



**Deliberazione di Giunta comunale
numero 41 del 25-02-2025**

OGGETTO: PRESA D'ATTO DEL CRUSCOTTO DI MONITORAGGIO PER IL TRIENNIO 2021-2023 E DELLA VERIFICA DEGLI OBIETTIVI ASSEGNATI AGLI ORGANISMI PARTECIPATI DALL'ENTE PER L'ESERCIZIO 2023 (D.U.P. 2023-2025).

Nell'anno duemilaventicinque, il giorno venticinque del mese di Febbraio, alle ore 16:15, si è riunita nella Sala Riunioni del Palazzo Comunale la Giunta comunale.

All'appello risultano presenti:

Componenti	Referenza	Presente	Assente
ANDREA ORLANDI	Sindaco	X	
MARIA RITA VERGANI	Vice Sindaco	X	
VALENTINA GIRO	Assessore	X	
PAOLO BIANCHI	Assessore	X	
EMILIANA BROGNOLI	Assessore	X	
NICOLA VIOLANTE	Assessore	X	
ALESSANDRA BORGHETTI	Assessore	X	
EDOARDO MARINI	Assessore	X	

Assiste il Segretario Generale MATTEO BOTTARI.

Il Sindaco 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 2021-2023 E DELLA VERIFICA DEGLI OBIETTIVI ASSEGNATI AGLI ORGANISMI PARTECIPATI DALL'ENTE PER L'ESERCIZIO 2023 (D.U.P. 2023-2025).

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. 38 del 29/06/2023 con la quale l'Amministrazione ha individuato, all'interno del Documento Unico di Programmazione 2023-2025, 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 - 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" che ha portato alla ridefinizione 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, snella, di più semplice lettura ed evidenza ai fini della consultazione.

Rilevato quindi che l'Ente al 31/12/2023 deteneva le seguenti partecipazioni:

ORGANISMO PARTECIPATO	QUOTA DI PARTECIPAZIONE al 31.12.2023	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
Fondazione Teatro Civico Rho	100,00%	Gestione del Teatro Civico Roberto De Silva. Fondazione di partecipazione.	ENTE STRUMENTALE CONTROLLATO
Ser.Co.P. Azienda Speciale dei Comuni del Rhodense per i servizi alla Persona	26,45%	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)	0,96%	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.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 2021-2023 e alla verifica degli obiettivi assegnati agli organismi partecipati dall'ente per l'esercizio 2023 (D.U.P. 2023-2025) di cui all'**Allegato 1**, parte integrante e sostanziale del presente provvedimento, secondo il modello suindicato, costituito dalla premessa e dai singoli fascicoli predisposti dagli organismi partecipati;

Precisato che non è stato inserito nel cruscotto e nella valutazione degli obiettivi 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 2024 ha:

1. per tutti gli organismi partecipati:

- provveduto a raccogliere dagli organismi partecipati dal Comune di Rho i bilanci 2023 approvati;
- con deliberazione di Giunta Comunale n.189 del 03/12/2024, avente ad oggetto: "Verifica infran-

nuale 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 2023 del Gruppo Comune di Rho (di cui alla deliberazione di Consiglio Comunale n. 46 del 25/09/2024 “Esame ed approvazione del bilancio consolidato 2023 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 PEC 27/06/2024);

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 2021-2023 e della verifica degli obiettivi assegnati agli organismi partecipati dall'ente per l'esercizio 2023 (D.U.P. 2023-2025) di cui all'Allegato 1 del presente provvedimento dal quale risulta quanto segue:

CRUSCOTTO DI MONITORAGGIO DEGLI ORGANISMI PARTECIPATI DAL COMUNE DI RHO TRIENNIO 2021-2023	
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"> ▪ 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 2023 (DUP 2023-2025) 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.	6	0	0	100%
NED Reti Distribuzione Gas S.r.l.	2	1	1	62,5%
Nuovenergie Teleriscaldamento S.r.l.	5	1	0	90%
Nuovenergie S.p.A.	1	0	3	25%
GeSeM S.r.l.	6	1	0	92,86%
Cap Holding S.p.A.	5	0	0	100%
Arexpo S.p.a.	4	0	0	100%
Azienda Speciale Farmacie Comunali di Rho	4	0	0	100%
Fondazione Teatro Civico Rho	5	0	0	100%
Ser.Co.P. Azienda Speciale dei Comuni del Rhodense per i Servizi alla Persona	5	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)	8	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 2021-2023 e della verifica degli obiettivi assegnati agli organismi partecipati dall'ente per l'esercizio 2023 (D.U.P. 2023-2025);

2. di dare atto che dall'analisi effettuata risulta:

CRUSCOTTO DI MONITORAGGIO DEGLI ORGANISMI PARTECIPATI DAL COMUNE DI RHO TRIENNIO 2021-2023	
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 2023 (DUP 2023-2025) 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.	6	0	0	100%
NED Reti Distribuzione Gas S.r.l.	2	1	1	62,5%
Nuovenergie Teleriscaldamento S.r.l.	5	1	0	90%
Nuovenergie S.p.A.	1	0	3	25%
GeSeM S.r.l.	6	1	0	92,86%
Cap Holding S.p.A.	5	0	0	100%

Arexpo S.p.a.	4	0	0	100%
Azienda Speciale Farmacie Comunali di Rho	4	0	0	100%
Fondazione Teatro Civico Rho	5	0	0	100%
Ser.Co.P. Azienda Speciale dei Comuni del Rhodense per i Servizi alla Persona	5	0	0	100%
C.S.B.N.O Culture Società 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)	8	0	0	100%

3. di trasmettere il cruscotto di monitoraggio per il triennio 2021-2023 e la verifica degli obiettivi assegnati agli organismi partecipati dall'ente per l'esercizio 2023 (D.U.P. 2023-2025), 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.

Deliberazione di Giunta comunale n. 41 del 25-02-2025

Letto, confermato e sottoscritto.

Il Presidente
ANDREA ORLANDI

Il Segretario Generale
MATTEO BOTTARI

Deliberazione esecutiva ad ogni effetto di legge decorso il decimo giorno di pubblicazione, ai sensi dell'art. 134, comma 3, del D.Lgs n. 267/2000.



**Deliberazione di Giunta comunale
numero 53 del 11-03-2025**

OGGETTO: PRESA D'ATTO DEL CRUSCOTTO DI MONITORAGGIO PER IL TRIENNIO 2021-2023 E DELLA VERIFICA DEGLI OBIETTIVI ASSEGNATI AGLI ORGANISMI PARTECIPATI DALL'ENTE PER L'ESERCIZIO 2023 (D.U.P. 2023-2025) - INTEGRAZIONE DELL'ALLEGATO ALLA DELIBERAZIONE DI GIUNTA COMUNALE N. 41 DEL 25.02.2025.

Nell'anno duemilaventicinque, il giorno undici del mese di Marzo, alle ore 16:15, si è riunita nella Sala Riunioni del Palazzo Comunale la Giunta comunale.

All'appello risultano presenti:

Componenti	Referenza	Presente	Assente
ANDREA ORLANDI	Sindaco	X	
MARIA RITA VERGANI	Vice Sindaco	X	
VALENTINA GIRO	Assessore	X	
PAOLO BIANCHI	Assessore	X	
EMILIANA BROGNOLI	Assessore	X	
NICOLA VIOLANTE	Assessore	X	
ALESSANDRA BORGHETTI	Assessore	X	
EDOARDO MARINI	Assessore	X	

Assiste il Segretario Generale MATTEO BOTTARI.

Il Sindaco 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 2021-2023 E DELLA VERIFICA DEGLI OBIETTIVI ASSEGNATI AGLI ORGANISMI PARTECIPATI DALL'ENTE PER L'ESERCIZIO 2023 (D.U.P. 2023-2025) - INTEGRAZIONE DELL'ALLEGATO ALLA DELIBERAZIONE DI GIUNTA COMUNALE N. 41 DEL 25.02.2025.

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


LA GIUNTA COMUNALE

Richiamata la deliberazione di Giunta Comunale n. 41 del 25.02.2025 avente ad oggetto "PRESA D'ATTO DEL CRUSCOTTO DI MONITORAGGIO PER IL TRIENNIO 2021-2023 E DELLA VERIFICA DEGLI OBIETTIVI ASSEGNATI AGLI ORGANISMI PARTECIPATI DALL'ENTE PER L'ESERCIZIO 2023 (D.U.P. 2023-2025).";




Rilevato che, per mero errore materiale, nell'Allegato 1 a tale provvedimento, risulta acclusa solo l'ultima pagina relativa alla Società A.Se.r. S.p.A. e non l'intera scheda;

Attesa pertanto la necessità di integrare, sotto il profilo documentale, l'Allegato 1 alla deliberazione di Giunta Comunale n. 41 del 25.02.2025 inserendo la scheda completa relativa ad A.Se.R. S.p.A. (di cui all'**Allegato A** del presente provvedimento);

Precisato che tale integrazione non modifica le risultanze relative al cruscotto 2021-2023 e la valutazione degli obiettivi 2023 formalizzate con la citata deliberazione n. 41 del 25.02.2025, di seguito riportate:

CRUSCOTTO DI MONITORAGGIO DEGLI ORGANISMI PARTECIPATI DAL COMUNE DI RHO TRIENNIO 2021-2023	
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">▪ 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 2023 (DUP 2023-2025) 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.	6	0	0	100%
NED Reti Distribuzione Gas S.r.l.	2	1	1	62,5%
Nuovenergie Teleriscaldamento S.r.l.	5	1	0	90%
Nuovenergie S.p.A.	1	0	3	25%
GeSeM S.r.l.	6	1	0	92,86%
Cap Holding S.p.A.	5	0	0	100%
Arexpo S.p.a.	4	0	0	100%
Azienda Speciale Farmacie Comunali di Rho	4	0	0	100%
Fondazione Teatro Civico Rho	5	0	0	100%
Ser.Co.P. Azienda Speciale dei Comuni del Rhodense per i Servizi alla Persona	5	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)	8	0	0	100%

Ritenuto pertanto opportuno e necessario integrare l'Allegato 1 CRUSCOTTO DI MONITORAGGIO PER IL TRIENNIO 2021-2023 E VERIFICA DEGLI OBIETTIVI ASSEGNATI AGLI ORGANISMI PARTECIPATI DALL'ENTE PER L'ESERCIZIO 2023 (D.U.P. 2023-2025) alla deliberazione di Giunta Comunale n. 41 del 25.02.2025, approvandone la versione integrale di cui all'**Allegato B** al presente provvedimento;

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 integrare l'Allegato 1 alla deliberazione di Giunta Comunale n. 41 del 25.02.2025, inserendo la scheda completa relativa alla Società A.Se.R. S.p.A. (**Allegato A** al presente provvedimento);
2. di approvare il cruscotto di monitoraggio per il triennio 2021-2023 e della verifica degli obiettivi assegnati agli organismi partecipati dall'ente per l'esercizio 2023 (D.U.P. 2023-2025) nella versione integrale di cui all' **Allegato B** del presente provvedimento;
3. di dare atto che sono confermate le risultanze dell'analisi approvate con deliberazione di Giunta Comunale n. 41 del 25.02.2025, così come di seguito riportate:

CRUSCOTTO DI MONITORAGGIO DEGLI ORGANISMI PARTECIPATI DAL COMUNE DI RHO TRIENNIO 2021-2023	
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 2023 (DUP 2023-2025) 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.	6	0	0	100%
NED Reti Distribuzione Gas S.r.l.	2	1	1	62,5%
Nuovenergie Teleriscaldamento S.r.l.	5	1	0	90%
Nuovenergie S.p.A.	1	0	3	25%
GeSeM S.r.l.	6	1	0	92,86%
Cap Holding S.p.A.	5	0	0	100%
Arexpo S.p.a.	4	0	0	100%
Azienda Speciale Farmacie Comunali di Rho	4	0	0	100%
Fondazione Teatro Civico Rho	5	0	0	100%
Ser.Co.P. Azienda Speciale dei Comuni del Rhodense per i Servizi alla Persona	5	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)	8	0	0	100%

4. di trasmettere il cruscotto di monitoraggio per il triennio 2021-2023 e la verifica degli obiettivi assegnati agli organismi partecipati dall'ente per l'esercizio 2023 (D.U.P. 2023-2025), di cui al presente atto deliberativo, al Collegio dei Revisori dei Conti del Comune di Rho per gli appositi adempimenti;
5. di trasmettere successivamente, per conoscenza, al Consiglio Comunale il presente atto.

Deliberazione di Giunta comunale n. 53 del 11-03-2025

Letto, confermato e sottoscritto.

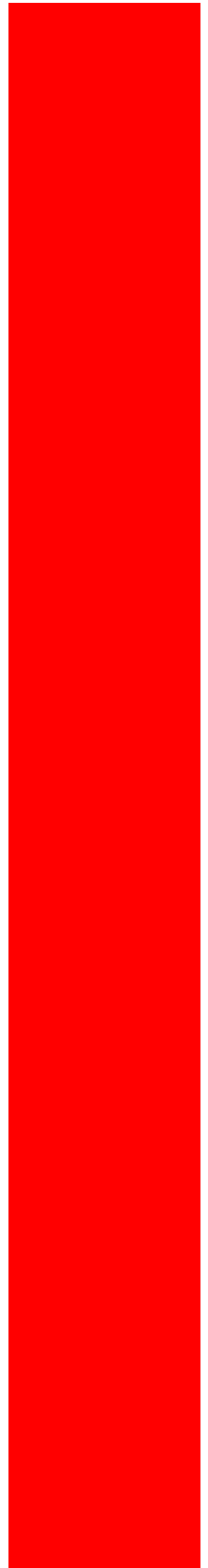
Il Presidente
ANDREA ORLANDI

Il Segretario Generale
MATTEO BOTTARI

Deliberazione esecutiva ad ogni effetto di legge decorso il decimo giorno di pubblicazione, ai sensi dell'art. 134, comma 3, del D.Lgs n. 267/2000.



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 31/12/2023: 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	2023	2022	2021
Attivo immobilizzato	1.244.116	1.362.931	1.448.808
Attivo circolante	6.084.325	5.650.837	5.961.697
Ratei e risconti attivi	17.281	23.826	19.257
Totale dell'attivo	7.345.722	7.037.594	7.429.762
Patrimonio netto	1.614.739	1.655.801	1.698.769
Capitale Sociale	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Fondi per rischi ed oneri	90.000	90.000	90.000
TFR	140.953	143.575	119.488
Debiti	5.490.689	5.132.735	5.505.704
Ratei e risconti passivi	9.341	15.483	15.801
Totale del passivo	7.345.722	7.037.594	7.429.762
CONTO ECONOMICO	2023	2022	2021
Valore della produzione	11.175.479	10.335.597	10.142.797
Costi della produzione	11.122.693	10.194.244	9.813.530
Risultato della gestione operativa	52.786	141.353	329.267
Proventi ed oneri finanziari	55.354	-5.208	-9.946
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	44.202	29.110	168.154
Risultato di esercizio	63.938	107.035	151.167

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €

Attivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023	Passivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Imm. Immateriali	1.250.699	1.169.380	1.032.786	Capitale sociale	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Imm. Materiali	198.109	193.551	211.330	Riserve e risultato	698.769	655.801	614.739
Imm. finanziarie	0	0					
Attivo fisso	1.448.808	1.362.931	1.244.116	Mezzi propri/Patrimonio netto	1.698.769	1.655.801	1.614.739
Magazzino	0		0				
Liquidità differite	4.047.235	3.742.885	3.891.181				
Liquidità immediate	1.933.719	1.931.778	2.210.425				
Attivo corrente	5.980.954	5.674.663	6.101.606	Passività consolidate	629.537	493.885	327.926
				Passività correnti	5.101.456	4.887.908	5.403.057
Capitale investito	7.429.762	7.037.594	7.345.722	Capitale di finanziamento	7.429.762	7.037.594	7.345.722



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €			
	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Ricavi delle vendite	8.785.978	9.421.611	10.090.511
Altri ricavi e proventi	1.356.819	913.986	1.084.968
Valore della produzione	10.142.797	10.335.597	11.175.479
Costi esterni operativi	8.371.041	8.919.817	9.678.091
Valore aggiunto	1.771.756	1.415.780	1.497.388
Costi del personale	710.185	759.706	728.702
Margine operativo lordo	1.061.571	656.074	768.686
Ammortamenti ed accantonamenti	732.304	514.721	715.900
Risultato operativo	329.267	141.353	52.786
Risultato area accessoria	0	0	0
Risultato area straordinaria	0	0	0
Ebit	329.267	141.353	52.786
Proventi-Oneri finanziari	9.946	5.208	-55.354
Risultato lordo	319.321	136.145	108.140
Imposte sul reddito	168.154	29.110	44.202
Risultato netto	151.167	107.035	63.938

ANALISI ECONOMICA

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

	2023	2022	2021	>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)	63.938	107.035	151.167		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	1.614.739	1.655.801	1.698.769		
(a/b)*100	3,96	6,46	8,90		

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

	2023	2022	2021	>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)	52.786	141.353	329.267		
CAPITALE INVESTITO (b)	7.345.722	7.037.594	7.429.762		
(a/b)*100	0,72	2,01	4,43		

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

	2023	2022	2021	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	52.786	141.353	329.267	
FATTURATO (b)	11.175.479	10.335.597	10.142.797	
(a/b)*100	0,47	1,37	3,25	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2023	2022	2021	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	11.911	16.645	24.300	
FATTURATO (b)	11.175.479	10.335.597	10.142.797	
(a/b)*100	0,11	0,16	0,24	

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

	2023	2022	2021	<ul style="list-style-type: none"> ▯ critico: < 7% ▯ Sufficiente: > 8-10% ▯ Buono: > 15-20% ▯ Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	1.614.739	1.655.801	1.698.769	
TOTALE PASSIVO (b)	7.345.722	7.037.594	7.429.762	
(a/b)*100	21,98	23,53	22,86	

Current ratio - indice di disponibilità

	2023	2022	2021	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	2.210.425	1.931.778	1.933.719	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	3.891.181	3.742.885	4.047.235	
MAGAZZINO (c)	0	0	0	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	5.403.057	4.887.908	5.101.456	
(a+b+c)/d	1,13	1,16	1,17	

Margine di struttura secondario

	2023	2022	2021	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	1.614.739	1.655.801	1.698.769	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	327.926	493.885	629.537	
ATTIVO FISSO (c)	1.244.116	1.362.931	1.448.808	
(a+b)-c	698.549	786.755	879.498	

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 dipendente	% dei costi del personale sul totale costi di gestione
ANNO 2021	710.185	13	54.630	780.215	7,24%
ANNO 2022	759.706	13	58.439	795.046	7,45%
ANNO 2023	728.702	13	56.054	859.652	6,55%

Esercizio	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	rif anno 2013 (80% COMPENSO 2013)
Compensi Amministratori*	52.500	54.833	59.000	56.446

Il Compenso del CdA è stato determinato con Delibera Assemblea Soci del 23.08.2022 e risulta comprensivo di € 15.000 annui (lordo e onnicomprensivo) che, in ossequio alle Linee di indirizzo tracciate dall'Orientamento della Struttura di Monitoraggio sull'attuazione del TUSP del 10.6.2016, non rientra nel computo della soglia massima in quanto viene attribuito quale riconoscimento forfettario all'Amministratore Delegato, in relazione allo specifico incarico attribuito dalla Società di coordinamento operativo in capo all'Amministratore Delegato a causa del pensionamento del Direttore Operativo (31.03.2020); tale emolumento non assume in alcun modo natura di compenso, in ragione dello specifico incarico attribuito all'Amministratore Delegato, ma viene comunque ricompreso nell'importo complessivo di Bilancio.

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*

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 2023

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:

Estratto dalla Relazione sul Governo societario e programma di misurazione del rischio allegata al Bilancio di Esercizio 2023

Indicatori finanziari

- situazione di deficit patrimoniale o di capitale circolante netto negativo;
- prestiti a scadenza fissa e prossimi alla scadenza senza che vi siano prospettivi 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;

- incapacità di saldare i debiti della scadenza;
- incapacità nel rispettare le clausole contrattuali dei prestiti;

Indicatori gestionali

- perdita di amministratori o di dirigenti chiavi senza riuscire a sostituirli;
- perdita di contratti di gestione di natura rilevante;
- difficoltà nell'organico del personale o difficoltà nel mantenere il normale flusso di approvvigionamento da importanti fornitori.

Altri indicatori

- capitale ridotto al di sotto dei limiti legali e non conformità ad altre norme di legge;
- contenziosi legali e fiscali che, in caso di soccombenza, potrebbero comportare obblighi di risarcimento che l'impresa non è in grado di rispettare;
- modifiche legislative o politiche governative delle quali si attendono effetti sfavorevoli all'impresa.

4. L'articolazione del modello

Il sistema di controllo interno è stato strutturato in modo dinamico nella consapevolezza che la gestione dei rischi aziendali ne è una componente essenziale.

Del sistema di controllo interno fanno parte:

- la vigilanza del collegio sindacale;
- il controllo da parte del revisore;
- le attività di gestione della trasparenza;
- le attività di audit interno, anche finanziario;
- il controllo di gestione, con l'individuazione di un'ampia griglia di indicatori settoriali volti a presidiare i vari processi ed i vari business ed un'ampia reportistica mensile, trimestrale e semestrale;
- il sistema di governance precedentemente descritto.

Ove si verifichi una situazione di soglia d'allarme gli amministratori convocano senza indugio l'assemblea dei soci per approfondire il tema e verificare se si rientra o meno in una situazione di crisi ai sensi dell'articolo 14 c.2 del D.Lgs. 175/2016. In assemblea i soci esprimono una propria valutazione sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Società e, ove rinvenivano profili di rischio formulano gli indirizzi cui attenersi per la relazione del piano di risanamento.

Entro i due mesi successivi il Consiglio di Amministrazione predispone tale piano di risanamento e lo sottopone ad approvazione dell'assemblea dei soci.

