio 2022

PARAMETRI	MODALITA' DI CALCOLO	VALORI DI RIFERIMENTO PER LA VALUTAZIONE
INDICI DI SOLIDITA'		
Quoziente di Struttura secondario	(Fonti consolidate/Attivo immobilizzato netto)*100	critico: < 1% Sufficiente: =1% Buono:> 1-1,20% Ottimo: > 1,25% Fonti consolidate=capitale proprio+fondi+debiti M/L termine

Un indice positivo mostra una **correlazione** soddisfacente tra le fonti di finanziamento a medio o a lungo termine con gli investimenti ugualmente a medio o a lungo termine. Un indice negativo, al contrario, segnala che la copertura delle immobilizzazioni non avviene solo con i capitali propri, ma anche attraverso una parte delle passività correnti e questo potrebbe voler dire che l'impresa dovrà fronteggiare **problemi di solvibilità** finanziaria nel breve periodo.

PARAMETRI	MODALITA' DI CALCOLO	VALORI DI RIFERIMENTO PER LA VALUTAZIONE
INDICI DI LIQUIDITA'		
Indice di Liquidità o Tesoreria (acid test)	(Attivo circolante(escluso magazzino)/Passività a breve)* 100	critico: < 0,70% Sufficiente: 0,80-0,90% Buono: 0,90-1% Ottimo: > 1,10- 1,20%

Questo indice esprime la capacità della Società di coprire le uscite a breve termine generate dalle passività correnti con le entrate generate dalle poste maggiormente liquide delle attività correnti.

PARAMETRI	MODALITA' DI CALCOLO	VALORI DI RIFERIMENTO PER LA VALUTAZIONE
INDICI DI REDDITIVITA'		
ROI=Return on Investment	(Reddito operativo/Capitale investito netto)*100	Buono:8-9% Ottimo: pari o superiore al 10-12% dove Capitale Investito netto=patrimonio netto+mezzi finanziari di terzi
MOL=Margine operativo lordo	(Reddito operativo ante ammortamenti/fatturato)*100	Buono >6-7% Ottimo:>10%

Il ROI rappresenta la redditività della gestione caratteristica, rispetto all'intero finanziamento aziendale, ovvero la redditività del capitale investito. Il ROI isola il rendimento dell'area tipica per misurare la

Estratto dalla Relazione sul Governo societario contenente programma di valutazione del rischio di crisi aziendale allegata al Bilancio di Esercizio 2022

capacità e l'efficienza degli amministratori proprio nella gestione operativa, valutandola rispetto all'intero finanziamento aziendale.

Il MOL indica la capacità del capitale di generare ricchezza al netto di tasse, interessi, svalutazioni e ammortamenti (EBITDA)

2.2. Indicatori prospettici

La Società ha individuato il seguente indicatore per l'analisi prospettica:

Anno corrente + 1	
Risultato Operativo (EBIT)	positivo

2.3. indicatori di tipo qualitativo.

La valutazione degli aspetti qualitativi, non risultanti dalla contabilità, integra l'analisi per indici sopra riportata e consente di disporre di informazioni aggiuntive alle tipologie di rischi, che, per loro natura, non possono essere rilevati e misurati con strumenti tradizionali.

Di seguito sono riportati una serie di rischi che sono considerati al fine di individuare situazioni di difficoltà, anche solo potenziali, tali da pregiudicare, nell'immediato ovvero in una ragionevole arco di tempo, la continuità aziendale:

AREA DI RISCHIO	TIPOLOGIA DI RISCHIO
RISCHI STRATEGICI	Si tratta di rischi di origine esterna ed interna, derivanti dalla manifestazione di eventi che possono minacciare la posizione competitiva della società condizionando il grado di successo delle strategie aziendali.
Rischio politico	Rischio legato alla manifestazione di situazioni o eventi di natura politica che possono influenzare negativamente l'operatività della Società
Rischio legislativo	Rischio legato alla necessità di monitorare costantemente l'evoluzione normativa al fine di adeguare e aggiornare l'operatività aziendale e le regole di esecuzione delle varie attività. Un provvedimento legislativo stabilisce la chiusura delle società "in-house"
RISCHI DI PROCESSO	Si tratta di rischi che riguardano l'operatività della Società, riconducibili ad eventi che possono pregiudicare il raggiungimento degli obiettivi di efficacia, efficienza, economicità e la qualità dei servizi erogati
Rischi di normativa (comunitaria, nazionale, locale)	Un cambio normativo potrebbe influire in modo significativo sulle attività della Società
RISCHI DI INFORMATION TECHNOLOGY (IT)	Includono i rischi correlati al corretto trattamento e alla protezione dell'integrità, della disponibilità, della confidenzialità dell'informazione automatizzata e delle risorse usate per acquisire, memorizzare, elaborare e comunicare tale informazione
Rischi in merito all'integrità e alla sicurezza dei dati	Rischio che il sistema informativo aziendale presenti livelli di vulnerabilità tali da inficiare la completezza, l'affidabilità, la riservatezza delle informazioni, più in generale, l'operatività aziendale.

Estratto dalla Relazione sul Governo societario contenente programma di valutazione del rischio di crisi aziendale allegata al Bilancio di Esercizio 2022

3.MONITORAGGIO PERIODICO.

L'Organo Amministrativo provvederà a redigere con cadenza almeno semestrale ("Relazione Semestrale al 30 giugno") un'apposita relazione – allegata alla relazione Semestrale - in cui troveranno posto anche le attività di monitoraggio dei rischi in applicazione di quanto stabilito nel presente Programma.

Detta attività di monitoraggio è realizzata anche in adempimento di quanto prescritto ex art. 147-*quater* del TUEL, a mente del quale, tra l'altro:

“L'ente locale definisce, secondo la propria autonomia organizzativa, un sistema di controlli sulle società non quotate, partecipate dallo stesso ente locale. Tali controlli sono esercitati dalle strutture proprie dell'ente locale, che ne sono responsabili. [co.1]

Per l'attuazione di quanto previsto al comma 1 del presente articolo, l'amministrazione definisce preventivamente, in riferimento all'articolo 170, comma 6, gli obiettivi gestionali a cui deve tendere la società' partecipata, secondo parametri qualitativi e quantitativi, e organizza un idoneo sistema informativo finalizzato a rilevare i rapporti finanziari tra l'ente proprietario e la società, la situazione contabile, gestionale e organizzativa della società, i contratti di servizio, la qualità dei servizi, il rispetto delle norme di legge sui vincoli di finanza pubblica. [co.2]

Sulla base delle informazioni di cui al comma 2, l'ente locale effettua il monitoraggio periodico sull'andamento delle società non quotate partecipate, analizza gli scostamenti rispetto agli obiettivi assegnati e individua le opportune azioni correttive, anche in riferimento a possibili squilibri economico-finanziari rilevanti per il bilancio dell'ente. [co.3]

I risultati complessivi della gestione dell'ente locale e delle aziende non quotate partecipate sono rilevati mediante bilancio consolidato, secondo la competenza economica, predisposto secondo le modalità previste dal decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118, e successive modificazioni. [co.4].

Le disposizioni del presente articolo si applicano, in fase di prima applicazione, agli enti locali con popolazione superiore a 100.000 abitanti, per l'anno 2014 agli enti locali con popolazione superiore a 50.000 abitanti e, a decorrere dall'anno 2015, agli enti locali con popolazione superiore a 15.000 abitanti, ad eccezione del comma 4, che si applica a tutti gli enti locali a decorrere dall'anno 2015, secondo le disposizioni recate dal decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118. Le disposizioni del presente articolo non si applicano alle società quotate e a quelle da esse controllate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile. A tal fine, per società quotate partecipate dagli enti di cui al presente articolo si intendono le società emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati. [co.5]”

La relazione aventi a oggetto le attività di monitoraggio dei rischi, anche ai fini dell'emersione e/o rilevazione di situazioni suscettibili di determinare l'emersione del **rischio** di crisi, sarà trasmessa all'Organo di Controllo e all'Organo di Revisione, che eserciterà in merito la vigilanza di sua competenza.

Le attività sopra menzionate saranno portate a conoscenza dell'Assemblea nell'ambito della Relazione sul governo societario riferita al relativo esercizio.

Estratto dalla Relazione sul Governo societario contenente programma di valutazione del rischio di crisi aziendale allegata al Bilancio di Esercizio 2022

In presenza di elementi sintomatici dell'esistenza di un **rischio** di crisi, l'Organo Amministrativo è tenuto a convocare senza indugio l'Assemblea dei Soci per verificare se risulti integrata la fattispecie di cui all'art. 14, co. 2, d.lgs. 175/2016 e per esprimere una valutazione sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Società.

L'Organo Amministrativo che rilevi uno o più profili di **rischio** di crisi aziendale in relazione agli indicatori considerati formulerà gli indirizzi per la redazione di idoneo piano di risanamento recante i provvedimenti necessari a prevenire l'aggravamento della crisi, correggerne gli effetti ed eliminarne le cause ai sensi dell'art. 14, co. 2, d.lgs. 175/2016.

L'Organo Amministrativo sarà tenuto a provvedere alla predisposizione del predetto piano di risanamento, in un arco temporale necessario a svilupparlo e comunque in un periodo di tempo congruo tenendo conto della situazione economico-patrimoniale-finanziaria della società, da sottoporre all'approvazione dell'assemblea dei soci.

B. RELAZIONE SU MONITORAGGIO E VERIFICA DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31/12/2022.

Si è proceduto all'attività di monitoraggio e di verifica del **rischio** aziendale le cui risultanze, con riferimento alla data del 31/12/2022, sono di seguito evidenziate.

1. LA SOCIETÀ.

GESEM S.r.l. (d'ora innanzi semplicemente GESEM o Società) è un'azienda operante nella gestione sovra-comunale dei seguenti servizi:

- Riscossione dei tributi comunali e di tutte le altre entrate;
- Coordinamento e controllo del servizio integrato di igiene urbana;
- Manutenzione ordinaria e straordinaria di beni comunali;
- Manutenzione del verde pubblico;
- Gestione parcheggi pubblici.

GeSeM S.r.L.

RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI <i>(valori espressi in unità di €)</i>	anno 2020
Servizio igiene urbana	2.850.879
Servizio manutenzione segnaletica strade/verde	1.406.630
Servizio Riscossioni	1.082.812
Servizio Gestione Parcheggi	92.381
Servizio Gestione Parco Automezzi	14.803
Servizio Gestione Case Comunali	22.623
Ricavi diversi servizi	24.580
Totali	5.494.708

**Fonte: Relazione sulla Gestione allegata ai Bilanci delle singole annualità*

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2022-2025

GeSeM S.r.l.

OBIETTIVI 2022-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 2.395	
Verifica del rispetto degli adempimenti normativi attraverso la compilazione di apposita griglia di controllo elaborata dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del questionario- screening adempimenti normativi e analisi del relativo contenuto	Adempiuto	
Trasmissione degli indicatori di controllo elaborati dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del prospetto relativo agli indicatori economici, finanziari, sociali e competitivi	Adempiuto	
Contact Center: per rispondere meglio alle chiamate (spesso più che numerose soprattutto in tempi di scadenza) si costituirà un contact center interno con risorse proprie in modo da rendere il contatto coi cittadini più fluido;	Avvio dell'attività di Contact Center	Adempiuto – vedi note esplicative (1)	
Riorganizzazione del servizio di segnaletica stradale: saranno costituite due squadre per la segnaletica stradale. La prima seguirà le attività per i Comuni di Rho ed Arese, la seconda per i Comuni di Lainate, Nerviano e Pogliano Milanese;	Avvenuta riorganizzazione del servizio	Adempiuto– vedi note esplicative (2)	

(1) E' stato costituito nel corso del 2022, dapprima mediante l'assegnazione di risorse interne e poi, a partire dagli ultimi mesi dell'anno, mediante l'ausilio di un operatore esterno che a tutt'oggi svolge quest'attività in relazione a tutti i servizi gestiti da Gesem.

(2) Il servizio è stato effettivamente riorganizzato secondo le indicazioni previste, tuttora valevoli.



Comune di Rho

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

Il Bilancio di esercizio 2022 ha chiuso in positivo ma con una riduzione sensibile in valore assoluto e come decremento rispetto al 2021 (- € 12.814). Sensibile è la riduzione del valore della produzione (- € 354.929) soprattutto per il vistoso decremento dei ricavi delle vendite, cui fa fronte tuttavia anche la riduzione dei costi operativi (- € 629.089), mentre incrementano significativamente i costi del personale (+ € 344.480), con la conseguenza che il Margine Operativo Lordo ed il risultato operativo si riducono rispetto all'esercizio 2021. In merito allo Stato Patrimoniale Attivo si assiste ad una riduzione delle immobilizzazioni (soprattutto le materiali: - € 38.545), diminuiscono sensibilmente anche le liquidità immediate (- € 171.249) ma soprattutto le liquidità differite (- € 398.603) così contribuendo ad una evidente riduzione dell'attivo corrente. Relativamente allo Stato Patrimoniale Passivo, si registra un lieve incremento del Patrimonio Netto; sul fronte delle passività c'è un leggero incremento delle passività consolidate, mentre una vistosa riduzione delle passività correnti (- € 719.196).

Gli indici di ANALISI ECONOMICA sono positivi ma in valore assoluto bassi ed in decrescita sia rispetto al 2021 che rispetto al 2020. Gli Indici di ANALISI PATRIMONIALE-FINANZIARIA-LIQUIDITA' sono tutti positivi, in lieve aumento rispetto al 2021.

Gli ulteriori indici comunicati dalla Società sono tutti positivi.

SPESE PER IL PERSONALE: a fronte dell'incremento, rispetto all'esercizio 2021, di n. 1 unità di personale, si registra un aumento del costo medio per dipendente e dell'incidenza dei costi del personale sul complesso dei costi di gestione; in diminuzione il valore della produzione per dipendente.

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

Tutti gli obiettivi assegnati alla Società per il 2022 sono stati conseguiti (100%).

RISULTATI SOCIALI E COMPETITIVI

Customer Care: la Società non ha compiuto indagini di customer care nel 2022;

Certificazioni: la Società non è in possesso di certificazioni di qualità;

Dati Quantitativi del Servizio: il gettito tributi gestito da GeSeM S.r.l. nel 2022 è principalmente costituito dagli introiti dell'imposta di pubblicità Fiera (50,42%). Sono stati emessi 109 bollettini TOSAP per complessivi € 26.665,00, mentre la riscossione coattiva, sempre per la Tosap, ha introitato € 2.679,10. Gli accertamenti ICP emessi sono stati pari a n. 242 bollettini che hanno richiesto un importo complessivamente pari ad € 178.588,00. Le ore di apertura al pubblico per il servizio riscossione sono state pari a n. 19;

Rispetto adempimenti normativi: in linea con gli adempimenti previsti dal prospetto somministrato dal Comune di Rho (Principi fondamentali società a controllo pubblico- Organi Amministrativi e di Controllo, Società in House, Società a partecipazione mista pubblica- privata, Personale, Trasparenza, Privacy, Codice dei Contratti Pubblici, Gestione, Bilanci, Incarichi).

nota di aggiornamento

Alla data di adozione del provvedimento che approva il presente provvedimento è in corso una ridefinizione della compagine societaria di GeSeM S.r.l. mediante aggregazione con Cap Holsing S.p.A. attraverso il conferimento di ramo d'azienda in CAP Holding S.p.A. e successiva messa in liquidazione di Ge.Se.M S.r.l. ovvero la cessione delle quote attualmente possedute in Ge.Se.M. S.r.l. dai Comuni soci a CAP, a cui seguirà l'affidamento dei servizi a CAP Evolution secondo il modello organizzativo in house.

Tale decisione dei Comuni Soci trova fondamento nei seguenti atti normativi:

- con riferimento alla gestione dei servizi ambientali, il Quadro Strategico ARERA 2022-2025, con riguardo all'obiettivo OS.20 "Promuovere strumenti per supportare il riordino degli assetti del settore ambientale", prevede il "rafforzamento, anche nel settore dei rifiuti, di meccanismi volti a promuovere l'aggregazione di operatori di dimensioni meno efficienti, al fine di superare l'attuale frammentazione gestionale e favorire l'implementazione di sistemi gestionali organizzati su scale territoriali efficienti, a livello di ambito.";

- in ordine alla gestione dei servizi pubblici locali, il D.lgs. 23/12/2022, n. 201 recante "Riordino della disciplina dei servizi pubblici locali di rilevanza economica" entrato in vigore il 31 dicembre 2022 ha previsto:

a. misure volte all'aggregazione e all'efficienza dei servizi pubblici locali, ed in particolare:

i. l'art. 3 richiama quali principi generali del servizio pubblico locale i principi di "efficienza nella gestione, efficacia nella soddisfazione dei bisogni dei cittadini, sviluppo sostenibile, produzione di servizi quantitativamente e qualitativamente adeguati, applicazione di tariffe orientate a costi efficienti...";

ii. l'art. 5 introduce meccanismi di incentivazione delle aggregazioni indicando che "nelle città metropolitane è sviluppata e potenziata la gestione integrata sul territorio dei servizi pubblici locali di rilevanza economica ivi compresa la realizzazione e gestione delle reti e degli impianti funzionali". Viene inoltre promossa "... un'organizzazione preferibilmente su scala regionale o comunque in modo da consentire economie di scala o di scopo idonee a massimizzare l'efficienza del servizio" e vengono introdotte "misure incentivanti in favore degli enti locali che aderiscono alle riorganizzazioni e alle aggregazioni";

iii. l'art. 25 prevede che la definizione delle tariffe sia orientata al "perseguimento di recuperi di efficienza che consentano la riduzione dei costi a carico della collettività, in armonia con gli obiettivi di carattere sociale, di tutela dell'ambiente e di uso efficiente delle risorse";

b. l'affidamento in house quale forma espressamente indicata tra le modalità di gestione dei servizi pubblici locali, prevedendo in particolare:

i. all'art. 14, ai fini della scelta della modalità di gestione una valutazione "... che tenga conto delle caratteristiche tecniche ed economiche del servizio da prestare, inclusi i profili relativi alla qualità del servizio e agli investimenti infrastrutturali, della situazione delle finanze pubbliche, dei costi per l'ente locale e per gli utenti, dei risultati prevedibilmente attesi in relazione alle diverse alternative, anche con riferimento a esperienze paragonabili, nonché dei risultati della eventuale gestione precedente del medesimo servizio sotto il profilo degli effetti sulla finanza pubblica, della qualità del servizio offerto, dei costi per l'ente locale e per gli utenti e degli investimenti effettuati";

ii. all'art. 17, per affidamenti superiori alle soglie di rilevanza europea, l'adozione di una qualificata motivazione "che dia espressamente conto delle ragioni del mancato ricorso al mercato ai fini di un'efficiente gestione del servizio, illustrando (...) i benefici per la collettività della forma di gestione prescelta con riguardo agli investimenti, alla qualità del servizio, ai costi dei servizi per gli utenti, all'impatto sulla finanza pubblica, nonché agli obiettivi di universalità, socialità, tutela dell'ambiente e accessibilità dei servizi";

- il D.lgs. 31 marzo 2023 n. 36 (Codice dei contratti pubblici) ha rubricato l'affidamento in house all'art. 7 "Principio di auto-organizzazione amministrativa", prevedendo al comma 2 che "le stazioni appaltanti e gli enti concedenti adottano per ciascun affidamento un provvedimento motivato in cui danno conto dei vantaggi per la collettività, delle connesse esternalità e della congruità economica della prestazione, anche in relazione al perseguimento di obiettivi di universalità, socialità, efficienza, economicità, qualità della prestazione, celerità del procedimento e razionale impiego di risorse pubbliche";

Sulla base di quanto sopra riportato, tenuto conto che i Comuni soci di Ge.Se.M S.r.l. hanno da tempo avviato un percorso finalizzato alla ricerca della più efficace ed efficiente modalità di organizzazione del servizio di igiene urbana e del relativo modello gestionale, con l'obiettivo di consentire l'efficace aggregazione territoriale, in vista di una gestione unitaria del servizio in ambito sovracomunale, e di garantire efficienza gestionale secondo i migliori standard qualitativi e rilevato che CAP Holding S.p.A. sta promuovendo politiche di sviluppo dell'economia circolare, avviando, su preciso indirizzo dei comuni soci, progetti sinergici tra il settore idrico e quello dei rifiuti, avvalendosi a tal fine della società CAP Evolution, interamente partecipata da CAP Holding S.p.A.

