

## A.SE.R - AZIENDA SERVIZI DEL RHODENSE S.P.A

Sede in RHO PIAZZA VISCONTI 24

Capitale sociale Euro 1.000.000,00 i.v.

Registro Imprese di Milano - Monza - Brianza - Lodi n. 04626760963 - C.F. 04626760963

R.E.A. di Milano n. MI-1762031 - Partita IVA 04626760963

### RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2019

Signori Azionisti,

a corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31/12/2019 forniamo la presente Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 Codice Civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla società nell'esercizio; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la società è esposta.

#### ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ

A.Se.R. Spa svolge la propria attività nel settore dei servizi pubblici, nello specifico nel *Servizio di Gestione Integrata dei Rifiuti Urbani* e ciò attraverso le attività di raccolta, trasporto, smaltimento/trattamento dei rifiuti urbani, dello spazzamento manuale e meccanizzato della città, dei servizi accessori a tali attività, oltre alla *Gestione della Tariffa Rifiuti*. La Mission dell'azienda può essere espressa sinteticamente come: *"Erogare i servizi pubblici ambientali per la gestione del ciclo integrato dei rifiuti, adottando il modello d'impresa al fine di creare occupazione e redditività, armonizzando costi e tariffe, con qualità impegno e continuità"*. A.Se.R. Spa, al fine di realizzare l'espletamento dei servizi sopra descritti, gestisce le proprie attività con un congruo uso delle risorse ed attraverso un sistema di massime sinergie possibili.

Il capitale sociale, interamente versato, alla data del 31.12.2019 è così ripartito:

SOCI	%
Comune di Rho	67,00
Econord SpA	33,00
<b>Totale</b>	<b>100,00</b>

L'anno 2019 ha visto la nostra Società gestire nella città di Rho il "Servizio Integrato dei Rifiuti" costituito da:

1. Gestione della Tariffa Rifiuti (Tariffa rifiuti corrispettivo ai sensi dell'art. dall'art. 1, co. 668, Legge nr. 147/2013);
2. Gestione dei servizi integrati di igiene urbana nella città di Rho;
3. Gestione dei servizi integrati di igiene urbana nel Quartiere Fieramilano Spa.

## SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio si è chiuso con un utile pari a Euro 308.052; i principali fattori che hanno influenzato il risultato di esercizio sono i seguenti:

- un miglioramento della redditività operativa;
- un contenimento dei costi operativi;
- un incremento dei ricavi;

A mezzo dei prospetti che seguono Vi forniamo una rappresentazione riepilogativa della situazione patrimoniale e dell'andamento economico della gestione aziendale nel corso dell'esercizio, evidenziando i fattori sopra esposti:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Crediti vs soci per versamenti dovuti			
Immobilizzazioni	1.785.609	-109.593	1.676.016
Attivo circolante	4.669.786	648.577	5.318.363
Ratei e risconti	31.447	-14.854	16.593
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>6.486.842</b>	<b>524.130</b>	<b>7.010.972</b>
Patrimonio netto:	1.682.882	163.050	1.845.932
- di cui utile (perdita) di esercizio	224.197	83.855	308.052
Fondi rischi ed oneri futuri	90.000		90.000
TFR	91.566	4.562	96.128
Debiti a breve termine	3.642.015	569.434	4.211.449
Debiti a lungo termine	980.379	-212.916	767.463
Ratei e risconti			
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>6.486.842</b>	<b>524.130</b>	<b>7.010.972</b>

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	9.340.688		9.406.861	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni				
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	20.816	0,22	38.511	0,41
Costi per servizi e godimento beni di terzi	8.310.090	88,97	8.770.659	93,24
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>1.009.782</b>	<b>10,81</b>	<b>597.691</b>	<b>6,35</b>
Ricavi della gestione accessoria	867.709	9,29	1.319.901	14,03
Costo del lavoro	790.234	8,46	804.841	8,56
Altri costi operativi	39.089	0,42	37.212	0,40
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>1.048.168</b>	<b>11,22</b>	<b>1.075.539</b>	<b>11,43</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	639.267	6,84	568.421	6,04
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>408.901</b>	<b>4,38</b>	<b>507.118</b>	<b>5,39</b>
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-29.203	-0,31	-18.829	-0,20
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>379.698</b>	<b>4,06</b>	<b>488.289</b>	<b>5,19</b>
Imposte sul reddito	155.501	1,66	180.237	1,92
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>224.197</b>	<b>2,40</b>	<b>308.052</b>	<b>3,27</b>



A supporto dei dati esposti nei prospetti, si aggiungono le seguenti note di commento sui vari aspetti della gestione.