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

BENCHMARKING COMUNI LIMITROFI: % RACCOLTA DIFFERENZIATA*

*Fonte: ISPRA Catasto Rifiuti sezione Nazionale - dati al 31.12.2023

COMUNI	% raccolta differenziata 2021	% raccolta differenziata 2022	% raccolta differenziata 2023
Arese	78,01%	79,35%	78,99%
Lainate	78,22%	77,01%	76,51%
Nerviano	81,91%	83,03%	81,89%
Pogliano Milanese	82,77%	80,48%	79,78%
Rho	72,38%	72,43%	70,87%

Italia 2023	Lombardia 2023
66,63%	73,90%

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) 2021	totale rifiuti (kg) 2022	totale rifiuti (kg) 2023
Arese	7.689.710	7.024.590	7.092.346
Lainate	12.106.598	11.209.700	11.517.863
Nerviano	6.914.749	6.486.020	6.692.099
Pogliano Milanese	4.033.055	3.959.970	4.079.263
Rho	26.814.847	30.012.190	30.240.610

popolazione	produzione pro-capite (kg/ab 2023)
19.562	362,56
26.336	437,34
16.902	395,94
8.372	487,25
50.847	594,74

DIFFERENZA TRA % RACCOLTA IN RELAZIONE ALLA TIPOLOGIA E COMPOSIZIONE % ANNO 2023 Vs ANNO 2022	
differenza 2023 Vs 2022 % RACCOLTA DIFFERENZIATA	-2,1673%
differenza 2023 Vs 2022 % NON DIFFERENZIATA	5,6967%
differenza 2023 Vs 2022 % ALTRI RIFIUTI (MACERIE-AMIANTO-ISOLANTI)	-40,00%
differenza TOTALE % RACCOLTA 2023 Vs. 2022	0,76%

*Fonte: A.Se.R. Spa

**GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2023-2025****A.Se.r. S.p.A.**

OBIETTIVI 2023-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 63.398	
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	
Individuare soluzioni per l'attualizzazione del progetto di realizzazione di un impianto fotovoltaico presso la Piattaforma ecologica, acquisendo al contempo studi e indagini sulla sostenibilità dell'opera e sulla possibile costituzione di una CER nell'area in cui è ubicata la stessa Piattaforma	avvenuta progettazione di soluzioni finalizzate al conseguimento dell'obiettivo	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (1)	
Ottimizzare le attività congiunte con la Polizia locale/Uffici comunali finalizzate al monitoraggio del territorio, tramite la sottoscrizione di un accordo con il Comune di Rho per la costituzione di una unità composta da operatori dell'Ente e del Gestore, che operi sulla base di un piano coordinato di obiettivi e che sia dotata di adeguati mezzi e risorse	sottoscrizione dell'Accordo in argomento	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (2)	
Indagare le possibili soluzioni realizzative del Centro del riuso nell'area di via San Bernardo, contemplanti la formula del Partenariato Pubblico Privato e/o che consentano l'accesso a forme di finanziamento a fondo perduto.	avvenuta progettazione di soluzioni finalizzate al conseguimento dell'obiettivo	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (3)	

(1) A marzo 2023 è stato conferito l'incarico professionale di progettazione di procedura di manifestazione di interesse; ad Ottobre 2023 si è avuta l'acquisizione del progetto definitivo/esecutivo.

(2) E' stato sottoscritto in data 03.05.2023 (Del. GC n. 63 del 12.04.2023) un Accordo Triennale tra Comune di Rho-Polizia Locale ed A.Se.R. Spa per la costituzione di un'unità operante congiuntamente in tema ambientale.

(3) E' stato predisposto uno studio di fattibilità ed individuato l'iter amministrativo per l'attuazione dell'eventuale partenariato pubblico privato anche finalizzato all'ottenimento di finanziamenti a fondo perduto e stesura schema atti inerenti.

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

La società A.Se.R. S.p.A. chiude l'esercizio 2023 con un risultato positivo, al pari delle precedenti annualità, anche se in flessione rispetto all'esercizio 2022 (- € 43.097).

Dallo Stato Patrimoniale Riclassificato si evidenzia un decremento delle immobilizzazioni immateriali (- € 136.594) e un lieve aumento delle immobilizzazioni materiali (€ 17.779); nel 2023 aumentano sia liquidità immediate (+ € 148.296) che quelle differite (€ 278.647). Dal punto di vista delle passività si registra una lieve riduzione del patrimonio netto (- € 41.062), ma anche il decremento delle passività consolidate (- € 165.959) con un vistoso aumento invece delle passività correnti (+ € 515.149); complessivamente attivo e passivo si riducono di - € 308.128 in un trend di decrescita pressoché coincidente con quello che si era verificato tra il 2021 e il 2022.

Il Conto Economico Riclassificato evidenzia un incremento del valore della produzione cui corrisponde un minore aumento dei costi della produzione, non sufficiente tuttavia - a causa dell'importo di ammortamenti ed accantonamenti - a far registrare un aumento del risultato operativo che, al contrario, diminuisce (- € 88.657).

Gli indici di ANALISI ECONOMICA sono positivi ma R.O.E., R.O.I. e R.O.S. sono in riduzione rispetto all'annualità 2022; gli INDICI DI ANALISI PATRIMONIALE-FINANZIARIA-LIQUIDITA' sono tutti positivi e con indici più che sufficienti o buoni.

SPESE PER IL PERSONALE: il numero di unità di personale si conferma quello del 2022 e si registra una riduzione del costo medio per dipendente, un incremento del valore della produzione per dipendente e la riduzione dell'incidenza dei costi per il personale sul complesso dei costi di gestione dell'Azienda.

Il DSCR previsto per l'esercizio 2024 è pari a 13,72.

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

Tutti gli obiettivi assegnati alla Società per il 2023 sono stati conseguiti (100%).

RISULTATI SOCIALI E COMPETITIVI

Customer Care: nel corso dell'esercizio 2023 è stata effettuata una valutazione del livello di gradimento dei servizi erogati: raccolta rifiuti e spazzamento strade, servizio clienti, piattaforma ecologica e nuove iniziative attraverso 282 interviste effettuate (di cui 277 on line e 34 in loco) volte in versione on-line e 34 volte durante le rilevazioni in loco. L'Obiettivo era intervistare un numero pari o maggiore a 269 tale da consentire, per una popolazione di 50.000 abitanti un margine di errore del 5% e un livello di confidenza del 90%.

I questionari sono stati somministrati on line attraverso l'invio di una newsletter, la pubblicazione sul sito istituzionale di A.Se.R SpA, sui social e questionari somministrati in loco (presso il servizio clienti di A.Se.R SPA). Su un punteggio esprimibile che andava da 1 a 5, il gradimento espresso per i servizi si è collocato tra 3 e 5 con le seguenti percentuali: Servizi di igiene urbana 83%; Piattaforma (media 3 parametri) 95%; Servizio clienti 89%.

Certificazioni: ISO 9001:2015

Dati Quantitativi del Servizio: si evidenzia una riduzione dell'1,56% della raccolta differenziata nel 2023 rispetto allo stesso dato nel 2022; nel benchmarking con i Comuni limitrofi, rimane inferiore la percentuale di raccolta differenziata svolta dal Comune di Rho, che si colloca comunque in percentuale superiore alla media nazionale ma non a quella regionale.

La produzione totale dei rifiuti urbani del Comune di Rho nel 2023 aumenta di 228,420 e la produzione procapite del Comune è superiore a quella degli altri Comuni di riferimento.

Per quanto riguarda la raccolta rifiuti non differenziata si rileva una vistosa riduzione della raccolta degli Altri Rifiuti (Macerie Amianto e Isolanti, - 40%).

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).



Comune di Rho

**CRUSCOTTO DI MONITORAGGIO DEGLI ORGANISMI
PARTECIPATI DAL COMUNE DI RHO TRIENNIO 2021-2023**

**PRESA D'ATTO VERIFICA REALIZZAZIONE OBIETTIVI
2023 (DUP 2023-2025) 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, in coerenza con l'obiettivo assegnato 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' una 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 2021-2023:

Società:

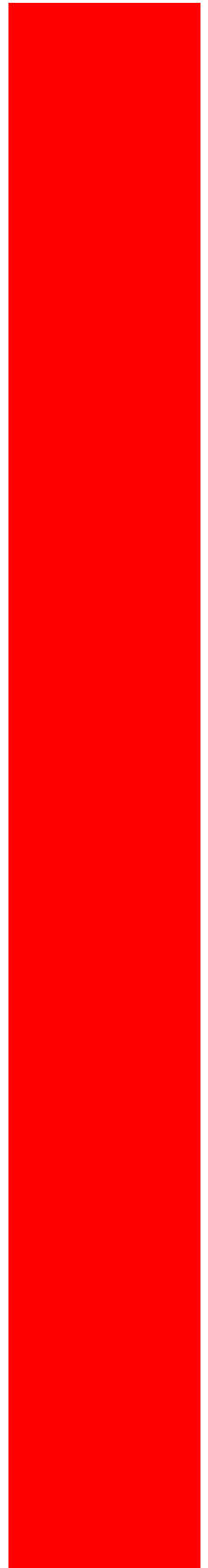
- A.Se.R. S.p.A.;
- NED Reti Distribuzione Gas S.r.l.
- Nuovenergie Teleriscaldamento S.r.l.
- Nuovenergie S.p.A.;
- GeSeM S.r.l.;
- Cap Holding S.p.A.;
- Arexpo S.p.A.;

Altri organismi:

- Azienda speciale Farmacie Comunali di Rho;
- Fondazione Teatro Civico 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 31/12/2023: 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	2023	2022	2021
Attivo immobilizzato	1.244.116	1.362.931	1.448.808
Attivo circolante	6.084.325	5.650.837	5.961.697
Ratei e risconti attivi	17.281	23.826	19.257
Totale dell'attivo	7.345.722	7.037.594	7.429.762
Patrimonio netto	1.614.739	1.655.801	1.698.769
Capitale Sociale	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Fondi per rischi ed oneri	90.000	90.000	90.000
TFR	140.953	143.575	119.488
Debiti	5.490.689	5.132.735	5.505.704
Ratei e risconti passivi	9.341	15.483	15.801
Totale del passivo	7.345.722	7.037.594	7.429.762
CONTO ECONOMICO	2023	2022	2021
Valore della produzione	11.175.479	10.335.597	10.142.797
Costi della produzione	11.122.693	10.194.244	9.813.530
Risultato della gestione operativa	52.786	141.353	329.267
Proventi ed oneri finanziari	55.354	-5.208	-9.946
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	44.202	29.110	168.154
Risultato di esercizio	63.938	107.035	151.167

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €

Attivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023	Passivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Imm. Immateriali	1.250.699	1.169.380	1.032.786	Capitale sociale	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Imm. Materiali	198.109	193.551	211.330	Riserve e risultato	698.769	655.801	614.739
Imm. finanziarie	0	0					
Attivo fisso	1.448.808	1.362.931	1.244.116	Mezzi propri/Patrimonio netto	1.698.769	1.655.801	1.614.739
Magazzino	0		0				
Liquidità differite	4.047.235	3.742.885	3.891.181				
Liquidità immediate	1.933.719	1.931.778	2.210.425				
Attivo corrente	5.980.954	5.674.663	6.101.606	Passività consolidate	629.537	493.885	327.926
				Passività correnti	5.101.456	4.887.908	5.403.057
Capitale investito	7.429.762	7.037.594	7.345.722	Capitale di finanziamento	7.429.762	7.037.594	7.345.722



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €			
	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Ricavi delle vendite	8.785.978	9.421.611	10.090.511
Altri ricavi e proventi	1.356.819	913.986	1.084.968
Valore della produzione	10.142.797	10.335.597	11.175.479
Costi esterni operativi	8.371.041	8.919.817	9.678.091
Valore aggiunto	1.771.756	1.415.780	1.497.388
Costi del personale	710.185	759.706	728.702
Margine operativo lordo	1.061.571	656.074	768.686
Ammortamenti ed accantonamenti	732.304	514.721	715.900
Risultato operativo	329.267	141.353	52.786
Risultato area accessoria	0	0	0
Risultato area straordinaria	0	0	0
Ebit	329.267	141.353	52.786
Proventi-Oneri finanziari	9.946	5.208	-55.354
Risultato lordo	319.321	136.145	108.140
Imposte sul reddito	168.154	29.110	44.202
Risultato netto	151.167	107.035	63.938

ANALISI ECONOMICA

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

	2023	2022	2021	>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)	63.938	107.035	151.167		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	1.614.739	1.655.801	1.698.769		
(a/b)*100	3,96	6,46	8,90		

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

	2023	2022	2021	>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)	52.786	141.353	329.267		
CAPITALE INVESTITO (b)	7.345.722	7.037.594	7.429.762		
(a/b)*100	0,72	2,01	4,43		

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

	2023	2022	2021	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	52.786	141.353	329.267	
FATTURATO (b)	11.175.479	10.335.597	10.142.797	
(a/b)*100	0,47	1,37	3,25	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2023	2022	2021	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	11.911	16.645	24.300	
FATTURATO (b)	11.175.479	10.335.597	10.142.797	
(a/b)*100	0,11	0,16	0,24	

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

	2023	2022	2021	<ul style="list-style-type: none"> ▯ critico: < 7% ▯ Sufficiente: > 8-10% ▯ Buono: > 15-20% ▯ Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	1.614.739	1.655.801	1.698.769	
TOTALE PASSIVO (b)	7.345.722	7.037.594	7.429.762	
(a/b)*100	21,98	23,53	22,86	

Current ratio - indice di disponibilità

	2023	2022	2021	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	2.210.425	1.931.778	1.933.719	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	3.891.181	3.742.885	4.047.235	
MAGAZZINO (c)	0	0	0	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	5.403.057	4.887.908	5.101.456	
(a+b+c)/d	1,13	1,16	1,17	

Margine di struttura secondario

	2023	2022	2021	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	1.614.739	1.655.801	1.698.769	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	327.926	493.885	629.537	
ATTIVO FISSO (c)	1.244.116	1.362.931	1.448.808	
(a+b)-c	698.549	786.755	879.498	

DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO) previsionale 12 mesi

	previsione 2024 da Bilancio di esercizio			<ul style="list-style-type: none"> >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 dipendente	% dei costi del personale sul totale costi di gestione
ANNO 2021	710.185	13	54.630	780.215	7,24%
ANNO 2022	759.706	13	58.439	795.046	7,45%
ANNO 2023	728.702	13	56.054	859.652	6,55%

Esercizio	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	rif anno 2013 (80% COMPENSO 2013)
Compensi Amministratori*	52.500	54.833	59.000	56.446

Il Compenso del CdA è stato determinato con Delibera Assemblea Soci del 23.08.2022 e risulta comprensivo di € 15.000 annui (lordo e onnicomprensivo) che, in ossequio alle Linee di indirizzo tracciate dall'Orientamento della Struttura di Monitoraggio sull'attuazione del TUSP del 10.6.2016, non rientra nel computo della soglia massima in quanto viene attribuito quale riconoscimento forfettario all'Amministratore Delegato, in relazione allo specifico incarico attribuito dalla Società di coordinamento operativo in capo all'Amministratore Delegato a causa del pensionamento del Direttore Operativo (31.03.2020); tale emolumento non assume in alcun modo natura di compenso, in ragione dello specifico incarico attribuito all'Amministratore Delegato, ma viene comunque ricompreso nell'importo complessivo di Bilancio.

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*

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 2023

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:

Estratto dalla Relazione sul Governo societario e programma di misurazione del rischio allegata al Bilancio di Esercizio 2023

Indicatori finanziari

- situazione di deficit patrimoniale o di capitale circolante netto negativo;
- prestiti a scadenza fissa e prossimi alla scadenza senza che vi siano prospettivi 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;

- incapacità di saldare i debiti della scadenza;
- incapacità nel rispettare le clausole contrattuali dei prestiti;

Indicatori gestionali

- perdita di amministratori o di dirigenti chiavi senza riuscire a sostituirli;
- perdita di contratti di gestione di natura rilevante;
- difficoltà nell'organico del personale o difficoltà nel mantenere il normale flusso di approvvigionamento da importanti fornitori.

Altri indicatori

- capitale ridotto al di sotto dei limiti legali e non conformità ad altre norme di legge;
- contenziosi legali e fiscali che, in caso di soccombenza, potrebbero comportare obblighi di risarcimento che l'impresa non è in grado di rispettare;
- modifiche legislative o politiche governative delle quali si attendono effetti sfavorevoli all'impresa.

4. L'articolazione del modello

Il sistema di controllo interno è stato strutturato in modo dinamico nella consapevolezza che la gestione dei rischi aziendali ne è una componente essenziale.

Del sistema di controllo interno fanno parte:

- la vigilanza del collegio sindacale;
- il controllo da parte del revisore;
- le attività di gestione della trasparenza;
- le attività di audit interno, anche finanziario;
- il controllo di gestione, con l'individuazione di un'ampia griglia di indicatori settoriali volti a presidiare i vari processi ed i vari business ed un'ampia reportistica mensile, trimestrale e semestrale;
- il sistema di governance precedentemente descritto.

Ove si verifichi una situazione di soglia d'allarme gli amministratori convocano senza indugio l'assemblea dei soci per approfondire il tema e verificare se si rientra o meno in una situazione di crisi ai sensi dell'articolo 14 c.2 del D.Lgs. 175/2016. In assemblea i soci esprimono una propria valutazione sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Società e, ove rinvenivano profili di rischio formulano gli indirizzi cui attenersi per la relazione del piano di risanamento.

Entro i due mesi successivi il Consiglio di Amministrazione predispone tale piano di risanamento e lo sottopone ad approvazione dell'assemblea dei soci.

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

BENCHMARKING COMUNI LIMITROFI: % RACCOLTA DIFFERENZIATA*

*Fonte: ISPRA Catasto Rifiuti sezione Nazionale - dati al 31.12.2023

COMUNI	% raccolta differenziata 2021	% raccolta differenziata 2022	% raccolta differenziata 2023
Arese	78,01%	79,35%	78,99%
Lainate	78,22%	77,01%	76,51%
Nerviano	81,91%	83,03%	81,89%
Pogliano Milanese	82,77%	80,48%	79,78%
Rho	72,38%	72,43%	70,87%

Italia 2023	Lombardia 2023
66,63%	73,90%

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) 2021	totale rifiuti (kg) 2022	totale rifiuti (kg) 2023
Arese	7.689.710	7.024.590	7.092.346
Lainate	12.106.598	11.209.700	11.517.863
Nerviano	6.914.749	6.486.020	6.692.099
Pogliano Milanese	4.033.055	3.959.970	4.079.263
Rho	26.814.847	30.012.190	30.240.610

popolazione	produzione pro-capite (kg/ab 2023)
19.562	362,56
26.336	437,34
16.902	395,94
8.372	487,25
50.847	594,74

DIFFERENZA TRA % RACCOLTA IN RELAZIONE ALLA TIPOLOGIA E COMPOSIZIONE % ANNO 2023 Vs ANNO 2022	
differenza 2023 Vs 2022 % RACCOLTA DIFFERENZIATA	-2,1673%
differenza 2023 Vs 2022 % NON DIFFERENZIATA	5,6967%
differenza 2023 Vs 2022 % ALTRI RIFIUTI (MACERIE-AMIANTO-ISOLANTI)	-40,00%
differenza TOTALE % RACCOLTA 2023 Vs. 2022	0,76%

*Fonte: A.Se.R. Spa

**GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2023-2025****A.Se.r. S.p.A.**

OBIETTIVI 2023-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 63.398	
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	
Individuare soluzioni per l'attualizzazione del progetto di realizzazione di un impianto fotovoltaico presso la Piattaforma ecologica, acquisendo al contempo studi e indagini sulla sostenibilità dell'opera e sulla possibile costituzione di una CER nell'area in cui è ubicata la stessa Piattaforma	avvenuta progettazione di soluzioni finalizzate al conseguimento dell'obiettivo	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (1)	
Ottimizzare le attività congiunte con la Polizia locale/Uffici comunali finalizzate al monitoraggio del territorio, tramite la sottoscrizione di un accordo con il Comune di Rho per la costituzione di una unità composta da operatori dell'Ente e del Gestore, che operi sulla base di un piano coordinato di obiettivi e che sia dotata di adeguati mezzi e risorse	sottoscrizione dell'Accordo in argomento	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (2)	
Indagare le possibili soluzioni realizzative del Centro del riuso nell'area di via San Bernardo, contemplanti la formula del Partenariato Pubblico Privato e/o che consentano l'accesso a forme di finanziamento a fondo perduto.	avvenuta progettazione di soluzioni finalizzate al conseguimento dell'obiettivo	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (3)	

(1) A marzo 2023 è stato conferito l'incarico professionale di progettazione di procedura di manifestazione di interesse; ad Ottobre 2023 si è avuta l'acquisizione del progetto definitivo/esecutivo.

(2) E' stato sottoscritto in data 03.05.2023 (Del. GC n. 63 del 12.04.2023) un Accordo Triennale tra Comune di Rho-Polizia Locale ed A.Se.R. Spa per la costituzione di un'unità operante congiuntamente in tema ambientale.

(3) E' stato predisposto uno studio di fattibilità ed individuato l'iter amministrativo per l'attuazione dell'eventuale partenariato pubblico privato anche finalizzato all'ottenimento di finanziamenti a fondo perduto e stesura schema atti inerenti.

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

La società A.Se.R. S.p.A. chiude l'esercizio 2023 con un risultato positivo, al pari delle precedenti annualità, anche se in flessione rispetto all'esercizio 2022 (- € 43.097).

Dallo Stato Patrimoniale Riclassificato si evidenzia un decremento delle immobilizzazioni immateriali (- € 136.594) e un lieve aumento delle immobilizzazioni materiali (€ 17.779); nel 2023 aumentano sia liquidità immediate (+ € 148.296) che quelle differite (€ 278.647). Dal punto di vista delle passività si registra una lieve riduzione del patrimonio netto (- € 41.062), ma anche il decremento delle passività consolidate (- € 165.959) con un vistoso aumento invece delle passività correnti (+ € 515.149); complessivamente attivo e passivo si riducono di - € 308.128 in un trend di decrescita pressoché coincidente con quello che si era verificato tra il 2021 e il 2022.

Il Conto Economico Riclassificato evidenzia un incremento del valore della produzione cui corrisponde un minore aumento dei costi della produzione, non sufficiente tuttavia - a causa dell'importo di ammortamenti ed accantonamenti - a far registrare un aumento del risultato operativo che, al contrario, diminuisce (- € 88.657).

Gli indici di ANALISI ECONOMICA sono positivi ma R.O.E., R.O.I. e R.O.S. sono in riduzione rispetto all'annualità 2022; gli INDICI DI ANALISI PATRIMONIALE-FINANZIARIA-LIQUIDITA' sono tutti positivi e con indici più che sufficienti o buoni.

SPESE PER IL PERSONALE: il numero di unità di personale si conferma quello del 2022 e si registra una riduzione del costo medio per dipendente, un incremento del valore della produzione per dipendente e la riduzione dell'incidenza dei costi per il personale sul complesso dei costi di gestione dell'Azienda.

Il DSCR previsto per l'esercizio 2024 è pari a 13,72.

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

Tutti gli obiettivi assegnati alla Società per il 2023 sono stati conseguiti (100%).

RISULTATI SOCIALI E COMPETITIVI

Customer Care: nel corso dell'esercizio 2023 è stata effettuata una valutazione del livello di gradimento dei servizi erogati: raccolta rifiuti e spazzamento strade, servizio clienti, piattaforma ecologica e nuove iniziative attraverso 282 interviste effettuate (di cui 277 on line e 34 in loco) volte in versione on-line e 34 volte durante le rilevazioni in loco. L'Obiettivo era intervistare un numero pari o maggiore a 269 tale da consentire, per una popolazione di 50.000 abitanti un margine di errore del 5% e un livello di confidenza del 90%.