Per le ragioni e le finalità sopra esposte, il Comune di Rho e gli altri Comuni soci di Ge.Se.M., con rispettivi atti di Consiglio Comunale, hanno espresso l'indirizzo strategico:

a. di avviare un percorso di approfondimento volto allo sviluppo di possibili sinergie tra gli ambiti di operatività delle partecipate Ge.Se.M e CAP, individuando in primis, come attività di comune interesse, la gestione dei servizi integrati di igiene urbana;

b. di autorizzare, a tal fine, l'Amministratore Unico di Ge.Se.M a sottoscrivere un "Memorandum of Understanding" (di seguito "MOU") con CAP, così che le società partecipate possano procedere, nel periodo di efficacia del MOU:

i. ad una conoscenza approfondita delle rispettive attività e "best practices";

ii. all'individuazione ed all'approfondimento delle possibili sinergie tecniche, amministrative e industriali;

iii. alla predisposizione di uno studio di fattibilità giuridica, tecnica ed economica per una aggregazione strategica tra soggetti pubblici, in primis nella gestione del ciclo integrato dei rifiuti;

iv. alla definizione, coerentemente con gli approfondimenti svolti e con i contenuti del suddetto studio di fattibilità giuridica, tecnica ed economica, di una proposta di modello organizzativo che salvaguardi e valorizzi sia lo specifico know how acquisito da Ge.Se.M nell'espletamento delle attività di organizzazione, coordinamento e controllo dei servizi di igiene urbana e di tutti i servizi da essa resi ai Comuni soci, sia le risorse aziendali a ciò dedicate, ivi comprese quelle umane;

e che conseguentemente, in attuazione del predetto atto di indirizzo, in data 11/04/2023 è stato sottoscritto il MOU tra Ge.Se.M e CAP che avrebbe dovuto avere una durata limitata a 12 mesi dalla data di sottoscrizione.

Pertanto, nel rispetto degli indirizzi strategici determinati dai Comuni soci si è provveduto, con il supporto del gruppo di lavoro precostituito dalle parti e dei consulenti incaricati:

a. a svolgere un'analisi approfondita sulla struttura organizzativa di Ge.Se.M e sulla tipologia di servizi da essa resi ai Comuni soci;

b. a definire il perimetro oggetto di eventuale aggregazione strategica tra Ge.Se.M e CAP;

c. a determinare le linee di indirizzo strategico per l'evoluzione dei servizi di igiene urbana nei Comuni soci;

d. ad approfondire, valutare e rielaborare i contenuti del Piano Industriale predisposto da CAP;

In esito alle attività sopra indicate e nell'ottica del percorso intrapreso di razionalizzazione delle partecipazioni pubbliche, i Comuni soci hanno annotato a CAP Holding S.p.A.:

a. la volontà degli Enti locali soci di estendere il perimetro di aggregazione strategica tra le società ad altre tipologie di servizi rispetto a quelli di igiene urbana, includendo, in particolar modo, la gestione e riscossione delle entrate tributarie e la manutenzione del verde pubblico;

b. i seguenti principi ineludibili, che dovranno presiedere il perfezionamento del percorso:

i. conservazione integrale delle risorse umane presenti in Ge.Se.M;

ii. salvaguardia del know how aziendale;

iii. mantenimento dei presidi territoriali sul bacino di riferimento;

CAP Holding S.p.A., in appagamento delle istanze formulate dai Comuni soci di Ge.Se.M, S.r.l. con nota prot. 1524 del 29/01/2024:

a. ha espresso condivisione per le linee di indirizzo strategico integrate e per i principi attuativi del percorso;

b. ha espresso la propria disponibilità a garantire il supporto per l'individuazione di soluzioni alternative per dare continuità ai servizi non ricompresi nel perimetro di aggregazione strategica, quali le piccole manutenzioni edili, la segnaletica stradale, la gestione delle case ERP, la gestione amministrativa dei cimiteri e la gestione dei parcheggi pubblici a pagamento.

L'allargamento del perimetro di aggregazione ha reso necessario svolgere ulteriori disamine ed approfondimenti, circostanza che ha conseguentemente dilatato le tempistiche di attuazione del percorso

di aggregazione tra le società.

I Comuni soci di Ge.Se.M. S.r.l. hanno ritenuto, quindi, necessario approfondire, da un punto di vista societario, le possibili modalità attuative percorribili per la realizzazione delle finalità sopra esposte, ossia – brevemente – il conferimento di ramo d'azienda in CAP e successiva messa in liquidazione di Ge.Se.M ovvero la cessione delle quote attualmente possedute in Ge.Se.M dai Comuni soci a CAP, a cui seguirà l'affidamento dei servizi a CAP Evolution secondo il modello organizzativo in house avvalendosi di specifica assistenza e consulenza specialistica in materia economico-finanziaria e fiscale, avuto riguardo in particolare alla necessità di aggiornamento dei rispettivi piani di razionalizzazione ex art. 20 del D.lgs. 175/2016 ed alla attività di ricognizione volta a verificare la sussistenza dei presupposti di sostenibilità economico-finanziaria dell'affidamento in house ex art. 17 del D.lgs. 201/2022 e degli inerenti contratti di servizio di cui all'art. 17 comma 3 del D.lgs. cit., tenuto conto degli approfondimenti richiesti dal complesso percorso aggregativo in corso.

Attualmente le attività affidate all'Advisor incaricato sono ancora in corso di svolgimento, parimenti alla redazione della documentazione progettuale a sostegno dell'aggregazione strategica in CAP e attesa la necessità di portare a compimento il percorso di verifica ed approfondimento avviato ed in fase avanzata di svolgimento si è pertanto rilevata la necessità di prorogare al 31/12/2024 il termine di scadenza del "Memorandum of Understanding" sottoscritto tra Ge.Se.M e CAP Holding, mediante provvedimento amministrativo di Consiglio Comunale da adottarsi congiuntamente da parte di tutti i Comuni Soci.



CAP HOLDING S.P.A

- Società per azioni (società di capitali)
- Sede Legale: Via Rimini n-38 Milano (MI)
 - Data di costituzione: 30/05/2000
- Compagine sociale: Società a capitale interamente pubblico (partecipata da diversi comuni).
 - Quota di partecipazione Ente al 31/12/2022: 1,9725%
 - Le concrete attività svolte: l'attività svolta dalla Società consiste nella gestione del patrimonio idrico (reti e impianti) dei comuni, in particolare nella fornitura di acqua potabile, gestione delle reti di distribuzione e del trattamento delle acque reflue. E' una società che investe su conoscenza e informatizzazione; svolge le funzioni di indirizzo strategico e controllo finanziario; pianifica e realizza gli investimenti, assicurando ogni giorno esperienza, competenza, qualità e sicurezza. Cap Holding S.p.a è la consolidante del "Gruppo CAP" che rappresenta uno dei primi operatori italiani (per m e mc sollevati) tra i cosiddetti gestori "monutility" (ovvero che non svolgono altre significative attività industriali) operanti nel Servizio Idrico Integrato. Il Gruppo si pone pertanto tra i massimi player nazionali e detiene partecipazioni societarie in Amiacque S.r.l, Rocca Brivio Sforza S.r.l" (in liquidazione); Pavia Acque S.c.a.r.l, Zeroc S.p.A (società inattiva) e Neutalia S.r.l. La nostra analisi sarà sviluppata considerando i dati del "Gruppo Cap", in quanto più significativa, visto che il perimetro di consolidamento ai fini del bilancio consolidato redatto da parte del Comune di Rho, include l'intero Gruppo (in primis "Cap Holding S.p.a" e le altre citate società). Inoltre, i "dati principali di bilancio" corrispondono a quelli risultanti dal bilancio di gruppo riclassificato CEE (con metodo proporzionale) utilizzato ai fini del consolidato e non a quelli derivanti dall'applicazione dei principi "UE IFRS" ai quali è obbligata il "Gruppo CAP" per la redazione del proprio consolidato.

Foglio	Descrizione
DATI PRINCIPALI DI BILANCIO	Foglio di input dei dati di bilancio. Lo schema riporta le principali voci di bilancio del triennio di riferimento
S.P. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Stato Patrimoniale secondo criteri finanziari del triennio di riferimento
C.E. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Conto Economico del triennio di riferimento
ANALISI ECONOMICA	Effettua un'analisi economica attraverso il calcolo dei principali indici
ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'	Effettua un'analisi di tipo patrimoniale-finanziario attraverso il calcolo dei principali indici
VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE	Riporta la valutazione del rischio di crisi aziendale inserita relazione sulla gestione allegata al bilancio
INDICATORI DEL SERVIZIO	Benchmarking Comuni limitrofi: percentuale raccolta Differenziata
VALUTAZIONE OBIETTIVI ASSEGNATI NELL'ULTIMO ESERCIZIO DI RIFERIMENTO	Riporta il grado di conseguimento degli obiettivi assegnati dall'amministrazione nel Documento Unico di Programmazione
CONCLUSIONI	Riporta in modo sintetico le risultanze dell'analisi



Comune di Rho

GRUPPO CAP

STATO PATRIMONIALE	2022	2021	2020
Attivo immobilizzato	929.612.674	900.966.286	838.374.361
Attivo circolante	399.690.951	338.014.144	362.226.385
Ratei e risconti attivi	6.073.612	8.865.602	10.008.053
Totale dell'attivo	1.335.377.237	1.247.846.033	1.210.608.799
Patrimonio netto	853.373.942	848.111.128	826.830.130
Capitale Sociale	571.381.800	571.381.800	571.381.786
Fondi per rischi ed oneri	82.685.526	77.028.796	78.373.986
TFR	3.789.861	4.454.550	4.813.473
Debiti	384.047.452	307.826.160	295.513.654
Ratei e risconti passivi	11.480.456	10.425.399	5.077.556
Totale del passivo	1.335.377.237	1.247.846.033	1.210.608.799
CONTO ECONOMICO	2022	2021	2020
Valore della produzione	432.342.205	379.944.943	342.083.694
Costi della produzione	424.909.607	335.416.882	310.450.750
Risultato della gestione operativa	7.432.598	44.528.061	31.632.944
Proventi ed oneri finanziari	-1.920.152	-3.361.977	-4.285.513
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-1.010.798	15.108	-138.688
Proventi ed oneri straordinari	-347.227	1.428.269	-1.129.723
Imposte sul reddito	-1.570.241	15.402.687	7.510.068
Risultato di esercizio	5.724.661	27.206.773	18.568.952



Comune di Rho

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €

Attivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022	Passivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Imm. Immateriali	804.458.775	860.804.512	885.416.781	Capitale sociale	571.381.800	571.381.800	571.381.800
Imm. Materiali	18.713.655	20.472.598	24.939.772	Riserve e risultato	255.448.344	276.729.328	281.992.142
Imm. finanziarie	15.201.931	19.689.176	19.256.122				
Attivo fisso	838.374.361	900.966.286	929.612.674	Mezzi propri/Patrimonio netto	826.830.144	848.111.128	853.373.942
Magazzino	9.109.117	7.943.726	8.134.702				
Liquidità differite	320.646.886	304.207.300	323.715.488				
Liquidità immediate	42.478.435	34.728.720	73.914.373				
Attivo corrente	372.234.438	346.879.746	405.764.563	Passività consolidate	238.448.915	232.456.527	311.511.280
				Passività correnti	145.329.740	167.278.378	170.492.015
Capitale investito	1.210.608.799	1.247.846.033	1.335.377.237	Capitale di finanziamento	1.210.608.799	1.247.846.033	1.335.377.237



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €

	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Ricavi delle vendite	236.138.137	240.703.270	281.567.605
Altri ricavi e proventi	105.945.557	139.241.674	150.774.601
Valore della produzione	342.083.694	379.944.944	432.342.205
Costi esterni operativi	207.559.188	228.356.097	291.600.406
Valore aggiunto	134.524.506	151.588.847	140.741.799
Costi del personale	45.737.339	48.673.612	51.413.080
Margine operativo lordo	88.787.167	102.915.235	89.328.719
Ammortamenti ed accantonamenti	57.154.223	58.387.174	81.896.121
Risultato operativo	31.632.944	44.528.061	7.432.598
Risultato area accessoria	-138.688	15.108	-1.010.801
Risultato area straordinaria	-1.129.723	1.428.269	-347.224
Ebit	30.364.533	45.971.437	6.074.573
Proventi-Oneri finanziari	4.285.513	3.361.977	1.920.152
Risultato lordo	26.079.020	42.609.460	4.154.421
Imposte sul reddito	7.510.068	15.402.687	-1.570.241
Risultato netto	18.568.952	27.206.773	5.724.661

ANALISI ECONOMICA

REDDITIVITA' DEL CAPITALE NETTO D'ESERCIZIO (R.O.E.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <8%-10%> (ottimo); <5%-7%> (buono)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (a)	5.724.661	27.206.773	18.568.952		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	853.373.942	848.111.128	826.830.144		
(a/b)*100	0,67	3,21	2,25		

REDDITIVITA' DEL CAPITALE INVESTITO (R.O.I.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	7.432.598	44.528.061	31.632.944		
CAPITALE INVESTITO (b)	1.335.377.237	1.247.846.033	1.210.608.799		
(a/b)*100	0,56	3,57	2,61		

INDICE DI ROTAZIONE DELLE VENDITE (R.O.S)

	2022	2021	2020	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	7.432.598	44.528.061	31.632.944	
FATTURATO (b)	281.567.605	240.703.270	236.138.137	
(a/b)*100	2,64	18,50	13,40	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2022	2021	2020	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	5.909.153	5.131.826	5.672.593	
FATTURATO (b)	432.342.205	379.944.944	342.083.694	
(a/b)*100	1,37	1,35	1,66	

ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'

Indice di indipendenza finanziaria

	2022	2021	2020	critico: < 7% Sufficiente: > 8-10% Buono: > 15-20% Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	853.373.942	848.111.128	826.830.144	
TOTALE PASSIVO (b)	1.335.377.237	1.247.846.033	1.210.608.799	
(a/b)*100	63,91	67,97	68,30	

Current ratio - indice di disponibilità

	2022	2021	2020	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	73.914.373	34.728.720	42.478.435	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	323.715.488	304.207.300	320.646.886	
MAGAZZINO (c)	8.134.702	7.943.726	9.109.117	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	170.492.015	167.278.378	145.329.740	
(a+b+c)/d	2,38	2,07	2,56	

Margine di struttura secondario

	2022	2021	2020	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	853.373.942	848.111.128	826.830.144	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	311.511.280	232.456.527	238.448.915	
ATTIVO FISSO (c)	929.612.674	900.966.286	838.374.361	
(a+b)-c	235.272.547	179.601.369	226.904.698	

DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO) previsionale 12 mesi

	previsione 2024 da Bilancio di esercizio 2023		>1 "ragionevole presunzione dello stato di crisi d'impresa; >1 "situazione positiva"; =1 "società non possiede altro cash per investimenti e dividendi"
CASH FLOW OPERATIVO (a)		55.389.199	
FLUSSO FINANZIARIO AL SERVIZIO DEL DEBITO (b)		51.153.749	
(a/b)		1,08	

Esercizio	Spese per il personale	Addetti al 31/12	Costo medio per dipendente	Valore della produzione per dipendente	% dei costi del personale sul totale costi di gestione
ANNO 2020	45.737.339	887	51.564	385.664	14,73%
ANNO 2021	48.673.612	891	54.628	426.425	14,51%
ANNO 2022	51.413.080	909	56.560	475.624	12,10%

Dal Bilancio Consolidato 2022 del Gruppo Cap 2022:

Analisi dell'andamento del costo del personale in riferimento al valore dei Costi

Con riguardo all'analisi dell'incidenza del costo del personale sul Costo della produzione, si ricorda che l'Assemblea dei Soci del 18/05/2018 ha fissato i seguenti limiti:

	Limiti	2015	2016	2017	2018	2019	2019 Restated	2020	2021	2022
% INCIDENZA COSTO PERSONALE/TOTALE COSTI	20,00%	19,50%	17,34%	14,64%	14,59%	14,44%	14,61%	14,56%	14,47%	12,78%
% INCIDENZA COSTO PERSONALE/TOTALE RICAVI	20,00%	16,27%	14,41%	12,57%	12,45%	12,40%	12,75%	13,27%	12,73%	11,88%

L'andamento registrato è conforme alle previsioni del Piano industriale.

Esercizio	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022
Compensi Amministratori Cap Holding S.p.A.*	239.403	231.765	230.768

* trattasi dell'importo complessivo erogato agli amministratori risultanti dai Bilanci Consolidati di Gruppo Cap nei tre esercizi di riferimento.

Limite ex art. 11 commi 6 e 7 D.lgs. 175/2016 (T.U.S.P. - Testo Unico sulle Società Partecipate)

"6. Con decreto del Ministro dell'economia e delle finanze ((...)), previo parere delle Commissioni parlamentari competenti, per le società a controllo pubblico sono definiti indicatori dimensionali quantitativi e qualitativi al fine di individuare fino a cinque fasce per la classificazione delle suddette società. Per le società controllate dalle regioni o dagli enti locali, il decreto di cui al primo periodo è adottato previa intesa in Conferenza unificata ai sensi dell'articolo 9 del decreto legislativo 28 agosto 1997, n.281. Per ciascuna fascia è determinato, in proporzione, il limite dei compensi massimi al quale gli organi di dette società devono fare riferimento, secondo criteri oggettivi e trasparenti, per la determinazione del trattamento economico annuo onnicomprensivo da corrispondere agli amministratori, ai titolari e componenti degli organi di controllo, ai dirigenti e ai dipendenti, che non potrà comunque eccedere il **limite massimo di euro 240.000 annui** al lordo dei contributi previdenziali e assistenziali e degli oneri fiscali a carico del beneficiario, tenuto conto anche dei compensi corrisposti da altre pubbliche amministrazioni o da altre società a controllo pubblico. Le stesse società verificano il rispetto del limite massimo del trattamento economico annuo onnicomprensivo dei propri amministratori e dipendenti fissato con il suddetto decreto. Sono in ogni caso fatte salve le disposizioni legislative e regolamentari che prevedono limiti ai compensi inferiori a quelli previsti dal decreto di cui al presente comma. Il decreto stabilisce altresì i criteri di determinazione della parte variabile della remunerazione, commisurata ai risultati di bilancio raggiunti dalla società nel corso dell'esercizio precedente. In caso di risultati negativi attribuibili alla responsabilità dell'amministratore, la parte variabile non può essere corrisposta.

7. Fino all'emanazione del decreto di cui al comma 6 restano in vigore le disposizioni di cui all'articolo 4, comma 4, secondo periodo, del decreto-legge 6 luglio 2012, n. 95, convertito, con modificazioni, dalla legge 7 agosto 2012, n. 135, e successive modificazioni, e al decreto del Ministro dell'economia e delle finanze 24 dicembre 2013, n. 166. "

Limite ex comma 4 dell'art. 4 del D.L. n. 95/2012

"A decorrere dal 1° gennaio 2015, il costo annuale sostenuto per i compensi degli amministratori di tali società, ivi compresa la remunerazione di quelli investiti di particolari cariche, non può superare l' **80 per cento** del costo complessivamente sostenuto nell'anno 2013. "

SCHEDA INDICATORI DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE
(ART. 6, C. 2, E ART. 14, C. 2, DEL D.LGS. N. 175/2016) - CAP HOLDING S.P.A.

Ad integrazione di quanto indicato nella Relazione degli amministratori sulla gestione 2022 (bilancio d'esercizio), si riportano di seguito gli indicatori idonei a segnalare predittivamente il rischio di cui all'art. 6, c. 2, del D.Lgs. n. 175/2016, facendo presente che, come da delibera del Comitato di Indirizzo Strategico del 20/04/2023, tali indicatori non segnalano situazioni di rischio.

INDICATORI CAP HOLDING S.P.A.

Capogruppo	2022
% INDICE DI STRUTTURA 1 [(Debiti ML + TFR + Fondi Rischi e oneri + PN)/AF] >1	1,13
% INDICE DI DISPONIBILITA' FINANZIARIA > 1 [(AC/PC)]	1,68

Capogruppo	2022
PESO % ONERI FINANZIARI SUL TOTALE DEI RICAVI < 5%	1,33

Capogruppo	2022	2021	2020	2019 restated
La gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi in misura pari o superiore del 10% (risultato operativo)	€ 3.242.854	€ 41.208.795	€ 27.469.263	€ 42.856.422
Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 30%	€ 521.404	€ 24.369.148	€ 16.816.274	€ 26.498.860
La relazione redatta dalla società di revisione, quella del revisore legale o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale	no rilievi	no rilievi	no rilievi	no rilievi

**SCHEDA INDICATORI DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE
(ART. 6, C. 2, E ART. 14, C. 2, DEL D.LGS. N. 175/2016) - GRUPPO CAP**

Ad integrazione di quanto indicato nella Relazione degli amministratori sulla gestione 2022 (bilancio consolidato), si riportano di seguito gli indicatori idonei a segnalare predittivamente il rischio di cui all'art. 6, c. 2, del D.Lgs. n. 175/2016, facendo presente che, come da delibera del Comitato di Indirizzo Strategico del 20/04/2023, tali indicatori non segnalano situazioni di rischio.

INDICATORI CONSOLIDATI GRUPPO CAP

Gruppo	2022
% INDICE DI STRUTTURA 1 [(Debiti ML + TFR + Fondi Rischi e oneri + PN)/AF] >1	1,20
% INDICE DI DISPONIBILITA' FINANZIARIA > 1 [(AC/PC)]	2,20

Gruppo	2022
PESO % ONERI FINANZIARI SUL TOTALE DEI RICAVI < 5%	1,37

Gruppo	2022	2021	2020	2019 restated
La gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi in misura pari o superiore del 10% (risultato operativo)	€ 7.085.355	€ 45.956.312	€ 30.503.221	€ 45.637.823
Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 30%	€ 5.724.641	€ 27.206.773	€ 18.568.952	€ 27.581.550
La relazione redatta dalla società di revisione, quella del revisore legale o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale	no rilievi	no rilievi	no rilievi	no rilievi

Estratto dalla Relazione sulla Gestione allegata al Bilancio di Esercizio 2022

Misurazione del rischio di crisi aziendale

CAP Holding S.p.A. non è tenuta all'applicazione di quanto previsto dall'art. 6, comma 2 del D. Lgs 175/2016 in quanto ricade nell'ipotesi di cui all'art. 26, comma 5 del medesimo decreto.