### **Quadro normativo**

Di seguito vengono brevemente illustrate le novità di rilievo che hanno maggiormente caratterizzato il quadro normativo incidente sulle attività aziendali nell'esercizio conclusosi al 31.12.2019:

- Con l'entrata in vigore della legge 27 dicembre 2017, n. 205, sono state attribuite all'ARERA (Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente) funzioni di regolazione e controllo del ciclo dei rifiuti, anche differenziati, urbani e assimilati. Sul finire del 2019 tale Autorità ha definito i primi provvedimenti di regolazione del settore, tra questi quelli disciplinanti la determinazione della Tariffa Rifiuti, già efficaci in fase di formazione del PEF per l'anno 2020. Nel dettaglio L'ARERA con la propria deliberazione del 31 ottobre 2019 443/2019/R/RIF recante "DEFINIZIONE DEI CRITERI DI RICONOSCIMENTO DEI COSTI EFFICIENTI DI ESERCIZIO E DI INVESTIMENTO DEL SERVIZIO INTEGRATO DEI RIFIUTI, PER IL PERIODO 2018-2021" ha prospettato le nuove regole per la determinazione ed approvazione delle misure tariffarie, individuando nuovi criteri formali e sostanziali per la predisposizione dell'inerente PEF, riguardanti molto sinteticamente:
  - la definizione di un perimetro gestionale uniforme per il territorio nazionale (art. 1);
  - la determinazione delle componenti di costo del servizio integrato di gestione dei rifiuti raggruppate sotto 3 macro-voci (costi operativi; costi d'uso del capitale; componenti a conguaglio) da determinarsi secondo quanto previsto dall'Allegato A alla stessa deliberazione – MTR (art. 2);
  - la previsione che i costi ammessi al riconoscimento tariffario siano determinati sulla base di quelli effettivamente rilevati nell'anno a-2, come risultanti da fonti contabili obbligatorie (per la definizione dei costi alla base del PEF inerente l'anno a=2020 si farà quindi espressamente riferimento ai dati del bilancio 2018) (MTR);
  - la previsione di un limite alla variazione delle misure tariffarie che tenga conto di: tasso di inflazione programmata; del miglioramento della produttività; del miglioramento previsto della qualità e delle caratteristiche delle prestazioni erogate agli utenti; delle modifiche del perimetro gestionale, con riferimento ad aspetti tecnici e/o operativi (art. 4).

Tale provvedimento dell'ARERA ha inoltre delineato nuovi profili di competenze nella fase di definizione e approvazione del PEF, ponendo a carico dell'Ente competente (l'Amministrazione comunale nel caso di specie) specifici compiti, quali:

- la verifica del limite di crescita delle tariffe, con la definizione del relativo parametro di aumento;
- la promozione del miglioramento del servizio, fissando i relativi obiettivi specifici e determinando i valori dei coefficienti per il riconoscimento dei costi operativi incentivanti;
- la determinazione delle componenti di conguaglio tra cui, i fattori di sharing per i ricavi derivanti dalla vendita di materiale e per i contributi riconosciuti dai consorzi obbligatori, i coefficienti di gradualità e la rateizzazione per la componente a conguaglio;
- la validazione, concernente la verifica sulla completezza, la coerenza e la congruità dei



dati e delle informazioni fornite dal gestore nella elaborazione del piano economico finanziario;

- il completamento del Piano Economico Finanziario e la trasmissione dello stesso ad ARERA, entro 30 giorni dall'adozione delle pertinenti determinazioni.
- La legge nr. 160 del 27.12.2019 (Legge di bilancio 2020) all'art. 1, comma 677, modificando l'articolo 51 comma 2 del Testo unico delle imposte sui redditi (cosiddetto TUIR contenuto nel DPR n. 917/86) a decorrere dall' 1/01/2020 ha variato la disciplina della deduzione fiscale dei buoni pasto giornalieri, introducendo un regime di maggior favore fiscale per le aziende che optano per i cd. Ticket elettronici, rispetto a quelli cartacei.
- Nel corso del 2019 l'Azienda ha richiesto ed ottenuto l'accreditamento alla Piattaforma di e-procurement della Regione Lombardia (SINTEL) per la edizione delle procedure di affidamento dei contratti di lavori, servizi e forniture. L'attivazione di tale strumento è avvenuta in adempimento all'obbligo di utilizzo dei mezzi di comunicazione elettronici e delle procedure elettroniche nelle gare d'appalto, sancito dell'art. 40 del Codice Dei Contratti Pubblici (D.lgs. 18 aprile 2016, n. 50).