I questionari sono stati somministrati on line attraverso l'invio di una newsletter, la pubblicazione sul sito istituzionale di A.Se.R SpA, sui social e questionari somministrati in loco (presso il servizio clienti di A.Se.R SPA). Su un punteggio esprimibile che andava da 1 a 5, il gradimento espresso per i servizi si è collocato tra 3 e 5 con le seguenti percentuali: Servizi di igiene urbana 83%; Piattaforma (media 3 parametri) 95%; Servizio clienti 89%.

Certificazioni: ISO 9001:2015

Dati Quantitativi del Servizio: si evidenzia una riduzione dell'1,56% della raccolta differenziata nel 2023 rispetto allo stesso dato nel 2022; nel benchmarking con i Comuni limitrofi, rimane inferiore la percentuale di raccolta differenziata svolta dal Comune di Rho, che si colloca comunque in percentuale superiore alla media nazionale ma non a quella regionale.

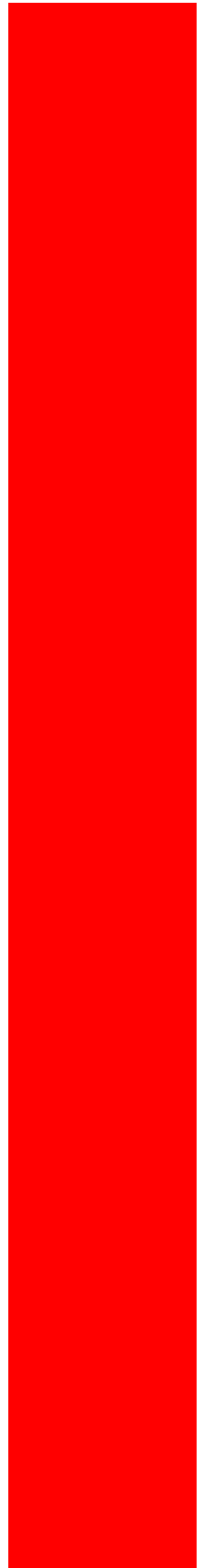
La produzione totale dei rifiuti urbani del Comune di Rho nel 2023 aumenta di 228,420 e la produzione procapite del Comune è superiore a quella degli altri Comuni di riferimento.

Per quanto riguarda la raccolta rifiuti non differenziata si rileva una vistosa riduzione della raccolta degli Altri Rifiuti (Macerie Amianto e Isolanti, - 40%).

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	2023	2022	2021
Attivo immobilizzato	33.658.115	33.470.577	32.862.745
Attivo circolante	7.548.498	7.420.374	7.786.031
Ratei e risconti attivi	415.100	454.559	526.393
Totale dell'attivo	41.621.713	41.345.510	41.175.169
Patrimonio netto	23.840.469	24.416.885	24.376.396
Capitale Sociale	15.711.551	15.711.551	15.711.551
Fondi per rischi ed oneri	492.804	559.163	559.507
TFR	152.772	187.192	164.933
Debiti	16.518.197	15.694.239	15.798.295
Ratei e risconti passivi	617.471	488.031	276.038
Totale del passivo	41.621.713	41.345.510	41.175.169
CONTO ECONOMICO	2023	2022	2021
Valore della produzione	9.331.469	9.346.920	10.040.010
Costi della produzione	9.242.741	8.884.729	9.565.398
Risultato della gestione operativa	88.728	462.191	474.612
Proventi ed oneri finanziari	-622.046	-342.683	-322.628
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	43.098	79.019	49.877
Risultato di esercizio	- 576.415	40.489	102.107

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €							
Attivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023	Passivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Imm. Immateriali	145.633	97.810	66.729	Capitale sociale	15.711.551	15.711.551	15.711.551
Imm. Materiali	32.717.112	33.372.767	33.591.386	Riserve e risultato	8.664.845	8.705.334	8.128.918
Imm.finanziarie	0	0	0				
Attivo fisso	32.862.745	33.470.577	33.658.115	Mezzi propri/Patrimonio netto	24.376.396	24.416.885	23.840.469
Magazzino	267.434	332.181	336.111				
Liquidità differite	5.624.272	3.536.514	6.078.535				
Liquidità immediate	2.420.718	4.006.238	1.548.952				
Attivo corrente	8.312.424	7.874.933	7.963.598	Passività consolidate	8.022.812	8.783.728	9.031.541
				Passività correnti	8.775.961	8.144.897	8.749.703
Capitale investito	41.175.169	41.345.510	41.621.713	Capitale di finanziamento	41.175.169	41.345.510	41.621.713



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €

	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Ricavi delle vendite	7.134.322	6.866.759	6.998.444
Valorizzazione impianti	1.022.333	928.582	1.130.313
Valore della produzione	8.156.655	7.795.341	8.128.757
Costi esterni operativi	5.233.602	5.086.795	5.465.698
Valore aggiunto	2.923.053	2.708.546	2.663.059
Costi del personale	1.259.794	1.237.663	1.191.465
Margine operativo lordo	1.663.259	1.470.883	1.471.594
Ammortamenti ed accantonamenti	1.202.615	1.258.192	1.322.521
Risultato operativo	460.644	212.691	149.073
Risultato area accessoria	13.968	249.500	-60.345
Risultato area straordinaria	74	0	0
Ebit	474.686	462.191	88.728
Oneri finanziari	322.702	342.683	622.046
Risultato lordo	151.984	119.508	-533.318
Imposte sul reddito	49.877	79.019	43.098
Risultato netto	102.107	40.489	-576.415

ANALISI ECONOMICA

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

	2022	2022	2021	>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)	(576.415)	40.489	102.107		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	23.840.469	24.416.885	24.376.396		
(a/b)*100	-2,42	0,17	0,42		

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

	2023	2022	2021	>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)	149.073	212.691	460.644		
CAPITALE INVESTITO (b)	41.621.713	41.345.510	41.175.169		
(a/b)*100	0,36	0,51	1,12		

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

	2023	2022	2021	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	149.073	212.691	460.644	
FATTURATO (b)	9.331.469	9.346.920	10.040.010	
(a/b)*100	1,60	2,28	4,59	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2023	2022	2021	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	622.046	342.683	322.702	
FATTURATO (b)	9.331.469	9.346.920	10.040.010	
(a/b)*100	6,67	3,67	3,21	

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

	2023	2022	2021	□ critico: < 7% □ Sufficiente: > 8-10% □ Buono: > 15-20% □ Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	23.840.469	24.416.885	24.376.396	
TOTALE PASSIVO (b)	41.621.713	41.345.510	41.175.169	
(a/b)*100	57,28	59,06	59,20	

Current ratio - indice di disponibilità

	2023	2022	2021	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	1.548.952	4.006.238	2.420.718	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	6.078.535	3.536.514	5.624.272	
MAGAZZINO (c)	336.111	332.181	267.434	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	8.749.703	8.144.897	8.775.961	
(a+b+c)/d	0,91	0,97	0,95	

Margine di struttura secondario

	2023	2022	2021	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	23.840.469	24.416.885	24.376.396	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	9.031.541	8.783.728	8.022.812	
ATTIVO FISSO (c)	33.658.115	33.470.577	32.862.745	
(a+b)-c	(786.105)	(269.964)	(463.537)	

DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO)_esercizi precedenti

	previsione 2024 da Bilancio di esercizio 2023	previsione 2023 da Bilancio di esercizio 2022	previsione 2022 da Bilancio di esercizio 2021	>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) (1)	419.332			
FLUSSO FINANZIARIO AL SERVIZIO DEL DEBITO (b) (1)	915.005			
(a/b)	0,46	0,6	1,03	

(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 2021	1.259.794	19	66.305	528.422	13,17%
ANNO 2022	1.237.663	19	65.140	491.943	13,93%
ANNO 2023	1.191.465	19	62.709	491.130	12,89%

2.431

Esercizio	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	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 2023



Comune di Rho

Allegato A

Strumenti per la valutazione del rischio di crisi aziendale

a. Indici e margini di bilancio

	2023	2022	2021	2020
Conto Economico				
Margini				
Margine Operativo Lordo [€]	1.471.595	1.470.883	1.663.258	1.398.079
Risultato operativo [€]	88.730	462.192	474.683	323.787
Indici				
Return on Equity (ROE)	-2,4%	0,2%	0,4%	0,2%
Return on Investment (ROI)	0,2%	1,1%	1,1%	0,8%
Return on Sales (ROS)	2,1%	3,1%	6,5%	3,9%
Stato Patrimoniale				
Margini				
Margine di tesoreria [€]	- 1.660.406	-424.572	-1.428.421	-285.893
Margine di struttura [€]	- 9.934.132	-8.876.118	-9.188.800	-8.440.659
Indici				
Posizione Finanziaria Netta (PFI) [€]	-7.396.836	-4.777.491	-3.602.094	-6.348.158
Indice di liquidità	77,4	77,7	90,4	11,6
Altri Indicatori				
Rapporto PFI/Equità	5,0	3,2	3,4	4,7
Rapporto D/E (Debt/Equity)	0,31	0,20	0,23	0,27
Giacenza media del credito [gi]	105,9	-147,7	115,6	137,5

b. Indicatori prospettici

	2024
Indicatore di sostenibilità del debito	
DSCR (Debt Service Coverage Ratio)	n/a

Il DSCR è calcolato sulla base del budget economico 2024, 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	2021	Anno	2022	Anno	2023
Comune di Rho		24.118		23.903		23.759
Comune di Garbagnate		11.923		11.846		11.801
Comune di Settimo		9.086		9.015		8.942
Comune di Cornaredo		9.513		9.468		8.431
Comune di Bareggio		8.039		8.011		7.954
totale utenze attive		62.679		62.243		60.887

DISTRIBUZIONE						
volumi distribuiti (in Standard metro cubo)	Anno	2021	Anno	2022	Anno	2023
Comune di Rho		36.725.705		29.894.852		28.189.735
Comune di Garbagnate		18.702.933		15.430.686		14.191.080
Comune di Settimo		15.665.281		13.594.984		12.736.904
Comune di Cornaredo		15.834.349		12.925.539		12.009.635
Comune di Bareggio		13.434.717		11.270.315		10.146.869
totale		100.362.985		83.116.376		77.274.223

SICUREZZA E CONTINUITA' DEL SERVIZIO						
	Anno	2021	Anno	2022	Anno	2023
indicatore di sicurezza (tempo di arrivo sul posto della chiamata)		36		n.d.		35
indicatore di continuità (n. interruzioni del servizio)		0		n.d.		325
n. chiamate di pronto intervento su impianto di distribuzione		1.258		n.d.		1.112
% di rete ispezionata (in bassa, media ed alta pressione)		99,97%		n.d.		97,20%
n. di dispersioni localizzate a seguito di ispezioni programmate (per migliaio di clienti finali)		0,3500		n.d.		0,0002
n. di dispersioni localizzate a seguito di segnalazione di terzi (per km di rete)		0,5200		n.d.		0,6481

QUALITA' DEL SERVIZIO						
	Anno	2021	Anno	2022	Anno	2023
preventivazione lavori semplici (in gg lavorativi)		3,3 per contatori sino a G6 - 2,9 per contatori sino a G 25 - 3,8 per contatori oltre G40		n.d.		3,7
esecuzione lavori semplici (in gg lavorativi)		1,1 per contatori sino a G6 - 1,2 per contatori sino a G 25 - 2 per contatori oltre		n.d.		1,3
attivazione della fornitura (in gg lavorativi)		3 per contatori sino a G6 - 2,7 per contatori sino a G 25 - 2 per contatori oltre G40		n.d.		3,5

disattivazione della fornitura (in gg lavorativi)	2,1 per contatori sino a G6 - 2,8 per contatori sino a G 25 - 3,0 per contatori oltre	n.d.	2,1
riattivazione dopo distacco per morosità (in gg feriale)	2 per contatori sino a G6 - 1 per contatori sino a G 25 - 1 per contatori oltre G40	n.d.	0,9
preventivazione lavori complessi (in gg lavorativi)	0 per contatori sino a G6 - 0 per contatori sino a G 25 - 0 per contatori oltre G40	n.d.	1
esecuzione lavori complessi (in gg lavorativi)	Percentuale rispetto tempi 100% Standard riferimento ARERA	n.d.	0
tempo di risposta motivata a reclami scritti o a richieste scritte di informazioni relativi al servizio di distribuzione	5,7 per contatori sino a G6 - 0 per contatori sino a G 25 - 0 per contatori oltre G40	n.d.	10,083
tempo di risposta motivata a reclami scritti per i quali occorre richiedere dati tecnici al venditore	Percentuale rispetto tempi 100% Standard riferimento ARERA	n.d.	5,1
n. casi per mancato rispetto degli standard di qualità commerciale	0	n.d.	2
rimborsi pagati per mancato rispetto degli standard di qualità	0	n.d.	2
% di mancato rispetto degli standard specifici di qualità commerciale	0	n.d.	0,06%

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2023-2025			
NED Reti Distribuzione Gas S.r.l.			
OBIETTIVI 2023-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a -€ 576.415	
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 quasi integralmente (mancano gli indicatori economico finanziari comunque desumibili dal Bilancio della Società)	
Piano di sostituzione dei contatori con smart meter (contatori o misuratori intelligenti che permettono di ricavare dati puntuali di consumo relativamente all'energia elettrica, al gas e all'acqua corrente) di nuova generazione;	programmazione e avvio sostituzione	Adempiuto – vedi note esplicative sottostanti (1)	

(1) In ottemperanza alla Delibera ARERA (Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente) 631/2013/R/gas (“Obblighi di installazione e messa in servizio dei gruppi di misura”) e s.m.i., la società NED Reti distribuzione gas srl ha attivato la sostituzione dei gruppi di misura (di seguito “contatori”) del gas naturale di classe G4 e G6 nel Comune di Cornaredo. Il piano prevede la sostituzione dei contatori di tipo meccanico con contatori elettronici nuovi, dotati di funzioni di telelettura e di telegestione ai sensi della Delibera ARERA 631/2013/R/gas e s.m.i.. I nuovi contatori, detti “smart meter”, in grado di leggere e trasmettere i consumi a NED, la quale procederà alla comunicazione alle Società di Vendita per la fatturazione. Per il 2023 si è data continuità al progetto di sostituzione massiva dei contatori G4-G6 coi nuovi contatori smart meter in ottemperanza alla delibera Arera succitata, utilizzando la nuova tecnologia di trasmissione dati (169 Mhz wM-BUS) sfruttando i ripetitori precedentemente installati nei vari comuni, fatta eccezione per il Comune di Bareggio per il quale, in assenza di autorizzazione all'installazione di ripetitori, in caso di necessità di contatori nuovi di piccolo calibro, vengono posati con tecnologia di comunicazione "punto-punto". L'attività si è sviluppata prevalentemente nel Comune di Garbagnate Milanese ed in misura minore nei restanti comuni. Complessivamente sono stati installati n. 40.472 contatori smart meter G4 e G6 su 60.188 G4 e G6 esistenti.

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

La Società ha chiuso l'esercizio 2023 con un risultato negativo;

L'incremento dei costi della Produzione (+ € 358.012) non è temperato da un corrispettivo aumento del valore della produzione; inoltre, si assiste ad un crollo dei ricavi dell'Area Accessoria (- € 309.845) che determina 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 materiali (+ € 218.619). Significativa la riduzione delle liquidità immediate (- € 2.457.286) a fronte di un quasi identico aumento delle liquidità differite (+ € 2.542.021).

Lo Stato Patrimoniale Passivo registra invece una riduzione del patrimonio netto del valore corrispondente del risultato negativo di esercizio ed un incremento delle passività correnti (+ € 604.806) a fronte dell'incremento delle passività consolidate (+ € 247.813).

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

- Redditività del Capitale Netto (ROE) è negativo, mentre il ROI ed il ROS sono positivi;

- aumenta l'incidenza degli Oneri su Fatturato che praticamente raddoppiano;

- tra gli indici di Solidità patrimoniale, finanziaria e di liquidità: l'indice di indipendenza finanziaria è positivo ed in linea rispetto alle altre due precedenti annualità di riferimento, la current ratio agli stessi livelli del 2022 mentre il Margine di struttura Secondario si conferma negativo come in entrambe le annualità e in valore assoluto anche superiore rispetto alle precedenti annualità.

Ulteriori Indicatori di Bilancio comunicati dalla Società e di cui alla Relazione sul governo Societario al Bilancio 2023: si evidenziano gli indici negativi del Margine di Struttura Primario (- € 9.934.132), della Posizione Finanziaria Netta (- € 7.396.856) e del Margine di tesoreria (- € 1.660.406) in valore assoluto decisamente in aumento rispetto al 2022.

Il DSCR < 1 non è soddisfacente.

SPESE PER IL PERSONALE: a parità di numero di addetti, rispetto all'esercizio 2022 e 2021, si registra un lieve decremento delle spese per il personale (- € 46.198) e del costo medio per dipendente (-€ 2.431) ; si riduce anche lievemente il valore della produzione per dipendente e 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 2023 sono stati raggiunti al_ 62,5%.

Customer Care :Nel corso del 2023 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 2022, si assiste ad una riduzione delle Utenze Attive con undecremento di 1.356 rispetto all'anno nel 2022 . "Il calo medio, pari allo 0,57% risulta uniforme e tendenzialmente ripartito tra i Comuni .

Anche i dati relativi ai Volumi del Gas distribuito evidenziano una diminuzione media del 7,03%, significativo ma ampiamente inferiore al - 17,18% occorso tra il 2022 ed il 2021. Tale diminuzione è stata senz'altro influenzata dai periodi invernali/autunnali caratterizzati da temperature miti che hanno comportato minori consumi per il riscaldamento." (dal Bilancio 2023)

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).

Rispetto al 2022 sono state inserite sul sito della Società v.le dichiarazioni di insussistenza e inconferibilità relativi agli incarichi conferiti ai componenti del CdA, occorre tuttavia completare con la pubblicazione anche della dichiarazione del Presidente del CdA.



Nella Relazione sul Governo Societario 2022 Ned S.r.l. già si preannunciava 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".

Tale previsione si è puntualmente realizzata nell'esercizio 2023.

Nella Relazione sul Governo Societario al Bilancio 2023, si evidenziano le criticità derivanti dalla sospensione dell'attuazione delle Gare Atem che rendono necessaria la revisione del contratto di servizio in essere con la Società. L'analisi degli strumenti adottati dalla Società per la valutazione del rischio di crisi aziendale, ha condotto alle seguenti considerazioni:

- l'attività della società, distribuzione del gas naturale, è svolta su base concessoria e in regime regolamentato dall'ARERA (Autorità di Regolazione Energia Reti e Ambiente), e pertanto le variazioni del quadro regolatorio rappresentano fattori esogeni

L'organo amministrativo ha già avviato in modo formale, l'iter per ottenere una riduzione dei canoni di concessione relativamente al periodo successivo alla scadenza naturale delle concessioni e fino al subentro del nuovo gestore d'ambito.

Stante l'incertezza in merito alla possibilità di addivenire alla riduzione formale dei canoni di concessione, il Consiglio di Amministrazione, nel corso dell'esercizio 2023 e nei primi mesi del 2024, ha analizzato e quindi sottoposto ai soci un ulteriore ventaglio di proposte utili a garantire la continuità aziendale, supportando l'analisi con dettagliati piani economici e finanziari.

Benché le ipotesi alla data di redazione della presente relazione siano ancora allo studio, dalla elaborazione dei vari scenari che sono stati studiati dagli amministratori, emerge che la continuità aziendale della società potrà essere garantita nel breve periodo solo attraverso:

i. un intervento di riduzione dei canoni di concessione per il servizio di distribuzione gas, fino al subentro del nuovo gestore d'ambito, e/o

ii. un aumento di capitale sociale, in misura utile e sufficiente alla Società per far fronte ai propri impegni.

Per garantire la continuità aziendale sia sotto l'aspetto finanziario che reddituale è quindi necessario procedere tempestivamente nella scelta di una delle soluzioni prospettate dal Consiglio di Amministrazione, e nella sua implementazione entro la fine dell'esercizio in corso, tenendo conto che la restituzione delle quote capitali dei finanziamenti, parzialmente già in corso dal 2020, comporterà il rimborso di quote di maggiore entità a partire dal 2025".

Come è evidente, pertanto, la situazione di Ned Srl - alla data odierna - necessita di un attento monitoraggio e di azioni di razionalizzazione dirette al ripristino della "salute finanziaria ed economica" della società, pur mantenendo la partecipazione.

Con riferimento alla necessità di contenimento dei costi, si precisa che tale azione di razionalizzazione era stata prevista per Ned S.r.l. già nel piano di revisione Ordinaria al 31.12.2022 adottato con deliberazione di Consiglio Comunale n. 77 del 20.10.2023.

Tale esigenza è stata anticipata alla società con nota prot. 34774 del 19.05.2023 nella quale si evidenziava come il margine di Struttura Primario e la Posizione Finanziaria netta, già nell'esercizio 2022, fossero negativi.

Al fine di contenere i costi la Società ha individuato quale imprescindibile misura di contenimento la rinegoziazione "al ribasso" dei canoni che vengono erogati ai Comuni.

La Società ha acquisito a tal scopo parere legale (Studio Todarello) per la verifica delle basi giuridiche per la rinegoziazione del canone ad oggetto: "Servizio di distribuzione gas – sussistenza in capo all'Ente concedente della facoltà di rinegoziare il canone di concessione a fronte dell'intervenuta scadenza naturale del rapporto concessorio" che ha analizzato l'evoluzione della normativa anche alla luce della sentenza n. 239/2021 della Corte Costituzionale che, chiamata ad esprimersi in merito alla legittimità costituzionale della previsione di cui all'art. 1 comma 453 della Legge 232/2016, conclude affermando che: "Nell'ambito della propria autonomia negoziale, dunque, le parti ben potranno ridefinire, per il periodo successivo alla scadenza del contratto di servizio e fino all'individuazione del nuovo gestore d'ambito, i criteri per la determinazione del canone spettante agli enti concedenti (...)". Inoltre, la facoltà di intervenire ex post sul rapporto concessorio trova conferma nell'ambito del D.Lgs. 50/2016 il quale, nel definire i principi generali applicabili ai contratti di concessione, all'art. 165, comma 6 prevede che: "Il verificarsi di fatti non riconducibili al concessionario, che incidono sull'equilibrio del piano economico finanziario, può comportare la sua revisione da attuare mediante la rideterminazione delle condizioni di equilibrio.

Sulla base di tale parere legale, pertanto, è stato avviato formalmente il processo di rinegoziazione dei canoni di concessione. a seguito di nota 12.04.2023 trasmessa dalla Società ai Comuni Soci, sulla base di analisi tecnico economiche, nonché di sostenibilità finanziaria, da porre a base per la definizione di un eventuale nuovo canone.

Nell'Assemblea Soci del 17.5.2023 i Comuni Soci hanno preso atto delle evidenze emerse dal parere legale e dalle relazioni tecnico economiche; successivamente, quale Comune Capofila, il Comune di Rho ha affidato un incarico di consulenza (Studio Cavalcioni) allo scopo di analizzare le proposte e la documentazione fornite dalla Società.