Sistema di Controllo Interno e Gestione dei Rischi

Gruppo CAP si è dotato di un sistema di controllo Interno e di gestione dei rischi integrato nell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e, più in generale, di governo societario, che assicura il rispetto delle leggi e delle procedure aziendali, la tutela dei beni aziendali, oltre a contribuire alla gestione delle attività dando solidità ai dati contabili e finanziari elaborati, oltre che garantire la gestione dei rischi e la conformità delle operazioni aziendali alle norme.

Il Sistema di Controllo Interno è stato definito seguendo alcuni principi fondamentali:

- 1) la diffusione dei controlli a tutti i livelli della struttura organizzativa, coerentemente con le responsabilità operative affidate e, ove possibile, prevedendo una sufficiente separazione tra le funzioni operative e quelle di controllo, con attenzione ad evitare situazioni di conflitto di interesse nell'assegnazione delle competenze;
- 2) la sostenibilità dei controlli nel tempo, in modo tale che il loro svolgimento risulti integrato e compatibile con le esigenze operative.

La struttura del Sistema di Controllo Interno del Gruppo CAP prevede controlli a livello di entità che operano in maniera trasversale rispetto all'entità di riferimento (Gruppo/singola società) e controlli a livello di processo.

Il Sistema di Controllo Interno è inoltre indirizzato a:

- identificare, misurare e monitorare adeguatamente i principali rischi assunti nei diversi segmenti operativi, ivi compresi quelli in grado di generare rischi di errore, non intenzionale, o di frode che potrebbero avere effetti rilevanti sul bilancio;
- consentire la registrazione delle operazioni gestionali con sufficiente livello di dettaglio e corretta attribuzione sotto il profilo della competenza temporale;
- utilizzare sistemi informativi affidabili e che possano produrre reports adeguati alle funzioni incaricate di attività di controllo.

In merito alle funzioni di controllo, il Sistema si articola su più livelli. I principali sono:

Estratto dalla Relazione sulla Gestione allegata al Bilancio di Esercizio 2022

- **controlli di primo livello:** diretti ad assicurare il corretto svolgimento dell'operatività quotidiana e delle singole attività affidate alle stesse strutture produttive (es.: controllo gerarchico);
- **controlli di secondo livello:** affidati a strutture diverse da quelle produttive, che hanno l'obiettivo di verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative (es.: controllo budgetario ex ante, ivi comprese le successive destinazioni contabili da parte della funzione non operativa Direzione di Programmazione e Controllo di Gestione) e controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree produttive (es.: ufficio Sistemi di Gestione Qualità, Ambiente e Sicurezza per il controllo dei processi e dei risultati. Sul punto specifico si rinvia all'apposito paragrafo "Sistema di Qualità Integrato" nella presente relazione) e verificare la propensione al rischio (es: ufficio Risk Management e Corporate Compliance);
- **controlli di terzo livello:** in tale contesto si colloca in particolare la funzione di Internal Audit, volta a individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione, nonché a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni. Sul punto si rinvia al paragrafo "Internal Audit e verifica del sistema di controllo interno" nella presente relazione.

Il Sistema di Controllo Interno coinvolge inoltre:

- il Consiglio d'Amministrazione - cui sono riservati i poteri riguardanti gli indirizzi e il controllo interno della Società e (per quanto concerne il C.d.A. della capogruppo) del Gruppo (es.: il potere di definire le linee di indirizzo del sistema di controllo interno, nonché di verificarne periodicamente l'adeguatezza e l'effettivo funzionamento, assicurandosi che i principali rischi aziendali siano individuati e gestiti in modo adeguato e che esistano i controlli necessari per monitorare l'andamento della Società);
- la funzione di Internal Audit il cui responsabile risponde gerarchicamente al Consiglio di Amministrazione, responsabile anche per la Prevenzione della Corruzione e Trasparenza;
- L'Ufficio Risk Management & Corporate Compliance il cui responsabile risponde gerarchicamente al Direttore Generale e svolge un ruolo preminente nell'implementazione del Modello di Enterprise Risk Management di CAP Holding e delle sue controllate con la collaborazione della funzione Corporate Social Responsibility (CSR) in ambito rischi ESG;
- il Collegio Sindacale che vigila (con atti di ispezione e controllo) sull'osservanza della legge, dello statuto e dei principi di corretta amministrazione e che, specificamente, deve valutare l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e vigilare sul suo concreto funzionamento;
- Il Comitato per il Controllo Interno della capogruppo (coincidente col Collegio Sindacale di quella) il quale vigila su una serie di aspetti che attengono al sistema dei controlli interni ed esterni per gli enti di interesse pubblico, in particolare in merito a: processo di informativa finanziaria; efficacia dei sistemi di controllo interno, di revisione interna, se applicabile, e di gestione del rischio; revisione legale dei conti annuali e consolidati; indipendenza del revisore legale o della società di revisione. Per rafforzare le prerogative del comitato si prevede inoltre che il revisore sottoponga a questo organo una relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale, specie per quanto riguarda le carenze rilevate nel sistema di controllo interno, che abbiano dei riflessi sul processo di informativa finanziaria.
- Il Comitato Controllo rischi e sostenibilità che svolge un ruolo di supervisione e indirizzo per chi si occupa di attività connesse a governance, sostenibilità, rischi oltre che assumere un ruolo istruttorio al Consiglio di Amministrazione sui temi di competenza e un ruolo di sorveglianza.

Estratto dalla Relazione sulla Gestione allegata al Bilancio di Esercizio 2022

Enterprise Risk Management

Gruppo CAP, in quanto gestore del servizio idrico integrato, pone grande attenzione alla corretta gestione dei rischi connessi allo svolgimento della propria attività aziendale. A supporto e integrazione dei sistemi di risk management esistenti, Gruppo CAP ha intrapreso, un percorso finalizzato all'adozione di un sistema strutturato di analisi, gestione e monitoraggio dei rischi che ha portato il Gruppo all'implementazione di un

- 24 -

modello di "Enterprise Risk Management".

Tale modello, che si ispira alle best practice nazionali ed internazionali, quali il Codice di Corporate Governance ed il CoSO ERM Framework, è finalizzato ad identificare e prioritizzare i principali rischi che potrebbero compromettere il raggiungimento degli obiettivi sia di business sia di sostenibilità del Gruppo, con la finalità ultima di supportare i processi decisionali, creare consapevolezza nell'organizzazione e migliorare la capacità di creare valore per gli stakeholder.

Il modello di Enterprise Risk Management, pertanto, consente un efficace presidio dei principali rischi ai quali Gruppo CAP, per la natura del proprio business e delle strategie adottate, risulta potenzialmente esposto e garantisce che il profilo di rischio del Gruppo sia coerente con gli obiettivi del Piano Industriale e del Piano di Sostenibilità.

Al fine di perseguire gli obiettivi delineati, il Modello ERM si basa su un approccio di tipo:

- **Strategico** in quanto fornisce al Management e al Consiglio di Amministrazione (CdA) di CAP Holding informazioni rilevanti sui fattori di rischio connessi agli obiettivi strategici del Gruppo;
- **Enterprise-wide** esteso a tutte le tipologie di rischio potenzialmente significative per il Gruppo CAP, integrando anche i rischi ambientali, sociali e di governance;
- **Value driven**: si focalizza sugli eventi di rischio più significativi / identificati come materiali per il Gruppo, che potrebbero avere impatti sui driver di valore dell'azienda, sul raggiungimento degli obiettivi strategici e/o sulla sostenibilità del business nel medio-lungo termine.

I benefici attesi dal modello e che Gruppo CAP intende perseguire sono:

- **Consapevolezza** dei rischi cui l'azienda è esposta e del profilo di rischio complessivo
- **Confidenza** nel raggiungimento degli obiettivi prefissati e nella capacità di rispondere ai cambiamenti di contesto
- **Coerenza** di obiettivi e strategie con il profilo di rischio assunto
- **Responsabilizzazione** degli attori coinvolti nella gestione e nel monitoraggio dei rischi
- **Trasparenza** in relazione al profilo di rischio dell'azienda nei confronti del CdA e del Management in materia di rischio;
- **Integrazione** della cultura del rischio nei processi aziendali.

Estratto dalla Relazione sulla Gestione allegata al Bilancio di Esercizio 2022

Il modello operativo e di governance del modello ERM.

Il 15 ottobre 2020, il Consiglio di Amministrazione di CAP Holding S.p.A., ha approvato la policy di “Enterprise Risk Management” che definisce il modello di Governance ERM di Gruppo CAP, inteso come ruoli e responsabilità dei principali attori coinvolti nel sistema di gestione dei rischi, e il Modello Operativo su base annuale, tenendo conto delle tempistiche delle principali attività di Pianificazione del Gruppo e di Reporting in ambito ESG (DNF).

A fronte dei recenti sviluppi organizzativi e di business che hanno interessato l’azienda, nel luglio 2022 è stata aggiornata la Policy ERM.

La Governance ERM prevede che la funzione ERM sia responsabile di supportare le strutture aziendali nell’identificazione e gestione dei rischi aziendali attraverso lo sviluppo di framework, metodologie e strumenti e di garantire un reporting periodico sull’evoluzione del profilo di rischio al management, vertici aziendali e organi sociali.

Il Management invece è owner primario dell’identificazione, valutazione e gestione dei rischi afferenti le proprie aree di competenza.

Il processo ERM prevede un risk assessment annuale e un monitoraggio periodico che coinvolgono tutte le strutture aziendali affinché vengano identificati i rischi maggiormente rilevanti, relativi presidi e piani di mitigazione.

I risultati della valutazione e monitoraggio dei rischi e dei relativi interventi di mitigazione sono presentati al Comitato Manageriale e al Comitato controllo rischi e sostenibilità con i quali viene discusso il profilo di rischio e le priorità di intervento, oltre che con il Consiglio di Amministrazione che svolge un ruolo di indirizzo e supervisione.

In tale contesto l’unità ERM svolge inoltre un’attività di sensibilizzazione e formazione ai consiglieri in merito alle metodologie applicate e alle evoluzioni del modello ERM di Gruppo CAP.

I risultati vengono inoltre condivisi con l’Ufficio Internal Audit che li utilizza nell’ambito della predisposizione dei piani di audit e con l’Ufficio QAS. Inoltre, i risultati vengono condivisi anche con l’Ufficio CSR a integrazione della pianificazione e nella definizione delle strategie per la gestione dei temi ESG.

Un elemento caratterizzante del Modello ERM di Gruppo CAP è la valutazione dell’impatto di ciascun evento di rischio su due macrocategorie di impatto: su Gruppo CAP e su ambiente e società.

I rischi identificati attraverso il processo ERM sono classificati in finanziari, operativi, strategici e legal & compliance. Tra questi rischi sono identificati anche i rischi correlati alle tematiche ESG.

Strategici	Un’eventuale implementazione non efficace delle iniziative strategiche potrebbe compromettere il raggiungimento degli obiettivi prefissati. Tali rischi si configurano sia per le iniziative di breve termine che di lungo termine, nonché per le attività di sviluppo e di investimento.
Finanziari	Rischi connessi alla disponibilità di capitali, alla gestione del credito e della liquidità, e/o legati alla volatilità delle principali variabili di mercato (tassi d’interesse, prezzi commodity, ecc.).
Operativi	Gruppo CAP è esposto al rischio derivante da interruzioni di attività degli impianti o di criticità nella gestione delle attività di manutenzione. Inoltre, sono compresi anche rischi connessi allo svolgimento delle attività di business con conseguenze negative sulle performance e l’operatività del Gruppo.
Legal&Compliance	Rischi relativi alla gestione degli aspetti legali e contrattuali e alla conformità a norme interne, al quadro regolatori di riferimento e/o alle leggi e ai regolamenti applicabili alla Gruppo.

Estratto dalla Relazione sulla Gestione allegata al Bilancio di Esercizio 2022

Sistema di Gestione Integrato della Qualità.

Gruppo CAP, in coerenza con la Vision, la Mission e l’Impegno Etico del Gruppo, ha adottato una Politica Integrata, aggiornata ad ottobre 2022, che si espleta e si realizza attraverso un Sistema di Gestione Integrato, certificato da un ente terzo indipendente, per raggiungere gli obiettivi strategici e per attuare la Politica stessa.

Nel 2022 si è confermata l’attenzione di Gruppo CAP al mantenimento delle certificazioni già conseguite in passato, ovvero ISO 9001, ISO 14001, ISO 45001, ISO 50001, ISO 22000, ISO 17025 e SA 8000 nonché alla Carbon Footprint per l’anno 2021 relativamente alle emissioni delle società del Gruppo.

Confermata anche la certificazione avente ad oggetto i progetti di economia circolare secondo la norma AFNOR XPX30-901.

È stato rafforzato l’impegno assunto dall’Alta Direzione per migliorare gli standard qualitativi per il soddisfacimento delle aspettative dei Clienti e degli stakeholders in generale, in un’ottica di miglioramento continuo.

L’impegno e il lavoro di Gruppo CAP continua, quindi, nell’adozione e nello sviluppo di un Sistema di Gestione Integrato, che assommi in sé i diversi standard di riferimento.

COMUNI E UTENTI SERVITI

133

I comuni serviti con i nostri acquedotti

1.845.422

Gli utenti che raggiungiamo con i nostri acquedotti

154

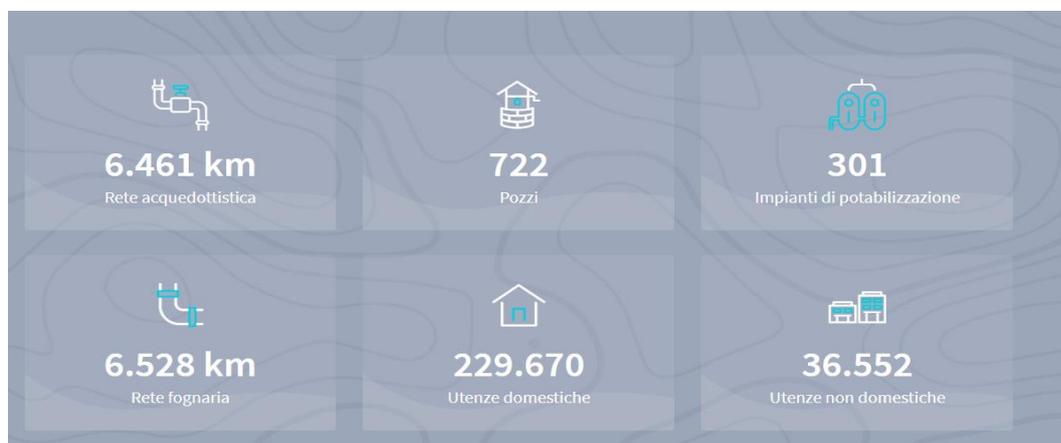
I comuni serviti con i nostri impianti di depurazione

2.412.800

Utenti della rete di depurazione

133

Comuni serviti con la nostra rete fognaria



QUANTITA' D'ACQUA COMPLESSIVA EROGATA:

190.806.906,00 m3

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2022-2025			
Cap Holding S.p.A.			
OBIETTIVI 2022-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato Bilancio di esercizio Cap Holding pari a € 521.404 - risultato di esercizio Bilancio Consolidato pari a € 5.724.641	
Verifica del rispetto degli adempimenti normativi attraverso la compilazione di apposita griglia di controllo elaborata dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del questionario- screening adempimenti normativi e analisi del relativo contenuto	Adempiuto	
Trasmissione degli indicatori di controllo elaborati dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del prospetto relativo agli indicatori economici, finanziari, sociali e competitivi	Adempiuto	
Rete idrica: completamento progettazione e lavori del potenziamento della rete idrica di Via Pace;	Fine progettazione e avvio lavori	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (1)	
Rete idrica: progettazione della dorsale di distribuzione di Cornaredo che coinvolge il Comune di Rho e altri Comuni limitrofi;	avvio della progettazione	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (2)	

(1) Si è completata sia la progettazione che, il 15.9.2022, l'esecuzione dei lavori di sostituzione in via Pace;

(2) E' incorso la redazione del progetto esecutivo che terminerà a febbraio 2024; successivamente sarà trattato in conferenza di servizi per 30 giorni. Per il Comune di Rho la Società precisa che inizieranno nel 2024 i lavori di sostituzione reti PNRR e i lavori di posa della nuova dorsalina che termina in via Lainate.

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

La società Cap Holding S.p.A. chiude l'esercizio 2022 con un risultato positivo, al pari delle precedenti annualità, anche se in evidente flessione rispetto all'esercizio 2021 (- € 21.482.112).

Tale sensibilissima flessione è generata da un incremento dei costi operativi (+ € 63.244.309) superiore alla crescita del valore della produzione (+ € 52.397.261) che determina la riduzione del valore aggiunto (- € 10.847.048).

Inoltre sul risultato operativo e, conseguentemente sul risultato netto, incide l'aumento degli ammortamenti ed accantonamenti (+ 40,3%) dovuto principalmente alla svalutazione dei beni in concessione (€ 23.481.221) per svalutazione dei diritti ed € 48.779.815 per ammortamenti di beni in concessione): "La svalutazione di euro 23.481.221 dei diritti su beni in concessione (beni strumentali il servizio idrico integrato devolvibili al termine della concessione) misura una riduzione di valore al 31.12.2022 (impairment loss) di dette immobilizzazioni, emersa a seguito della periodica procedura annuale di impairment test secondo il principio IAS 36. Essa riflette un peggioramento dei flussi finanziari operativi attesi in futuro (valutati fino alla data del 31.12.2033, anno di termine della concessione del s.i.i. di Gruppo CAP), legati in particolare all'aumento dei prezzi, già commentati in precedenza, delle materie prime (materiali per costruzioni, etc.) sia lato opex (in particolare questi ultimi, per quelli non automaticamente recuperati tali e quali in tariffa) che capex programmati, e sconta altresì l'aumento dei tassi di attualizzazione utilizzati nella valutazione del valore d'uso dei diritti sui beni in concessione.

Circa i capex (il cui costo è pure previsto in crescita) si ricorda che le aliquote di ammortamento considerate da ARERA ai fini del calcolo tariffario, sono particolarmente "basse" e corrispondenti a durate molto lunghe, per cui il valore attuale dei flussi generati dagli investimenti (flussi all'interno dei quali ha un "peso" significativo il valore della RAB al momento del termine della concessione), essendo "lontani" nel tempo, al crescere dei tassi finanziari, si riduce." (pag. 52 del Bilancio Consolidato 2022)

Dallo Stato Patrimoniale Riclassificato si evidenzia un vistoso incremento delle immobilizzazioni immateriali (+ € 24.612.269), delle immobilizzazioni immateriali (+ € 4.167.174) ma anche delle liquidità sia immediate (+ 39.185.653) che differite (+ € 19.508.188).

Dal punto di vista delle passività si registra una crescita del patrimonio netto (+ € 5.262.814), ma anche delle passività consolidate (+ € 79.054.753) e, in minor misura, delle passività correnti (+ € 3.213.637); complessivamente attivo e passivo incrementano di + € 87.531.204.

Gli indici di ANALISI ECONOMICA sono tutti positivi ma in decremento nel 2022 rispetto al 2021 mentre gli INDICI DI ANALISI PATRIMONIALE-FINANZIARIA-LIQUIDITA' sono tutti positivi e consolidano, nel 2022, la situazione ottimale già presente nelle due precedenti annualità.

Il DSCR del 2023 riferimento all'esercizio 2024 è maggiore di 1.

SPESE PER IL PERSONALE: sono 18 le unità di personale in più rispetto all'esercizio 2021, che generano un aumento delle spese per il personale, del costo medio per dipendente ma anche del valore della produzione per dipendente; si riduce, tuttavia, l'incidenza dei costi per il lavoro sul complesso delle spese di gestione della Società.

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

Tutti gli obiettivi assegnati alla Società per il 2022 sono stati conseguiti (100%).

RISULTATI SOCIALI E COMPETITIVI

Customer Care: indagine compiuta nel 2022 che ha avuto come popolazione obiettivo gli utenti del servizio idrico sull'intero territorio del Gruppo Cap Sono stati intervistati 3.131 soggetti appartenenti a 4 target differenti: 300 Amministratori, 1.112 utenti domestici diretti, 1.102 Utenti domestici indiretti, 617 Utenti non domestici.

La metodologia: intervista telefonica C.A.T.I. (Computer Assisted telephone Interview); estrazione casuale delle unità campionarie da elenchi CAP (per utenze dirette) ed estrazione casuale da elenchi telefonici di unità abitative ubicate nei territori di competenza CAP (per utenze indirette).

La rilevazione è stata effettuata dal 29.11.2022 al 4.1.2023 e ha avuto quale oggetto: affidabilità del servizio, Sito Internet, Lavori sulla rete, Bollette, Servizio tecnico, Servizio fognario, Qualità Acqua, Call center, Qualità prezzo, Sportello, Gestione Reclamo/lamentela. I Risultati sono stati complessivamente positivi, con giudizio positivo per il 94,6% del campione.