### **Gestione dei servizi aziendali**

#### **1. Gestione della Tariffa Rifiuti;**

Di seguito vengono delineati gli elementi che hanno caratterizzato il periodo:

- Il processo di applicazione e riscossione della Tariffa Rifiuti è proseguito secondo quanto programmato, nel rispetto delle tempistiche e delle modalità di fatturazione.
- Il recupero forzoso del credito avviene tramite un concessionario di riscossione iscritto all'Albo di cui all'art. 53 del D.lgs. 15 dicembre 1997, n. 446, che opera avvalendosi delle azioni cautelari ed esecutivi previste dalla normativa di riferimento (es. fermo amministrativo, pignoramenti su conti correnti). I risultati di tali attività sono in significativo miglioramento rispetto agli esercizi precedenti.
- Circa la lotta alla evasione - elusione si segnala l'avvio, fin dal febbraio 2019, delle programmate attività straordinarie di accertamento con il supporto della società specializzata Andreani Tributi Srl, risultata aggiudicataria di tale servizio in esito a procedura di gara ad evidenza pubblica. Il servizio, reso in sinergia con l'ufficio Tariffa, è regolato da un accordo operativo tra le parti che prevede l'attuazione delle verifiche, e il conseguente invio degli atti di accertamento, in maniera graduale sulle nr. 6 zone in cui è stato suddiviso il territorio comunale.  
L'Azienda con l'intento di rendere tali prestazioni strutturali e funzionali ai processi aziendali di applicazione della tariffa, anche al fine di garantirne continuità e senza generare disomogeneità di trattamento tra gli utenti delle diverse zone, ha bandito nel corso del mese di ottobre 2019 una procedura di gara aperta per l'affidamento di un servizio strutturato, comprendente sia le attività inerenti la riscossione coattiva, sia il supporto alle attività di accertamento (delibera di CDA del 14/06/2019).
- Il contenzioso in materia di applicazione della Tariffa nel suo complesso non desta particolari preoccupazioni, è confermato il ridotto contenzioso mai soccombente. Unico elemento di rilievo rimane la controversia con la società SOGEMAR SPA, oggi incardinata innanzi la Suprema Corte



di Cassazione. Pur confermando tale dato, si rileva come le attività straordinarie di lotta alla evasione - elusione della tariffa eseguite nel 2019, abbiano comportato un aumento fisiologico delle vertenze nei confronti della Società.

## **2. Gestione dei servizi integrati di igiene urbana**

Si evidenziano di seguito i seguenti fatti più significativi della gestione, incluse le attività intraprese e/o concluse a seguito della condivisa programmazione con l'Amministrazione Comunale:

- E' stata portata a termine la modifica del servizio di raccolta del vetro e delle lattine, con la completa rimozione di tutte le campane stradali, la consegna dei contenitori a tutte le utenze e conseguente attivazione del servizio su tutte le zone della città.
- E' stata avviata la verifica dell'esposizione della frazione secca con l'utilizzo del sacco arancione fornito da Aser; le verifiche effettuate puntualmente e con continuità proseguiranno fino a completa stabilizzazione di tutto il territorio. Si segnala che le attività si sono svolte senza criticità né conflittualità, prediligendo il contatto diretto con l'utenza o con gli amministratori di condominio. Nelle zone interessate dalle verifiche, si sono osservati più che soddisfacenti livelli di corrette esposizioni.
- Anche a seguito delle attività di cui a due punti precedenti a fine anno la diminuzione della produzione della frazione secca si è attestata al 6%; si è rilevato altresì un incremento, tra le altre frazioni, della produzione della frazione di vetro e lattine di circa il 12%. In attesa del dato ufficiale, la raccolta differenziata rilevata per il comune di Rho è pari al 74,25 %.
- La struttura tecnica è impegnata costantemente con gli uffici comunali per il continuo monitoraggio del territorio, comprese le attività di supporto all'individuazione dei responsabili di cattivi comportamenti e scarichi abusivi
- Nel corso del 2019 si è proceduto con le valutazioni circa le attività di spazzamento; il monitoraggio ha consentito di attuare alcuni miglioramenti, definiti con la nuova programmazione attiva già da gennaio 2020.
- E' proseguita l'attività di installazione di nuovi cestini per le deiezioni canine, per un totale di 40 unità.
- Nell'ambito delle attività di comunicazione istituzionale e sensibilizzazione ambientale, si ricorda:
  - In collaborazione con l'Amministrazione Comunale, nel corso del 2019 è stato dato avvio ad una campagna di sensibilizzazione circa il sempre più attuale tema della riduzione dell'utilizzo della plastica usa e getta (Plastic Free); tra il mese di maggio e il mese di giugno tutte le utenze domestiche sono state raggiunte con una brochure informativa sulle buone pratiche da utilizzare. Nel corso del mese di settembre circa mille tra le più importanti aziende del territorio sono state raggiunte dall'informativa, accompagnata da una lettera esplicativa dell'amministrazione comunale.
  - L'attivazione anche per il comune di Rho di una applicazione (Junker) per smartphone in grado di fornire puntuali informazioni sui giorni di raccolta e sulle corrette modalità di raccolta differenziata; nel corso dell'autunno si è proceduto alla preparazione del materiale informativo. Nei primi giorni del

2020 è stato definito un piano di comunicazione congiunto con l'Amministrazione Comunale, per il lancio nel corso dei primi mesi dell'anno.