In data 16.10.2023 Studio Cavagioni ha presentato alla Società il documento: "Servizio di distribuzione del gas naturale – Supporto al RUP per la verifica della ridefinizione delle condizioni contrattuali di cui alla concessione di servizio di distribuzione del gas naturale, scaduta il 31.8.2023 (Comuni di Rho, Garbagnate Milanese e Settimo Milanese)" del 18.09.2023.

Tale documento ha individuato quattro ipotesi di lavoro:

- a) Rideterminazione del canone in diminuzione, con investimenti sostenuti dal gestore (proposta NED),
- b) Mantenimento dell'attuale canone, con investimenti sostenuti a carico del gestore e con rimando del pagamento di una parte di canone al momento del subentro del gestore d'ambito e conseguente incasso del valore di rimborso per il gestore,
- c) Mantenimento dell'attuale canone, con investimenti sostenuti dai Comuni,
- d) Mantenimento dell'attuale canone, senza prevedere ulteriori investimenti,
- e) Ingresso di un socio privato nel capitale della Società e mantenimento dell'attuale canone ovvero un'eventuale soluzione che rappresenti un mix delle ipotesi di lavoro sopra evidenziate.

A seguito di ulteriori approfondimenti, il Comune di Rho ed il Comune di Settimo Milanese hanno espresso la volontà di approfondire l'ipotesi e) ovvero in alternativa, l'ipotesi c), mentre il Comune di Garbagnate Milanese ha espresso la propria preferenza esclusivamente per l'ipotesi e) per il tramite di un'operazione di aumento di capitale riservato.

Con verbale Assemblea Soci del 24.04.2024 è stato conferito mandato alla Società di analizzare nel dettaglio, con l'ausilio di un advisor, la fattibilità e i prevedibili impatti economico finanziari dell'ipotesi e) da sottoporre ai soci pubblici.

Con comunicazione 18.07.2024 è stata trasmessa ai Soci la relazione predisposta dall'advisor (Deloitte) che i Soci stanno valutando.



**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 31/12/2023: 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	2023	2022	2021
Attivo immobilizzato	15.817.898	16.584.962	16.995.141
Attivo circolante	4.849.551	4.933.731	4.292.514
Ratei e risconti attivi	76.711	83.446	96.643
Totale dell'attivo	20.744.160	21.602.139	21.384.298
Patrimonio netto	7.193.276	6.493.690	5.412.383
Capitale Sociale	500.000	500.000	500.000
Fondi per rischi ed oneri	600.000	600.000	667.687
TFR	20.147	24.389	34.085
Debiti	8.182.637	9.537.996	10.125.922
Ratei e risconti passivi	4.748.100	4.946.064	5.144.221
Totale del passivo	20.744.160	21.602.139	21.384.298
CONTO ECONOMICO	2023	2022	2021
Valore della produzione	7.075.017	8.324.205	5.851.395
Costi della produzione	5.814.634	7.191.152	4.809.973
Risultato della gestione operativa	1.260.383	1.133.053	1.041.422
Proventi ed oneri finanziari	-129.791	-88.129	-101.640
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	303.258	288.159	244.357
Risultato di esercizio	827.334	756.765	695.425

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €

Attivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023	Passivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Imm. Immateriali	155.867	134.085	114.672	Capitale sociale	500.000	500.000	500.000
Imm. Materiali	16.839.274	16.194.022	15.574.119	Riserve e risultato	4.912.383	5.993.690	6.693.276
Imm.finanziarie	0	256.855	129.107	Fondi rischi generici			
Attivo fisso	16.995.141	16.584.962	15.817.898	Mezzi propri/Patrimonio netto	5.412.383	6.493.690	7.193.276
Magazzino	0	0	0				
Liquidità differite	2.559.385	2.733.116	2.261.604				
Liquidità immediate	1.829.772	2.284.061	2.664.658				
Attivo corrente	4.389.157	5.017.177	4.926.262	Passività consolidate	6.278.262	5.355.521	4.494.958
				Passività correnti	9.693.653	9.752.928	9.055.926
Capitale investito	21.384.298	21.602.139	20.744.160	Capitale di finanziamento	21.384.298	21.602.139	20.744.160



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €

	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Ricavi delle vendite	5.665.031	8.140.922	6.909.742
Produzione interna	0	0	0
Valore della produzione	5.665.031	8.140.922	6.909.742
Costi esterni operativi	3.510.035	5.857.732	4.353.622
Valore aggiunto	2.154.996	2.283.190	2.556.120
Costi del personale	364.556	340.741	400.927
Margine operativo lordo	1.790.440	1.942.449	2.155.193
Ammortamenti ed accantonamenti	925.727	958.843	1.024.147
Risultato operativo	864.713	983.606	1.131.046
Risultato area accessoria	176.710	149.447	129.337
Risultato area straordinaria	0	0	0
Ebit	1.041.423	1.133.053	1.260.383
Proventi-Oneri finanziari	101.640	88.129	129.791
Risultato lordo	939.783	1.044.924	1.130.592
Imposte sul reddito	244.357	288.159	303.258
Risultato netto	695.426	756.765	827.334

ANALISI ECONOMICA

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

	2023	2022	2021	>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)	827.334	756.765	695.426		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	7.193.276	6.493.690	5.412.383		
(a/b)*100	11,50	11,65	12,85		

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

	2023	2022	2021	>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)	1.131.046	983.606	864.713		
CAPITALE INVESTITO (b)	20.744.160	21.602.139	21.384.298		
(a/b)*100	5,45	4,55	4,04		

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

	2023	2022	2021	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	1.131.046	983.606	864.713	
FATTURATO (b)	6.909.742	8.140.922	5.665.031	
(a/b)*100	16,37	12,08	15,26	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2023	2022	2021	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	(117.169)	(109.772)	(102.456)	
FATTURATO (b)	6.909.742	8.140.922	5.665.031	
(a/b)*100	(1,70)	(1,35)	(1,81)	

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				
	2023	2022	2021	□ critico: < 7% □ Sufficiente: > 8-10% □ Buono: > 15-20% □ Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	7.193.276	6.493.690	5.412.383	
TOTALE PASSIVO (b)	20.744.160	21.602.139	21.384.298	
(a/b)*100	34,68	30,06	25,31	
Current ratio - indice di disponibilità				
	2023	2022	2021	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	2.664.658	2.284.061	1.829.772	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	2.261.604	2.733.116	2.559.385	
MAGAZZINO (c)	0	0	0	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	9.055.926	9.752.928	9.693.653	
(a+b+c)/d	0,54	0,51	0,45	
Margine di struttura secondario				
	2023	2022	2021	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	7.193.276	6.493.690	5.412.383	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	4.494.958	5.355.521	6.278.262	
ATTIVO FISSO (c)	15.817.898	16.584.962	16.995.141	
(a+b)-c	(4.129.664)	(4.735.751)	(5.304.496)	
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 "società 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 "società non possiede altro cash per investimenti e dividendi"
CASH FLOW OPERATIVO (a)	1.267.326			
FLUSSO FINANZIARIO AL SERVIZIO DEL DEBITO (b)	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 2021	364.556	6	60.759	975.233	7,58%
ANNO 2022	340.741	6	56.790	1.387.368	4,74%
ANNO 2023	400.927	6	66.821	1.179.170	6,90%

Esercizio	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	rif anno 2013 (80% COMPENSO 2013)
Compensi Amministratori*	34.000	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 "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

(T.U.S.P. - Testo Unico sulle Società Partecipate) 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 2023

Allegato A

Strumenti per la valutazione del rischio di crisi aziendale

a. Indici e margini di bilancio

Nell'esercizio 2023 è stata eseguita una diversa riclassifica degli indici e dei margini di bilancio; di conseguenza alcuni dei singoli valori dei parametri considerati per la valutazione del rischio di crisi aziendale mostrano delle modifiche, non sostanziali, rispetto a quanto riportato negli esercizi precedenti.

	2023	2022	2021	2020
Conto Economico				
Margini				
Margine Operativo Lordo [€]	2.284.530	2.091.896	1.967.149	1.159.316
Risultato operativo [€]	1.260.383	1.133.053	1.041.422	344.257
Indici				
Return on Equity (ROE)	11,5%	11,7%	12,9%	3,8%
Return on Investment (ROI)	6,1%	5,3%	4,9%	1,8%
Return on Sales (ROS)	18,2%	13,9%	18,4%	8,0%
Stato Patrimoniale				
Margini				
Margine di tesoreria [€]	-4.140.530	-4.747.547	-4.469.829	-3.770.135
Margine di struttura [€]	-8.635.488	-10.103.068	-11.582.759	-11.093.175
Indici				
Posizione Finanziaria Netta (PFN) [€]	2.066.474	3.245.152	-	-
Indice di liquidità	54%	51%	50%	44%
Altri indicatori				
Rapporto PFN/Ebitda	0,9	1,6	-	-
Rapporto D/E (Debt/Equity)	-0,25	-0,22	-	-
Giacenza media del credito [gg]	88	107	140	94

b. Indicatori prospettici

	2024
Indicatore di sostenibilità del debito	
DSCR (Debt Service Coverage Ratio)	1,27

Il DSCR è calcolato sulla base del budget economico finanziario 2024, tenendo conto delle rate dei finanziamenti in essere con Banco BPM e Unicredit, dei piani di rientro concordati con i Comuni di Pero e Settimo Milanese, del fabbisogno per impegni derivanti da esercizi precedenti, e degli altri debiti che scadono entro l'esercizio.








NUOVENERGIE TELERISCALDAMENTO Srl

UTENZA			
Utenti per tipologia %	Anno 2021	Anno 2022	Anno 2023
utenza residenziale	55,8%	56,0%	55,7%
utenza industriale	19,9%	20,0%	20,0%
utenza terziario	2,2%	2,0%	2,1%
utenza pubblica	22,1%	22,0%	22,1%
totale utenze attive allacciate	100%	100%	100%
Utenti per tipologia % (Comune di Rho)	Anno 2021	Anno 2022	Anno 2023
utenza residenziale	55,0%	56,0%	56,9%
utenza industriale	4,0%	4,0%	3,9%
utenza terziario	5,0%	6,0%	5,9%
utenze pubbliche	36,0%	34,0%	33,3%
totale utenze attive allacciate	100%	100%	100%
Utenti per Comuni serviti	Anno 2021	Anno 2022	Anno 2023
Comune di Rho	100	102	102
Comune di Pero	176	177	178
Comune di Settimo	0	0	0
totale utenze attive allacciate	276	279	280
Nuovi utenti attivati	Anno 2021	Anno 2022	Anno 2023
Comune di Rho	5	2	0
Comune di Pero	3	1	1
Comune di Settimo	0	0	0
Totale nuove utenze allacciate	8	3	1
Mortalità utenza	Anno 2021	Anno 2022	Anno 2023
Comune di Rho	0	0	0
Comune di Pero	1	0	0
Comune di Settimo	0	0	0
totale	1	0	0
DISTRIBUZIONE			
volumetria e potenza	Anno 2021	Anno 2022	Anno 2023
Potenza termica dell'impianto (MWt)	51,800	52,800	52,800
Energia termica prodotta (MWh)	81.074	77.358	72.382
Energia termica venduta (Mwh)	65.239	60.791	57.049
Volumetria di energia termica allacciata (m3)	6.691.110	6.710.610	6.720.610
Rete (Km)	Anno 2021	Anno 2022	Anno 2023
Comune di Rho	18,50	18,70	18,70
Comune di Pero	21,80	21,90	21,90
Comune di Settimo	0,00	0,00	0,00
Lunghezza delle reti (Km)	40,30	40,60	40,60
Lunghezza delle reti primaria* (Km)	26,70	26,70	26,70
Lunghezza delle reti secondaria*(Km)	13,60	13,90	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 2021	Anno 2022	Anno 2023
Interventi di ampliamento/potenziamento (valore in €)	2 130 000*	2 130 000*	81.000

* inclusa dorsale Rho Est per allacciamento osp. Galeazzi

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2023-2025

Nuovenergie Teleriscaldamento S.r.l

OBIETTIVI 2023-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 827.334	
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 quasi integralmente (mancano gli indicatori economico finanziari comunque riportati nel Bilancio della Società)	
Avvio delle attività finalizzate alla realizzazione di una Comunità Energetica Rinnovabile;	avvio delle attività	Adempiuto – vedi note esplicative (1)	
Variazione del criterio di indicizzazione delle tariffe a seguito della fine del mercato tutelato	avvenuta variazione	Adempiuto – vedi note esplicative (2)	

(1) Il Progetto, già introdotto con deliberazione di Giunta Comunale n. 73 del 19.04.2022, con cui sono state indicate dall'Amministrazione le linee di indirizzo per la costituzione di comunità energetiche rinnovabili nel territorio, è stato dato mandato per la costituzione della CER con deliberazione di Consiglio Comunale n. 21 del 19.04.2023; successivamente, con deliberazione di Giunta Comunale n. 73 del 27.04.2023, si procede alla costituzione della CER denominata "Rhaudum Lucis" e all'approvazione della candidatura per la presentazione di Progetti di Comunità Rinnovabili. Con deliberazione di Giunta Comunale n. 91 del 23.05.2023, si è proceduto all'integrazione del documento tecnico per candidatura alla manifestazione d'interesse per la presentazione di progetti di comunità energetiche rinnovabili.

(2) Con deliberazione di Consiglio Comunale 30.01.2024, n.1 si è disposto di prendere atto, favorevolmente, della proposta avanzata dall'Assemblea dei Soci di Nuovenergie Teleriscaldamento S.r.l. (in breve, Net Srl) - di cui ai verbali 20.04.2023 e 09.01.2024 e alla nota prot. n. 78742 del 14.12.2023 - di modifica dei criteri di determinazione delle tariffe di fornitura del servizio di teleriscaldamento a seguito del superamento della tutela di prezzo del gas (c.d. "mercato di tutela" o "mercato tutelato") e, dunque, il venir meno del prezzo di riferimento del gas naturale per i clienti tutelati che precedentemente veniva utilizzato nell'indicizzazione della tariffa di fornitura del servizio di teleriscaldamento.

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

Il Bilancio 2023 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 riduzione i ricavi delle vendite (- € 1.231.180) e i costi esterni operativi (- € 1.504.110).

Aumentano di un poco i costi per il personale (+ € 60.186) senza che ciò infici il risultato operativo incrementato di € 147.440 rispetto al 2022.

Lo Stato Patrimoniale vede una vistosa contrazione delle immobilizzazioni materiali (- € 619.903), delle immobilizzazioni finanziarie(- € 127.748) per una riduzione complessiva dell'attivo fisso pari a - € 767.064. Si riducono sensibilmente le liquità differite nel 2023, soprattutto le differite (- € 471.512) a fronte di un aumento delle immediate (+ € 380.597) generando una riduzione dell'attivo corrente pari a - € 90.915. relativamente allo Stato Patrimoniale Passivo, aumenta notevolmente il patrimonio netto (+ € 699.586) mentre si riducono sia le passività correnti(- € 697.002) che quelle consolidate (- € 860.563).

Relativamente agli indici di ANALISI ECONOMICA gli stessi sono tutti positivi e buoni mentre gli INDICI DI ANALISI PATRIMONIALE-FINANZIARIA-LIQUIDITA' riportano quale negativo il Margine di Struttura Secondario pur se in valore assoluto in diminuzione rispetto alle altre due annualità di riferimento.

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

SPESE PER IL PERSONALE: le unità di personale si confermano le medesime delle precedenti annualità con un incremento del costo totale per il personale (+ € 60.186) e del costo medio per dipendente (+ € 10.031); si riduce, invece il valore della produzione per dipendente mentre aumenta l'incidenza dei costi del personale sul totale dei costi di gestione (+ 2,16%).

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

Gli Obiettivi assegnati per il 2023 sono stati raggiunti al 90%.

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.

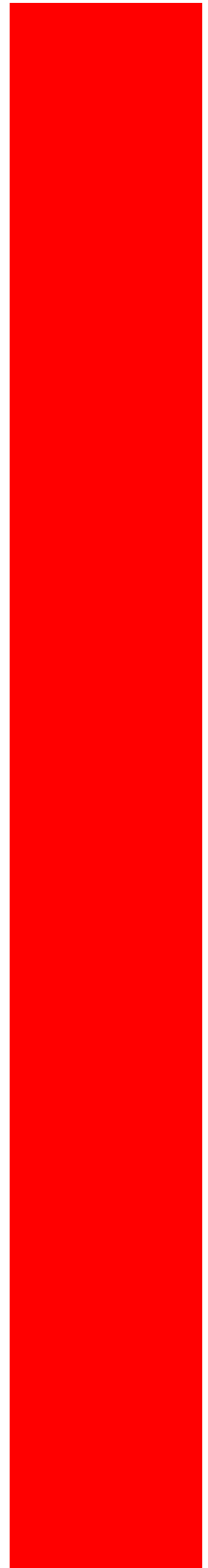
Servizio erogato: le utenze allacciate incrementano dello 0,9% su quelle residenziali, complessivamente di n.1 unità nel 2023 rispetto al 2022, mentre la mortalità dell'utenza è pari a 0; aumenta la volumetria di energia termica allacciata per 10.000 m3; invariata la lunghezza della rete sia primaria che secondaria.

Gli investimenti per l'ampliamento della rete (inclusa la dorsale Est per allacciamento dell'Ospedale Galeazzi) è stata pari a € 81.000.

Rispetto adempimenti normativi: in linea con gli adempimenti previsti dal prospetto somministrato dal Comune di Rho (Principi fondamentali società a controllo pubblico-Organismi 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 **31/12/2023: 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.



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
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	2023	2022	2021
Attivo immobilizzato	2.482.805	2.511.625	2.615.723
Attivo circolante	18.529.225	25.803.149	20.522.543
Ratei e risconti attivi	142.151	128.784	111.971
Totale dell'attivo	21.154.181	28.443.558	23.250.237
Patrimonio netto	4.940.560	4.038.655	3.319.527
Capitale Sociale	3.800.000	1.000.000	1.000.000
Fondi per rischi ed oneri	197.876	147.876	133.753
TFR	391.975	354.351	314.018
Debiti	15.585.233	23.857.206	19.436.832
Ratei e risconti passivi	38.537	45.470	46.107
Totale del passivo	21.154.181	28.443.558	23.250.237
CONTO ECONOMICO	2023	2022	2021
Valore della produzione	44.129.519	63.131.855	42.831.228
Costi della produzione	42.267.342	61.957.444	41.489.050
Risultato della gestione operativa	1.862.177	1.174.411	1.342.178
Proventi ed oneri finanziari	-525.140	-95.145	-41.360
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	435.131	360.138	454.225
Risultato di esercizio	901.906	719.128	846.593

Fatti intervenuti sul capitale sociale

Nell'esercizio 2023 in data 4 dicembre con verbale di assemblea straordinario redatto dal Dott. Filippo Laurini notaio in Milano, l'assemblea degli azionisti ha deliberato un aumento di capitale sociale gratuito di € 2.800.000, assegnando proquota agli azionisti azioni di nuova emissione, pertanto la compagine sociale risulta immutata come segue:

	N. Azioni	% Capitale Sociale
Comune di Rho (Mi)	36693	48,28%
Comune di Settimo Milanese (Mi)	15747	20,72%
Comune di Pero (Mi)	760	1,00%
Canarmino S.p.a.	22800	30,00%
TOTALE	76.000	100%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €							
Attivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023	Passivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Imm. Immateriali	578.878	528.775	525.778	Capitale sociale	1.000.000	1.000.000	3.800.000
Imm. Materiali	2.036.845	1.982.850	1.957.027	Riserve e risultato	2.319.527	3.038.655	1.140.560
Imm.finanziarie	0						
Attivo fisso	2.615.723	2.511.625	2.482.805	Mezzi propri/Patrimonio netto	3.319.527	4.038.655	4.940.560
Magazzino	0	0	0				
Liquidità differite	18.585.448	25.697.406	18.065.150				
Liquidità immediate	2.049.066	234.527	606.226				
Attivo corrente	20.634.514	25.931.933	18.671.376	Passività consolidate	1.183.377	5.649.048	2.287.695
				Passività correnti	18.747.333	18.755.855	13.925.926
Capitale investito	23.250.237	28.443.558	21.154.181	Capitale di finanziamento	23.250.237	28.443.558	21.154.181



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €			
	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Ricavi delle vendite	42.782.777	63.007.855	44.036.206
Altri ricavi e proventi	48.451	124.000	93.311
Valore della produzione	42.831.228	63.131.855	44.129.517
Costi esterni operativi	37.056.284	59.128.817	39.029.565
Valore aggiunto	5.774.944	4.003.038	5.099.952
Costi del personale	1.849.727	2.328.983	2.702.925
Margine operativo lordo	3.925.217	1.674.055	2.397.027
Ammortamenti ed accantonamenti	2.583.039	499.644	534.850
Risultato operativo	1.342.178	1.174.411	1.862.177
Risultato area accessoria	0	0	0
Risultato area straordinaria	0	0	0
Ebit	1.342.178	1.174.411	1.862.177
Proventi-Oneri finanziari	-41.360	-95.145	-525.140
Risultato lordo	1.300.818	1.079.266	1.337.037
Imposte sul reddito	454.225	360.138	435.131
Risultato netto	846.593	719.128	901.906

ANALISI ECONOMICA

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

	2023	2022	2021	>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)	901.906	719.128	846.593		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	4.940.560	4.038.655	3.319.527		
(a/b)*100	18,26	17,81	25,50		

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

	2023	2022	2021	>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)	1.862.177	1.174.411	1.342.178		
CAPITALE INVESTITO (b)	21.154.181	28.443.558	23.250.237		
(a/b)*100	8,80	4,13	5,77		

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

	2023	2022	2021	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	1.862.177	1.174.411	1.342.178	
FATTURATO (b)	44.129.517	63.131.855	37.056.284	
(a/b)*100	4,22	1,86	3,62	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2023	2022	2021	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	(556.154)	(155.424)	(82.590)	
FATTURATO (b)	44.129.517	63.131.855	42.831.228	
(a/b)*100	(1,26)	(0,25)	(0,19)	

ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'

Indice di indipendenza finanziaria

	2023	2022	2021	□ critico: < 7% □ Sufficiente: > 8-10% □ Buono: > 15-20% □ Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	4.940.560	4.038.655	3.319.527	
TOTALE PASSIVO (b)	21.154.181	28.443.558	23.250.237	
(a/b)*100	23,36	14,20	14,28	

Current ratio - indice di disponibilità

	2023	2022	2021	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	606.226	234.527	2.049.066	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	18.065.150	25.697.406	18.585.448	
MAGAZZINO (c)	0	0	0	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	13.925.926	18.755.855	18.747.333	
(a+b+c)/d	1,34	1,38	1,10	

Margine di struttura secondario

	2023	2022	2021	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	4.940.560	4.038.655	3.319.527	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	2.287.695	5.649.048	1.183.377	
ATTIVO FISSO (c)	2.482.805	2.511.625	2.615.723	
(a+b)-c	4.745.450	7.176.078	1.887.181	

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 2021	1.849.727	37	49.993	1.157.601	4,38%
ANNO 2022	2.328.983	43	54.162	1.468.183	3,76%
ANNO 2023	2.702.925	46	58.759	959.337	6,51%

Esercizio	ANNO 2013 (riferimento compenso ex comma 4 dell'art. 4 del D.L. n. 95/2012)- <u>Amministratore Unico</u>	rif anno 2013 (80% COMPENSO 2013) - dal 2013 al 2017	compenso ridotto nell'ANNO 2014 - <u>Amministratore Unico</u>	ANNO 2020 - <u>Organo Collegiale</u>	ANNO 2021 - <u>Organo Collegiale</u>	ANNO 2022 - <u>Organo Collegiale</u>	ANNO 2023 - <u>Organo Collegiale</u>
Compensi Amministratori*	38.525	30.820	28.000	44.000	44.000	44.000	44.000

Il Compenso del CdA è stato deliberato con verbale Assemblea Ordinaria del 27.11.2019 e confermato con delibera di Assemblea 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 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. "

* 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 2023

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 economici 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).