Certificazioni: ISO 9001 - ISO 20400:2017 - ISO 14064 - ISO 14001:2015 - ISO 50001 - XP X 30-901: 2018 - ISO 45001 - ISO 22000:2018 - ISO37001 - SA8000

Ulteriori Indicatori di Bilancio comunicati dall'Organismo: tutti positivi ad eccezione del Margine di Struttura Primario.

Rispetto adempimenti normativi: Cap Holding non è soggetta al D.Lgs. 175/2016 in quanto ricade nelle ipotesi di cui all'art.26 comma 5 del TUSP, tuttavia si è comunque assoggettata a numerose disposizioni ivi previste quali ad esempio parità di genere, revisione del proprio statuto ai sensi del TUSP, predisposizione della relazione sul governo societario dei programmi di valutazione di rischio aziendale. I restanti adempimenti in linea con gli adempimenti previsti dal prospetto somministrato dal Comune di Rho e Società in House, Personale, Prevenzione della Corruzione, Trasparenza, Privacy, Codice dei Contratti Pubblici, Gestione, Bilanci, Incarichi).



AREXPO S.p.A

- **Società per azioni (Società di capitali)**
- **Sede Legale: Via Belgioioso Cristina n-171 (MI)**
- **Data di costituzione: 01/06/2011**
- **Compagine sociale: Società privata a prevalente capitale pubblico, partecipata dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, da Regione Lombardia, dal Comune di Milano, Fondazione Fiera Milano, Città Metropolitana di Milano e dal Comune di Rho.**
- **Quota di partecipazione Ente al 31/12/2022: 0,61%**
- **Le concrete attività svolte: l'attività svolta dalla Società consiste nella gestione di un servizio di interesse generale connesso alla manifestazione internazionale di Expo Milano 2015; alla gestione e valorizzazione delle Aree nelle fase di pre e post Evento; nonché alle Attività di centralizzazione delle committenze e di committenze ausiliarie con riferimento alle procedure di affidamento relative alla realizzazione di interventi sulle aree dove si è svolta l'esposizione Universale. L'obiettivo è dunque quello di dare valore ad aree strategiche da rigenerare, trasformandole in luoghi vivi e curati attraverso partnership innovative con il privato.**

Foglio	Descrizione
DATI PRINCIPALI DI BILANCIO	Foglio di input dei dati di bilancio. Lo schema riporta le principali voci di bilancio del triennio di riferimento
S.P. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Stato Patrimoniale secondo criteri finanziari del triennio di riferimento
C.E. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Conto Economico del triennio di riferimento
ANALISI ECONOMICA	Effettua un'analisi economica attraverso il calcolo dei principali indici
ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'	Effettua un'analisi di tipo patrimoniale-finanziario attraverso il calcolo dei principali indici
VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE	Riporta la valutazione del rischio di crisi aziendale inserita relazione sulla gestione allegata al bilancio
INDICATORI DEL SERVIZIO	Benchmarking Comuni limitrofi: percentuale raccolta Differenziata
VALUTAZIONE OBIETTIVI ASSEGNATI NELL'ULTIMO ESERCIZIO DI RIFERIMENTO	Riporta il grado di conseguimento degli obiettivi assegnati dall'amministrazione nel Documento Unico di
CONCLUSIONI	Riporta in modo sintetico le risultanze dell'analisi

AREXPO S.P.A			
STATO PATRIMONIALE	2022	2021	2020
Attivo immobilizzato	198.915.200	190.422.216	183.363.730
Attivo circolante	216.265.462	155.102.807	157.395.951
Ratei e risconti attivi	1.017.413	2.138.007	2.793.124
Totale dell'attivo	416.198.075	347.663.030	343.552.805
Patrimonio netto	119.621.516	119.111.186	117.374.881
Capitale Sociale	100.080.424	100.080.424	100.080.424
Fondi per rischi ed oneri	2.087.055	2.876.894	4.028.262
TFR	782.261	571.066	414.513
Debiti	263.769.708	193.270.101	221.732.820
Ratei e risconti passivi	29.937.535	31.833.783	2.329
Totale del passivo	416.198.075	347.663.030	343.552.805
CONTO ECONOMICO	2022	2021	2020
Valore della produzione	32.061.634	31.586.359	47.306.447
Costi della produzione	23.269.478	20.482.618	30.319.865
Risultato della gestione operativa	8.792.156	11.103.741	16.986.582
Proventi ed oneri finanziari	-6.303.445	-6.927.907	-9.386.713
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	1.978.382	2.439.527	3.836.991
Risultato di esercizio	510.329	1.736.307	3.762.878

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €

Attivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022	Passivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Imm. Immateriali	38.251	16.840	1.986	Capitale sociale	100.080.424	100.080.424	100.080.424
Imm. Materiali	183.325.479	190.405.376	198.893.214	Riserve e risultato	17.294.457	19.030.762	19.541.092
Imm. finanziarie	0	0	20.000				
Attivo fisso	183.363.730	190.422.216	198.915.200	Mezzi propri/Patrimonio netto	117.374.881	119.111.186	119.621.516
Magazzino	87.217.600	49.095.748	46.246.784				
Liquidità differite	64.444.575	102.139.911	115.498.872				
Liquidità immediate	8.526.900	6.005.155	55.537.219				
Attivo corrente	160.189.075	157.240.814	217.282.875	Passività consolidate	205.082.136	176.447.960	248.984.109
				Passività correnti	21.095.788	52.103.884	47.592.450
Capitale investito	343.552.805	347.663.030	416.198.075	Capitale di finanziamento	343.552.805	347.663.030	416.198.075

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €

	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Ricavi delle vendite	57.573.559	55.282.241	17.365.184
Altri ricavi e proventi	-10.267.112	-23.695.882	14.696.450
Valore della produzione	47.306.447	31.586.359	32.061.634
Costi esterni operativi	21.837.589	14.780.907	17.732.258
Valore aggiunto	25.468.858	16.805.452	14.329.376
Costi del personale	3.712.607	3.828.527	4.272.193
Margine operativo lordo	21.756.251	12.976.925	10.057.183
Ammortamenti ed accantonamenti	4.769.669	1.873.184	1.265.027
Risultato operativo	16.986.582	11.103.741	8.792.156
Risultato area accessoria	0	0	0
Risultato area straordinaria	0	0	0
Ebit	16.986.582	11.103.741	8.792.156
Proventi-Oneri finanziari	9.386.713	6.927.932	6.303.445
Risultato lordo	7.599.869	4.175.809	2.488.711
Imposte sul reddito	3.836.991	2.439.527	1.978.382
Risultato netto	3.762.878	1.736.282	510.329

ANALISI ECONOMICA

REDDITIVITA' DEL CAPITALE NETTO D'ESERCIZIO (R.O.E.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <8%-10%> (ottimo); <5%-7%> (buono)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (a)	510.329	1.736.282	3.762.878		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	119.621.516	119.111.186	117.374.881		
(a/b)*100	0,43	1,46	3,21		

REDDITIVITA' DEL CAPITALE INVESTITO (R.O.I.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	8.792.156	11.103.741	16.986.582		
CAPITALE INVESTITO (b)	416.198.075	347.663.030	343.552.805		
(a/b)*100	2,11	3,19	4,94		

INDICE DI ROTAZIONE DELLE VENDITE (R.O.S)

	2022	2021	2020	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
OPERATIVO (a)	8.792.156	11.103.741	16.986.582	
FATTURATO (b)	17.365.184	55.282.241	57.573.559	
(a/b)*100	50,63	20,09	29,50	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2022	2021	2020	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	6.337.466	6.927.932	9.386.820	
FATTURATO (b)	32.061.634	31.586.359	47.306.447	
(a/b)*100	19,77	21,93	19,84	

ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'

Indice di indipendenza finanziaria				
	2022	2021	2020	□ critico: < 7% □ Sufficiente: > 8-10% □ Buono: > 15-20% □ Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	119.621.516	119.111.186	117.374.881	
TOTALE PASSIVO (b)	416.198.075	347.663.030	343.552.805	
(a/b)*100	28,74	34,26	34,17	

Current ratio - indice di disponibilità				
	2022	2021	2020	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	55.537.219	6.005.155	8.526.900	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	115.498.872	102.139.911	64.444.575	
MAGAZZINO (c)	46.246.784	49.095.748	87.217.600	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	47.592.450	52.103.884	21.095.788	
(a+b+c)/d	4,57	3,02	7,59	

Margine di struttura secondario				
	2022	2021	2020	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	119.621.516	119.111.186	117.374.881	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	248.984.109	176.447.960	205.082.136	
ATTIVO FISSO (c)	198.915.200	190.422.216	183.363.730	
(a+b)-c	169.690.425	105.136.930	139.093.287	

DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO) previsionale 12 mesi				
	previsione 2024 da Bilancio di esercizio 2023			>1 "regionevole presunzione dello stato di crisi d'impresa; >1 "situazione positiva"; =1 "società non possiede altro cash per investimenti e dividendi"
CASH FLOW OPERATIVO (a)	DATO NON DISPONIBILE			
FLUSSO FINANZIARIO AL SERVIZIO DEL DEBITO (b)				
(a/b)				

Esercizio	Spese per il personale	Addetti al 31/12	Costo medio per dipendente	Valore della produzione per dipendente	% dei costi del personale sul totale costi di gestione
ANNO 2020	3.712.607	51	72.796	927.577	34,27%
ANNO 2021	3.828.527	51	75.069	619.340	40,02%
ANNO 2022	4.272.193	50	85.444	641.233	48,08%

Esercizio	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022
Compensi Amministratori	342.000	299.000	271.222

	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022
Presidente	50.000	50.000	50.000
Amministratore Delegato*	217.000	174.000	146.222
Consiglieri	75.000	75.000	75.000
totale	342.000	299.000	271.222

*Ivi compreso il compenso per la carica di consigliere

Limite ex art. 11 commi 6 e 7 D.lgs. 175/2016 (T.U.S.P. - Testo Unico sulle Società Partecipate) "6. Con decreto del Ministro dell'economia e delle finanze (...), previo parere delle Commissioni parlamentari competenti, per le società a controllo pubblico sono definiti indicatori dimensionali quantitativi e qualitativi al fine di individuare fino a cinque fasce per la classificazione delle suddette società. Per le società controllate dalle regioni o dagli enti locali, il decreto di cui al primo periodo e' adottato previa intesa in Conferenza unificata ai sensi dell'articolo 9 del decreto legislativo 28 agosto 1997, n.281. Per ciascuna fascia e' determinato, in proporzione, il limite dei compensi massimi al quale gli organi di dette società devono fare riferimento, secondo criteri oggettivi e trasparenti, per la determinazione del trattamento economico annuo onnicomprensivo da corrispondere agli amministratori, ai titolari e componenti degli organi di controllo, ai dirigenti e ai dipendenti, che non potrà comunque eccedere il **limite massimo di euro 240.000 annui**

Limite ex comma "A decorrere dal 1° gennaio 2015, il costo annuale sostenuto per i compensi degli amministratori di tali società, ivi compresa la remunerazione

* verbale Assemblea Soci 21.07.2021

Estratto dalla Relazione sul Governo societario e programma di misurazione del rischio allegata al Bilancio di Esercizio 2022

Estratto dalla Relazione al Governo Societario al Bilancio di Esercizio 2022

9. VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE

Arexpo è esposta ai rischi specifici delle Società operanti nel settore immobiliare. Il 2022 può essere considerato l'anno delle incertezze e delle contraddizioni. Infatti, dai dati emerge, nel terzo trimestre del 2022, un Pil in Italia con un tasso di crescita più elevato di quello mondiale, +3,9%. Un dato rilevante considerando che l'Italia presenta un sistema manifatturiero pesantemente danneggiato dalla tempesta energetica e dalla guerra che ha caratterizzato il 2022. Tale crescita, nell'ultimo trimestre del 2022, complice l'aumento dei costi energetici e la crescita dell'inflazione, ha tuttavia iniziato a calare, fotografando perfettamente la forte incertezza sul futuro del nostro paese. Il sistema paese, "cresce ma si impoverisce" calano cioè il potere d'acquisto e il reddito pro capite perché il salario reale non segue più l'inflazione.

Gli elementi contraddittori del 2022 che hanno causato l'andamento incerto dell'economia del paese, e il relativo andamento anche del mercato immobiliare, sono sostanzialmente: l'andamento altalenante del prezzo del gas e l'inflazione. Con la crisi ucraina, infatti, la domanda di gas ha registrato un forte incremento con una crescita indiscriminata del relativo prezzo che, seppur in calo nella seconda metà del 2022, ha chiuso l'anno con un aumento del 5% rispetto al biennio precedente. L'altro aspetto fortemente

penalizzante del quadro economico del 2022 è l'inflazione che in Italia ha sfiorato, nel mese di ottobre, il 12%. La conseguente impennata dei prezzi ha, da un lato, contratto le capacità di spesa e investimento di famiglie e imprese, e dall'altro causato la risposta della Banca Centrale Europea che ha introdotto stringenti misure per contrastarne l'aumento.

A completare il quadro, fortemente indeterminato rilevato, si registra nel 2022 la "recessione tecnica" in cui versa l'economia statunitense che presenta una stima di crescita pari solo al 1,6%, circa la metà rispetto a quella mondiale, e l'andamento dei prezzi di oro, rame, beni rifugio, e della borsa in generale le cui dinamiche sono state spesso contraddittorie rispetto a quanto accadeva in passato.

In questo panorama anche il mercato immobiliare italiano, dopo la forte crescita economica mondiale del 2021, che ha visto l'Italia registrare ben sette trimestri positivi consecutivi, nel 2022 registra una contrazione che, di fatto, ha ulteriormente alimentato l'inflazione. Dopo la crescita post pandemica, si sta profilando all'orizzonte una fase di contrazione conseguente all'impennata dei prezzi.

Un altro elemento che influenza in negativo il mercato immobiliare è legato al credito. L'aumento del costo del debito, associato all'approccio conservativo adottato del sistema bancario, che riduce fortemente l'accesso al credito da parte degli investitori con una conseguente ulteriore contrazione del mercato immobiliare. Il deterioramento del quadro economico italiano ha conseguentemente generato una contrazione degli investimenti stranieri spingendoli su posizioni attendiste.

Il superamento dei livelli pre-Covid, che sembrava alla portata a fine 2021, appare oggi piuttosto improbabile nonostante i segnali di tenuta che l'economia continua a restituire. Criticità ulteriormente evidenziata dagli incerti effetti dell'accelerazione al digitale e dal repricing che rappresentano, a tutti gli effetti, ulteriori incognite i cui effetti negativi e di incertezza caratterizzano anche l'inizio del 2023.

Va sottolineato che per Arexpo il rischio tipico delle società immobiliari è solo indiretto in quanto il rischio di mercato relativo alla costruzione immobiliare appartiene al soggetto attuatore dello sviluppo privato, ovvero Lendlease. Il rischio per Arexpo, in caso di difficoltà di Lendlease che portino sino alla cessazione anticipata della concessione, è limitato al valore del canone che potrebbe non percepire sulle aree ancora da sviluppare, ma che formerebbero di sua proprietà per essere oggetto di sviluppo futuro. Questo poiché il disposto combinato dei contratti concessori è particolarmente tutelante verso Arexpo, ponendolo di fatto in sicurezza su tutti i lotti in cui Lendlease ha iniziato lo sviluppo, attraverso un meccanismo che impone in casi di cessazione anticipata del rapporto concessorio il pagamento dei canoni complessivi, attuali e futuri relativi a quel lotto e l'assenza del riconoscimento diretto di un Terminal Value sull'opera nel frattempo realizzata.

Di seguito si espongono gli indicatori presenti nel programma di valutazione del rischio di crisi aziendale (art. 6, co. del D.lgs. 175/2016). Con la "piena edificabilità" dell'area sono diventati efficaci i contratti di Concessione Base e Aggiunta stipulati con Lendlease e si è avviato il programma che, tra pagamenti dei canoni concessori ordinari, corresponsione di anticipi sugli stessi, dismissioni di aree e riconoscimento del rimborso degli oneri di urbanizzazione (per citare le principali fonti di entrate) dà la ragionevole certezza di registrare utili che, cumulati nell'arco dello sviluppo, sono sufficienti ad operare il recupero delle perdite fiscali pregresse e generare le entrate necessarie a soddisfare il servizio del debito.

La sintesi di quanto affermato si apprezza negli indicatori di seguito esposti:

TABELLA 1) INDICI DI STRUTTURA, FINANZIARI ED ECONOMICI DI AREXPO

INDICATORE	2021			2021	Rendimento
	A	B	Rendimento		
Valutazione del rischio di crisi aziendale (art. 6, co. del D.Lgs. 175/2016)					
Indici di struttura:					
Peso della azionizzazione (azionizzazione / totale attivo x 100)	193.913.200	416.198.073	=	47,79%	54,77%
Peso del capitale circolante (attivo circolante / totale attivo x 100)	216.265.462	416.198.073	=	51,96%	44,63%
Peso del capitale proprio (capitale netto / totale passivo x 100)	119.621.514	416.198.073	=	28,74%	34,26%
Peso del capitale di terzi (debito / totale passivo x 100)	263.769.706	416.198.073	=	63,39%	55,39%
Indici finanziari:					
Capitale circolante netto (attivo circolante - passivo circolante)	216.265.462	17.634.843	=	198.610.819	134.833.706
Margine di sicurezza (liquido circolante x 4) / debiti - passivo circolante	190.149.333	17.634.843	=	172.494.710	97.473.285
Margine di sicurezza (capitale proprio - azionizzazione netto)	119.621.514	193.913.200	=	79.293.494	71.311.630
Indici economici:					
E.R.T.O. (marginale operativo lordo)	32.061.632	21.726.455	=	10.335.182	12,97% 6,92%
E.R.I.T. (marginale operativo)	32.061.632	23.269.476	=	8.792.156	11,10% 7,41%
Rendimento utile proprio	8.792.156	6.203.446	=	2.488.710	41,73 33,4
Rendimento netto	2.488.710	1.979.382	=	510.328	1.736,36%
R.O.I. (marginale operativo / totale attivo)	8.792.156	416.198.073	=	2,11%	3,19%
R.O.E. (marginale operativo netto / passivo netto)	510.328	119.621.514	=	0,42%	1,46%
R.O.S. (marginale operativo / attivo netto delle partecipazioni)	8.792.156	17.263.184	=	50,63%	20,09%

OBIETTIVO DI CONTENIMENTO DELLE SPESE DI FUNZIONAMENTO STABILITO CON DELIBERAZIONE N. 99 DEL 18.05.2021 "PRESA D'ATTO DEGLI OBIETTIVI, ANNUALI E PLURIENNALI, SUL COMPLESSO DELLE SPESE DI FUNZIONAMENTO DELLA SOCIETA' AREXPO S.P.A., DEFINITI AI SENSI DELL'ART. 19, COMMA 5, DEL D.LGS. 19 AGOSTO 2016, N. 175."

ALLEGATO A

Obiettivi di contenimento delle spese di funzionamento annualità 2021 - 2023 della Società Arexpo S.p.A.

Obiettivo I	<i>Anno 2021, 2022 e 2023 - Riduzione delle spese correnti e di funzionamento.</i>
Finalità	Contenimento dei costi di funzionamento.
Key Performance Indicator (KPI)	Spese correnti e di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale, inferiori al valore medio sostenuto nell'ultimo triennio per le medesime finalità, come risultante dai relativi Bilanci di esercizio deliberati.
Obiettivo II	<i>Anno 2021, 2022 e 2023 - Riduzione delle spese relative al mantenimento delle aree, opere, manufatti e impianti in proprietà.</i>
Finalità	Contenimento dei costi di gestione.
Key Performance Indicator (KPI)	Riduzione dei costi derivante da una strategia di contenimento della spesa e dalla naturale progressiva cessione degli asset, come da previsioni contenute nel Piano Industriale della Società, approvato dal Consiglio di Amministrazione nel maggio 2020 e successivi aggiornamenti. La mancata riduzione di tali costi dovrà essere giustificata solo comprovando la natura esogena dei motivi che l'hanno determinata, siano essi di carattere strategico, commerciale o normativo.

TABELLA 2 RISPETTO DEL PARAMETRO 1

	Media (2019-21)	Progetto bilancio 2022	Risparmi
Costi di esercizio comprensivi costi del personale	7.857.415,62	7.410.090,34	- 447.325,28

TABELLA 3 RISPETTO DEL PARAMETRO 2

	Piano Industr. 2022	Progetto bilancio 2022	Risparmi
Spese mantenimento sito da Piano industriale	3.640.994,10	1.806.455,39	- 1.834.538,70

Inoltre, in considerazione della nuova mission assegnata ad Arexpo con Legge Regionale n.18/2019 (Misure di semplificazione e incentivazione per la rigenerazione urbana e territoriale, nonché per il recupero del patrimonio edilizio esistente), ovvero svolgere attività di centralizzazione delle committenze e di committenza ausiliaria per la realizzazione di interventi di rigenerazione urbana di aree collocate nel territorio lombardo, saranno autorizzate eventuali ulteriori spese correnti (costi di funzionamento e del personale) necessarie al perseguimento di tali obiettivi, purché risulti da contabilità separata e implementata per commessa che eventuali ulteriori costi siano integralmente coperti da correlati ricavi.