- L'evento "Cucina virtuosa" previsto per il mese di maggio, è stato posticipato, causa maltempo, ed è stato realizzato nei primi giorni del mese di ottobre.
- L'azienda è stata impegnata anche per il 2019 nelle attività di spazzamento meccanizzato sull'ex sito espositivo EXPO2015, area oggi gestita dalla società AREXPO SPA, secondo il calendario degli eventi programmati, per un totale d'interventi numericamente inferiori rispetto agli anni precedenti. I servizi vengono resi in forza di un accordo tra il Comune di Milano, il Comune di Rho e la società AREXPO SPA, con adesione di Amsa SpA e di A.Se.R SpA. Le prestazioni sono state eseguite con spirito di condivisione e reciproca soddisfazione delle parti. Alla data di redazione della presente relazione, è già stata richiesta da AMSA e confermata da A.Se.R la disponibilità a proseguire le attività anche per il 2020.
- E' stata rinnovata anche per l'anno 2020 la convenzione con AMIACQUE, a cui oggi è subentrata CAP HOLDING SPA, per il supporto alla gestione dello sportello ON-LINE.

### **3. Servizi integrati di igiene urbana nel Quartiere Fieramilano Spa.**

Il Piano Economico Finanziario della Tariffa Rifiuti per l'anno 2019 ha visto applicare un adeguamento tariffario per la specifica categoria.

Nel corso dell'esercizio la Società e l'Amministrazione Comunale hanno aperto un tavolo di confronto con l'Ente gestore del quartiere fieristico, il focus degli incontri ha riguardato, in particolare, la modalità di determinazione della tariffa alla specifica zona tariffaria, avendo come obiettivo comune l'ottimizzazione della gestione dei rifiuti all'interno del quartiere.

Le azioni congiunte di monitoraggio dell'area, con le iniziative e gli investimenti intrapresi dalla società Fiera Milano Spa hanno comportato, come si evince dagli specifici dati di consuntivo, una sensibile contrazione della produzione rifiuti, con particolare riferimento agli imballaggi in legno. Tale minor produzione di rifiuti, corrispondente ad una minor spesa per smaltimenti da parte della Società, potrà dar luogo ad una proporzionale riduzione della parte variabile della tariffa applicata al quartiere, nel rispetto di quanto stabilito all'art. 20, c. 5, del Regolamento comunale disciplinante la tariffa, ciò in esito a istanza specifica da parte dell'Utente Fiera.

Si segnala inoltre che le intese raggiunte tra le parti nel corso del 2019, daranno luogo alla costruzione, con decorrenza già dal 2020, di un modello tariffario di massima correttezza per la specifica zona tariffaria omogenea, che vedrà la parte variabile della tariffa declinata in specifiche voci unitarie di costi, corrispondenti alle prestazioni per tipologia rese all'interno del quartiere fieristico.

### **Condizioni Operative**

Gli strumenti di governo della Società sono stati sviluppati e mantenuti come segue:

- La politica di protezione dei dati personali attuata dalla Società in linea con le previsioni del Regolamento UE 679/2016, è stata monitorata nel corso dell'anno 2019



in due Audit interni, alla presenza del DPO aziendale, uno di questi in occasione dell'incontro tra il DPO stesso e l'Organismo di Vigilanza ai sensi del D.lgs. 231.

- Sono stati aggiornati, in base alle esigenze insorte, oltre che di pari passo con l'evolversi della normativa di riferimento, gli atti e i regolamenti interni inerenti al Modello 231, al Piano per la Prevenzione della Corruzione e Trasparenza (D.lgs. 14 marzo 2013, n. 33, Legge 6 novembre 2012, n. 190) e l'Albo Fornitori, strumenti oggi implementati con il "Regolamento per la ricezione delle segnalazioni di illeciti da parte dell'OdV e del RPCT" (cd. Whistleblowing).
- In merito alla certificazione del sistema di qualità aziendale, il superamento della verifica dell'ente certificatore nel marzo 2019 ha consentito il mantenimento del certificato UNI EN ISO 9001:2015.

Sono confermate le condizioni in ragione delle quali, il sistema di qualità certificato e il Modello ai sensi del D.lgs. 8 giugno 2001, n. 231, risultino utili oltre che coerenti per una qualificata gestione dei processi aziendali.

Anche per il 2019 le attività di audit espletate dall'Organismo di Vigilanza aziendale, non hanno evidenziato criticità nell'attuazione dei Modelli e dei Piani sopra richiamati, denotandosi altresì il non coinvolgimento dell'Azienda in procedure di tipo disciplinare/sanzionatorio da parte di autorità amministrative (es. Anac per l'attuazione degli obblighi di anticorruzione e trasparenza) o giudiziarie.

Circa il modello di gestione del sistema anticorruzione e trasparenza si segnala la nomina, avvenuta nel novembre 2019, di un nuovo Responsabile per la prevenzione della corruzione e trasparenza della Società, individuato nel Responsabile dell'Ufficio Affari Legali della Società.