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

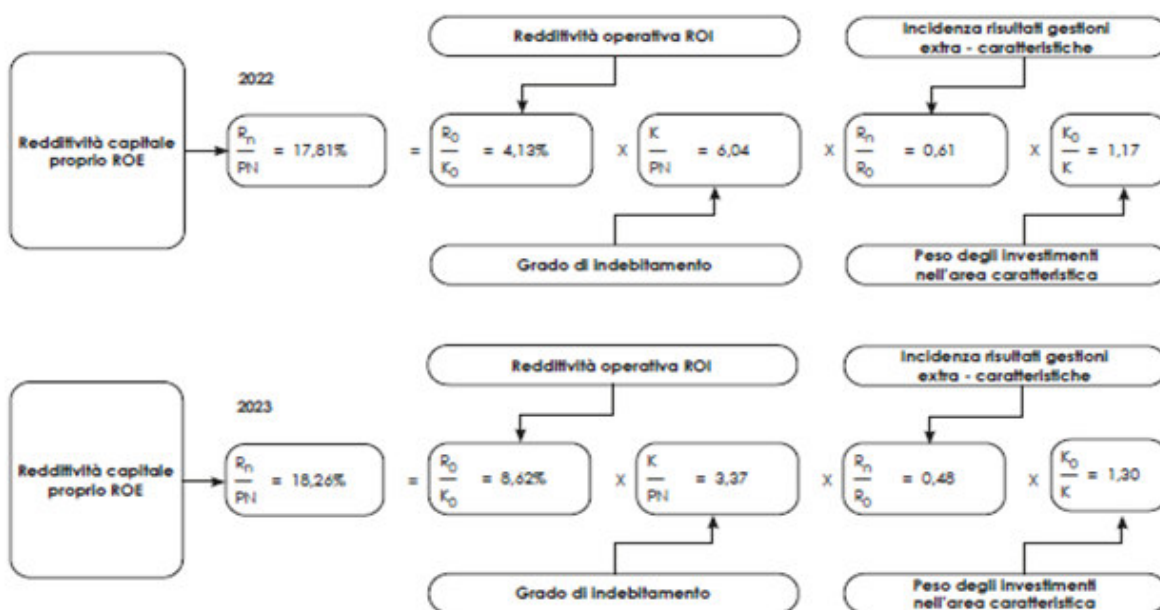
È possibile misurare la redditività della società attraverso la leva finanziaria. Tale indice consente di quantificare la redditività aziendale sulla base di tre fattori:

- **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

Estratto dalla Relazione sul Governo societario allegata al Bilancio di Esercizio 2023

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 2023 la società abbia generato una buona redditività operativa, registrando un ROI pari al 8,62% (al 4,13% nel 2022). Grazie alla riduzione del capitale investito, la società nel 2023 si caratterizza da un rapporto di indebitamento che si attesta al valore di 3,37 (6,04 nel 2022) originando in tal senso una redditività per gli azionisti espressa dall'indice ROE pari al 18,26% (25,50% nel 2022).



3. MONITORAGGIO PERIODICO

L'organo amministrativo nel corso dell'esercizio 2023 ha provveduto a monitorare periodicamente i rischi aziendali, mediante l'introduzione, a decorrere dall'esercizio 2022, dei c.d. 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 gli eventuali fabbisogni coperti 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.

In presenza di elementi sintomatici dell'esistenza di un rischio di crisi, l'organo amministrativo è tenuto a con-

Estratto dalla Relazione sul Governo societario allegata al Bilancio di Esercizio 2023

vocare 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.

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.



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 TUIR prorogando prima sino al 31.12.2021, poi al 31.12.2022, la detenzione

hanno modificato il testo dell'art. 24 del TOSF 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, n. 77/2023 e n. 64/2024 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".

AGGIORNAMENTO SUL FINANZIAMENTO





Alla data di adozione del provvedimento si segnala quanto segue :

- 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, doveva ancora introitare dalla Società il rimborso pari ad € 1.897.142,86=.

Nuovenergie S.p.A. ha provveduto al rimborso integrale (comprensivo della quota capitale e relativi interessi) del prestito oneroso concesso con deliberazione di Consiglio Comunale n. 71 dell'11.11.2022.

Il saldo del rimborso del prestito è stato incassato dall'Amministrazione comunale con reversale n. 13432 del 15.07.2024.

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2023-2025			
Nuovenergie S.p.A.			
OBIETTIVI 2023-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 901.906	
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	non 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	non Adempiuto	
4. Definizione del Piano Industriale della Società 2023-2028;	adozione del Piano Industriale	non Adempiuto	

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

La Società chiude l'esercizio 2023 in positivo, in crescita rispetto al 2022 (+ € 182.778).

Il fatturato decresce sensibilmente (- € 18.971.649) e così il complessivo valore della produzione, con riduzione tuttavia anche dei costi e € 20.099.252). Il valore aggiunto cresce rispetto al 2022 (+ € 1.096.914).

Aumentano i costi del personale (+ € 373.942). Il MOL incrementa di + € 722.972 rispetto al 2022.

Il risultato operativo 2023 è maggiore rispetto al 2022 per + € 687.766.

Sotto il profilo dello Stato Patrimoniale: l'Attivo fisso si riduce per complessivi - € 28,820 per la riduzione sia delle immobilizzazioni materiali che immateriali. Vistosa la riduzione delle liquidità differite (- € 7.632.256) a fronte dell'aumento per + € 371.699 delle liquidità immediate, a complessiva riduzione del passivo totale attivo e passivo per -€ 7.289.377.

Nel Passivo si registra l'aumento del Patrimonio Netto 2022 rispetto al 2021(+ € 901.905) e di una significativa riduzione sia delle Passività correnti (3.361.353) che di quelle correnti (-€ 4.829.929)

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

Gli ulteriori indici riferiti al 2023 di cui al bilancio di esercizio sono tutti positivi, compresi il margine di struttura Primario e la posizione finanziaria. Nel cruscotto relativo all'esercizio 2022 si riportava come da attendere l'indice di leva Finanziaria, quantificato dal rapporto Capitale Investito/Proprio: nel 2023 tale indice migliora passando dal 7,04 (2022) al 4,28 (2023); questa tendenza viene confermata anche dall'analisi di cui alla Relazione del Governo Societario al Bilancio 2023 di cui alle precedenti pagine.

SPESE PER IL PERSONALE: a fronte di un aumento del personale (+ 3 unità) aumentano le spese per il personale unitamente al costo per dipendente; rispetto al 2022 si riduce il valore della produzione per dipendente mentre quasi raddoppia l'incidenza dei costi del personale sui costi di gestione della Società.

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

La Società ha conseguito solo n.1 obiettivo tra quelli assegnati (25%); con riferimento alla mancata adozione del Piano Industriale, il mancato raggiungimento dell'obiettivo va contestualizzato nei conflittuali rapporti in essere, dal 2022, tra Comuni soci e Soci Privati nell'ambito dell'attività della Società.

RISULTATI SOCIALI E COMPETITIVI

Customer Care : non risultano essere state compiute indagini di customer care dalla Società nel 2023.

Certificazioni: Bollino Etico Sociale - Great Place to Work

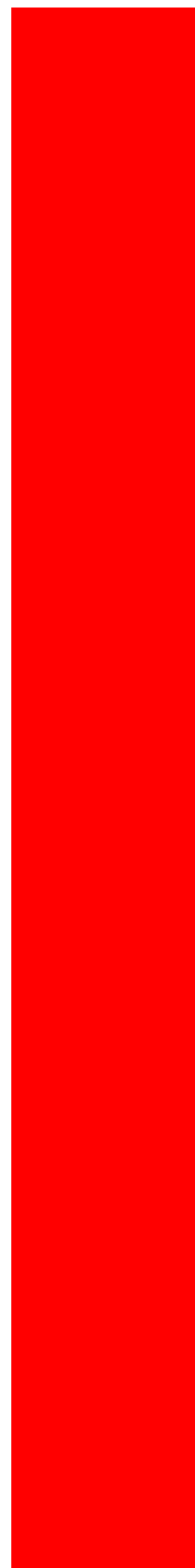
Rispetto adempimenti normativi: non risulta pervenuto il prospetto con la rilevazione dei diversi adempimenti inviato dal Comune, debitamente

Si conferma, come nel cruscotto 2022, che pur tenendo conto che: a)l'art. 1 comma 34 della Legge 190/2012 stabilisce che "Le disposizioni di cui agli artt. 15 a 33 si applicano alle amministrazioni pubbliche di cui all'articolo 1, comma 2, del decreto legislativo 30 marzo 2001, n. 165, e successivamente modificate, nonché alle società partecipate dalle amministrazioni pubbliche e dalle loro controllate, ai sensi dell'articolo 23-bis del D.Lgs. n. 118 del 2011, limitatamente alla loro attività di pubblico interesse disciplinata dal diritto nazionale o dell'Unione europea"; b)la Società esercita attività di concorrenza,

essendo la Società mista ma a prevalente controllo pubblico, si ribadisce l'opportunità di implementare il sito della Società con la pubblicazione dei nominativi dei componenti del Consiglio di Amministrazione e dei documenti di Bilancio.



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 31/12/2023: 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	2023	2022	2021
Attivo immobilizzato	208.888	268.112	313.090
Attivo circolante	5.788.951	4.942.503	5.539.117
Ratei e risconti attivi	51.925	67.788	41.026
Totale dell'attivo	6.049.764	5.278.403	5.893.233
Patrimonio netto	1.439.544	1.338.175	1.335.780
Capitale Sociale	92.700	92.700	92.700
Fondi per rischi ed oneri	211.868	97.729	110.591
TFR	691.603	624.043	509.210
Debiti	3.585.189	3.120.990	3.511.650
Ratei e risconti passivi	121.560	97.466	426.002
Totale del passivo	6.049.764	5.278.403	5.893.233
CONTO ECONOMICO	2023	2022	2021
Valore della produzione	5.774.431	5.823.633	6.178.562
Costi della produzione	5.551.422	5.782.274	6.113.551
Risultato della gestione operativa	223.009	41.359	65.011
Proventi ed oneri finanziari	-199	-77	-334
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	121.439	38.887	49.468
Risultato di esercizio	101.371	2.395	15.209

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €

Attivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023	Passivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Imm. Immateriali	13.073	6.640	4.680	Capitale sociale	92.700	92.700	92.700
Imm. Materiali	300.017	261.472	203.908	Riserve e risultato	1.243.080	1.245.475	1.346.844
Imm. finanziarie							
Attivo fisso	313.090	268.112	208.588	Mezzi propri/Patrimonio netto	1.335.780	1.338.175	1.439.544
Magazzino	0	0	0				
Liquidità differite	2.607.674	2.436.425	2.126.220				
Liquidità immediate	2.972.469	2.573.866	3.714.656				
Attivo corrente	5.580.143	5.010.291	5.840.876	Passività consolidate	619.801	721.772	903.471
				Passività correnti	3.937.652	3.218.456	3.706.749
Capitale investito	5.893.233	5.278.403	6.049.464	Capitale di finanziamento	5.893.233	5.278.403	6.049.764



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €

	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Ricavi delle vendite	6.142.512	5.753.408	5.655.361
Altri ricavi e proventi	36.050	70.225	119.070
Valore della produzione	6.178.562	5.823.633	5.774.431
Costi esterni operativi	3.474.784	2.845.695	2.744.033
Valore aggiunto	2.703.778	2.977.938	3.030.398
Costi del personale	2.448.483	2.792.963	2.559.354
Margine operativo lordo	255.295	184.975	471.044
Ammortamenti ed accantonamenti	190.284	143.616	248.035
Risultato operativo	65.011	41.359	223.009
Risultato area accessoria	0	0	0
Risultato area straordinaria	0	0	0
Ebit	65.011	41.359	223.009
Proventi-Oneri finanziari	334	77	199
Risultato lordo	64.677	41.282	222.810
Imposte sul reddito	49.468	38.887	121.439
Risultato netto	15.209	2.395	101.371

ANALISI ECONOMICA

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

	2023	2022	2021	>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)	101.371	2.395	15.209		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	1.439.544	1.338.175	1.335.780		
(a/b)*100	7,04	0,18	1,14		

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

	2023	2022	2021	>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)	223.009	41.359	65.011		
CAPITALE INVESTITO (b)	6.049.464	5.278.403	5.893.233		
(a/b)*100	3,69	0,78	1,10		

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

	2023	2022	2021	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	223.009	41.359	65.011	
FATTURATO (b)	5.774.431	5.823.633	6.178.562	
(a/b)*100	3,86	0,71	1,05	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2023	2022	2021	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	0	0	0	
FATTURATO (b)	5.774.431	5.823.633	6.178.562	
(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				
	2023	2022	2021	<ul style="list-style-type: none"> ▣ critico: < 7% ▣ Sufficiente: > 8-10% ▣ Buono: > 15-20% ▣ Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	1.439.544	1.338.175	1.335.780	
TOTALE PASSIVO (b)	6.049.764	5.278.403	5.893.233	
(a/b)*100	23,80	25,35	22,67	

Current ratio - indice di disponibilità				
	2023	2022	2021	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	3.714.656	2.573.866	2.972.469	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	2.126.220	2.436.425	2.607.674	
MAGAZZINO (c)	0	0	0	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	3.706.749	3.218.456	3.937.652	
(a+b+c)/d	1,58	1,56	1,42	

Margine di struttura secondario				
	2023	2022	2021	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	1.439.544	1.338.175	1.335.780	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	903.471	721.772	619.801	
ATTIVO FISSO (c)	208.588	268.112	313.090	
(a+b)-c	2.134.427	1.791.835	1.642.491	

DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO) <u>previsionale 12 mesi</u>				
	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 2021	2.448.483	62	39.492	99.654	40,05%
ANNO 2022	2.792.963	94	29.712	61.954	48,30%
ANNO 2023	2.559.354	78	32.812	74.031	46,10%

Esercizio	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	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 2023

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 2023

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 2023

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.

GeSeM S.r.L.








RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI <i>(valori espressi in unità di €)</i>	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Servizio igiene urbana	3.281.757	2.675.317	2.748.395
Servizio manutenzione segnaletica strade/verde	1.441.384	1.636.915	1.401.581
Servizio Riscossioni	1.269.513	1.275.489	1.330.633
Servizio Gestione Parcheggi	109.049	134.959	136.321
Servizio Gestione Parco Automezzi	11.933	6.000	14.262
Servizio Gestione Case Comunali	28.876	24.728	24.169
Ricavi diversi servizi	0	0	0
Totali	6.142.512	5.753.408	5.655.361

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

Gettito tributi gestito			
	2023	2022	2021
Imposta di Pubblicità (escluso Fiera)	574.801,50	617.366,36	559.036,00
Imposta di Pubblicità Fiera	1.121.756,00	1.018.244,00	591.187,00
Diritti pubbliche affissioni	54.700,00	39.433,18	31.212,00
Tosap	376.252,85	344.650,21	153.895,00
TOTALE	2.127.510,35	2.019.693,75	1.335.330,00
TOSAP			
Gestione ordinaria e controllo			
Accertamenti emessi TOSAP (anno competenza d'imposta)			
	2023	2022	2021
Importi € richiesti	44.393,00	26.665,00	48.410,00
n. bollettini emessi	138,00	109,00	178,00
(entro 1 anno dal mancato	0,00	0,00	0,00
Accertamenti incassati TOSAP (anno di competenza d'imposta)			
	2023	2022	2021
Importi € pagati	3.872,45	2.247,00	11.671,30
Riscossione coattiva			
Coattivo TOSAP			
	2023	2022	2021
Importi €	0,00	2.679,10	11.671,30
n. ingiunzioni fiscali notificate (entro 1 anno dalla notifica avvisi accertamento insoluti)	0,00	0,00	0,00
ICP			
Gestione ordinaria e controllo			
Accertamenti emessi ICP (anno competenza d'imposta)			
	2023	2022	2021
Importi € richiesti	147.790,00	173.588,00	62.552,00
n. bollettini emessi	226,00	242,00	63,00
n. avvisi di accertamenti emessi (entro 1 anno dal mancato pagamento)	0,00	0,00	1,00
Accertamenti incassati ICP (anno di competenza d'imposta)			
	2023	2022	2021
Importi € pagati	47.577,21	60.457,00	19.343,61
Riscossione coattiva			
Coattivo ICP			
	2023	2022	2021
Importi €	43.264,32	3.188,48	32.908,03
n. ingiunzioni fiscali notificate (entro 1 anno dalla notifica avvisi accertamento insoluti)	0,00	0,00	0,00
CONTINUITA' e ACCESSIBILITA' DEL SERVIZIO RISCOSSIONE			
	2023	2022	2021
Ore di apertura al pubblico (nr. ore di apertura settimanale sportello)	17,50	19,00	19,00

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2023-2025

GeSeM S.r.l.

OBIETTIVI 2023-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 101.371	
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	
Avvio delle attività amministrative finalizzate alla riorganizzazione societaria sul modello della "Holding pubblica pluripartecipata": raccolta dati, approfondimento presupposti normativi, approfondimento degli aspetti gestionali ed economici;	Avvio delle iniziative amministrative per la riorganizzazione della Società	Adempiuto (1)	
Digitalizzazione: completamento del progetto di digitalizzazione già avviato mediante il rilascio del "Portale del Cittadino" (o "Sportello del Cittadino") che permetterà agli utenti di accedere alla propria posizione tributaria all'interno di un'area riservata e gestire in modalità digitale tutte le attività ad essa collegata;	Avvenuto completamento del progetto	Adempiuto (2)	
Avvio del servizio di gestione della Pubblicità posizionata sulle pensiline autobus del Comune di Rho;	Avvenuto avvio del servizio	Adempiuto	
Emissione degli accertamenti TOSAP per l'annualità 2018-2019;	Avvenuta emissione	Adempiuto parzialmente- vedi note esplicative (3)	

(1) Il procedimento è in corso.

(2) È stata rilasciata la versione del portale ed è stata pubblicata sul sito; al momento è in fase di implementazione per includere anche i tributi gestiti dal Comune di Rho.

(3) Emessi gli atti per l'anno 2018, gli atti per l'anno 2024 sono in fase di lavorazione.

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

Il Bilancio di esercizio 2023 ha chiuso in positivo con un sensibile incremento rispetto al 2022 (+ € 98.976) e al 2021. Lieve è la riduzione del valore della produzione (- € 49.202) soprattutto per il vistoso decremento dei ricavi delle vendite, cui fa fronte tuttavia anche la riduzione dei costi operativi (- € 101,662) e dei costi del personale (- € 233.609), con la conseguenza che il Margine Operativo Lordo ed il risultato operativo aumentano rispetto all'esercizio 2022.

In merito allo Stato Patrimoniale Attivo si assiste ad una riduzione delle immobilizzazioni (soprattutto le materiali: - € 57.504), aumentano sensibilmente anche le liquidità immediate (+ € 1.140.790) mentre si riducono le liquidità differite (- € 310.205) così contribuendo ad un incremento dell'attivo corrente (+830.585). Relativamente allo Stato Patrimoniale Passivo, si registra un incremento del Patrimonio Netto; sul fronte delle passività c'è un leggero incremento sia delle passività consolidate (+ 181.699), e delle passività correnti (+ € 488.203).

Gli indici di ANALISI ECONOMICA sono positivi ed in valore assoluto in netto miglioramento rispetto alle due precedenti annualità di riferimento. Gli Indici di ANALISI PATRIMONIALE-FINANZIARIA-LIQUIDITA' sono tutti positivi, confermando il trend 2022 .

Gli ulteriori indici comunicati dalla Società sono tutti positivi.

SPESE PER IL PERSONALE: a fronte della riduzione, rispetto all'esercizio 2022, di n. 16 unità di personale, si registra comunque un aumento del costo medio per dipendente ma anche del valore della produzione per dipendente. L'incidenza dei costi del personale sul totale dei costi si riduce del 2,20%.

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

Tutti gli obiettivi assegnati alla Società per il 2023 sono stati conseguiti, pur se l'ultimo parzialmente (92,86%).

RISULTATI SOCIALI E COMPETITIVI

Customer Care : la Società non ha compiuto indagini di customer care nel 2023;

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 2023 è principalmente costituito dagli introiti dell'imposta di pubblicità Fiera (52,72%). Sono stati emessi 138 bollettini TOSAP per complessivi € 44,393,00, mentre la riscossione coattiva, sempre per la Tosap, non è stato introitato nulla. Gli accertamenti ICP emessi sono stati pari a n. 226 bollettini che hanno richiesto un importo complessivamente pari ad € 147,790, in linea con il 2022. Le ore di apertura al pubblico per il servizio riscossione sono state pari a n. 17,5, ridotte di un'ora e mezza rispetto alle precedenti annualità;

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).

I Comuni Soci di Gesem S.r.l. hanno avviato da tempo un'istruttoria finalizzata alla razionalizzazione della società Gesem S.r.l..

Sulla base infatti del "Memorandum of Understanding" sottoscritto tra Gesem S.r.l. e Cap Holding S.p.A. , l'Assemblea Soci nel 2024 ha deliberato di:

- a. esprimere l'indirizzo strategico in ordine alla riorganizzazione del servizio di igiene ambientale tramite l'attuazione di un modello in house di secondo livello che preveda, per il tramite della partecipazione dei Comuni Soci in CAP Holding, l'affidamento dei servizi ad una società già qualificata e dotata di una struttura e di una organizzazione aziendale tali da consentire – in tutto o in parte – la gestione del ciclo integrato dei rifiuti;
- b. procedere con la razionalizzazione delle partecipazioni mediante cessione delle quote societarie di Ge.Se.M a CAP Holding o sua partecipata.