Segue uno schema di sintesi con i ricavi a integrale copertura dei costi:

TABELLA 4 COPERTURA COSTI COMMESSE FUORI MIND

	Progetto bilancio 2022
Ricavi da servizi dedicati e commesse NO MIND	4.186.510,04
Costi dei servizi dedicati e commesse NO MIND	3.209.094,93

A prescindere dal triennio di riferimento considerato, è comunque verificato il rispetto degli obblighi di legge per il contenimento della spesa.

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2022-2025

Arexpo S.p.a

OBIETTIVI 2022-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
Contenimento delle spese di funzionamento: a decorrere dall'anno 2021 Arexpo non potrà effettuare spese correnti o di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale, per un importo superiore al valore medio sostenuto nell'ultimo triennio per le medesime finalità, come risultante dai relativi bilanci deliberati o preconsuntivi. Verifica su annualità 2022;	risultato di esercizio	Adempiuto (1)	
Approvazione del Budget 2022 e del relativo Budget triennale (2022/2024);	verifica della trasmissione da parte delle Società del prospetto relativo agli indicatori economici, finanziari, sociali e competitivi	Adempiuto (2)	
Verifica del rispetto degli adempimenti normativi attraverso la compilazione di apposita griglia di controllo elaborata dall'Ufficio Partecipate;	Prosecuzione delle iniziative finalizzate a diffondere la digitalizzazione interna ed esterna alla Società	Adempiuto	
Trasmissione degli indicatori di controllo elaborati dall'Ufficio Partecipate;	Avvenuta ottimizzazione del processao informatizzato	Adempiuto	

(1) vedi pagina precedente

(2) Il budget è stato approvato nel CdA del 24.01.2022



Comune di Rho

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

La società Arexpo S.p.A. chiude l'esercizio 2022 con un risultato positivo, in flessione rispetto all'esercizio 2021 (- € 1.225.953).

Dallo Stato Patrimoniale Riclassificato si evidenzia nel 2022 un incremento delle immobilizzazioni materiali (+ € 8.487.838) e una lieve riduzione delle immobilizzazioni immateriali (- € 14.854); si incrementano sensibilmente anche le liquidità, in particolare le immediate (+ € 49.532.064), ma anche le differite (+ € 13.358.961). Dal punto di vista delle passività si registra una crescita del patrimonio netto (+ € 510.330) e, vistosa, delle passività consolidate (+ € 72.536.149); le passività correnti invece si riducono (- € 4.511.434). Complessivamente attivo e passivo aumentano di + € 68.535.045.

Il Conto Economico Riclassificato evidenzia un incremento del valore della produzione (+ € 475.275), ma anche dei costi esterni operativi (+ € 2.951.351), che determinano il sensibile decremento, rispetto all'esercizio 2021, del Valore Aggiunto e del Risultato Operativo, ed in ultimo, pur se in parte mitigato dalle minori imposte sul reddito, del risultato netto d'esercizio.

Gli indici di ANALISI ECONOMICA sono positivi con ROE e ROI in diminuzione rispetto all'esercizio 2021, mentre gli INDICI DI ANALISI PATRIMONIALE-FINANZIARIA-LIQUIDITA' sono tutti positivi e con indici più che sufficienti o buoni, ad eccezione degli Oneri sul fatturato la cui incidenza è vistosa soprattutto nel 2022.

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

Tutti gli obiettivi assegnati alla Società per il 2022 sono stati conseguiti (100%).

Ulteriori Indicatori di Bilancio comunicati dall'Organismo: tutti positivi

Rispetto adempimenti normativi: in linea con gli adempimenti previsti dal prospetto somministrato dal Comune di Rho (Principi fondamentali società a controllo pubblico- Organi Amministrativi e di Controllo, Società in House, Società a partecipazione mista pubblica- privata, Personale, Trasparenza, Privacy, Codice dei Contratti Pubblici, Gestione, Bilanci, Incarichi).



**AZIENDA SPECIALE FARMACIE
COMUNALI DI RHO**



- **Azienda Speciale**
- **Sede Legale: Via Cardinal Ferrari, 66 - 20017 Rho (MI)**
 - **Data di costituzione: 29/05/1996**
- **Compagine sociale: A totale partecipazione del Comune di Rho**
 - **Quota di partecipazione Ente al 31/12/2022: 100%**
 - **Le concrete attività svolte: l'attività svolta dalla società consiste nella gestione delle tre farmacie comunali, operando nel campo della vendita al pubblico di farmaci, parafarmaci, prodotti da banco e dell'area prettamente commerciale; si occupa anche dell'informazione ed educazione sanitaria.**
 - **Natura dell'attività svolta: trattasi di attività a rilevanza economica.**



Foglio	Descrizione
DATI PRINCIPALI DI BILANCIO	Foglio di input dei dati di bilancio. Lo schema riporta le principali voci di bilancio del triennio di riferimento
S.P. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Stato Patrimoniale secondo criteri finanziari del triennio di riferimento
C.E. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Conto Economico del triennio di riferimento
ANALISI ECONOMICA	Effettua un'analisi economica attraverso il calcolo dei principali indici
ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'	Effettua un'analisi di tipo patrimoniale-finanziario attraverso il calcolo dei principali indici
SPESE PER IL PERSONALE	Rileva l'incidenza dei costi per il personale sui costi della produzione e sul valore della produzione; evidenzia i compensi percepiti dagli amministratori
BENCHMARKING	Riporta il confronto degli orari di apertura delle farmacie comunali rispetto a Farmacie Comunali limitrofe
CONCLUSIONI	Riporta in modo sintetico le risultanze dell'analisi

Azienda Speciale Farmacie Comunali di Rho			
STATO PATRIMONIALE	2022	2021	2020
Attivo immobilizzato	390.018	331.409	300.686
Attivo circolante	1.219.684	1.016.991	1.028.970
Ratei e risconti attivi	2.530	1.233	1.334
Totale dell'attivo	1.612.232	1.349.633	1.330.990
Patrimonio netto	653.570	588.263	488.250
Capitale Sociale	275.193	275.193	275.193
Fondi per rischi ed oneri	50.000	0	0
TFR	204.059	165.941	326.804
Debiti	696.574	594.859	515.200
Ratei e risconti passivi	8.029	570	736
Totale del passivo	1.612.232	1.349.633	1.330.990
CONTO ECONOMICO	2022	2021	2020
Valore della produzione	3.295.671	3.014.221	2.932.705
Costi della produzione	3.076.394	2.854.833	2.950.932
Risultato della gestione operativa	219.277	159.388	-18.227
Proventi ed oneri finanziari	347	-1.427	1.419
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	74.318	57.947	-6.939
Risultato di esercizio	145.306	100.014	- 9.869

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €

Attivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022	Passivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Imm. Immateriali	0	5.083	620	Capitale sociale	275.193	275.193	275.193
Imm. Materiali	30.124	35.766	80.838	Riserve e risultato	213.057	313.070	378.377
Imm.finanziarie	270.562	290.560	308.560				
Attivo fisso	300.686	331.409	390.018	Mezzi propri/Patrimonio netto	488.250	588.263	653.570
Magazzino	359.476	388.752	330.542				
Liquidità differite	153.967	130.304	147.574				
Liquidità immediate	516.861	499.168	744.098				
Attivo corrente	1.030.304	1.018.224	1.222.214	Passività consolidate	326.804	165.941	254.059
				Passività correnti	515.936	595.429	704.603
Capitale investito	1.330.990	1.349.633	1.612.232	Capitale di finanziamento	1.330.990	1.349.633	1.612.232



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €

	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Ricavi delle vendite	2.918.592	2.991.780	3.256.631
Valore della produzione	2.918.592	2.991.780	3.256.631
Costi esterni operativi	2.313.966	2.313.665	2.342.385
Valore aggiunto	604.626	678.115	914.246
Costi del personale	585.918	554.961	605.534
Margine operativo lordo	18.708	123.154	308.712
Ammortamenti ed accantonamenti	23.122	16.279	67.263
Risultato operativo	-4.414	106.875	241.449
Risultato area accessoria	-27.926	30.072	-61.212
Risultato area straordinaria	14.113	22.441	39.040
Ebit	-18.227	159.388	219.277
Proventi-Oneri finanziari	-1.419	1.427	-347
Risultato lordo	-16.808	157.961	219.624
Imposte sul reddito	-6.939	57.947	74.318
Risultato netto	-9.869	100.014	145.306

ANALISI ECONOMICA

REDDITIVITA' DEL CAPITALE NETTO D'ESERCIZIO (R.O.E.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <8%-10%> (ottimo); <5%-7%> (buono)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (a)	145.306	100.014	(9.869)		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	653.570	588.263	488.250		
(a/b)*100	22,23	17,00	-2,02		

REDDITIVITA' DEL CAPITALE INVESTITO (R.O.I.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	241.449	106.875	-4.414		
CAPITALE INVESTITO (b)	1.612.232	1.349.633	1.330.990		
(a/b)*100	14,98	7,92	-0,33		

INDICE DI ROTAZIONE DELLE VENDITE (R.O.S)

	2022	2021	2020	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	241.449	106.875	(4.414)	
FATTURATO (b)	3.256.631	2.991.780	2.918.592	
(a/b)*100	7,41	3,57	-0,15	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2022	2021	2020	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	272	2.139	14	
FATTURATO (b)	3.256.903	2.993.919	2.932.705	
(a/b)*100	0,008	0,071	0,000	

n.b. il FATTURATO è stato determinato quale somma della Voce a1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni e A5) Altri ricavi e proventi ai sensi del par. 5.1 "Il Fatturato" degli indirizzi per gli adempimenti relativi alla Revisione e al Censimento delle partecipazioni pubbliche emanati il 20.11.2019

ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'

Indice di indipendenza finanziaria

	2022	2021	2020	□ critico: < 7% □ Sufficiente: > 8-10% □ Buono: > 15-20% □ Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	653.570	588.263	488.250	
TOTALE PASSIVO (b)	1.612.232	1.349.633	1.330.990	
(a/b)*100	40,54	43,59	36,68	

Current ratio - indice di disponibilità

	2022	2021	2020	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	744.098	499.168	516.861	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	147.574	130.304	153.967	
MAGAZZINO (c)	330.542	388.752	359.476	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	704.603	595.429	515.936	
(a+b+c)/d	1,73	1,71	2,00	

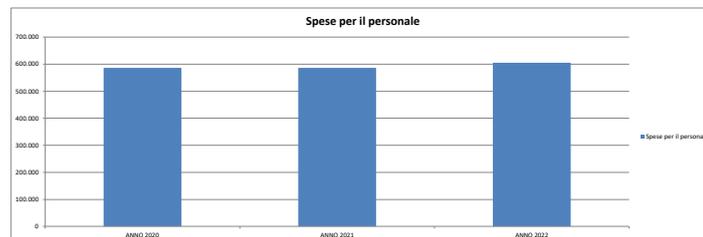
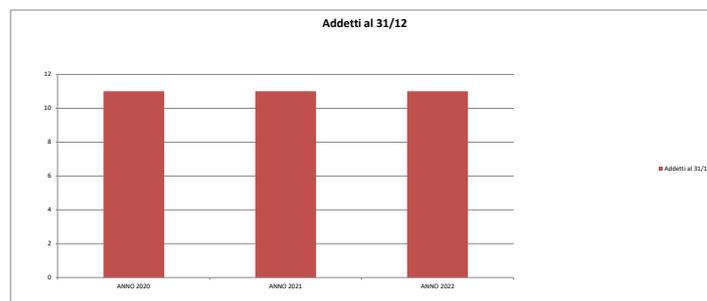
Margine di struttura secondario

	2022	2021	2020	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	653.570	588.263	488.250	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	254.059	165.941	326.804	
ATTIVO FISSO (c)	390.018	331.409	300.686	
(a+b)-c	517.611	422.795	514.368	

DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO) previsionale 12 mesi

	previsione 2024 da Bilancio di esercizio 2023			>1 "regionevole presunzione dello stato di crisi d'impresa; >1 "situazione positiva"; =1 "società non possiede altro cash per investimenti e dividendi"
CASH FLOW OPERATIVO (a)	DATO NON DISPONIBILE			
FLUSSO FINANZIARIO AL SERVIZIO DEL DEBITO (b)				
(a/b)				

Esercizio	Spese per il personale	Addetti al 31/12	Costo medio per dipendente	Valore della produzione per dipendente	% dei costi del personale sul totale costi di gestione
ANNO 2020	585.918	11	53.265	266.610	19,86%
ANNO 2021	585.918	11	50.451	274.020	19,44%
ANNO 2022	605.534	11	55.049	296.057	19,68%



BENCHMARKING COMUNI LIMITROFI: CONTINUITA' DEL SERVIZIO - *Indice: n° ore di apertura settimanale al pubblico*

ORARI DI APERTURA FARMACIE COMUNALI

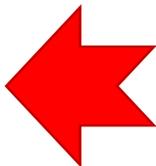
AZIENDA SPECIALE SERVIZI PARABIAGO - FARMACIA COMUNALE PARABIAGO	AZIENDA SPECIALE FARMACEUTICA - FARMACIE PUBBLICHE LAINATE	FARMACIA COMUNALE di POGLIANO MILANESE
Dal Lunedì al Sabato	Farmacia 1	Dal Lunedì al Sabato
<i>Dalle 8.30 alle 20,00</i>	Dal Lunedì al Sabato	<i>dalle 8.30 alle 12.30</i>
Domenica	<i>Dalle 8.00 alle 20.00</i>	<i>dalle 15.00 alle 19.00</i>
<i>Dalle 9.00 alle 13.00</i>	Farmacia 2	Lunedì pomeriggio chiuso
	Dal Lunedì al Sabato	
	<i>dalle 8,30 alle 13.00</i>	
	<i>dalle 15,30 alle 19,30</i>	
	Domenica	
	<i>Chiuso</i>	

Fonte: siti internet

N° ORE DI APERTURA SETTIMANALE AL PUBBLICO

AZIENDA SPECIALE SERVIZI PARABIAGO - FARMACIA COMUNALE PARABIAGO	AZIENDA SPECIALE FARMACEUTICA - FARMACIE PUBBLICHE LAINATE	FARMACIA COMUNALE POGLIANO MILANESE
74	Farmacia 1: 72	48
	Farmacia 2: 51	

FARMACIA COMUNALE RHO		
Farmacia Comunale 1 - Card. Ferrari	<i>Dalle 8.30 alle 12.30 e dalle 15.00 alle 19.30 dal Lunedì al Venerdì. Sabato mattina 8.30-12.30.</i>	46,5
Farmacia Comunale 2 - Terrazzano	<i>Lunedì pomeriggio dalle 15.30 alle 19.30. Martedì-Venerdì: dalle 8.30 alle 12.30 e dalle 15.30 alle 19.30. Sabato dalle 8.30 alle 12.30.</i>	40
Farmacia Comunale 3 - Esselunga	<i>Dalle 8.30 alle 13,00 e dalle 15,00 alle 19,30 dal Lunedì al Venerdì. Sabato continuato dalle 8.30 alle 19.30.</i>	56



Si ritiene significativo un confronto con la Farmacia Comunale 3 - Esselunga, tenuto conto della posizione strategica della stessa.

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2022-2025

Azienda Speciale Farmacie Comunali di Rho

OBIETTIVI 2022-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 145.306	
Verifica del rispetto degli adempimenti normativi attraverso la compilazione di apposita griglia di controllo elaborata dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del questionario- screening adempimenti normativi e analisi del relativo contenuto	Adempiuto	
Trasmissione degli indicatori di controllo elaborati dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del prospetto relativo agli indicatori economici, finanziari, sociali e competitivi	Adempiuto	
Gestione degli acquisti e del magazzino in un'ottica di contenimento dei costi e miglioramento continuo dei margini (progetto CONF SERVIZI LOMBARDA, gestione degli acquisti sfruttando le potenzialità del nuovo gestionale aziendale, ecc.);	avviata ottimizzazione della gestione dei costi di Magazzino	Adempiuto – vedi note esplicative (1)	
Potenziare l'attrattività della Farmacia Comunale n.2 (di Piazza Chiesa a Terrazzano) attraverso la fruizione di servizi specifici;	implementazione nuovi servizi	Adempiuto – vedi note esplicative (2)	

(1) In merito si è proceduto all'implementazione definitiva nuovo software effettuata ed attenzione elevata alle politiche di acquisto.

(2) Presso la Farmacia Comunale 2 è stato potenziato il servizio tamponi aggiungendo ai classici tamponi per la rilevazione da potenziali infezioni da Covid-19 la possibilità di effettuare tamponi per la rilevazione di infezioni da Streptococco.



Comune di Rho

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

Il Bilancio di esercizio 2022 conferma il trend di un risultato di esercizio in accrescimento (dopo la chiusura in perdita del 2020) con un incremento di + € 45.292 nel 2022, rispetto all'esercizio 2021; ciò è dovuto all'incremento dei ricavi delle vendite (+ € 264.851) che, a fronte di un solo lieve aumento dei costi esterni operativi, determina l'accrescimento del valore aggiunto 2022 rispetto al 2021 (+ € 236.131) che, a catena accresce il Margine Operativo Lordo, il Risultato Operativo, l'Ebit e, appunto, il Risultato Netto.

Lo Stato Patrimoniale Attivo vede ridursi le immobilizzazioni immateriali, a fronte dell'incremento di quelle materiali e finanziarie, si riduce il magazzino mentre aumentano le liquidità, soprattutto quelle immediate (+ € 244.930).

Nello Stato Patrimoniale Passivo aumenta il patrimonio netto (+ € 65.307) e le passività sia consolidate (+ € 88.118), sia le correnti (+ € 109.174).

Gli INDICI di ANALISI ECONOMICA e gli INDICI di SOLIDITA' PATRIMONIALE-FINANZIARIA-LIQUIDITA' sono tutti positivi e decisamente buoni.

SPESE PER IL PERSONALE: a parità di numero degli addetti in tutti e tre anni di riferimento aumenta leggermente l'incidenza dei costi del personale sui costi di gestione dell'Azienda, ma si registra altresì una crescita del valore della produzione per dipendente.

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

Tutti gli obiettivi assegnati all'Azienda risultano conseguiti (100%)

RISULTATI SOCIALI E COMPETITIVI

Customer Care : L'azienda ha effettuato una rilevazione sul grado di gradimento del servizio utilizzando il sistema POS in dotazione alle 3 sedi farmaceutiche. A fronte di un pagamento di natura elettronica, infatti, il dispositivo mostrava la domanda: "Come valuti il servizio?" ed utilizzando degli emoji dava la possibilità di dare un voto da 1 a 5. Considerando la grande diffusione dei sistemi di pagamento elettronici il campione a cui si è rivolta l'analisi è da considerarsi estremamente eterogeneo e composto da 1533 segnalazioni.

Certificazioni: ISO 9001: l'Azienda risulta in possesso del Bollettino Etico Sociale;

Dati Quantitativi del Servizio: la quota di mercato detenuta nel Comune di Rho è pari al 19%; il numero complessivo di ricette in base alle quali sono stati erogati farmaci è pari a 64.535 per un valore complessivo di € 1.279.599,12. Sul totale degli incassi mediamente il 35,66% deriva da vendite su prescrizioni in regime di SSN o SSR. Promozioni e sconti si confermano al pari degli anni precedenti, mentre tra altri servizi erogati si evidenziano l'Holter Cardiaco e si confermano i tamponi per la infezione da Covid;

Ulteriori Indicatori di Bilancio comunicati dall'Organismo: tutti positivi ;

Rispetto adempimenti normativi: ferma restando l'inapplicabilità delle disposizioni in materia di società a controllo pubblico ex art. 175/2016 applicabile esclusivamente ad organismi partecipati costituiti in forma societaria, si riscontra l'adempimento relativo alle disposizioni proposte dal Comune (Personale, Trasparenza, Privacy, Codice dei Contratti Pubblici, Gestione, Bilanci, Incarichi).