Per far fronte alle previsioni normative sopraggiunte in materia di contratti pubblici, circa l'obbligo di utilizzo dei mezzi di comunicazione elettronici e delle procedure elettroniche nelle gare d'appalto ai sensi dell'art. 40 del d.lgs. 5/2016, la Società ha aderito al sistema SINTEL di Regione Lombardia. La Società si è accreditata alla Anagrafe dell'ARERA (si veda paragrafo "Quadro Normativo") nella sua veste di Gestore del ciclo integrato dei rifiuti nel Comune di Rho, dando riscontro tempestivo alle istanze di raccolta dati avviate dall'autorità stessa. La Società ha inoltre provveduto al versamento del contributo per il mantenimento dell'Autorità relativo alle annualità 2017 e 2018. Si segnala da ultimo il mantenimento del Rating di Legalità, attribuito dall'AGCOM, con il punteggio di 2 stelle +.

### **Sistema ICT**

L'anno 2019 ha visto gli uffici Amministrazione e Tariffa impegnati nel recepimento delle novità tecnico normative in tema di obbligo di emissione della fatturazione elettronica. Le fatture nel nuovo formato .xml, vengono inviate e ricevute, oltre che conservate digitalmente ai sensi di legge, con l'ausilio di una società specializzata, appositamente incaricata del servizio. Il passaggio al diverso sistema di fatturazione è stato trapiantato con successo entro i termini di legge, senza arrecare disagi alle utenze e al normale operato aziendale. Le novità operative concernenti la fatturazione elettronica sono state introdotte lasciando del tutto invariate le innovazioni e gli impegni sviluppati nel recente passato per la gestione dello "Split Payment".

Nel corso dell'esercizio, le risorse aziendali sono state impegnate nelle attività programmate di aggiornamento del gestionale di contabilità e fatturazione (passaggio alla versione Microsoft



Dynamics NAV 2018), che troveranno concreta attuazione, con l'effettivo utilizzo della nuova versione del gestionale, entro il mese di aprile 2020.

Anche in ragione del passaggio al nuovo gestionale, l'Azienda si è dotata di strumenti hardware, con i relativi applicativi software, adeguati e necessari a supportare il nuovo sistema, quali nuovi PC Client (oggi dotati del sistema operativo Windows 10 e di OFFICE 365) e PC server (con le relative licenze SQL). I nuovi strumenti acquisiti nella forma della locazione, sono stati forniti e configurati dalla società Sistemi Ufficio Srl, che oggi assiste A.Se.R nella gestione del sistema di ICT aziendale nel suo complesso.

Con l'ausilio e il supporto della stessa Sistemi Ufficio Srl, l'Azienda ha realizzato nel corso del 2019 il passaggio ad un centralino aziendale in "cloud", con l'acquisizione, nella forma del noleggio, di più evoluti e funzionali strumenti hardware/software e il passaggio ad un nuovo gestore di telefonia fissa, con garanzia di servizi dedicati di assistenza.

Come già accennato, dal marzo 2019 la manutenzione e l'assistenza nella gestione del sistema di ICT aziendale avviene a cura della Sistemi Ufficio Srl. Tale soggetto oggi è in grado di assicurare alla Società competenze e professionalità adeguate, sia in ragione della ordinaria esigenza di assistenza e manutenzione di tutti i sistemi aziendali, sia in relazione alle incombenti necessità di implementazione hardware e software. Sono oggi in fase di progettazione e definizione con tale soggetto, oltre a quanto già menzionato, le seguenti attività:

- Aggiornamento ed efficientamento dell'infrastruttura server della Società, con la prospettiva di superare il problema della obsolescenza delle macchine più vetuste e di rendere il sistema maggiormente chiaro e funzionale, garantendo, al contempo, un innalzamento delle già adeguate misure sicurezza.
- Realizzazione di una piattaforma software per l'interconnessione delle informazioni contenute sulle diverse banche dati aziendali.

Tali iniziative determinano a regime maggiore efficienza, con un impatto neutro sul bilancio aziendale.

Sono proseguite le attività di dematerializzazione degli archivi, con conservazione sostitutiva della documentazione ai fini fiscali e contabili.

### **Gestione del personale**

Anche per il 2019, il proficuo impegno delle risorse umane ha contribuito a realizzare gli obiettivi aziendali, oltre che a trarre importanti risultati, confermando qualità e quantità di prestazioni erogate. Si evidenzia in particolare che:

- Nel corso del mese di giugno 2019 è stato rideterminato l'orario di apertura al pubblico del Servizio Clienti. La modifica, preceduta da una campagna informativa rivolta agli utenti, consente il mantenimento degli standard qualitativi di servizio e favorisce il recupero di produttività delle risorse umane, che oggi vengono impiegate più proficuamente in attività di back-office.  
Si segnala inoltre che una delle risorse adibite al Servizio Clienti è entrata in maternità nel mese di marzo 2019, l'efficientamento descritto nel passaggio precedente ha consentito all'Azienda di non provvederne la sostituzione.