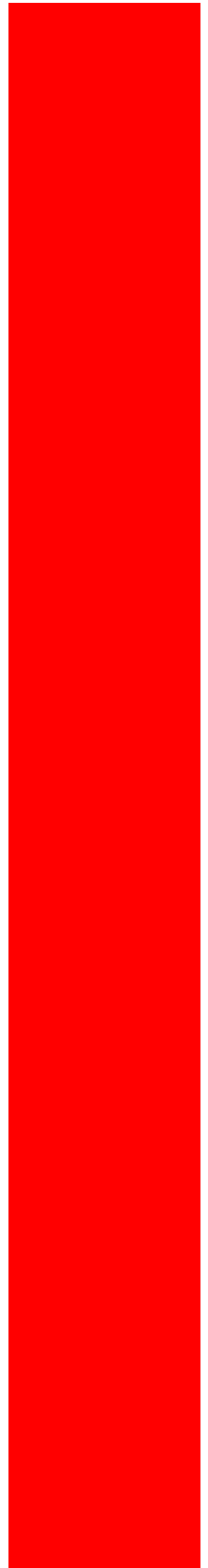
Rispetto all'indirizzo di cui al punto a) è emersa la posizione discordante del Comune di Pogliano M.se rispetto a quella degli altri Enti Soci.

Preso atto che l'attuazione di detto modello organizzativo troverà compimento ragionevolmente nel primo semestre del 2025, i Soci hanno condiviso la necessità di assicurare sino al termine ultimo del 31/12/2025 la continuità sia degli essenziali servizi di igiene ambientale sia dei servizi strumentali affidati alla partecipata Ge.Se.M.

Per le ragioni di cui sopra si è provveduto per il Comune di Rho a prorogare i contratti di servizio in essere alle medesime condizioni prestazionali, dando atto che, in una logica di mutualità, verranno individuati gli opportuni criteri (driver) di imputazione dei costi al fine di prevenire eventuali squilibri di bilancio.



CAP HOLDING S.P.A

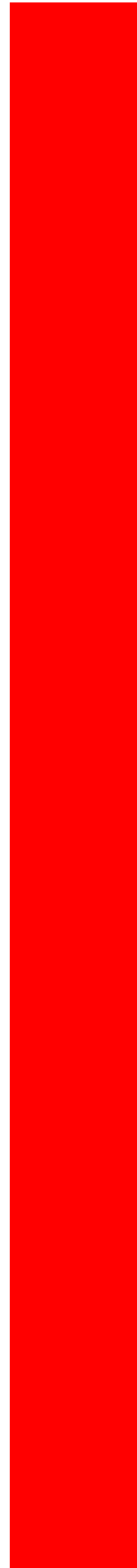


- Società per azioni (società di capitali)
- Sede Legale: Via Rimini n-38 Milano (MI)
 - Data di costituzione: 30/05/2000
- Compagine sociale: Società a capitale interamente pubblico (partecipata da diversi comuni).
 - Quota di partecipazione Ente al 31/12/2023: 1,9725%
 - Le concrete attività svolte: 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 "monouility" (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.



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
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



GRUPPO CAP

STATO PATRIMONIALE	2023	2022	2021
Attivo immobilizzato	957.125.872	929.612.674	900.966.286
Attivo circolante	461.219.044	399.690.951	338.014.144
Ratei e risconti attivi	6.350.147	6.073.612	8.865.602
Totale dell'attivo	1.424.695.063	1.335.377.237	1.247.846.033
Patrimonio netto	864.822.665	853.373.942	848.111.128
Capitale Sociale	571.381.786	571.381.800	571.381.800
Fondi per rischi ed oneri	88.354.810	82.685.526	77.028.796
TFR	3.692.635	3.789.861	4.454.550
Debiti	453.261.675	384.047.452	307.826.160
Ratei e risconti passivi	14.563.278	11.480.456	10.425.399
Totale del passivo	1.424.695.063	1.335.377.237	1.247.846.033
CONTO ECONOMICO	2023	2022	2021
Valore della produzione	409.701.582	432.342.205	379.944.943
Costi della produzione	389.147.136	424.909.607	335.416.882
Risultato della gestione operativa	20.554.446	7.432.598	44.528.061
Proventi ed oneri finanziari	-5.983.635	-1.920.152	-3.361.977
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-229.340	-1.010.798	15.108
Proventi ed oneri straordinari	2.112.059	-347.227	1.428.269
Imposte sul reddito	3.968.415	-1.570.241	15.402.687
Risultato di esercizio	12.485.115	5.724.661	27.206.773

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €

Attivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023	Passivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Imm. Immateriali	860.804.512	885.416.781	909.859.153	Capitale sociale	571.381.800	571.381.800	571.381.786
Imm. Materiali	20.472.598	24.939.772	27.265.825	Riserve e risultato	276.729.328	281.992.142	293.440.879
Imm. finanziarie	19.689.176	19.256.122	20.000.894				
Attivo fisso	900.966.286	929.612.674	957.125.872	Mezzi propri/Patrimonio netto	848.111.128	853.373.942	864.822.665
Magazzino	7.943.726	8.134.702	8.345.586				
Liquidità differite	304.207.300	323.715.488	312.363.106				
Liquidità immediate	34.728.720	73.914.373	146.860.499				
Attivo corrente	346.879.746	405.764.563	467.569.191	Passività consolidate	232.456.527	311.511.280	391.841.776
				Passività correnti	167.278.378	170.492.015	168.030.622
Capitale investito	1.247.846.033	1.335.377.237	1.424.695.063	Capitale di finanziamento	1.247.846.033	1.335.377.237	1.424.695.063



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €

	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Ricavi delle vendite	240.703.270	281.567.605	268.004.610
Altri ricavi e proventi	139.241.674	150.774.601	141.696.972
Valore della produzione	379.944.944	432.342.205	409.701.582
Costi esterni operativi	228.356.097	291.600.406	250.778.037
Valore aggiunto	151.588.847	140.741.799	158.923.545
Costi del personale	48.673.612	51.413.080	53.749.931
Margine operativo lordo	102.915.235	89.328.719	105.173.614
Ammortamenti ed accantonamenti	58.387.174	81.896.121	84.619.169
Risultato operativo	44.528.061	7.432.598	20.554.446
Risultato area accessoria	15.108	-1.010.801	-229.340
Risultato area straordinaria	1.428.269	-347.224	2.112.059
Ebit	45.971.437	6.074.573	22.437.164
Proventi-Oneri finanziari	3.361.977	1.920.152	5.983.635
Risultato lordo	42.609.460	4.154.421	16.453.530
Imposte sul reddito	15.402.687	-1.570.241	3.968.415
Risultato netto	27.206.773	5.724.661	12.485.115

ANALISI ECONOMICA

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

	2023	2022	2021	>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)	12.485.115	5.724.661	27.206.773		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	864.822.665	853.373.942	848.111.128		
(a/b)*100	1,44	0,67	3,21		

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

	2023	2022	2021	>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)	20.554.446	7.432.598	44.528.061		
CAPITALE INVESTITO (b)	1.424.695.063	1.335.377.237	1.247.846.033		
(a/b)*100	1,44	0,56	3,57		

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

	2023	2022	2021	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	20.554.446	7.432.598	44.528.061	
FATTURATO (b)	409.701.582	432.342.205	379.944.944	
(a/b)*100	5,02	1,72	11,72	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2023	2022	2021	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	9.647.496	5.909.153	5.131.826	
FATTURATO (b)	409.701.582	432.342.205	379.944.944	
(a/b)*100	2,35	1,37	1,35	

ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'

Indice di indipendenza finanziaria				
	2023	2022	2021	¶ critico: < 7% ¶ Sufficiente: > 8-10% ¶ Buono: > 15-20%
PATRIMONIO NETTO (a)	864.822.665	853.373.942	848.111.128	
TOTALE PASSIVO (b)	1.424.695.063	1.335.377.237	1.247.846.033	
(a/b)*100	60,70	63,91	67,97	

Current ratio - indice di disponibilit�				
	2023	2022	2021	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	146.860.499	73.914.373	34.728.720	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	312.363.106	323.715.488	304.207.300	
MAGAZZINO (c)	8.345.586	8.134.702	7.943.726	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	168.030.622	170.492.015	167.278.378	
(a+b+c)/d	2,78	2,38	2,07	

Margine di struttura secondario				
	2023	2022	2021	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	864.822.665	853.373.942	848.111.128	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	391.841.776	311.511.280	232.456.527	
ATTIVO FISSO (c)	957.125.872	929.612.674	900.966.286	
(a+b)-c	299.538.570	235.272.547	179.601.369	

DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO) previsionale 12 mesi			
	previsione 2024 da Bilancio di esercizio 2023	previsione 2025 da Bilancio di esercizio 2024	>1 "ragionevole presunzione dello stato di crisi d'impresa; >1 "situazione positiva"; =1 "societ� non possiede altro"
CASH FLOW OPERATIVO (a)	55.389.199	102.647.357	
FLUSSO FINANZIARIO AL SERVIZIO DEL DEBITO (b)	32.755.966	51.153.749	
(a/b)	1,69	2,01	

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 2021	48.673.612	891	54.628	426.425	14,51%
ANNO 2022	51.413.080	909	56.560	475.624	12,10%
ANNO 2023	53.749.931	922	58.297	444.362	13,81%

Dal Bilancio Consolidato 2023 del Gruppo Cap 2023

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 evidenzia la seguente tabella:

	Limiti	2015	2016	2017	2018	2019	2019 Restated	2020	2021	2022	2023
INCIDENZA COSTO PERSONALE/TOTALE COSTI	20,00%	19,50%	17,34%	14,64%	14,59%	14,44%	14,61%	14,56%	14,47%	12,08%	13,75%
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%	13,00%

Esercizio	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023
Compensi Amministratori Gruppo Cap*	231.765	230.768	219.481

* 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. "



Comune di Rho



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 2023 (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 24/05/2024, tali indicatori non segnalano situazioni di rischio.

INDICATORI CONSOLIDATI GRUPPO CAP

Gruppo	2023
% INDICE DI STRUTTURA 1 [(Debiti ML + TFR + Fondi Rischi e oneri + PN)/AF] >1	1,26
% INDICE DI DISPONIBILITA' FINANZIARIA > 1 [(AC/PC)]	2,66

Gruppo	2023
PESO % ONERI FINANZIARI SUL TOTALE DEI RICAVI < 5%	2,33 %






Gruppo	2023	2022	2021	2020
La gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi in misura pari o superiore del 10% (risultato operativo)	€ 22.666.504	€ 7.085.355	€ 45.956.312	€ 30.503.221
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%	€ 12.485.115	€ 5.724.641	€ 27.206.773	€ 18.568.952
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

DATI RELATIVI AL SERVIZIO EROGATO DA GRUPPO CAP

Utenti	2022	2023
Comuni e Utenti serviti	133	133
Utenti raggiunti dagli Acquedotti del Gruppo	1.845.422	1.886.014
Comuni serviti dagli Impianti di Depurazione	154	154
totale Utenti che fruiscono degli Impianti di Depurazione	2.412.800	2.420.885
Comuni serviti dalla Rete Fognaria	133	133
totale Utenti che fruiscono della Rete Fognaria	1.845.422	1.886.014

Impianti	2022	2023
Rete Acquedottistica	6461 Km	6531 Km
Rete Fognaria	6528 Km	6531 Km
Pozzi	722	724
Impianti di Potabilizzazione	301	301
Utenze Domestiche	229.670	232.937
Utenze Non Domestiche	36.552	37.252

Quantità complessiva acqua erogata in m3	2022	2023
Rete Acquedottistica	190.806.906	186.900.186

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2023-2025			
Cap Holding S.p.A.			
OBIETTIVI 2023-2025	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 € 27.206,773 - risultato di esercizio Bilancio Consolidato pari a € 12.485.115	
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	
Fognatura: Avvio riqualificazione del Fontanile Briocco del Comune di Rho;	avvio della progettazione	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (1)	
Fognatura: Eliminazione scarichi fognari Comune di Rho;	avvio della progettazione	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (2)	

(1) Il progetto della commessa è stato avviato nel mese di luglio 2023; nel 2024 è prevista la progettazione.

(2) Il Lavoro è stato concluso sia nella progettazione che nell'esecuzione a giugno 2023.

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

La società Cap Holding S.p.A. chiude l'esercizio 2023 con un risultato positivo, al pari delle precedenti annualità, in evidente crescita rispetto all'esercizio 2022 (+ € 6.760.453).

Benché infatti decresca sensibilmente il valore della produzione (- € 22.640.624), si riducono maggiormente i costi della produzione (- € 40.822.369), così determinando una crescita del MOL, del risultato operativo e, infine, del risultato di esercizio. Dallo Stato Patrimoniale Riclassificato si evidenzia un vistoso incremento delle immobilizzazioni immateriali (+ € 24.442.372), in minor misura delle immobilizzazioni materiali (+ € 2.326.053) ma anche e soprattutto delle liquidità immediate (+ € 72.946.126) con riduzione invece di quelle differite (- € 11.352.382).

Dal punto di vista delle passività si registra una crescita del patrimonio netto pari ad € 11.448.723, ma anche un vistoso aumento delle passività consolidate (+ € 80.330.496) mentre si riducono le passività correnti (- € 2.461.393); complessivamente attivo e passivo incrementano di + € 89.317.826.

Nel 2023 gli indici di ANALISI ECONOMICA E DI ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE-FINANZIARIA-LIQUIDITA' consolidano valori, tutti positivi, anche migliorando rispetto al 2022, pur segnalando un incremento dell'indice oneri su fatturato.

Il DSCR del 2024 riferimento all'esercizio 2025 è Ottimo (3,13) maggiore di 1.

SPESE PER IL PERSONALE: sono 13 le unità di personale in più rispetto all'esercizio 2022, che generano un aumento delle spese per il personale, del costo medio per dipendente, dell'incidenza dei costi del personale sul totale dei costi di gestione ed una riduzione del valore della produzione per dipendente.

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

Tutti gli obiettivi assegnati alla Società per il 2023 sono stati conseguiti (100%).

RISULTATI SOCIALI E COMPETITIVI

Customer Care : L'indagine è stata condotta con l'obiettivo di misurare il grado di soddisfazione nei confronti dell'azienda che gestisce il servizio idrico nel relativo comune di residenza degli intervistati o in cui risiede l'azienda/il condominio per cui lavorano. Nello specifico, la popolazione di riferimento sono gli utenti del servizio idrico sull'intero territorio del Gruppo CAP.

Sono stati intervistati 3.118 soggetti appartenenti a 4 target: Amministratori 306 - Domestici diretti 1.107 - Domestici indiretti 1.105 - Non domestici 600.

Metodologia: Intervista telefonica C.A.T.I. (Computer Assisted Telephone Interview). Estrazione casuale delle unità campionarie da elenchi forniti da Cap (per utenze dirette) ed estrazione casuale da elenchi telefonici di unità abitative ubicate nei territori di competenza CAP (per utenze indirette).

Periodo di rilevazione: 28/11/2023 - 17/01/2024. Gli indicatori di soddisfazione sono i seguenti: Affidabilità, Sito internet, Lavori sulla rete, Contatto con l'azienda, Gestione reclamo/lamentela, Bolletta Servizio tecnico, Servizio fognario, Qualità acqua, Call center, Rapporto qualità/prezzo, Sportello, Altri servizi.

I risultati dell'indagine 2023 confermano il dato positivo per tutte le aree del servizio, con un indice di soddisfazione sul servizio erogato pari al 97,1%.

Certificazioni: UNI EN ISO 9001:2015 (qualità) a cui si aggiungono: ISO 14001:2015 Sistema di gestione ambientale - ISO 50001 Gestione dell'energia - ISO 45001 Sicurezza e salute nei luoghi di lavoro - ISO 22000: 2018 Case dell'Acqua - ISO 37001 Sistema di gestione anticorruzione - SA8000 Responsabilità sociale - XP x 30-901: 2018 Economia circolare - ISO 20400: 2017 Approvvigionamento sostenibile - TOP Employers - Compensazione Co2 - Sostenibilità dei biocarburanti e dei bioliquidi.

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 31/12/2023: 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
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

AREXPO S.P.A

STATO PATRIMONIALE	2023	2022	2021
Attivo immobilizzato	199.599.312	198.915.200	190.422.216
Attivo circolante	201.143.507	216.265.462	155.102.807
Ratei e risconti attivi	882.731	1.017.413	2.138.007
Totale dell'attivo	401.625.550	416.198.075	347.663.030
Patrimonio netto	121.004.623	119.621.516	119.111.186
Capitale Sociale	100.080.424	100.080.424	100.080.424
Fondi per rischi ed oneri	490.172	2.087.055	2.876.894
TFR	945.081	782.261	571.066
Debiti	261.701.382	263.769.708	193.270.101
Ratei e risconti passivi	17.484.292	29.937.535	31.833.783
Totale del passivo	401.625.550	416.198.075	347.663.030
CONTO ECONOMICO	2023	2022	2021
Valore della produzione	24.449.267	32.061.634	31.586.359
Costi della produzione	20.450.916	23.269.478	20.482.618
Risultato della gestione operativa	3.998.351	8.792.156	11.103.741
Proventi ed oneri finanziari	-1.578.163	-6.303.445	-6.927.907
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	1037079	1.978.382	2.439.527
Risultato di esercizio	1.383.109	510.329	1.736.307

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €

Attivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023	Passivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Imm. Immateriali	16.840	1.986	0	Capitale sociale	100.080.424	100.080.424	100.080.424
Imm. Materiali	190.405.376	198.893.214	199.579.312	Riserve e risultato	19.030.762	19.541.092	20.924.199
Imm.finanziarie	0	20.000	20.000				
Attivo fisso	190.422.216	198.915.200	199.599.312	Mezzi propri/Patrimonio netto	119.111.186	119.621.516	121.004.623
Magazzino	49.095.748	46.246.784	11.700.582				
Liquidità differite	102.139.911	115.498.872	141.942.583				
Liquidità immediate	6.005.155	55.537.219	48.383.073				
Attivo corrente	157.240.814	217.282.875	202.026.238	Passività consolidate	176.447.960	248.984.109	250.610.348
				Passività correnti	52.103.884	47.592.450	30.010.579
Capitale investito	347.663.030	416.198.075	401.625.550	Capitale di finanziamento	347.663.030	416.198.075	401.625.550

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €

	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Ricavi delle vendite	55.282.241	17.365.184	43.586.234
Altri ricavi e proventi (al netto della Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti)	-23.695.882	14.696.450	-19.136.967
Valore della produzione	31.586.359	32.061.634	24.449.267
Costi esterni operativi	14.780.907	17.732.258	14.599.023
Valore aggiunto	16.805.452	14.329.376	9.850.244
Costi del personale	3.828.527	4.272.193	4.541.075
Margine operativo lordo	12.976.925	10.057.183	5.309.169
Ammortamenti ed accantonamenti	1.873.184	1.265.027	1.310.818
Risultato operativo	11.103.741	8.792.156	3.998.351
Risultato area accessoria	0	0	0
Risultato area straordinaria	0	0	0
Ebit	11.103.741	8.792.156	3.998.351
Proventi-Oneri finanziari	6.927.932	6.303.445	1.578.163
Risultato lordo	4.175.809	2.488.711	2.420.188
Imposte sul reddito	2.439.527	1.978.382	1.037.079
Risultato netto	1.736.282	510.329	1.383.109

ANALISI ECONOMICA

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

	2023	2022	2021	>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)	1.383.109	510.329	1.736.282		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	121.004.623	119.621.516	119.111.186		
(a/b)*100	1,14	0,43	1,46		

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

	2023	2022	2021	>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)	3.998.351	8.792.156	11.103.741		
CAPITALE INVESTITO (b)	401.625.550	416.198.075	347.663.030		
(a/b)*100	1,00	2,11	3,19		

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

	2023	2022	2021	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	3.998.351	8.792.156	11.103.741	
FATTURATO (b)	43.586.234	17.365.184	55.282.241	
(a/b)*100	9,17	50,63	20,09	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2023	2022	2021	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	6.337.466	6.927.932	9.386.820	
FATTURATO (b)	24.449.267	32.061.634	31.586.359	
(a/b)*100	25,92	21,61	29,72	

ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'

Indice di indipendenza finanziaria				
	2023	2022	2021	<ul style="list-style-type: none"> ▣ critico: < 7% ▣ Sufficiente: > 8-10% ▣ Buono: > 15-20% ▣ Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	121.004.623	119.621.516	119.111.186	
TOTALE PASSIVO (b)	401.625.550	416.198.075	347.663.030	
(a/b)*100	30,13	28,74	34,26	

Current ratio - indice di disponibilità				
	2023	2022	2021	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	48.383.073	55.537.219	6.005.155	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	141.942.583	115.498.872	102.139.911	
MAGAZZINO (c)	11.700.582	46.246.784	49.095.748	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	30.010.579	47.592.450	52.103.884	
(a+b+c)/d	6,73	4,57	3,02	

Margine di struttura secondario				
	2023	2022	2021	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	121.004.623	119.621.516	119.111.186	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	250.610.348	248.984.109	176.447.960	
ATTIVO FISSO (c)	199.599.312	198.915.200	190.422.216	
(a+b)-c	172.015.659	169.690.425	105.136.930	

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 2021	3.828.527	51	75.069	628.659	18,69%
ANNO 2022	4.272.193	50	85.444	641.233	18,36%
ANNO 2023	4.541.075	50	90.822	488.985	22,20%

Esercizio	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023
Compensi Amministratori	299.000	271.222	273.981

	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023
Presidente	50.000	50.000	50.000
Amministratore Delegato*	174.000	146.222	148.981
Consiglieri	75.000	75.000	75.000
totale	299.000	271.222	273.981

*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 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.

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**."

* verbale Assemblea Soci 21.07.2021

Estratto dalla Relazione al Governo Societario al Bilancio di Esercizio 2023

9. VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE

Arexpo è esposta ai rischi specifici delle Società operanti nel settore immobiliare.

Il mercato immobiliare italiano, nel primo trimestre 2023⁵, ha proseguito e accentuato l'andamento in ribasso già osservato, sia a livello tendenziale che congiunturale, nel corso del 2022. Dopo il favorevole periodo di crescita post pandemico, dal 2022 si è evidenziata una contrazione del settore immobiliare caratterizzata soprattutto dal crollo delle vendite nel segmento abitativo, settore tradizionalmente di spinta dell'intero mercato immobiliare nel sistema paese italiano. A fotografare la situazione significativo è stato l'andamento dei mutui, dei finanziamenti e delle altre obbligazioni, che hanno anticipato di un trimestre la crisi del settore, evidenziando infatti una netta contrazione dal terzo trimestre del 2022, fino a raggiungere le variazioni negative più marcate, con il primo trimestre 2023. Analizzando nel dettaglio la situazione del settore immobiliare del 2023, possiamo ricondurre le cause della contrazione a quattro condizioni congiunturali di seguito riportate:

- *tassi di interesse elevati*: causati dagli aumenti costanti effettuati della BCE per compensare la forte inflazione;
- *maggiore difficoltà di accesso al credito*: l'aumento dei tassi da un lato ha fatto impennare gli interessi sui mutui variabili, dall'altro ha spinto le banche ad inasprire le condizioni di concessione del credito; nel 2023 la percentuale delle famiglie che ha avuto accesso al credito è diminuita del 10 % rispetto al 2022.
- *conflitto Russia - Ucraina*: oltre all'instabilità socioeconomica, la guerra ha avuto conseguenze anche sull'approvvigionamento di materie prime anche nel settore delle costruzioni incrementandone i costi e tempi di fornitura nonché il costo dell'energia;
- *classe energetica immobili*: ad oggi l'offerta di costruzioni con classi energetiche adeguate alle normative vigenti è ancora troppo scarsa per coprire la domanda interna, ciò accresce il calo delle compravendite complessive.