**Ser.Co.P. - Azienda Servizi alla
Persona**

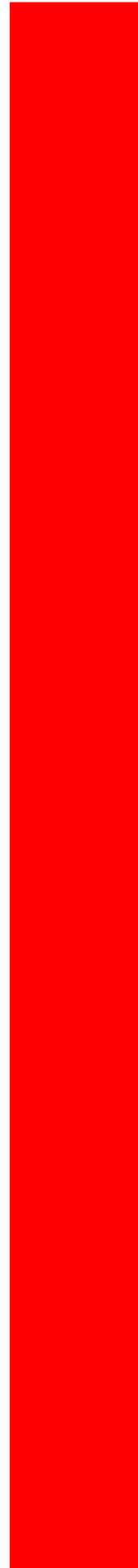


- **Azienda speciale consortile**
 - **Sede Legale: Via Dei Cornaggia, 33 - Rho (MI)**
 - **Data di costituzione: 16/04/2007**
 - **Compagine sociale: Società a totale partecipazione pubblica. Enti soci: Comuni di Arese, Cornaredo, Lainate, Pogliano Milanese, Pregnana Milanese, Rho, Settimo Milanese, Vanzago, Nerviano.**
 - **Quota di partecipazione Ente al 31/12/2022: 27,42%**
 - **Le concrete attività svolte: l'attività svolta dalla società consiste nella gestione dei servizi alla persona a prevalente carattere sociale.**
 - **Natura dell'attività svolta: trattasi di attività di SPL a rilevanza economica.**



Comune di Rho

Foglio	Descrizione
DATI PRINCIPALI DI BILANCIO	Foglio di input dei dati di bilancio. Lo schema riporta le principali voci di bilancio del triennio di riferimento
S.P. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Stato Patrimoniale secondo criteri finanziari del triennio di riferimento
C.E. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Conto Economico del triennio di riferimento
ANALISI ECONOMICA	Effettua un'analisi economica attraverso il calcolo dei principali indici
ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'	Effettua un'analisi di tipo patrimoniale-finanziario attraverso il calcolo dei principali indici
SPESE PER IL PERSONALE E COMPENSI AMMINISTRATORI	Rileva l'incidenza dei costi per il personale sui costi della produzione e sul valore della produzione; evidenzia i compensi percepiti dagli amministratori
INDICATORI DEL SERVIZIO	Riporta il prospetto delle fonti di finanziamento e del volume dei servizi erogati nell'ultimo esercizio di riferimento
VALUTAZIONE OBIETTIVI ASSEGNATI NELL'ULTIMO ESERCIZIO DI RIFERIMENTO	Riporta il grado di conseguimento degli obiettivi assegnati dall'amministrazione nel Documento Unico di Programmazione
CONCLUSIONI	Riporta in modo sintetico le risultanze dell'analisi



SERCOP AZIENDA SPECIALE CONSORTILE			
STATO PATRIMONIALE	2022	2021	2020
Attivo immobilizzato	263.800	141.489	75.572
Attivo circolante	12.189.869	10.109.353	6.754.715
Ratei e risconti attivi	1.264.624	2.327.591	2.965.311
Totale dell'attivo	13.718.293	12.578.433	9.795.598
Patrimonio netto	252.227	247.243	242.495
Capitale Sociale	91.800	91.800	91.800
Fondi per rischi ed oneri	361.257	361.257	599.241
TFR	1.065.737	866.098	711.498
Debiti	6.215.088	6.326.591	4.904.757
Ratei e risconti passivi	5.823.984	4.777.244	3.337.607
Totale del passivo	13.718.293	12.578.433	9.795.598
CONTO ECONOMICO	2022	2021	2020
Valore della produzione	31.361.760	29.137.160	26.382.017
Costi della produzione	31.303.440	29.010.301	26.267.444
Risultato della gestione operativa	58.320	126.859	114.573
Proventi ed oneri finanziari	-3.027	-3.174	-2.361
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	50.309	118.937	96.536
Risultato di esercizio	4.984	4.748	15.676

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €

Attivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022	Passivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Imm. Immateriali	39.658	73.417	171.962	Capitale sociale	91.800	91.800	91.800
Imm. Materiali	35.914	68.072	91.838	Riserve e risultato	150.695	155.443	160.427
Imm. finanziarie							
Attivo fisso	75.572	141.489	263.800	Mezzi propri/Patrimonio netto	242.495	247.243	252.227
Magazzino	0	0	0				
Liquidità differite	5.082.937	6.198.532	6.770.503				
Liquidità immediate	4.637.089	6.238.412	6.683.990				
Attivo corrente	9.720.026	12.436.944	13.454.493	Passività consolidate	1.310.739	1.227.355	1.426.994
				Passività correnti	8.242.364	11.103.835	12.039.072
Capitale investito	9.795.598	12.578.433	13.718.293	Capitale di finanziamento	9.795.598	12.578.433	13.718.293



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €

	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Ricavi delle vendite	26.264.828	28.819.191	31.072.618
Altri ricavi e proventi	0	0	0
Valore della produzione	26.264.828	28.819.191	31.072.618
Costi esterni operativi	22.441.125	24.939.327	25.916.440
Valore aggiunto	3.823.703	3.879.864	5.156.178
Costi del personale	3.463.090	4.010.684	5.310.954
Margine operativo lordo	360.613	-130.820	-154.776
Ammortamenti ed accantonamenti	363.229	60.290	76.046
Risultato operativo	-2.616	-191.110	-230.822
Risultato area accessoria	117.189	317.969	289.142
Risultato area straordinaria	0	0	0
Ebit	114.573	126.859	58.320
Proventi-Oneri finanziari	2.361	3.174	3.027
Risultato lordo	112.212	123.685	55.293
Imposte sul reddito	96.536	118.937	50.309
Risultato netto	15.676	4.748	4.984

ANALISI ECONOMICA

REDDITIVITA' DEL CAPITALE NETTO D'ESERCIZIO (R.O.E.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <8%-10%> (ottimo); <5%-7%> (buono)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (a)	4.984	4.748	15.676		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	252.227	247.243	242.495		
(a/b)*100	1,98	1,92	6,46		

REDDITIVITA' DEL CAPITALE INVESTITO (R.O.I.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	-230.822	-191.110	-2.616		
CAPITALE INVESTITO (b)	13.718.293	12.578.433	9.795.598		
(a/b)*100	(1,68)	(1,52)	(0,03)		

INDICE DI ROTAZIONE DELLE VENDITE (R.O.S)

	2022	2021	2020	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	-230.822	-191.110	-2.616	
FATTURATO (b)	31.072.618	28.819.191	26.264.828	
(a/b)*100	(0,74)	(0,66)	(0,01)	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2022	2021	2020	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	6.083	5.898	4.752	
FATTURATO (b)	31.072.618	28.819.191	26.264.828	
(a/b)*100	0,02	0,02	0,02	

n. b. il FATTURATO è stato determinato quale somma della Voce a1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni e A5) Altri ricavi e proventi ai sensi del par. 5.1 "Il Fatturato" degli indirizzi per gli adempimenti relativi alla Revisione e al Censimento delle partecipazioni pubbliche emanati il 20.11.2019

ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'

Indice di indipendenza finanziaria				
	2022	2021	2020	critico: < 7% Sufficiente: > 8-10% Buono: > 15-20% Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	252.227	247.243	242.495	
TOTALE PASSIVO (b)	13.718.293	12.578.433	9.795.598	
(a/b)*100	1,84	1,97	2,48	

Current ratio - indice di disponibilità				
	2022	2021	2020	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	6.683.990	6.238.412	4.637.089	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	6.770.503	6.198.532	5.082.937	
MAGAZZINO (c)	0	0	0	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	12.039.072	11.103.835	8.242.364	
(a+b+c)/d	1,12	1,12	1,18	

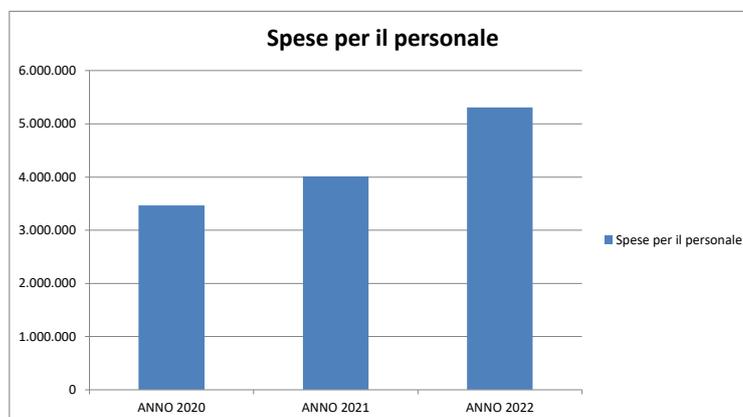
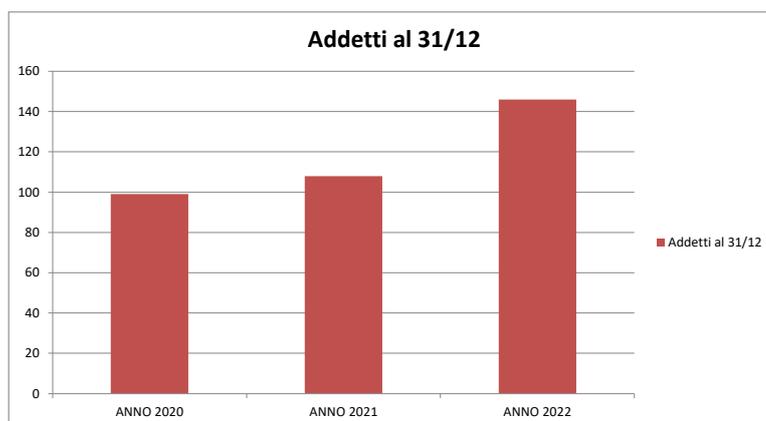
Margine di struttura secondario				
	2022	2021	2020	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	252.227	247.243	242.495	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	1.426.994	1.227.355	1.310.739	
ATTIVO FISSO (c)	263.800	141.489	75.572	
(a+b)-c	1.415.421	1.333.109	1.477.662	

DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO) previsionale 12 mesi				
	previsione 2024 da Bilancio di esercizio 2023			>1 "regionevole presunzione dello stato di crisi d'impresa; >1 "situazione positiva"; =1 "società non possiede altro cash per investimenti e dividendi"
CASH FLOW OPERATIVO (a)	DATO NON DISPONIBILE			
FLUSSO FINANZIARIO AL SERVIZIO DEL DEBITO (b)				
(a/b)	#VALORE!	#DIV/0!	#DIV/0!	



Comune di Rho

Esercizio	Spese per il personale	Addetti al 31/12	Costo medio per dipendente	Valore della produzione per dipendente	% dei costi del personale sul totale costi di gestione
ANNO 2020	3.463.090	99	34.981	266.485	13,18%
ANNO 2021	4.010.684	108	37.136	244.278	13,83%
ANNO 2022	5.310.954	146	36.376	212.826	16,97%



SERVIZIO	unità di misura	2019	2020	2021	2022	delta utenti 21/20	delta %
EQUIPE TUTELA MINORI	media utenti anno	949,00	1.027,00	1.082,00	1.183,00	101,00	9,33%
COLLOCAMENTI COMUNITA'	numero giornate	35.611,00	31.336,00	36.399,00	38.314,00	1.915,00	5,26%
COMUNITA' DIURNA	numero giornate	4.389,00	3.422,00	3.730,00	3.627,00	- 103,00	-2,76%
SERVIZIO EDUCATIVO INTEGRATO	ore anno	106.770,00	88.936,00	109.241,00	116.706,00	7.465,00	6,83%
NUCLEO INSERIMENTI LAVORATIVI SERVIZIO	numero utenti attivi	469,00	307,00	372,00	342,00	- 30,00	-8,06%
NUCLEO INSERIMENTI LAVORATIVI STRUMENTI	mesi borse lavoro erogate	730,00	362,00	576,00	429,00	- 147,00	-25,52%
CSE	giornate tpe	24.605,00	21.149,00	22.389,00	23.152,00	763,00	3,41%
SFA	giornate tpe	3.478,00	3.505,00	3.702,00	3.946,00	244,00	6,59%
CDD	giornate tpe	21.031,00	20.022,00	19.472,00	19.052,00	- 420,00	-2,16%
COMUNITA' CSS	giornate anno	13.163,00	13.167,00	12.986,00	14.319,00	1.333,00	10,26%
RSD	giornate anno	16.277,00	17.076,00	17.288,00	17.309,00	21,00	0,12%
ALTRI COLLOCAMENTI	giornate anno	7.533,00	6.660,00	5.972,00	4.500,00	- 1.472,00	-24,65%
UFFICIO PROTEZIONE GIURIDICA	mesi/utenti servizio erogati	802,00	967,00	995,00	1.060,00	65,00	6,53%
SAD	ore anno	32.297,00	30.113,00	30.384,00	28.199,00	- 2.185,00	-7,19%

Il confronto con il 2021 mostra le seguenti evidenze:

- Cresce sempre il numero di minori soggetti a provvedimenti dell'autorità giudiziaria e quindi in carico alla tutela, con un incremento di oltre il 9% rispetto al 2021 che si somma agli incrementi registrati anche negli anni precedenti per un totale del 24,7% dal 2019.
- Cresce anche il ricorso alla comunità, pur segnando una riduzione dell'incremento rispetto agli anni precedenti (ad eccezione del 2020); questo dato è influenzato da molti fattori ma la crescita continua degli allontanamenti non dipende evidentemente dalle scelte del servizio, strategicamente orientate sempre al mantenimento dei legami familiari, ma da un reale incremento del disagio delle famiglie e dalle conseguenti necessità di protezione del minore; si ricorda che il ricorso alla comunità è disposto dal tribunale dei minori e rappresenta sempre una estrema ratio quando tutte le altre possibilità di intervento non risultano attuabili.
- Anche il servizio educativo integrato in crescita rispetto al 2021 trainato dall'incremento degli interventi scolastici;
- Gli interventi diurni a favore delle persone disabili, che più avevano risentito degli effetti della pandemia e del distanziamento sociale ritornano nel 2022 quasi al livello del 2019.
- si riducono invece significativamente le ore di assistenza domiciliare, fenomeno che dovrà essere analizzato perché in controtendenza rispetto ad un evidente incremento dei bisogni della popolazione anziana al domicilio. Il percorso di riorganizzazione degli interventi domiciliari anziani avviato nel 2023 (con integrazione socio sanitaria con ASST) anche con le risorse del PNRR si propone infatti di ampliare l'offerta e riavvicinare i servizi domiciliari ai bisogni degli utenti

ndr. nella tabella relativa ai volumi dei servizi erogati risulta un errore materiale laddove viene riportato "delta utenti 21/20" anziché "delta 22/20", annualità queste su cui correttamente è stato però effettuato il computo della differenza nella successiva colonna

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2022-2025

Ser.Co.P.			
OBIETTIVI 2022-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 58.320	
Verifica del rispetto degli adempimenti normativi attraverso la compilazione di apposita griglia di controllo elaborata dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del questionario- screening adempimenti normativi e analisi del relativo contenuto	Adempiuto	
Trasmissione degli indicatori di controllo elaborati dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del prospetto relativo agli indicatori economici, finanziari, sociali e competitivi	Adempiuto	
Area Anziani: costruire un sistema di servizi integrati domiciliari per gli anziani;	Espletamento gara	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (1)	
Area Disabilità: implementazione dell'attuale forma organizzativa dell'Uma (in termini di composizione e funzioni) che realizza, attraverso la metodologia del BdP (Budget di Progetto) la definizione e attuazione di alcuni progetti di vita personalizzati per persone con disabilità;	esecuzione aggiornamento ed implementazioni richieste	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (2)	
Implementazione della Cartella Sociale Informatizzata orientata ai servizi d'Ambito in carico a Ser.Co.P.;	esecuzione aggiornamento ed implementazioni richieste	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (3)	
Realizzazione regolamento servizi abitativi temporanei (SAT) a livello di Ambito per l'assegnazione di Servizi Abitativi Transitori;	adozione del Regolamento	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (4)	

(1) Nel corso del 2022 è stata progettata e implementata una revisione del sistema della rete integrata dei servizi alla domiciliarità degli anziani, anche grazie al contributo dei fondi PNRR. A novembre è stata indetta l'istruttoria pubblica finalizzata all'individuazione dei soggetti disponibili alla coprogettazione del SISDA (Sistemi Servizi Integrati Domiciliari Anziani) con l'obiettivo di costruire un sistema di aiuto agli anziani al domicilio mediante un'organica connessione dei servizi esistenti sul territorio per realizzare così un progetto unitario a favore della persona.

(2) Per avviare alla sperimentazione del budget di progetto la Società si è avvalsa anche del finanziamento della Fondazione Comunitaria Nord Milano con il Progetto "Nuove rotte" insieme agli ambiti di Cinisello Balsamo e Garbagnate Milanese. Nel secondo semestre all'equipe UMA sono stati aggiunti un assistente sociale (6 ore/settimana) e un'educatrice professionale (18 ore). Il gruppo ProDiCa (Prospettive di Cambiamento) nei periodici incontri mensili ha valutato ed individuato alcuni dei possibili beneficiari che intraprenderanno il percorso del PdV e del BdP. Gli operatori dell'Area disabili hanno preso i primi contatti con i beneficiari individuati e predisposto l'avvio del percorso (momento formativo/intervista QdV). Per la parte formativa e le interviste sulla QdV ci si è avvalsi di consulenti esterni con incarichi ad hoc.

(3) È stato avviato un percorso di costruzione delle Linee Guida per la compilazione della cartella con gli AS di Base del Comune di Rho da concludere entro il 2023. Attivato anche un secondo gruppo di lavoro parallelo, per l'Area Anziani, finalizzato anche al completamento del caricamento in cartella del servizio SAD.

(4) In data 1.12.2022 l'Assemblea dei Sindaci ha approvato la bozza di Regolamento di Ambito che disciplinerà anche il funzionamento del Nucleo Tecnico di Valutazione (personale comunale/Aler) che, in ogni Comune supporta il responsabile del Procedimento. Per l'applicazione del regolamento la bozza dovrà poi essere approvata da ciascun Comune interessato all'utilizzo del servizio SAT.

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

Il Bilancio di esercizio nelle tre annualità di riferimento è sempre positivo, anche se le annate 2021 e 2022 sono inferiori all'esercizio 2020. Nel 2022 si assiste ad un incremento del valore della produzione (+ € 2.253.427) che supera l'incremento dei costi della produzione (+ € 977.113), determinando così un incremento del valore aggiunto di oltre un milione di Euro e una leggera riduzione del margine operativo lordo (- € 23.956) e del risultato operativo (- € 39.712). Ciò determina una contrazione dell'Ebit, del risultato lordo ed, in ultimo appunto, del risultato netto.

Dal punto di vista dello Stato Patrimoniale, attivo e passivo sono in costante aumento nel triennio di riferimento: a livello dell'Attivo, si è registrato un incremento delle immobilizzazioni sia materiali che immateriali, ma soprattutto dell'attivo corrente in simile quantità sia per le liquidità immediate (+ € 571.971) che per liquidità differite (+ € 445.578); nello Stato Patrimoniale Passivo c'è un lievissimo incremento del patrimonio netto (+ € 4.984) ed un incremento delle passività, particolarmente significativo quello delle passività correnti (+ € 935.237).

Gli indici di ANALISI ECONOMICA presentano un ROE positivo, mentre ROI e ROS negativi: occorre tuttavia tenere conto che stiamo comunque valutando un'azienda speciale, e non una società e che, inoltre, lo scopo dell'Azienda è l'erogazione di servizi alla persona di tipo sociale e, pertanto, questi indici di analisi economica non possono essere considerati più di tanto rilevanti; più significativi invece gli INDICI DI ANALISI PATRIMONIALE-FINANZIARIA-LIQUIDITA' tutti positivi e in linea con gli anni precedenti, tenuto conto che, l'indice di indipendenza finanziaria, in un'Azienda come Ser.Co.P. che si avvale per natura di fonti di finanziamento esterne (si veda lo schema fonti di finanziamento 2022, riportato nella sezione indicatori di servizio) e, pertanto, non potrà mai assumere un valore assoluto alto in percentuale.

SPESE PER IL PERSONALE: a fronte di un incremento di +38 unità di personale, si registra un aumento delle spese per il personale pari a + € 1.300.270; l'incremento del numero degli addetti riduce sia il costo medio per dipendente che il valore della produzione per dipendente, mentre si registra nel 2022 un incremento dell'incidenza dei costi del personale sul totale dei costi di gestione dell'Azienda pari al 3.14%.

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

Tutti gli obiettivi assegnati a Ser.Co.P sono stati raggiunti (100%).

RISULTATI SOCIALI E COMPETITIVI

Customer Care :

ASILO NIDO: ogni anno i genitori vengono invitati a compilare un questionario per esprimere la propria valutazione sui diversi aspetti organizzativi ed educativi del servizio. Il questionario si compila in forma anonima, anche in modalità telematica, e nella prima assemblea annuale dei genitori vengono presentati gli esiti della rilevazione dell'anno precedente.

Per l'anno educativo 2021/2022 sono stati somministrati 250 questionari e, di questi, ne sono stati restituiti 179 con un tasso di partecipazione del 0,71 %. La valutazione complessiva dei nidi è risultata pari al 90,94% di gradimento.

SAD: ogni anno vengono somministrati i questionari alle famiglie. Nell'anno 22 sono stati raccolti i risultati di 145 questionari rivolti alle famiglie delle persone che usufruiscono del servizio SAD. La valutazione complessiva del servizio SAD è risultata pari al 89% di gradimento.

SERVIZIO DI ASSISTENZA ALLA FAMIGLIA (Job Family): che si occupa della raccolta delle domande di assistenza da parte delle famiglie e matching tra domanda di assistenza da parte delle famiglie e offerta da parte degli assistenti familiari nonché di ricerca e selezione del personale di assistenza di cura annualmente sono somministrati in forma anonima due questionari di soddisfazione: nel 2022 è stato somministrato a 160 famiglie e a 69 assistenti familiari per rilevare il gradimento dei servizi offerti dallo sportello. Il 72% delle famiglie è pienamente soddisfatto del servizio svolto. Anche le assistenti familiari si dimostrano soddisfatte delle attività dello sportello, con una percentuale del 82%.

SERVIZIO DI TRASPORTO PERSONE CON DISABILITA': a giugno 2022 sono state invitate 296 famiglie a completare un questionario compilabile online in merito alla qualità del servizio trasporto percepita nell'anno di servizio 2021/2022. Sono stati compilati complessivamente 123 questionari, pari al 42% degli aventi ricevuto comunicazione. Il 94% delle famiglie che hanno risposto sono risultate molto soddisfatte del servizio erogato.