- La risorsa contrattualizzata nella forma della somministrazione lavoro, adibita al Servizio Tecnico, ha concluso il proprio rapporto di lavoro nel novembre 2019, operando a supporto dello stesso ufficio, oltre che della struttura aziendale, nella fase di gestione di importanti attività avviate nell'ultimo periodo.
- Lo scorso febbraio 2019 l'Azienda ha ricevuto le dimissioni volontarie di un dipendente adibito al Servizio Tecnico. Per la sostituzione della risorsa è stata avviata una procedura di selezione, con pubblicazione dell'avviso sul sito internet aziendale. L'iter intrapreso, conclusosi nel maggio 2019, ha determinato l'assunzione di un dipendente inquadrato nel libello 3B del CCNL di riferimento, con contratto a tempo determinato di anni 1, prorogabile fino a 36 mesi ed eventualmente trasformabile in contratto di lavoro a tempo indeterminato.
- Nel mese di novembre 2019 la Responsabile dell'Ufficio Amministrazione ha rassegnato le dimissioni per aver maturato i requisiti di pensionamento, con decorrenza dal 1/01/2020. Al fine di reintegrare l'organico è stata avviata una procedura di selezione, con pubblicazione dell'avviso sul sito internet aziendale, conclusasi con l'assunzione di un dipendente inquadrato nel libello 5B del CCNL di riferimento, con contratto a tempo indeterminato, avvenuta nel mese di ottobre 2019.
- Tra gli elementi di welfare aziendale, nell'ambito del riconoscimento del premio di risultato riconnesso al raggiungimento degli obiettivi 2019, di cui all'accordo di secondo livello ai sensi dell'art. 2 del CCNL applicato, sono stati introdotti i buoni pasto elettronici, in sostituzione di quelli cartacei, con un aumento del valore di ciascun ticket giornaliero da € 6,5 a € 7,5. L'operazione è avvenuta con vantaggio reciproco del datore di lavoro e del personale dipendente, in ragione del favorevole regime fiscale introdotto dalla legge nr. 160 del 27.12.2019 (Legge di bilancio 2020) all'art. 1, comma 677.
- Sono proseguite con regolarità le attività formative. Si rilevano più nello specifico quelle che hanno riguardato temi di particolare interesse per la Società, quali: il "convegno sull'insediamento dell'ARERA e unbundling, o separazione, contabile"; la formazione sull'utilizzo di SINTEL per l'indizione delle gare; l'aggiornamento sugli "obblighi di tenuta della documentazione inerente la gestione rifiuti (registro di carico e scarico, compilazione FIR e presentazione del MUD) e il post SISTRI".

## ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

Si fornisce di seguito il prospetto della Posizione Finanziaria Netta.

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
<b>a) Attività a breve</b>			
Depositi bancari	2.102.870	-74.738	2.028.132
Danaro ed altri valori in cassa	428	190	618
Azioni ed obbligazioni non immob.			
Crediti finanziari entro i 12 mesi			
Altre attività a breve			
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>2.103.298</b>	<b>-74.548</b>	<b>2.028.750</b>
<b>b) Passività a breve</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			

Debiti verso banche (entro 12 mesi)	206.816	381.101	587.917
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Altre passività a breve			
<b>DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE</b>	<b>206.816</b>	<b>381.101</b>	<b>587.917</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO</b>	<b>1.896.482</b>	<b>-455.649</b>	<b>1.440.833</b>
<b>c) Attività di medio/lungo termine</b>			
Crediti finanziari oltre i 12 mesi			
Altri crediti non commerciali			
<b>TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE</b>			
<b>d) Passività di medio/lungo termine</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	980.379	-212.916	767.463
Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio/lungo periodo			
<b>TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE</b>	<b>980.379</b>	<b>-212.916</b>	<b>767.463</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE</b>	<b>-980.379</b>	<b>212.916</b>	<b>-767.463</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>916.103</b>	<b>-242.733</b>	<b>673.370</b>

I seguenti prospetti forniscono, invece, una riclassificazione dello Stato patrimoniale sulla base degli impieghi e delle fonti della liquidità.

Impieghi	Valori	% sugli impieghi
Liquidità immediate	2.028.750	28,94
Liquidità differite	3.306.206	47,16
Disponibilità di magazzino		
<b>Totale attivo corrente</b>	<b>5.334.956</b>	<b>76,09</b>
Immobilizzazioni immateriali	1.533.495	21,87
Immobilizzazioni materiali	142.521	2,03
Immobilizzazioni finanziarie		
<b>Totale attivo immobilizzato</b>	<b>1.676.016</b>	<b>23,91</b>
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>7.010.972</b>	<b>100,00</b>

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	4.211.449	60,07
Passività consolidate	953.591	13,60
<b>Totale capitale di terzi</b>	<b>5.165.040</b>	<b>73,67</b>
Capitale sociale	1.000.000	14,26
Riserve e utili (perdite) a nuovo	537.880	7,67
Utile (perdita) d'esercizio	308.052	4,39
<b>Totale capitale proprio</b>	<b>1.845.932</b>	<b>26,33</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>7.010.972</b>	<b>100,00</b>

Conformemente al disposto di cui all'art. 2428 c.2 del codice civile, si evidenziano i principali indicatori di risultato finanziari e non finanziari.