Nel corso del 2024 si assisterà probabilmente ad un proseguimento della tendenza negativa del 2023, con le compravendite in ulteriore contrazione e i prezzi in ulteriore leggera crescita (stimato un +0,2%) al netto dell'inflazione. Tuttavia, nel corso dell'anno si dovrebbe registrare anche una sostanziale ripresa dal mercato dovuta alla probabile diminuzione dei tassi di interesse

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) 2023 - INDICI DI STRUTTURA, FINANZIARI ED ECONOMICI DI AREXPO

Valutazione del rischio di crisi aziendale (art. 6, co. del D.Lgs. 175/2016)				2022
Indici di struttura:	A	B	Risultato	Risultato
Peso delle immobilizzazioni (immobilizzazioni / totale attivo x 100)	199.599.312 /	401.625.550 =	49,70%	47,79%
Peso del capitale circolante (attivo circolante / totale attivo x 100)	201.143.507 /	401.625.550 =	50,08%	51,96%
Peso del capitale proprio (capitale netto / totale passivo x 100)	121.004.623 /	401.625.550 =	30,13%	28,74%
Peso del capitale di terzi (debiti / totale passivo x 100)	261.701.382 /	401.625.550 =	65,16%	63,38%
Indici finanziari:				
Capitale circolante netto (attivo circolante - passività correnti)	201.143.507 -	12.526.287 =	188.617.220	198.610.819
Margine di sicurezza (liquidità immediata + differita - passività correnti)	147.057.398 -	12.526.287 =	134.531.111	172.494.710
Margine di struttura (capitale proprio - immobilizzazioni nette)	121.004.623 -	199.599.312 =	- 78.594.689	- 79.293.686
Indici economici:				
E.B.L.T.D.A. (ovvero operativo) lordo)	27.890.434 +	22.076.640 =	5.813.794	10.335.182
E.B.I.T. (reddito operativo)	27.890.434 -	23.892.083 =	3.998.351	8.792.156
Risultato ante imposte	3.998.351 -	1.578.163 =	2.420.189	2.488.710
Risultato netto	3.420.188 -	1.037.079 =	1.383.109	510.328
R.O.I. (reddito operativo / totale attività)	3.998.351 /	401.625.550 =	1,00%	2,11%
R.O.E. (risultato economico netto / patrimonio netto)	1.383.109 /	121.004.623 =	1,14%	0,43%
R.O.S. (reddito operativo / mezzi netti delle prestazioni)	3.998.351 /	47.946.365 =	8,34%	50,63%

CONTENIMENTO DEI COSTI DELLA SOCIETÀ AI SENSI DELL'ART. 19, COMMA 5 - D.LGS. 175/2016 S.M.I.

In data 29 dicembre u.s. il socio MEF, con propria nota, chiedeva ai Soci pubblici di Arexpo S.p.A., l'adozione di un provvedimento congiunto in ordine all'individuazione di obiettivi di contenimento dei costi della Società e allo stesso tempo proponeva di usare i criteri già adottati nei confronti delle società direttamente controllate dal Ministero.

Arexpo dopo aver attentamente analizzato quanto proposto ed a seguito di proficue interlocuzioni con la competente direzione del MEF evidenziava, con propria nota del 3 febbraio 2021, che quanto contenuto nell'alleanza "TUP - Obiettivi sulle spese di funzionamento ex art. 19, comma 5" nella sua applicazione

Il bilancio di esercizio 2021, presentato alla assemblea straordinaria del 17/11/2021, ha ricevuto una valutazione concreta che presentava forti criticità, tenuto conto dell'attività esercitata dalla Società che non permette di prevedere flussi di ricavi costanti nel tempo e soprattutto correlati ai costi operativi o spese ricorrenti di carattere ordinario.

Per quanto sopra esposto la Società ha proposto al MEF le seguenti misure atte alla verifica del contenimento dei costi:

1. 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;
2. con riferimento alle spese relative al mantenimento delle aree, opere, manufatti e impianti in proprietà,

connotandolo come un hub di scambio, collaborazione e partnership nel costruire e promuovere la formazione e la comunicazione culturale e scientifica, rivolta anche ad altri soggetti e alla cittadinanza.

Infatti, Fondazione Triulza è una Fondazione di partecipazione aperta nata nel 2013. Oggi conta tra fondatori diretti e di secondo livello **67 organizzazioni del terzo settore e dell'economia civile**.

Il piano di sviluppo di Arexpo conferma la Cascina Triulza - in coerenza con quanto previsto dall'AdP - nella funzione di interesse pubblico e/o generale già sperimentata durante Expo per la divulgazione e la sensibilizzazione delle comunità circostanti dei risultati delle azioni scientifiche, formative legate al progetto di rigenerazione urbana di MIND.

Il complesso di Cascina Triulza che, secondo la normativa tecnica di attuazione della variante urbanistica all'Accordo di programma del 2011, è destinato ad ospitare attrezzature pubbliche e di interesse pubblico o generale, conferma, nell'ambito del Piano di Intervento di MIND, la sua vocazione, sia quale centro polifunzionale di formazione e di comunicazione culturale e scientifica, sia quale vero e proprio "hub" di scambio e collaborazione (anche in partnership con l'Università degli Studi di Milano e con la Human Technopole insediata nell'area) in grado di accompagnare l'intero sviluppo di MIND.

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 (2020-22)	Progetto di Bilancio 2023	Risparmi
Costi di esercizio comprensivi costi del personale	7.649.690,86	7.214.594,02	-435.097

TABELLA 3 RISPETTO DEL PARAMETRO 2

	Piano Industr. 2023	Progetto di Bilancio 2023	Risparmi
Spese mantenimento sito da Piano industriale	1.602.150	1.492.397	-109.753

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2023-2025

Arexpo S.p.a

OBIETTIVI 2023-2025	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 2023;	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 1.383.109	
Approvazione del Budget 2023 e del relativo Budget triennale (2023/2025);	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 dal CdA il 20/12/2022

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

La società Arexpo S.p.A. chiude l'esercizio 2023 con un risultato positivo, in incremento rispetto all'esercizio 2022 (+ € 872.780).

Dallo Stato Patrimoniale Riclassificato si evidenzia nel 2023 un incremento delle immobilizzazioni materiali (+ € 686.098), mentre le immateriali vanno a "0"; si incrementano sensibilmente anche le liquidità, in particolare le differite (+ € 26.433.711), mentre si riducono le immediate (- € 7.154.146); l'attivo corrente tuttavia si riduce sensibilmente rispetto al 2022 per il vistoso decremento del "Magazzino" (- € 15.256.637). Dal punto di vista delle passività si registra una crescita del patrimonio netto (+ € 1.383.107) e delle passività consolidate (+ € 1.626.239); le passività correnti invece si riducono significativamente (- € 17.581.871).

Complessivamente attivo e passivo decrementano di - € 14.572.525.

Il Conto Economico Riclassificato evidenzia un valore della produzione ridotto di - € 4.479.132 e un decremento invece dei costi esterni operativi (- € 3.133.235), che determinano il sensibile decremento, rispetto all'esercizio 2022, del Valore Aggiunto e del Risultato Operativo (- € 4.793.805).

Gli indici di ANALISI ECONOMICA corrispondono a Indici di redditività positivi ma in diminuzione rispetto all'esercizio 2022, ad eccezione del R.O.E. che invece raddoppia così come aumenta nel 2023 l'indice Oneri su fatturato, rispetto al 2022.

Tra gli INDICI DI ANALISI PATRIMONIALE-FINANZIARIA-LIQUIDITA' sono tutti positivi e con indici superiori al 2023.

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

Tutti gli obiettivi assegnati alla Società per il 2023 sono stati conseguiti (100%).

Ulteriori Indicatori di Bilancio comunicati dall'Organismo: si evidenzia un margine di struttura primario negativo (- € 78.594.680) a indicare che il capitale di proprietà della Società è inferiore al valore delle attività immobilizzate, trend che viene confermato anche dal Leverage che, avendo valore > 2 evidenzia come il capitale di terzi sia superiore al capitale proprio. La Posizione Finanziaria Netta è positiva.

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**



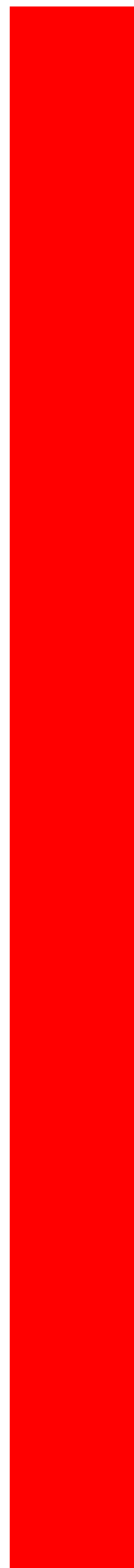
- **Azienda Speciale**
- **Sede Legale: Via Cardinal Ferrari, 66 - 20017 Rho (MI)**
 - **Data di costituzione: 29/05/1996**
- **Compagine sociale: A totale partecipazione del Comune di Rho**
 - **Quota di partecipazione Ente al 31/12/2023: 100%**
 - **Le concrete attività svolte: l'attività svolta dalla 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.**





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
BENCHMARKING	Riporta il confronto degli orari di apertura delle farmacie comunali rispetto a Farmacie Comunali limitrofe
DATI QUANTITATIVI SUI SERVIZI	Riporta il confronto , nell'ambito del triennio di riferiemnto, di alcuni dati quantitativi relativi al servizio
CONCLUSIONI	Riporta in modo sintetico le risultanze dell'analisi



Azienda Speciale Farmacie Comunali di Rho			
STATO PATRIMONIALE	2023	2022	2021
Attivo immobilizzato	524.111	390.018	331.409
Attivo circolante	1.648.863	1.219.684	1.016.991
Ratei e risconti attivi	5.518	2.530	1.233
Totale dell'attivo	2.178.492	1.612.232	1.349.633
Patrimonio netto	710.189	653.570	588.263
Capitale Sociale	275.193	275.193	275.193
Fondi per rischi ed oneri	50.000	50.000	0
TFR	225.826	204.059	165.941
Debiti	1.137.904	696.574	594.859
Ratei e risconti passivi	54.573	8.029	570
Totale del passivo	2.178.492	1.612.232	1.349.633
CONTO ECONOMICO	2023	2022	2021
Valore della produzione	3.116.840	3.295.671	3.014.221
Costi della produzione	2.965.219	3.076.394	2.854.833
Risultato della gestione operativa	151.621	219.277	159.388
Proventi ed oneri finanziari	-13.523	347	-1.427
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	31.480	74.318	57.947
Risultato di esercizio	106.618	145.306	100.014

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €

Attivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023	Passivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Imm. Immateriali	5.083	620	18.416	Capitale sociale	275.193	275.193	275.193
Imm. Materiali	35.766	80.838	197.135	Riserve e risultato	313.070	378.377	434.996
Imm.finanziarie	290.560	308.560	308.560				
Attivo fisso	331.409	390.018	524.111	Mezzi propri/Patrimonio netto	588.263	653.570	710.189
Magazzino	388.752	330.542	360.966				
Liquidità differite	130.304	147.574	222.071				
Liquidità immediate	499.168	744.098	1.071.344				
Attivo corrente	1.018.224	1.222.214	1.654.381	Passività consolidate	165.941	254.059	516.254
				Passività correnti	595.429	704.603	952.049
Capitale investito	1.349.633	1.612.232	2.178.492	Capitale di finanziamento	1.349.633	1.612.232	2.178.492



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €

	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Ricavi delle vendite	2.991.780	3.256.631	3.087.564
Valore della produzione	2.991.780	3.256.631	3.087.564
Costi esterni operativi	2.313.665	2.342.385	2.408.649
Valore aggiunto	678.115	914.246	678.915
Costi del personale	554.961	605.534	577.472
Margine operativo lordo	123.154	308.712	101.443
Ammortamenti ed accantonamenti	16.279	67.263	13.331
Risultato operativo	106.875	241.449	88.112
Risultato area accessoria	30.072	-61.212	34.233
Risultato area straordinaria	22.441	39.040	29.276
Ebit	159.388	219.277	151.621
Proventi-Oneri finanziari	1.427	-347	13.523
Risultato lordo	157.961	219.624	138.098
Imposte sul reddito	57.947	74.318	31.480
Risultato netto	100.014	145.306	106.618

ANALISI ECONOMICA

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

	2023	2022	2021	>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)	106.618	145.306	100.014		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	710.189	653.570	588.263		
(a/b)*100	15,01	22,23	17,00		

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

	2023	2022	2021	>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)	88.112	241.449	106.875		
CAPITALE INVESTITO (b)	2.178.492	1.612.232	1.349.633		
(a/b)*100	4,04	14,98	7,92		

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

	2023	2022	2021	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	88.112	241.449	106.875	
FATTURATO (b)	3.087.564	3.256.631	2.991.780	
(a/b)*100	2,85	7,41	3,57	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2023	2022	2021	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	17.146	272	2.139	
FATTURATO (b)	3.087.564	3.256.631	2.991.780	
(a/b)*100	0,555	0,008	0,071	

ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'

Indice di indipendenza finanziaria

	2023	2022	2021	□ critico: < 7% □ Sufficiente: > 8-10% □ Buono: > 15-20% □ Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	710.189	653.570	588.263	
TOTALE PASSIVO (b)	2.178.492	1.612.232	1.349.633	
(a/b)*100	32,60	40,54	43,59	

Current ratio - indice di disponibilità

	2023	2022	2021	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	1.071.344	744.098	499.168	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	222.071	147.574	130.304	
MAGAZZINO (c)	360.966	330.542	388.752	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	952.049	704.603	595.429	
(a+b+c)/d	1,74	1,73	1,71	

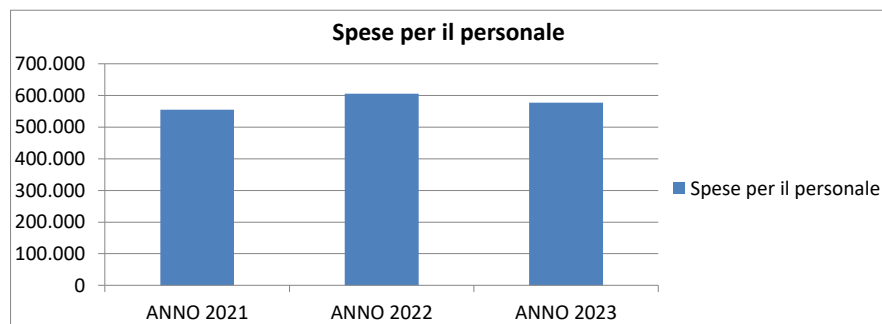
Margine di struttura secondario

	2023	2022	2021	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	710.189	653.570	588.263	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	516.254	254.059	165.941	
ATTIVO FISSO (c)	524.111	390.018	331.409	
(a+b)-c	702.332	517.611	422.795	

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 2021	554.961	11	50.451	271.980	19,44%
ANNO 2022	605.534	11	55.049	296.057	19,68%
ANNO 2023	577.472	10	57.747	308.756	19,47%



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

ORARI DI APERTURA FARMACIE COMUNALI

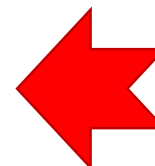
AZIENDA SPECIALE SERVIZI PARABIAGO - FARMACIA COMUNALE PARABIAGO	AZIENDA SPECIALE FARMACEUTICA - FARMACIE PUBBLICHE LAINATE	FARMACIA COMUNALE di POGLIANO MILANESE
Dal Lunedì al Sabato	Farmacia 1	Dal Lunedì al Sabato
<i>Dalle 8.30 alle 20,00</i>	Dal Lunedì al Sabato	<i>dalle 8.30 alle 12.30</i>
Domenica	<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.

SERVIZIO - DATI QUANTITATIVI

QUOTA DI MERCATO detenuta all'interno del Comune di Rho

	2023	2022	2021
per VALORE (Fatturato dell'impresa / fatturato totale del mercato nel Comune di Rho);	19,00%	19,00%	21,00%
per VOLUMI (Unità vendute dall'impresa / Totale unità vendute nel mercato nel Comune di Rho)	19,00%	19,00%	21,00%

VENDITE - N° ricette

	2023	2022	2021
Comunale 1- Card. Ferrari	13.360,00	14.831,00	15.690,00
Comunale 2 - Fraz. Terrazzano	13.868,00	13.810,00	13.385,00
Comunale 3 - presso Esselunga	37.155,00	35.894,00	32.842,00

VENDITE - Valore ricette

	2023	2022	2021
Comunale 1	271.198,43	312.707,64	297.502,03
Comunale 2	296.324,39	287.071,11	255.357,79
Comunale 3	698.238,60	679.820,37	607.212,60

VENDITE - Incassi SSN o SSR - % (Incassi da prescrizione in regime di SSN O SSR)

	2023	2022	2021
Comunale 1	33%	33%	35%
Comunale 2	39%	39%	44%
Comunale 3	35%	35%	36%

CONTINUITA' DEL SERVIZIO - ORE DI APERTURA (nr. Ore di apertura al pubblico a settimana)

	2023	2022	2021
Comunale 1	46,5	46,5	46,5
Comunale 2	40	40,0	40,0
Comunale 3	56	56,0	56,0





PROMOZIONI E SCONTI - %SCONTI E PROMOZIONI APPLICATE PER CATEGORIA UTENZA

	2023	2022	2021
Ex. Anziani	15%	15% su parafarmaco e farmaco privo di prezzo imposto (SOP ed OTC)	15%
Cral Comune	15%	15% su parafarmaco e farmaco privo di prezzo imposto (SOP ed OTC)	15%
Eventuali altri soggetti individuali o collettivi (specificare quali): Bambini da 0 a 3 anni	15% prodotti prima infanzia e 10% sul latte sostitutivo al latte materno	15% per prodotti riconducibili al segmento prima infanzia con l'eccezione per i latti sostitutivi del latte materno a cui si è	15% e 10% sul latte artificiale

PROMOZIONI E SCONTI - SCONTI E PROMOZIONI APPLICATE PER CATEGORIA MERCEOLOGICA			
	2023	2022	2021
Cosmesi	15%	15%	15%
Sanitaria ed ortopedia	15%	15%	15%
Prodotti per l'infanzia	15%	15%	15%
Alimenti per l'infanzia, latte,...	15%	10%	10%
Parafarmaco	15%	15%	15%
Farmaco da banco, Sop	15%	15%	15%
ELENCO ULTERIORI SERVIZI OFFERTI			
	2023	2022	2021
Prova pressione arteriosa	SI	si	Si gratuita
Prova del peso corporeo	SI	si	Si gratuito
Prova della glicemia a titolo gratuito	Si ma a prezzo calmierato (5 euro, 3 euro per over	a fronte del pagamento di un piccolo contributo di 2	Si con pagamento di un piccolo contributo di 2
Consegna dei farmaci a domicilio qualora richiesta	SI	si	si gratuito
Prenotazione di visite ed accertamenti tramite il sistema SISS della Regione Lombardia	SI	si	si gratuito
Fornitura alla Farmacia Interna dell' Azienda Ospedaliera "G. Salvini" (presidi di Rho, Bollate, Garbagnate)	No	si	si
<i>Altri servizi (specificare quali):</i>	Holter Cardiaco, Tamponi per rilevare indezione da	Holter Cardiaco, Tamponi per rilevare indezione da	gratuito (ritiro referti)
Possibilità di pagamento delle quote del servizio mensa nelle scuole di Rho e dei servizi pre e post scuola e centri ricreativi	Si	si	si
Sito internet (quale strumento informativo)	Sia Sito che pagina	si	si

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2023-2025

Azienda Speciale Farmacie Comunali di Rho

OBIETTIVI 2023-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 106.618	
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	
Avvio attività di Sviluppo (implementazione strutturale) dei Servizi di Valenza Sanitaria presso la Farmacia Comunale 1;	avviata ottimizzazione della gestione dei costi di Magazzino	Adempiuto – vedi note esplicative (1)	

(1) Con lo spostamento della Farmacia Comunale 1 e la sua variazione strutturale sono state create due aree, distinte e separate, per effettuare Servizi di Valenza Sanitaria. La prima dedicata alle analisi del sangue di prima istanza, la seconda, dotata di ingresso separato e sala d'attesa, dedicata a servizi tecnicamente più complessi; risultano peraltro già attivati i servizi di monitoraggio continuo della pressione arteriosa, di Holter cardiaco e di Elettrocardiogramma.



Comune di Rho

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

Il Bilancio di esercizio 2023 conferma il trend positivo del 2022 con un leggero decremento (- € 38.688) rispetto al 2022; ciò è dovuto al decremento del Valore della Produzione (- € 178.831) a fronte di una riduzione, minore in valore assoluto, dei costi della produzione (- € 111.175), che determina la riduzione del Risultato Operativo, dell'Ebit e, appunto, del Risultato Netto.

Lo Stato Patrimoniale Attivo vede l'incremento delle immobilizzazioni immateriali e delle materiali, del magazzino e delle liquidità, soprattutto quelle immediate (+ € 327.246).

Nello Stato Patrimoniale Passivo aumenta il patrimonio netto (+ € 56.619) e le passività sia consolidate (+ € 262.195), sia le correnti (+ € 247.446).

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

SPESE PER IL PERSONALE: nel 2023 si registra la riduzione di un'unità rispetto al 2022. Aumenta, pertanto, il costo medio per dipendente cosiccome il valore della produzione per dipendente, mentre si riduce l'incidenza dei costi del personale sui costi complessivi.

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 non ha effettuato una rilevazione sul grado di gradimento del servizio nel 2023.