I risultati delle rilevazioni sul grado di soddisfazione degli utenti rispetto ai servizi erogati è consultabile alla pagina

http://www.serco.p.it/index.php?p=news&o=view&pieceofnews_id=401.

Certificazioni: non in possesso.

Dati Quantitativi del Servizio: i servizi erogati da Ser.Co.p. sono quasi integralmente in incremento nel 2022 rispetto al 2021, ad eccezione del numero di giornate relative alla Comunità diurna, ai mesi delle borse lavoro erote, alla voce "Altri collocamenti" e la SDA, da tenere d'occhio in quanto si registra una riduzione delle ore di assistenza domiciliare erogate a fronte di un incremento dei bisogni della popolazione anziana al domicilio. Si segna a tal proposito, tuttavia, che nel 2023 è stato avviato un percorso di riorganizzazione degli interventi domiciliari (con integrazione socio sanitaria con ASST) anche con risorse del PNRR, al fine di ampliare l'offerta e riavvicinare i servizi domiciliari ai bisogni degli utenti.

Ulteriori Indicatori di Bilancio comunicati dall'Organismo: tutti positivi ad eccezione del margine di struttura secondario (- € 11.573).

Rispetto adempimenti normativi: nel prospetto somministrato dal Comune di Rho gli adempimenti normativi soggetti a verifica sono applicabili esclusivamente agli organismi controllati se costituiti in forma societaria (Principi fondamentali società a controllo pubblico- Organi Amministrativi e di Controllo, Società in House, Società a partecipazione mista pubblica- privata, Personale, Trasparenza, Privacy, Codice dei Contratti Pubblici, Gestione, Bilanci, Incarichi). Pur evidenziando tale distinzione, l'Azienda Speciale attesta comunque l'avvenuto adempimento di innumerevoli prescrizioni (ad esempio parità di genere, limite 80% in house) relative alle società a controllo pubblico, mentre adempite quelle in tema di trasparenza, prevenzione della corruzione, Codice dei contratti pubblici, bilanci e incompatibilità incarichi.



**CSBNO - CULTURA SOCIALITA'
BIBLIOTECHE NETWORK
OPERATIVO**



- Azienda speciale consortile
- Sede Legale: Via V. Veneto 18 - 20026 Novate Milanese (MI)
 - Data di costituzione: 01/01/1997
 - Compagine sociale: Società a totale partecipazione pubblica. Enti soci: comuni di Sesto S. Giovanni; Cinisello Balsamo; Legnano; Rho; Paderno Dugnano; Bollate; Garbagnate Milanese; Bresso; Parabiago; Lainate; Senago; Cornaredo; Novate Milanese, Arese; Cormano; Cusano Milanino; Settimo Milanese; Nerviano; Cerro Maggiore; Rescaldina; Solaro; Cesate; Busto Garolfo; Canegrate; Baranzate; Pero; Pogliano Milanese; San Vittore Olona; Vanzago; San Giorgio su Legnano; Pregnana Milanese; Villa Cortese; Dairago.
 - Quota di partecipazione Ente al 31/12/2022: 6,92%
 - Le concrete attività svolte: l'attività svolta dalla società consiste nell'organizzazione e nella gestione del prestito interbibliotecario; promozione e coordinamento delle attività di diffusione della lettura e dell'informazione; nonché nella fornitura di servizi di supporto nell'ambito della cooperazione bibliotecaria intercomunale.
 - Natura dell'attività svolta: trattasi di attività di SPL a rilevanza economica.

Foglio	Descrizione
DATI PRINCIPALI DI BILANCIO	Foglio di input dei dati di bilancio. Lo schema riporta le principali voci di bilancio del triennio di riferimento
S.P. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Stato Patrimoniale secondo criteri finanziari del triennio di riferimento
C.E. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Conto Economico del triennio di riferimento
ANALISI ECONOMICA	Effettua un'analisi economica attraverso il calcolo dei principali indici
ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'	Effettua un'analisi di tipo patrimoniale-finanziario attraverso il calcolo dei principali indici
SPESE PER IL PERSONALE	Rileva l'incidenza dei costi per il personale sui costi della produzione e sul valore della produzione; evidenzia i compensi percepiti dagli amministratori
VALUTAZIONE OBIETTIVI ASSEGNATI NELL'ULTIMO ESERCIZIO DI RIFERIMENTO	Riporta il grado di conseguimento degli obiettivi assegnati dall'amministrazione nel Documento Unico di Programmazione
CONCLUSIONI	Riporta in modo sintetico le risultanze dell'analisi

C.S.B.N.O Culture Socialità Biblioteche Network operativo (Azienda Speciale consortile)			
STATO PATRIMONIALE	2022	2021	2020
Attivo immobilizzato	3.110.657	2.472.372	2.267.183
Attivo circolante	1.651.253	1.551.167	1.244.708
Ratei e risconti attivi	121.259	56.464	14.472
Totale dell'attivo	4.883.169	4.080.003	3.526.363
Patrimonio netto	603.027	599.698	597.771
Capitale Sociale	436.416	436.419	436.419
Fondi per rischi ed oneri	160.473	53.200	0
TFR	840.777	766.403	636.461
Debiti	3.209.747	2.519.050	2.220.390
Ratei e risconti passivi	69.145	141.652	71.741
Totale del passivo	4.883.169	4.080.003	3.526.363
CONTO ECONOMICO	2022	2021	2020
Valore della produzione	7.074.333	6.164.331	6.079.710
Costi della produzione	6.954.385	6.110.267	5.902.717
Risultato della gestione operativa	119.948	54.064	176.993
Proventi ed oneri finanziari	-31.228	-27.558	-29.963
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	85.388	24.579	63.778
Risultato di esercizio	3.332	1.927	83.252

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €

Attivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022	Passivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Imm. Immateriali	456.052	370.272	314.699	Capitale sociale	436.419	436.419	436.419
Imm. Materiali	1.811.131	2.102.100	2.795.958	Riserve e risultato	161.352	163.279	166.608
Imm.finanziarie							
Attivo fisso	2.267.183	2.472.372	3.110.657	Mezzi propri/Patrimonio netto	597.771	599.698	603.027
Magazzino	0	0	0				
Liquidità differite	1.199.120	1.303.054	1.554.011				
Liquidità immediate	60.060	304.577	218.501				
Attivo corrente	1.259.180	1.607.631	1.772.512	Passività consolidate	636.461	819.603	1.001.250
				Passività correnti	2.292.131	2.660.702	3.278.892
Capitale investito	3.526.363	4.080.003	4.883.169	Capitale di finanziamento	3.526.363	4.080.003	4.883.169



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €

	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Ricavi delle vendite	4.040.332	4.295.907	5.229.625
Altri ricavi e proventi	2.039.378	1.868.424	1.844.708
Valore della produzione	6.079.710	6.164.331	7.074.333
Costi esterni operativi	2.296.163	2.566.580	3.260.246
Valore aggiunto	3.783.547	3.597.751	3.814.087
Costi del personale	2.820.093	2.864.507	3.131.898
Margine operativo lordo	963.454	733.244	682.189
Ammortamenti ed accantonamenti	456.670	498.510	263.732
Risultato operativo	506.784	234.734	418.457
Risultato area accessoria	-329.791	-180.670	-298.509
Risultato area straordinaria	0	0	0
Ebit	176.993	54.064	119.948
Proventi-Oneri finanziari	29.963	27.558	31.228
Risultato lordo	147.030	26.506	88.720
Imposte sul reddito	63.778	24.579	85.388
Risultato netto	83.252	1.927	3.332

ANALISI ECONOMICA

REDDITIVITA' DEL CAPITALE NETTO D'ESERCIZIO (R.O.E.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <8%-10%> (ottimo); <5%-7%> (buono)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (a)	3.332	1.927	83.252		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	603.027	599.698	597.771		
(a/b)*100	0,55	0,32	13,93		

REDDITIVITA' DEL CAPITALE INVESTITO (R.O.I.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	418.457	234.734	506.784		
CAPITALE INVESTITO (b)	4.883.169	4.080.003	3.526.363		
(a/b)*100	8,57	5,75	14,37		

INDICE DI ROTAZIONE DELLE VENDITE (R.O.S)

	2022	2021	2020	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	418.457	234.734	506.784	
FATTURATO (b)	5.229.625	4.295.907	4.040.332	
(a/b)*100	8,00	5,46	12,54	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2022	2021	2020	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	31.228	27.558	29.963	
FATTURATO (b)	7.074.333	6.164.331	5.885.040	
(a/b)*100	0,44	0,45	0,51	

n.b. il FATTURATO è stato determinato quale somma della Voce a1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni e A5) Altri ricavi e proventi ai sensi del par. 5.1 "Il Fatturato" degli indirizzi per gli adempimenti relativi alla Revisione e al Censimento delle partecipazioni pubbliche emanati il 20.11.2019

ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'

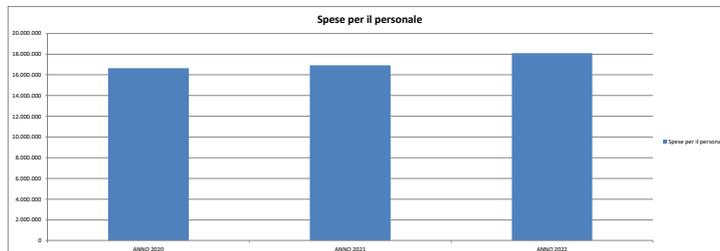
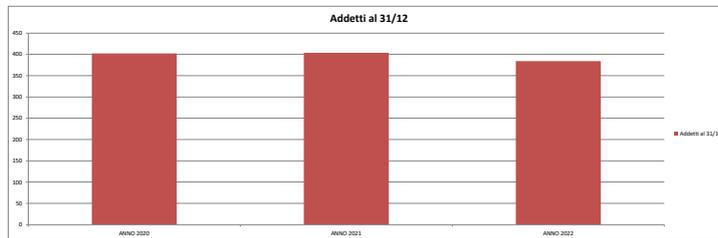
Indice di indipendenza finanziaria				
	2022	2021	2020	□ critico: < 7% □ Sufficiente: > 8-10% □ Buono: > 15-20% □ Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	603.027	599.698	597.771	
TOTALE PASSIVO (b)	4.883.169	4.080.003	3.526.363	
(a/b)*100	12,35	14,70	16,95	

Current ratio - indice di disponibilità				
	2022	2021	2020	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	218.501	304.577	60.060	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	1.554.011	1.303.054	1.199.120	
MAGAZZINO (c)	0	0	0	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	3.278.892	2.660.702	2.292.131	
(a+b+c)/d	0,54	0,60	0,55	

Margine di struttura secondario				
	2022	2021	2020	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	603.027	599.698	597.771	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	1.001.250	819.603	636.461	
ATTIVO FISSO (c)				
(a+b)-c	1.604.277	1.419.301	1.234.232	

DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO) previsionale 12 mesi				
	previsione 2024 da Bilancio di esercizio 2023			>1 "ragionevole presunzione dello stato di crisi d'impresa; >1 "situazione positiva"; =1 "società non possiede altro cash per investimenti e dividendi"
CASH FLOW OPERATIVO (a)	DATO NON DISPONIBILE			
FLUSSO FINANZIARIO AL SERVIZIO DEL DEBITO (b)				
(a/b)				

Esercizio	Spese per il personale	Addetti al 31/12	Costo medio per dipendente	Valore della produzione per dipendente	% dei costi del personale sul totale costi di gestione
ANNO 2020	16.651.080	402	41.421	59.483	70,51%
ANNO 2021	16.930.737	404	41.908	60.666	69,97%
ANNO 2022	18.109.770	384	47.161	72.664	65,60%



DATI QUANTITATIVI SERVIZIO EROGATO (1.1.2022-31.12.2022)

volume complessivo dei prestiti bibliotecari effettuati nel periodo 1.1.2022-31.12.2022	950.543
differenza tra il n° complessivo di prestiti bibliotecari effettuati nel periodo 1.1.2022-31.12.2022 e il n° di quelli effettuati nel periodo 1.1.2021-31.12.2021	+199.019
Indicatori Biblioteca Digitale : numero di accessi effettuati nel 2022	506.997
differenza tra il dato 2022 e il dato 2021 relativamente al n° di accessi della biblioteca digitale	-133.316
Indicatori Biblioteca Digitale : numero di utenti unici nel 2022	15.698
differenza tra il dato 2022 e il dato 2021 relativamente al n° di utenti unici della biblioteca digitale	+1.354
Indicatori Biblioteca Digitale : numero di consultazioni nel 2022	596.685
differenza tra il dato 2022 e il dato 2021 relativamente al n° di consultazioni della biblioteca digitale	-149.044

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2022-2025

CSBNO			
OBIETTIVI 2022-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 3.332	
Verifica del rispetto degli adempimenti normativi attraverso la compilazione di apposita griglia di controllo elaborata dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del questionario- screening adempimenti normativi e analisi del relativo contenuto	Adempiuto	
Trasmissione degli indicatori di controllo elaborati dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del prospetto relativo agli indicatori economici, finanziari, sociali e competitivi	Adempiuto	
Rifunzionalizzazione della mediateca CentRho;	avvenuta rifunzionalizzazione	Adempiuto - vedi note esplicative (1)	
Biblioteca di Lucernate: revisione layout per migliorarne la fruibilità;	avvenuta revisione	Adempiuto - vedi note esplicative (2)	
Biblioteca Lucernate: implementazione nuovi servizi – spazio musica, spazio bimbi e spazio gaming;	avvenuta implementazione nuovi servizi	Adempiuto - vedi note esplicative (3)	

(1) Nel corso del 2022 sono stati ripristinati gli spazi della mediateca del CentRho dove il personale impiegato ha contribuito a realizzare un restyling degli spazi della mediateca; in particolare: nell'area corsi sono stati installati ripiani per l'ostoccaggio del materiale turistico/culturale dello IAT; nella prima sala è stato realizzato un piccolo ufficio di coordinamento per il settore formazione e frontalmente un piccolo salotto, attrezzato con divanetti a disposizione della comunità per piccoli incontri di gruppo, colloqui lavorativi, coworking.

(2) Nel corso del 2022 Lucernate ha stravolto il suo layout ed ha introdotto nuovi arredi, ha cambiato la disposizione dei materiali sempre in rotazione, completando, nello scorso anno, il rinnovamento mediante il collocamento di un pianoforte in comodato d'uso dal CSBNO che ha donato a tutto l'ambiente ulteriori opportunità per la fruibilità di nuovi servizi.

(3) Nel corso del 2022 la biblioteca di Lucernate ha continuato il suo supporto alle scuole mediante numerose attività (ad esempio, cicli di visite alle classi); rispetto al 2020 e 2021 dove l'attività è stata contratta in modo importante per la Pandemia, per il 2022 sono stati organizzati eventi di promolettura e attivata l'iscrizione per lo Story Time (serie di letture ad alta voce per bambini dagli 0 ai 6 anni) a cui si è aggiunta un'ulteriore stagione di "Story Time in lingua". Gli eventi sono ripresi con massimo vigore nel 2022: gli eventi nell'anno sono stati 33 verso i 3 (on line) del 2021 a cui hanno partecipato 394 bambini (contro i 72 on line del 2021).



Comune di Rho

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

CSBNO chiude l'esercizio 2022 con un risultato positivo leggermente superiore rispetto al 2021: l'incremento del valore della produzione (+ € 910,002) supera l'incremento dei costi operativi (+ 693.666) mentre crecono i costi per il personale (+ € 267.391) rispetto all'esercizio 2021 senza inficiare l'incremento del risultato operativo(+ 183.723) e del risultato netto.

Dallo Stato Patrimoniale Riclassificato si evidenzia un incremento delle immobilizzazioni immateriali (+ € 638.285) e delle liquidità differite (+ € 250.957), determinando un incremento complessivo dell'attivo corrente per oltre 800.000 euro.

Dal punto di vista delle passività si registra una crescita delle passività consolidate (+ € 181.647), ma soprattutto delle passività correnti (+ € 618.190); complessivamente attivo e passivo si incementano di + € 1.106.053 .

Gli indici di ANALISI ECONOMICA sono tutti positivi anche se il ROE è sempre basso rispetto all'esercizio 2020.

Gli indici di ANALISI PATRIMONIALE-FINANZIARIA-LIQUIDITA' sono tutti positivi.

SPESE PER IL PERSONALE: incrementano i costi del personale, il numero degli addetti (+ 2 unità) ed il costo medio per dipendente ma aumenta altresì il valore della produzione per dipendente mentre si riduce l'incidenza dei costi del personale sul totale dei costi di gestione 2022 rispetto alle annualità precedenti.

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

Tutti gli obiettivi assegnati alla Azienda per il 2022 sono stati conseguiti (100%).

RISULTATI SOCIALI E COMPETITIVI

Customer Care : non risultano compiute indagini di customer da parte dell'organismo partecipato.

Certificazioni: ISO 9001: non risulta il possesso di certificazioni.

Dati Quantitativi del Servizio: Nell'esercizio 2022 aumenta il numero dei prestiti bibliotecari (+199.019), mentre ridotto è il numero degli accessi della biblioteca digitale (- 133.316)

Ulteriori Indicatori di Bilancio comunicati dall'Organismo: tutti positivi

Rispetto adempimenti normativi: ferma restando l'inapplicabilità delle disposizioni in materia di società a controllo pubblico ex art. 175/2016 applicabile esclusivamente ad organismi partecipati costituiti in forma societaria, positivo l'adempimento delle restanti disposizioni (Personale, Trasparenza, Privacy, Codice dei Contratti Pubblici, Gestione, Bilanci, Incarichi).



AFOL METROPOLITANA

- Azienda speciale consortile/ente strumentale partecipativo
- Sede Legale: Via Soderini Luigi 24 - 20146 (MI)
 - Data di costituzione: 14/01/2015
- Compagine sociale: Società pubblica, partecipata dalla Città Metropolitana di Milano e da numerosi comuni.
 - Quota di partecipazione Ente al 31/12/2022: 1,55%
- Le concrete attività svolte: l'attività svolta dall'Agenzia Metropolitana per la Formazione, l'Orientamento e il Lavoro consiste nell'erogare servizi di qualità per migliorare l'occupazione, favorire la crescita del capitale umano e sostenere lo sviluppo locale; proponendo un'offerta di servizi in tema di formazione professionale, orientamento e lavoro, costruiti sulle esigenze dei cittadini e delle imprese del territorio. L'agenzia è accreditata presso Regione Lombardia per i servizi per il lavoro e per la formazione.



Comune di Rho

Foglio	Descrizione
DATI PRINCIPALI DI BILANCIO	Foglio di input dei dati di bilancio. Lo schema riporta le principali voci di bilancio del triennio di riferimento
S.P. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Stato Patrimoniale secondo criteri finanziari del triennio di riferimento
C.E. RICLASSIFICATO	Riclassifica i dati di Conto Economico del triennio di riferimento
ANALISI ECONOMICA	Effettua un'analisi economica attraverso il calcolo dei principali indici
ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'	Effettua un'analisi di tipo patrimoniale-finanziario attraverso il calcolo dei principali indici
SPESE PER IL PERSONALE	Rileva l'incidenza dei costi per il personale sui costi della produzione e sul valore della produzione; evidenzia i compensi percepiti dagli amministratori
INDICATORI DEL SERVIZIO	Benchmarking Comuni limitrofi: percentuale raccolta Differenziata
VALUTAZIONE OBIETTIVI ASSEGNATI NELL'ULTIMO ESERCIZIO DI RIFERIMENTO	Riporta il grado di conseguimento degli obiettivi assegnati dall'amministrazione nel Documento Unico di Programmazione
CONCLUSIONI	Riporta in modo sintetico le risultanze dell'analisi

AFOL METROPOLITANA

STATO PATRIMONIALE	2022	2021	2020
Attivo immobilizzato	1.037.393	1.041.493	1.098.992
Attivo circolante	20.109.482	18.974.936	18.101.321
Ratei e risconti attivi	47.596	71.989	37.165
Totale dell'attivo	21.194.471	20.088.418	19.237.478
Patrimonio netto	4.807.800	4.689.529	4.606.268
Capitale Sociale	1.099.754	1.099.754	1.099.754
Fondi per rischi ed oneri	502.555	717.002	1.113.598
TFR	5.416.628	4.774.867	4.355.834
Debiti	9.870.136	9.184.241	8.387.546
Ratei e risconti passivi	597.352	722.779	774.232
Totale del passivo	21.194.471	20.088.418	19.237.478
CONTO ECONOMICO	2022	2021	2020
Valore della produzione	27.903.030	24.509.032	23.911.980
Costi della produzione	27.606.161	24.195.787	23.616.252
Risultato della gestione operativa	296.869	313.245	295.728
Proventi ed oneri finanziari	-5.042	-376	-4.353
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	173.558	229.608	289.694
Risultato di esercizio	118.269	83.261	1.681

FATTI DI RILIEVO VERIFICATISI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2022

FUSIONE PER INCORPORAZIONE

AFOL METROPOLITANA, con delibera assembleare 19 dicembre 2022 (atto notaio Armando Santus di Bergamo Rep n.67836/31791) registrata all'Agenzia delle Entrate di Bergamo il 28 dicembre 2022 al n.61274 Serie 1T, depositata per l'iscrizione nel Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi il 23 dicembre 2022 prot.n. 733255/2022 e iscritta il 28 dicembre 2022, ha deliberato di approvare il progetto di fusione per incorporazione della società EUROLAVORO SOCIETA' CONSORTILE A R.L. interamente controllata da Città Metropolitana (Ente consorzio dell'incorporante).