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Quoziente primario di struttura</b>		0,94	1,10	
Patrimonio Netto	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.			
----- Immobilizzazioni esercizio				



Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Quoziente secondario di struttura</b>		1,59	1,67	
$\frac{\text{Patrimonio Netto} + \text{Pass. consolidate}}{\text{Immobilizzazioni esercizio}}$	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.			

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Leverage (dipendenza finanz.)</b>		3,85	3,80	
$\frac{\text{Capitale Investito}}{\text{Patrimonio Netto}}$	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.			
<b>Elasticità degli impieghi</b>		72,47	76,09	
$\frac{\text{Attivo circolante}}{\text{Capitale investito}}$	Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni di mercato.			
<b>Quoziente di indebitamento complessivo</b>		2,85	2,80	
$\frac{\text{Mezzi di terzi}}{\text{Patrimonio Netto}}$	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.			

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Rendimento del personale</b>		11,82	11,69	
$\frac{\text{Ricavi netti esercizio}}{\text{Costo del personale esercizio}}$	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.			
<b>Rotazione dei debiti</b>		112	129	
$\frac{\text{Debiti vs. Fornitori} * 365}{\text{Acquisti dell'esercizio}}$	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.			
<b>Rotazione dei crediti</b>		99	127	
$\frac{\text{Crediti vs. Clienti} * 365}{\text{Ricavi netti dell'esercizio}}$	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.			

Indici di liquidità	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Indice di durata del magazzino - merci e materie prime</b>	L'indice esprime la durata media della giacenza di materie prime e merci di magazzino.			
Scorte medie merci e materie prime * 365				
-----				
Consumi dell'esercizio				
<b>Indice di durata del magazzino - semilavorati e prodotti finiti</b>	L'indice esprime la durata media della giacenza di semilavorati e prodotti finiti di magazzino.			
Scorte medie semilavor. e prod. finiti * 365				
-----				
Ricavi dell'esercizio				
<b>Quoziente di disponibilità</b>	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino.	1,29	1,27	
Attivo corrente				
-----				
Passivo corrente				
<b>Quoziente di tesoreria</b>	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.	1,29	1,27	
Liq imm. + Liq diff.				
-----				
Passivo corrente				

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Return on debt (R.O.D.)</b>	L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi.	2,70	1,95	
Oneri finanziari es.				
-----				
Debiti onerosi es.				
<b>Return on sales (R.O.S.)</b>	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.	4,38	5,39	
Risultato operativo es.				
-----				
-				
Ricavi netti es.				
<b>Return on investment (R.O.I.)</b>	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.	6,30	7,23	
Risultato operativo				
-----				
-				
Capitale investito es.				
<b>Return on Equity (R.O.E.)</b>	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.	13,32	16,69	
Risultato esercizio				
-----				
-				
Patrimonio Netto				



Fare clic qui per immettere testo.

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Return on debt (R.O.D.)</b>	L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi.	2,70	1,95	
Oneri finanziari es.				
Debiti onerosi es.				
<b>Return on sales (R.O.S.)</b>	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.	4,38	5,28	
Risultato operativo es.				
-				
Ricavi netti es.				
<b>Return on investment (R.O.I.)</b>	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.	6,30	6,88	
Risultato operativo				
-				
Capitale investito es.				
<b>Return on Equity (R.O.E.)</b>	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.	13,32	16,35	
Risultato esercizio				
-				
Patrimonio Netto				

## INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMBIENTE

L'impegno sui temi della responsabilità sociale e del territorio è ormai parte integrante dei principi e dei comportamenti della Società, orientati all'eccellenza tecnologica, al mantenimento di elevati livelli di sicurezza, di tutela ambientale ed efficienza energetica, nonché alla formazione, sensibilizzazione e coinvolgimento del personale su temi di responsabilità sociale.

La strategia ambientale della società si basa dunque sui seguenti principi:

- ottimizzare l'utilizzo delle fonti energetiche e delle risorse naturali;
- minimizzare gli impatti ambientali negativi e massimizzare quelli positivi;
- diffondere la cultura di un corretto approccio alle tematiche ambientali;
- realizzare il progressivo miglioramento delle performance ambientali;
- adottare politiche di acquisto sensibili alle tematiche ambientale.

## CONTENZIOSO AMBIENTALE

La società non ha attualmente alcun contenzioso civile o penale verso terzi per danni causati all'ambiente o reati ambientali.

## INFORMAZIONI ATTINENTI AL PERSONALE

### SICUREZZA

La società opera in tutti i suoi ambienti in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 81/08 per la sicurezza dei lavoratori.

L'attività svolta in questo campo prevede:

- la formazione dei dipendenti e collaboratori;
- l'effettuazione di visite mediche periodiche;
- l'organizzazione e formazione delle squadre di intervento previste dalla normativa;
- il monitoraggio continuo aziendale del RSPP;
- la predisposizione e la diffusione dei documenti del D. Lgs. 81/08.

In particolare sono state assunte le seguenti iniziative:

- aggiornamento del documento aziendale di Valutazione dei Rischi;
- corso di formazione personale assunto.

## **INFORTUNI**

---

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni al personale dipendente.

## **CONTENZIOSO**

---

La società non ha attualmente alcun contenzioso verso dipendenti o ex dipendenti di alcun tipo.

## **DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE A CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA**

---

Nell'effettuazione delle proprie attività, la Società è esposta a rischi e incertezze, derivanti da fattori esogeni connessi al contesto macroeconomico generale o specifico dei settori operativi in cui opera, nonché a rischi derivanti da scelte strategiche e a rischi interni di gestione.

L'individuazione e mitigazione di tali rischi è stata sistematicamente effettuata, consentendo un monitoraggio e un presidio tempestivo delle rischiosità manifestatesi.

Con riferimento alla gestione dei rischi, la Società ha una gestione centralizzata dei rischi medesimi, pur lasciando alle responsabilità funzionali l'identificazione, il monitoraggio e la mitigazione degli stessi, anche al fine di poter meglio misurare l'impatto di ogni rischio sulla continuità aziendale, riducendone l'accadimento e/o contenendone l'impatto a seconda del fattore determinante (controllabile o meno dalla Società).

## **INFORMAZIONI EX ART. 2428 N. 6 BIS**

---

La Società non ha in essere investimenti in attività finanziarie

## **OBIETTIVI E POLITICHE DELLA SOCIETÀ IN MATERIA DI GESTIONE DEL RISCHIO FINANZIARIO**

---

La politica di copertura aziendale dei rischi finanziari consiste nella copertura dei rischi su crediti attraverso la verifica periodica



## **RISCHIO DI CREDITO**

---

La politica della società è quella di monitorare costantemente l'andamento del credito ed attivare le procedure di riscossione coattive.

## **RISCHIO DI LIQUIDITÀ**

---

La politica della società è quella di una attenta gestione della sua tesoreria, attraverso l'implementazione di strumenti di programmazione delle entrate e delle uscite. Inoltre la società si propone di mantenere adeguate riserve di liquidità per evitare il mancato adempimento degli impegni in scadenza.

## **RISCHIO DI VARIAZIONE DEI FLUSSI FINANZIARI**

---

I rischi di variazione dei flussi finanziari a cui la società è esposta sono collegati a:

- Oscillazione dei prezzi di smaltimento.
- Incassi da parte dei cittadini

## **INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO**

---

Conformemente alle disposizioni di cui agli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, comuniciamo che la società non è soggetta a direzione e coordinamento da parte di società o enti.

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

---

L'Azienda alla luce del modello organizzativo utilizzato e valutati i dati ad oggi acquisiti, può ragionevolmente ritenere che la gestione economico – finanziaria proseguirà secondo le previsioni, in linea con i risultati positivi conseguiti negli anni pregressi.

Si rileva peraltro, con riguardo alla nuova metodologia di definizione del PEF della Tariffa Rifiuti introdotta dall'ARERA, che il sistema analitico di contabilità industriale e di separazione contabile adottati da A.Se.R negli anni, potrà consentire di affrontare senza criticità il passaggio al nuovo modello di determinazione della tariffa, anche nel rapporto di verifica e scambio delle informazioni con l'Autorità di riferimento, lasciando pressoché inalterato l'equilibrio economico finanziario che da anni caratterizza la gestione operativa dell'Azienda e le misure tariffarie applicate agli Utenti dei servizi.

In relazione all'evento epidemiologico COVID-19 si evidenzia che l'impatto economico/patrimoniale non appare allo stato significativo. Difatti il settore dell'igiene ambientale rientra tra i servizi pubblici essenziali, non colpiti da contrazione o incertezze tali da determinare scostamenti sulla gestione futura.

## **ATTIVITÀ EX D. LGS. 231/01**

---

La società nel corso dell'esercizio ha formalmente approvato l'aggiornamento del modello di organizzazione e controllo, a seguito dell'introduzione dei nuovi reati previsti dal Decreto. L'Organismo di vigilanza, già in precedenza nominato, ha regolarmente svolto il programma di monitoraggio del modello medesimo.

RHO, il .....

L'Amministratore Delegato

BIANCHI MARIO



---