La fusione non genera un aumento di capitale sociale (tenuto conto della natura di azienda speciale), né un rapporto di concambio (considerando la presenza di Città Metropolitana quale socio unico dell'incorporata e socio dell'incorporante) bensì un maggior peso decisionale che Città Metropolitana andrà ad assumere nella compagine sociale di AFOL METROPOLITANA, con conseguente modifica dello statuto.

Le modifiche allo statuto di AFOL METROPOLITANA, recepite nella Convenzione in essere tra Città Metropolitana e gli Enti consorziati, hanno comportato l'adeguamento e la parziale modifica/integrazione alla Convenzione stessa e precisamente nelle premesse e agli articoli 4 (quote di partecipazione e di contribuzione), 7 (consiglio di amministrazione) e 10 (organi consorziati) del testo vigente della medesima Convenzione, come evidenziato nell'allegato al progetto di fusione.

Per effetto delle modifiche, i diritti di voto nell'assemblea della nostra Società risultano attribuiti per il 50% a Città Metropolitana e per il 50% ai Comuni, ripartiti al suo interno in ragione del numero di abitanti; alla suddetta ripartizione dei diritti di voto si è arrivati applicando per il calcolo delle quote un criterio rigorosamente demografico, tenuto conto che, per definizione, la somma degli abitanti dei Comuni è pari alla somma degli abitanti della Città Metropolitana, in quanto ogni abitante di ogni comune socio è anche abitante della Città Metropolitana.

Con atto del 17 febbraio 2023 notaio Armando Santus di Bergamo Rep n. 68163/31966 (Registrato Agenzia delle Entrate Ufficio di Bergamo il 25.02.2023 al n.8190 Serie 1T e iscritto in osservanza della normativa vigente in data 27/02/2023 presso il Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi.

Nella stessa data è stata cancellata la società incorporata dal Registro delle Imprese di competenza; ai sensi e per gli effetti dell'art.2504 bis, terzo comma Cod. Civ. ai fini contabili, e dell'art.172, nono comma, del D.P.R. 917/1986 ai fini fiscali, la fusione ha effetto dal 1° gennaio 2023, ciò anche ai fini della imputazione delle operazioni della incorporata al bilancio della incorporante.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €

Attivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022	Passivo	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Imm. Immateriali	167.012	122.581	201.476	Capitale sociale	1.099.754	1.099.754	1.099.754
Imm. Materiali	905.265	857.805	774.810	Riserve e risultato	3.506.514	3.589.775	3.708.046
Imm. finanziarie	26.715	61.107	61.107				
Attivo fisso	1.098.992	1.041.493	1.037.393	Mezzi propri/Patrimonio netto	4.606.268	4.689.529	4.807.800
Magazzino	91.903	87.658	64.099				
Liquidità differite	10.976.301	10.359.216	13.228.291				
Liquidità immediate	7.070.282	8.600.051	6.864.688				
Attivo corrente	18.138.486	19.046.925	20.157.078	Passività consolidate	5.469.432	5.491.869	5.919.183
				Passività correnti	9.161.778	9.907.020	10.467.488
Capitale investito	19.237.478	20.088.418	21.194.471	Capitale di finanziamento	19.237.478	20.088.418	21.194.471



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €

	anno 2020	anno 2021	anno 2022
Ricavi delle vendite	14.598.045	16.142.539	17.816.011
Altri ricavi e proventi	9.313.935	8.366.493	10.087.019
Valore della produzione	23.911.980	24.509.032	27.903.030
Costi esterni operativi	6.090.165	6.810.253	8.946.405
Valore aggiunto	17.821.815	17.698.779	18.956.625
Costi del personale	16.651.080	16.930.737	18.109.770
Margine operativo lordo	1.170.735	768.042	846.855
Ammortamenti ed accantonamenti	875.007	454.797	549.986
Risultato operativo	295.728	313.245	296.869
Risultato area accessoria	0	0	0
Risultato area straordinaria	0	0	0
Ebit	295.728	313.245	296.869
Proventi-Oneri finanziari	4.353	376	5.042
Risultato lordo	291.375	312.869	291.827
Imposte sul reddito	289.694	229.608	173.558
Risultato netto	1.681	83.261	118.269

ANALISI ECONOMICA

REDDITIVITA' DEL CAPITALE NETTO D'ESERCIZIO (R.O.E.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <8%-10%> (ottimo); <5%-7%> (buono)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (a)	118.269	83.261	1.681		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	4.807.800	4.689.529	4.606.268		
(a/b)*100	2,46	1,78	0,04		

REDDITIVITA' DEL CAPITALE INVESTITO (R.O.I.)

	2022	2021	2020	>0 "il business genera ricchezza"; =0 "il business non genera né distrugge ricchezza"; <0 "il business sta distruggendo ricchezza"	Ipotesi: inflazione 2%: <10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	296.869	313.245	295.728		
CAPITALE INVESTITO (b)	21.194.471	20.088.418	19.237.478		
(a/b)*100	1,40	1,56	1,54		

INDICE DI ROTAZIONE DELLE VENDITE (R.O.S)

	2022	2021	2020	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	296.869	313.245	295.728	
FATTURATO (b)	17.816.011	16.142.539	14.598.045	
(a/b)*100	1,67	1,94	2,03	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2022	2021	2020	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	5.042	11.250	4.551	
FATTURATO (b)	27.903.030	24.509.032	23.911.980	
(a/b)*100	0,02	0,05	0,02	

n.b. il FATTURATO è stato determinato quale somma della Voce a1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni e A5) Altri ricavi e proventi ai sensi del par. 5.1 "Il Fatturato" degli indirizzi per gli adempimenti relativi alla Revisione e al Censimento delle partecipazioni pubbliche emanati il 20.11.2019

ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'

Indice di indipendenza finanziaria

	2022	2021	2020	<ul style="list-style-type: none"> ▣ critico: < 7% ▣ Sufficiente: > 8-10% ▣ Buono: > 15-20% ▣ Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	4.807.800	4.689.529	4.606.268	
TOTALE PASSIVO (b)	21.194.471	20.088.418	19.237.478	
(a/b)*100	22,68	23,34	23,94	

Current ratio - indice di disponibilità

	2022	2021	2020	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	6.864.688	8.600.051	7.070.282	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	13.228.291	10.359.216	10.976.301	
MAGAZZINO (c)	0	0	0	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	10.467.488	9.907.020	9.161.778	
(a+b+c)/d	1,92	1,91	1,97	

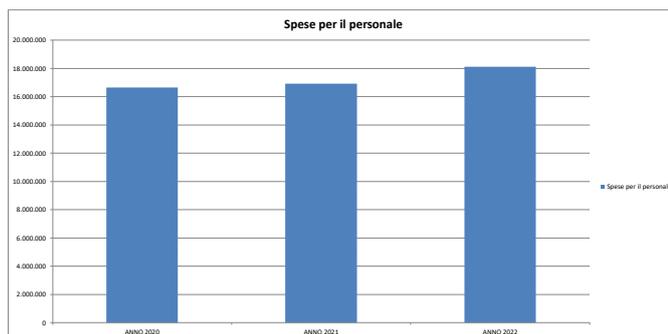
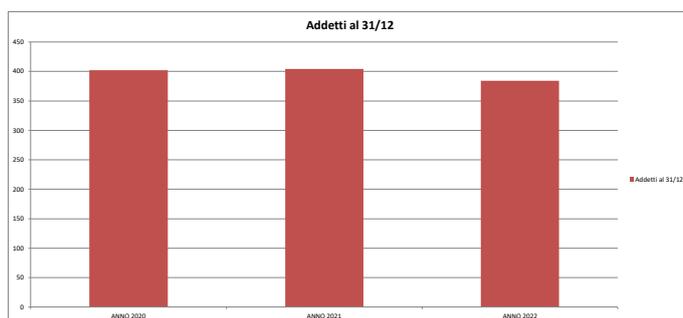
Margine di struttura secondario

	2022	2021	2020	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	4.807.800	4.689.529	4.606.268	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	5.919.183	5.491.869	5.469.432	
ATTIVO FISSO (c)	1.037.393	1.041.493	1.098.992	
(a+b)-c	9.689.590	9.139.905	8.976.708	

DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO) previsionale 12 mesi

	previsione 2024 da Bilancio di esercizio 2023			>1 "regionevole presunzione dello stato di crisi d'impresa; >1 "situazione positiva"; =1 "società non possiede altro cash per investimenti e dividendi"
CASH FLOW OPERATIVO (a)	DATO NON DISPONIBILE			
FLUSSO FINANZIARIO AL SERVIZIO DEL DEBITO (b)				
(a/b)				

Esercizio	Spese per il personale	Addetti al 31/12	Costo medio per dipendente	Valore della produzione per dipendente	% dei costi del personale sul totale costi di gestione
ANNO 2020	16.651.080	402	41.421	59.483	70,51%
ANNO 2021	16.930.737	404	41.908	60.666	69,97%
ANNO 2022	18.109.770	384	47.161	72.664	65,60%



Estratto dalla Relazione sul Governo societario e programma di misurazione del rischio allegata al Bilancio di Esercizio 2022

Estratto dalla Nota integrativa al Bilancio di Esercizio 2022

Altre informazioni

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

➔ SERVIZI FORMATIVI

Tipologia attività formativa	A.F. 2021/2022 allievi
Prima formazione IeFP	2.047
Continua	3.882
Permanente	1.785
Superiore	673
Totale	8.387

➔ SERVIZI AL LAVORO

Un fondamentale punto di attenzione per Afol Metropolitana è stata l'implementazione e l'attivazione di processi e procedure per dare piena attuazione **al principio di condizionalità per i percettori di sostegno al reddito**. L'azienda ha provveduto a definire linee guida, dopo un approfondito studio del quadro normativo e amministrativo di riferimento e della giurisprudenza in merito. Un lavoro non semplice, che ha dovuto tener conto:

-della legge di bilancio n°234/2021 che ha modificato le modalità di decurtazione e decadenza nella disciplina del RdC;

-la pubblicazione della circolare 1/2022 di ANPAL di agosto, che ha disciplinato l'attuazione del principio di condizionalità nell'erogazione delle misure di politica attiva del lavoro, in particolare in GOL;

-l'attivazione di Tavoli regionali (settimanali) sulla condizionalità per la definizione di linee guida regionali (poi pubblicate nel gennaio 2023).

A valle del lavoro di istruttoria e di concezione dei propri atti, Afol Metropolitana si è trovata dunque a ridiscuterli in plenaria con le Amministrazioni provinciali e Regione Lombardia: non sono mancate, come probabilmente era inevitabile, interpretazioni diverse degli elementi ambigui. La scelta aziendale è stata di insistere sull'applicazione delle Linee Guida interne fino alla pubblicazione delle indicazioni regionali (Circolare regionale del 25/01/2023 n°2).

Va da sé che l'applicazione della condizionalità comporta un appesantimento radicale degli adempimenti per i Centri per l'Impiego. Basti pensare: all'archiviazione di tutte le comunicazioni con i percettori, la valutazione delle assenze e dei giustificati motivi, la predisposizione di agende per i successivi incontri o per incontri sostituitivi, le convocazioni mensili, l'invio di raccomandate, la predisposizione delle raccomandate a mano, il trattamento delle giacenze, l'invio delle comunicazioni ad INPS con enorme lavoro umano e enorme rischio di errori materiali. Anche in considerazione che l'aumento degli adempimenti è avvenuto a risorse invariate.

A seguito del distacco presso Afolmet, nel dicembre 2021, delle risorse umane finanziate dal Piano di Potenziamento e assunte da Città Metropolitana di Milano, si è proceduto, nei primi tre mesi del 2022, con la formazione interna e il periodo di affiancamento. Ciò ha permesso una piena operatività delle nuove risorse di categoria C e D.

Con tale rafforzamento si è potuto attivare pienamente il principio di condizionalità per i percettori di Reddito di Cittadinanza, come previsto dal quadro normativo di riferimento, pur permanendo dubbi interpretativi legati alla normativa e alle modifiche intervenute con la nuova legge di bilancio, oggetto di specifici quesiti posti ai competenti referenti regionali. Dal **monitoraggio regionale** del 25/01/2023 risultano per il 2022 ben **1.831 eventi segnalati ad INPS dai CPI di Città Metropolitana di Milano** per attuazione del principio di condizionalità (su 3.343 di tutta la Regione Lombardia, vale a dire il 54% del totale). Con il sistema di monitoraggio interno il numero è leggermente superiore (2.148): la differenza nasce da disallineamenti nei sistemi informativi (SIUL e INPS in particolare) che ha impatto sul periodo di riferimento. Per quanto riguarda l'attuazione delle Linee Guida per percettori di Naspi i CPI hanno definito una road map di attuazione che sarà finalizzata con l'ingresso dell'ultimo contingente delle assunzioni previste.

È stato pertanto necessario delegare puntualmente l'attività di monitoraggio dei flussi di persone suscettibili di condizionalità, o comunque rinviate agli enti privati accreditati, a squadre o risorse dei CPI precisamente individuate.

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2022-2025
Afol Metropolitana

OBIETTIVI 2022-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 118.269	
Verifica del rispetto degli adempimenti normativi attraverso la compilazione di apposita griglia di controllo elaborata dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del questionario- screening adempimenti normativi e analisi del relativo contenuto	Adempiuto	
Trasmissione degli indicatori di controllo elaborati dall'Ufficio Partecipate	verifica della trasmissione da parte delle Società del prospetto relativo agli indicatori economici, finanziari, sociali e competitivi	Adempiuto	
Realizzare percorsi formativi (in accordo con gli strumenti normativi di riferimento) di riqualificazione personale e professionale, in grado di facilitare le scelte degli utenti in cerca di occupazione o nuova occupazione;	avvio percorsi formativi	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (1)	
Mettere a disposizione percorsi di orientamento dedicati alla comunità educante e studenti in uscita dalle scuole primarie e secondarie, anche tramite webinar introduttivi;	avvio percorsi di orientamento	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (2)	
Implementare efficaci canali e innovative metodologie di comunicazione, al fine di coinvolgere utenti difficili (es.NEET) all'interno dei percorsi di politica attiva del lavoro o nei servizi per l'impiego;	avvenuta implementazione metodologie di comunicazione	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (3)	

(1) Sono stati realizzati numerosi percorsi formativi sulla sede accreditata presso Regione Lombardia alla Formazione più vicina (sede di Garbagnate Milanese), che hanno visto partecipazione anche di utenza residente nel Comune di Rho.

(2) Sono stati realizzati percorsi di orientamento rivolti a genitori ed educatori degli studenti aventi ad oggetto "la scelta post scuola media" e "la scelta post diploma", erogati a distanza tramite webinar in modalità sincrona (diretta) su piattaforma Teams accessibile all'utenza.

(3) Per migliorare il coinvolgimento nei percorsi di politica attiva del lavoro e nei servizi per l'impiego dell'utenza più difficoltosa da raggiungere (con particolare riferimento a NEEET), AFOL Metropolitana ha implementato le seguenti azioni: revisione della strategia comunicativa sui social network Facebook e Instagram; apertura del canale Telegram; si sta valutando l'apertura di un canale Tik Tok (il primo di un Centro per l'Impiego in Italia) nel quale vengano comunicate le principali opportunità di lavoro offerte tramite piattaforma IDO, consigli sulla redazione dei Curriculum Vitae, ingaggio sull'impiego degli strumenti di orientamento, servizi offerti dall'Agenzia.

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

AFOL Metropolitana. chiude l'esercizio 2022 con un risultato positivo che è incrementato di ulteriori + € 35.008 rispetto al 2021: l'incremento del valore della produzione (+ € 3.393.998) supera l'incremento dei costi operativi (+ 2.136.152) mentre crescono i costi per il personale (+ € 1.179.033) rispetto all'esercizio 2021 e ciò, determina una leggera riduzione del risultato operativo che viene tuttavia mitigata nel risultato netto dal minore impatto delle imposte sul reddito che, rispetto al 2021 registrano una diminuzione per - € 56.050.

Dallo Stato Patrimoniale Riclassificato si evidenzia un incremento delle immobilizzazioni immateriali (+ € 78.895) e una riduzione delle immobilizzazioni materiali (- € 82.995); nel 2022 si riducono le liquidità immediate (- 1.735.363) mentre in crescita le liquidità differite (+ € 2.869.075), determinando un incremento complessivo dell'attivo corrente per oltre 1 milione di euro.

Dal punto di vista delle passività si registra una crescita del patrimonio netto (+ € 118.271), ma anche delle passività consolidate (+ € 427.314) e delle passività correnti (+ € 560.468); complessivamente attivo e passivo si incrementano di + € 1.106.053.

Il Conto Economico Riclassificato evidenzia un incremento del valore della produzione per un aumento dei costi della produzione che più che dimezza il risultato della gestione operativa.

Gli indici di ANALISI ECONOMICA sono tutti positivi.

Gli INDICI DI ANALISI PATRIMONIALE-FINANZIARIA-LIQUIDITA' sono molto buoni.

Relativamente alla valutazione del rischio aziendale, trattandosi di organismo non costituito in forma societaria non sussiste l'obbligo di redazione della relazione sul Governo Societario; AFOL Metropolitana effettua nella propria relazione sulla gestione un rimando adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Relativamente alla valutazione del rischio aziendale, trattandosi di organismo non costituito in forma societaria non sussiste l'obbligo di redazione della relazione sul Governo Societario; AFOL Metropolitana effettua nella propria relazione sulla gestione un rimando sull'adozione di un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

SPESA PER IL PERSONALE: incrementano i costi del personale ma si riduce il numero degli addetti così generando un incremento del valore della produzione per dipendente; si riduce l'incidenza dei costi del personale sul totale dei costi di gestione 2022 rispetto alle annualità precedenti.

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

Tutti gli obiettivi assegnati alla Azienda per il 2022 sono stati conseguiti (100%).

RISULTATI SOCIALI E COMPETITIVI

Customer Care: Le indagini di customer vengono condotte su tutti gli allievi della formazione professionale al termine del corso frequentato. Vengono utilizzati questionari in formato elettronico al fine di favorirne l'elaborazione. Le indagini relative all'utenza dei CPI vengono condotte al termine dell'erogazione dei servizi amministrativi. I risultati vengono analizzati come input all'attività di progettazione e di miglioramento del servizio.

Certificazioni: ISO 9001:2015 per progettazione attività di formazione orientamento e lavoro.

Dati Quantitativi del Servizio: Nell'esercizio 2022, relativamente ai **Servizi Formativi** 8.387 sono stati gli studenti coinvolti nell'offerta formativa di Afolmet. È stata realizzata la filiera lunga: percorsi triennali e quadriennali in leFP, percorsi per il conseguimento del certificato di Istruzione Formazione Tecnico Superiore (IFTS) e percorsi per il conseguimento del Diploma di Tecnico Superiore (ITS). Già coinvolti oltre 2.400 studenti.

Attraverso la collaborazione con i CPI, sono stati coinvolte in formazione permanente persone disoccupate o inoccupate, con corsi sostenuti da finanziamenti comunali (progetti di riqualificazione urbana – Lorenteggio) e regionali (Dote Unica Lavoro, Garanzia Giovani, GOL). Per gli occupati, in risposta ad esigenze di adeguamento delle competenze, sono state realizzate azioni di formazione continua. In merito ai **Servizi al Lavoro** l'anno di esercizio 2022 è stato caratterizzato dall'implementazione e messa a regime di un insieme di innovazioni e cambiamenti messi in campo nel 2021, tra i quali è opportuno ricordare:

- l'inserimento di 128 nuove unità di personale nel dicembre 2021, nell'ambito del Piano di Potenziamento dei Centri per l'Impiego;
- in coerenza con il dettato normativo la ridefinizione per ogni CPI, attraverso programmazione e controllo, dell'erogazione delle politiche attive finanziate (DUL e GG) e istituzionali;

- l'analisi dei processi di erogazione dei servizi per l'implementazione strutturale ed organica del sistema di servizi individuato dal DM 4/2018 con i rispettivi Livelli Essenziali delle Prestazioni;

- l'attivazione di un servizio di Programmazione, Monitoraggio e Controllo per l'area lavoro.

A febbraio viene condiviso in azienda il Piano Strategico 2022 della Divisione Lavoro, con la definizione degli obiettivi strategici e la loro declinazione in un cronoprogramma di lavoro. Questi gli obiettivi prioritari annuali:

- potenziare l'efficacia degli interventi di politica attiva
- migliorare l'accessibilità e la visibilità dei CPI e degli sportelli lavoro
- diventare un punto di riferimento per le imprese per il servizio incrocio domanda e offerta
- ottimizzare le procedure volte all'inserimento lavorativo delle persone con disabilità
- dare Piena attuazione al principio di condizionalità.

Ulteriori Indicatori di Bilancio comunicati dall'Organismo: tutti positivi

Rispetto adempimenti normativi: ferma restando l'inapplicabilità delle disposizioni in materia di società a controllo pubblico ex art. 175/2016 applicabile esclusivamente ad organismi partecipati costituiti in forma societaria, positivo l'adempimento delle restanti disposizioni (Personale, Trasparenza, Privacy, Codice dei Contratti Pubblici, Gestione, Bilanci, Incarichi).