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

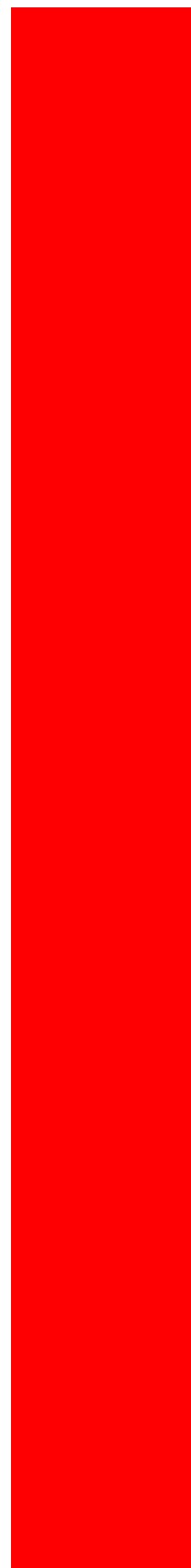
Dati Quantitativi del Servizio: la quota di mercato detenuta nel Comune di Rho è pari al 19%, come nel 2022; il numero complessivo di ricette in base alle quali sono stati erogati farmaci è pari a 64.383 per un valore complessivo di € 1.265.761,42 (in linea con il 2022). Sul totale degli incassi mediamente 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 **31/12/2023: 26,45%**
- 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.

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	2023	2022	2021
Attivo immobilizzato	432.046	263.800	141.489
Attivo circolante	13.739.185	12.189.869	10.109.353
Ratei e risconti attivi	1.234.192	1.264.624	2.327.591
Totale dell'attivo	15.405.423	13.718.293	12.578.433
Patrimonio netto	276.250	252.227	247.243
Capitale Sociale	91.800	91.800	91.800
Fondi per rischi ed oneri	310.058	361.257	361.257
TFR	1.227.142	1.065.737	866.098
Debiti	8.294.461	6.215.088	6.326.591
Ratei e risconti passivi	5.297.512	5.823.984	4.777.244
Totale del passivo	15.405.423	13.718.293	12.578.433
CONTO ECONOMICO	2023	2022	2021
Valore della produzione	35.053.487	31.361.760	29.137.160
Costi della produzione	34.923.620	31.303.440	29.010.301
Risultato della gestione operativa	129.867	58.320	126.859
Proventi ed oneri finanziari	-1.050	-3.027	-3.174
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	104.797	50.309	118.937
Risultato di esercizio	24.020	4.984	4.748



Comune di Rho

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €

Attivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023	Passivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Imm. Immateriali	73.417	171.962	161.686	Capitale sociale	91.800	91.800	91.800
Imm. Materiali	68.072	91.838	270.360	Riserve e risultato	155.443	160.427	184.450
Imm.finanziarie							
Attivo fisso	141.489	263.800	432.046	Mezzi propri/Patrimonio netto	247.243	252.227	276.250
Magazzino	0	0	0				
Liquidità differite	6.198.532	6.770.503	6.181.879				
Liquidità immediate	6.238.412	6.683.990	8.791.498				
Attivo corrente	12.436.944	13.454.493	14.973.377	Passività consolidate	1.227.355	1.426.994	1.537.200
				Passività correnti	11.103.835	12.039.072	13.591.973
Capitale investito	12.578.433	13.718.293	15.405.423	Capitale di finanziamento	12.578.433	13.718.293	15.405.423



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €

	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Ricavi delle vendite	28.819.191	31.072.618	35.053.442
Altri ricavi e proventi	0	0	0
Valore della produzione	28.819.191	31.072.618	35.053.442
Costi esterni operativi	24.939.327	25.916.440	28.303.261
Valore aggiunto	3.879.864	5.156.178	6.750.181
Costi del personale	4.010.684	5.310.954	6.513.322
Margine operativo lordo	-130.820	-154.776	236.859
Ammortamenti ed accantonamenti	60.290	76.046	107.037
Risultato operativo	-191.110	-230.822	129.822
Risultato area accessoria	317.969	289.142	45
Risultato area straordinaria	0	0	0
Ebit	126.859	58.320	129.867
Proventi-Oneri finanziari	3.174	3.027	1.050
Risultato lordo	123.685	55.293	128.817
Imposte sul reddito	118.937	50.309	104.797
Risultato netto	4.748	4.984	24.020

ANALISI ECONOMICA

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

	2023	2022	2021	>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)	24.020	4.984	4.748		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	276.250	252.227	247.243		
(a/b)*100	8,70	1,98	1,92		

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

	2023	2022	2021	>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)(*)	129.822	-230.822	-191.110		
CAPITALE INVESTITO (b)	15.405.423	13.718.293	12.578.433		
(a/b)*100	0,84	(1,68)	(1,52)		

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

	2023	2022	2021	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	129.822	-230.822	-191.110	
FATTURATO (b)	35.053.442	31.072.618	28.819.191	
(a/b)*100	0,37	(0,74)	(0,66)	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2023	2022	2021	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	7.045	6.083	5.898	
FATTURATO (b)	35.053.442	31.072.618	28.819.191	
(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

(*) Indice calcolato facendo riferimento al Conto economico Riclassificato

ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'

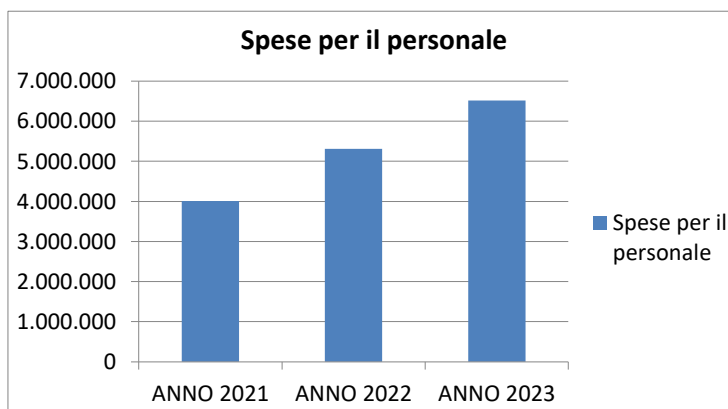
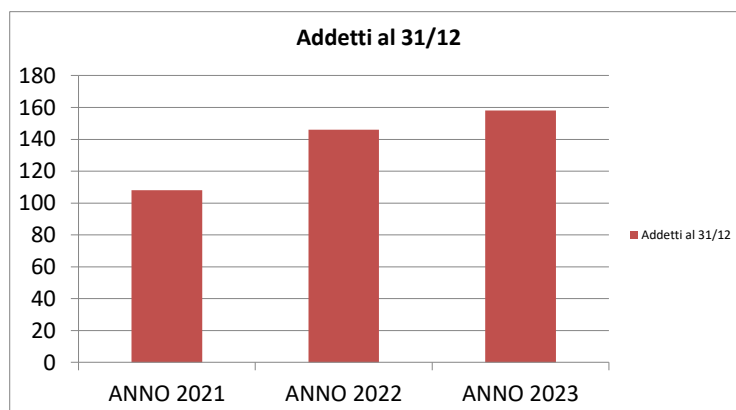
Indice di indipendenza finanziaria				
	2023	2022	2021	<ul style="list-style-type: none"> ▯ critico: < 7% ▯ Sufficiente: > 8-10% ▯ Buono: > 15-20% ▯ Ottimo: > 25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	276.250	252.227	247.243	
TOTALE PASSIVO (b)	15.405.423	13.718.293	12.578.433	
(a/b)*100	1,79	1,84	1,97	

Current ratio - indice di disponibilità				
	2023	2022	2021	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	8.791.498	6.683.990	6.238.412	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	6.181.879	6.770.503	6.198.532	
MAGAZZINO (c)	0	0	0	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	13.591.973	12.039.072	11.103.835	
(a+b+c)/d	1,10	1,12	1,12	

Margine di struttura secondario				
	2023	2022	2021	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	276.250	252.227	247.243	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	1.537.200	1.426.994	1.227.355	
ATTIVO FISSO (c)	432.046	263.800	141.489	
(a+b)-c	1.381.404	1.415.421	1.333.109	

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!	

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 2021	4.010.684	108	37.136	266.844	13,83%
ANNO 2022	5.310.954	146	36.376	212.826	16,97%
ANNO 2023	6.513.322	158	41.224	221.857	22,45%



Rispetto all'andamento dei **volumi di servizio confrontati con il consuntivo 2022** si registra un andamento coerente con tutti gli altri indicatori presi in esame che corrisponde ad un incremento di alcuni volumi di servizi richiesti.

Si ricorda che i volumi di servizio non sono determinati da Sercop, bensì dalla domanda espressa e regolata dai Comuni soci attraverso i propri servizi sociali di base (ad eccezione della tutela minori che dipende dai provvedimenti dell'autorità giudiziaria).

Nella tabella qui sotto è evidenziato l'incremento assoluto e percentuale 2021/2022:

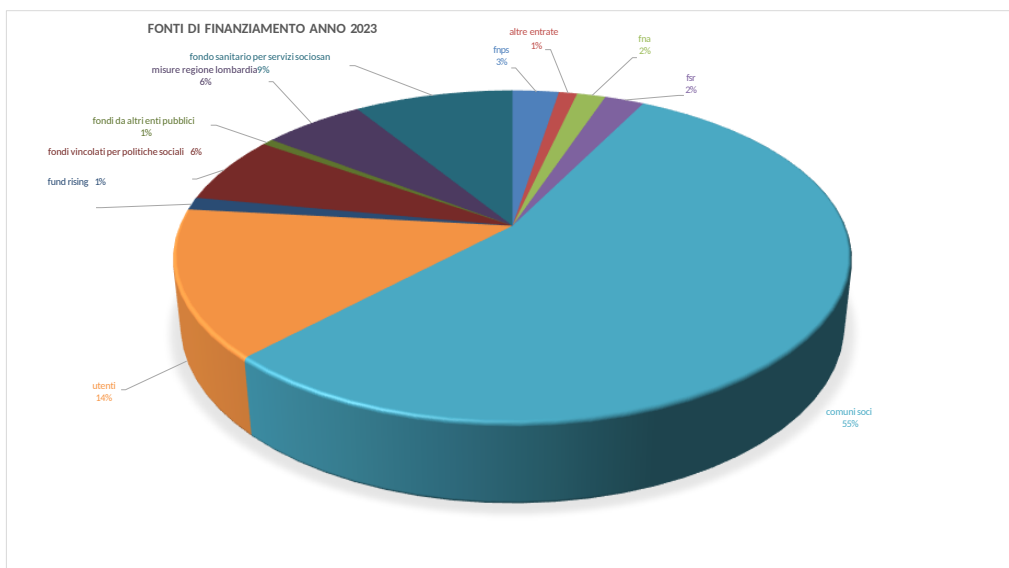
SERVIZIO	unità di misura	2019	2020	2021	2022	2023	delta utenti 23/22	delta %
EQUIPE TUTELA MINORI	media utenti anno	949	1.027,00	1.082,00	1.183,00	1.241,00	58	4,90%
COLLOCAMENTI COMUNITA'	numero giornate	35.611,00	31.336,00	36.399,00	38.314,00	36.504,00	-1.810,00	-4,72%
COMUNITA' DIURNA	numero giornate	4.389,00	3.422,00	3.730,00	3.627,00	3.389,00	-238	-6,56%
SERVIZIO EDUCATIVO INTEGRATO	ore anno	106.770,00	88.936,00	109.241,00	116.706,00	135.514,00	18.808,00	16,12%
NUCLEO INSERIMENTI LAVORATIVI SERVIZIO	numero utenti attivi	469	307	372	342	299	-43	-12,57%
NUCLEO INSERIMENTI LAVORATIVI STRUMENTI	mesi borse lavoro erogate	730	362	576	429	423	-6	-1,40%
CSE	giornate tpe	24.605,00	21.149,00	22.389,00	23.152,00	23.922,00	770	3,33%
SFA	giornate tpe	3.478,00	3.505,00	3.702,00	3.946,00	4.462,00	516	13,08%
CDD	giornate tpe	21.031,00	20.022,00	19.472,00	19.052,00	18.557,00	-495	-2,60%
COMUNITA' CSS	giornate anno	13.163,00	13.167,00	12.986,00	14.319,00	14.332,00	13	0,09%
RSD	giornate anno	16.277,00	17.076,00	17.288,00	17.309,00	18.572,00	1.263,00	7,30%
ALTRI COLLOCAMENTI	giornate anno	7.533,00	6.660,00	5.972,00	4.500,00	4.101,00	-399	-8,87%
UFFICIO PROTEZIONE GIURIDICA	mesi/utenti servizio erogati	802	967	995	1.060,00	1.123,00	63	5,94%
SAD	ore anno	32.297,00	30.113,00	30.384,00	28.199,00	22.029,00	-6.170,00	-21,88%

Il confronto con il 2022 mostra le seguenti evidenze:

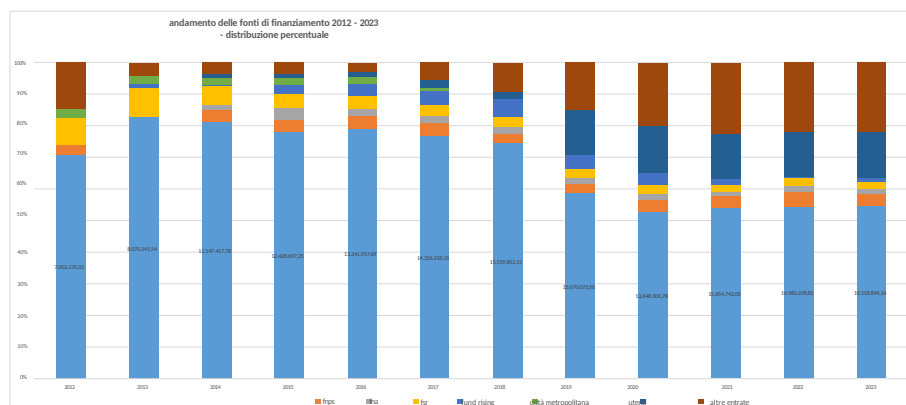
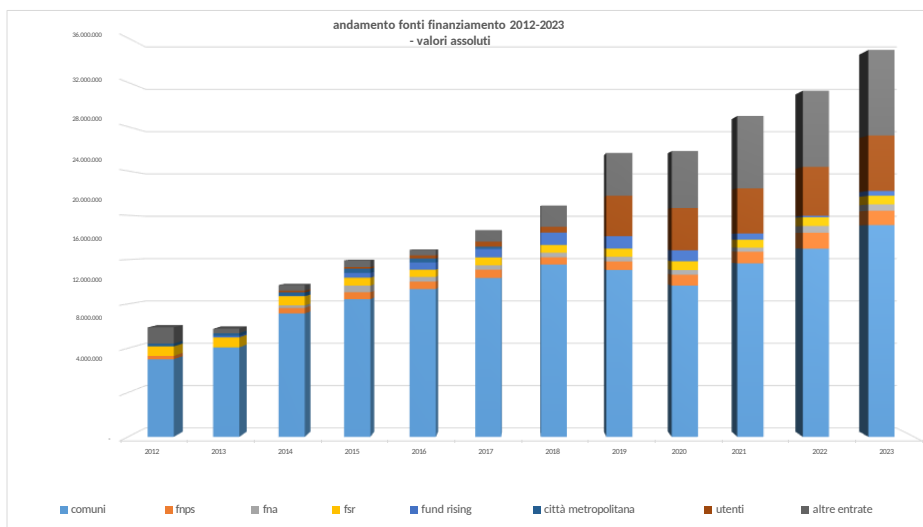
- Cresce sempre il numero di minori soggetti a provvedimenti dell'autorità giudiziaria e quindi in carico alla tutela, con un incremento del 5% circa rispetto al 2022 e inferiore a quello degli anni precedenti; rimane il fatto che dal 2019 al 2023 la somma complessiva degli incrementi registrati assomma ad un totale del 30,8%.
- Si riduce il ricorso alla comunità, dopo anni di crescita (ad eccezione del 2020 pandemico); anche se una riduzione minima rappresenta una inversione di tendenza anche se va considerato che questo dato è influenzato da molti fattori e dipende solo in parte dalle scelte del servizio, che comunque rimane strategicamente orientato al mantenimento dei legami familiari, e al ricorso all'allontanamento solo come estrema ratio in caso di necessità di protezione del minore.
- Il servizio educativo integrato presenta ancora un significativo incremento rispetto al 2022 trainato dall'incremento degli interventi scolastici a favore delle persone disabili; le attivazioni sono determinate dalle diagnosi funzionali della Npia.
- si riducono invece significativamente le ore di assistenza domiciliare, apparentemente in controtendenza rispetto ad un evidente incremento dei bisogni della popolazione anziana al domicilio. Si evidenziano due determinanti principali:
 - o Il percorso di riorganizzazione degli interventi domiciliari anziani avviato nel 2023 (con integrazione socio sanitaria con ASST) anche con le risorse del PNRR che ha consentito di ampliare e differenziare (oltre al Sad) l'offerta di servizi alle persone che richiedono interventi domiciliari;
 - o L'oggettiva criticità nel reperimento di personale Asa che attraversa tutto il settore dell'assistenza sia domiciliare che residenziale e che nel 2023 ha presentato un momento di particolare criticità.

Si ricorda che il volume dei servizi erogati (ad eccezione della tutela minori che dipende dai provvedimenti dell'autorità giudiziaria) non dipende da Sercop bensì dalle richieste dei servizi sociali comunali.






Nel grafico qui sotto è mostrato il riepilogo delle fonti di finanziamento che hanno sostenuto l'attività di Sercop nel 2023:



Nei grafici qui sotto è rappresentato l'andamento delle fonti di finanziamento nell'ultimo decennio sia in termini assoluti che percentuali, al fine di meglio evidenziare l'evoluzione dei ricavi nel suo sviluppo pluriennale:



GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2023-2025

Ser.Co.P.			
OBIETTIVI 2023-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 24.020	
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	
Sportello Sociale di ambito : Costituzione di un sistema di rete capace di rispondere tempestivamente ai bisogni emergenziali delle persone in difficoltà, anche con soluzioni temporanee (abitative e non), garantendo nell'immediato un intervento professionale attraverso l'attivazione della SSA che integra e coinvolge risorse umane e strutturali sia del pubblico che del privato sociale.	attivazione del servizio	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (1)	
Servizi Integrati Domiciliari Anziani: costruire un sistema di aiuto intorno agli anziani al domicilio che tenga conto in modo integrato e connesso dei diversi bisogni della persona, pur facenti riferimento a servizi differenti della rete socio assistenziale;	Avvio dell'attività	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (2)	

(1) dal luglio 2023 (con anticipo rispetto alla data programmata di ottobre) è in funzione il PIS negli orari e nei giorni di chiusura dei servizi sociali comunali al fine di garantire in continuità sulle 24 ore una risposta qualificata alle situazioni di emergenza urgenza; in questa fase di sperimentazione è gestito in modalità mista con una centrale operativa h 24 in affidamento esterno e con alcuni operatori assistenti sociali a supporto; come tutti i nuovi servizi il primo semestre rappresenta un periodo di osservazione per valutare tipologia della domanda e appropriatezza: le richieste di intervento luglio dicembre sono state 19.

(2) a partire dal mese di maggio 2023 si è concretizzata la riorganizzazione dei servizi domiciliari rivolti agli anziani non autosufficienti attraverso la costituzione dell'equipe domiciliare anziani (Eda) integrata tra operatori Sercop comunali e ASST, che da quella data ha iniziato a prendere in carico i casi. E' la concretizzazione degli uno degli obiettivi di riorganizzazione dei servizi più significativi degli ultimi anni che ha l'obiettivo di costruire un sistema di aiuto intorno agli anziani al domicilio che tenga conto in modo integrato e connesso dei diversi bisogni della persona ricomponendo in un progetto unitario una rete di servizi in grado di rispondere a diversi bisogni sia di natura assistenziale che socio sanitaria, superando la frammentazione che caratterizza i servizi per il mantenimento al domicilio.

Nel 2023 sono state realizzate diverse tappe essenziali:

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

Il Bilancio di esercizio nelle tre annualità di riferimento è sempre positivo, con un incremento nel 2023 (+ € 19.000 circa) rispetto alle annualità precedenti. Nel 2023 si assiste ad un incremento del valore della produzione (+ € 3,980,824) confermando il trend in crescita delle precedenti annualità), determinando anche nel 2023 un incremento del valore aggiunto di oltre un milione di Euro (+ € 1.594.003), del margine operativo lordo (+ € 391,635) e, conseguentemente, del risultato operativo (+ € 360,644). Diminuisce, di converso il risultato dell'Area Accessoria (-€ 289.097).

Dal punto di vista dello Stato Patrimoniale a livello dell'Attivo, si è registrato un incremento delle immobilizzazioni materiali, ma soprattutto dell'attivo corrente in quanto, a fronte della riduzione delle liquidità differite (- € 588.624), si registra un incremento cospicuo delle liquidità immediate (+ € 2.107.508).

Nello Stato Patrimoniale Passivo c'è un lieve incremento del patrimonio netto (+ € 24.023) ed un incremento delle passività, particolarmente significativo nel caso delle passività correnti (+ € 1.552.901).

Gli indici di ANALISI ECONOMICA sono tutti positivi con ROI e ROS tuttavia in decremento: occorre in ogni caso tenere conto che stiamo comunque valutando un'azienda speciale, e non una società e che lo scopo dell'Azienda è l'erogazione di servizi alla persona di tipo sociale. Pertanto, questi indici di analisi economica non possono essere considerati di per sé decisivi nella valutazione dell'andamento dell'organismo.

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 2023, riportato nella sezione indicatori di servizio), non potrà mai assumere un alto valore assoluto in percentuale.

SPESE PER IL PERSONALE: si registra un incremento di +12 unità di personale con un aumento delle spese per il personale pari a + € 1.202,368, in linea con il trend già riscontrato nel triennio di riferimento generando un incremento del valore della produzione per dipendente, del costo medio per dipendente e dell'incidenza dei costi del personale sul totale dei costi di gestione.

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. L'ultima indagine svolta è relativa all'anno educativo 2021/2022 nel quale 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 2023 sono stati raccolti e analizzati i risultati di 91 questionari rivolti alle famiglie delle persone che usufruiscono del servizio SAD. La soddisfazione relativa al servizio erogato è risultata pari al 88% di gradimento.

SERVIZIO DI TRASPORTO PERSONE CON DISABILITA': sono state invitate 265 famiglie a completare un questionario compilabile online in merito alla qualità del servizio trasporto percepita nell'anno di servizio 2022/2023. Sono stati compilati

complessivamente 119 questionari, pari al 45% degli aventi ricevuto comunicazione.

Il 89% 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.sercop.it/index.php?p=news&o=view&pieceofnews_id=401.

Certificazioni: non in possesso.

Dati Quantitativi del Servizio: tra i servizi erogati da Ser.Co.p. nel 2023 abbiamo l'incremento del Servizio educativo Integrato, dell'SFA, mentre una riduzione dei servizi SAD (assistenza Domiciliare) e Trasporti. Con riferimento ai SAD si segnala 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 anziani.

Ulteriori Indicatori di Bilancio comunicati dall'Organismo: tutti positivi ad eccezione del margine di struttura secondario (- € 155.796).

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). Dai conti economici analitici approvati congiuntamente al Bilancio Consuntivo è possibile evincere che più dell'80% del fatturato è stato effettuato per attività svolte a favore dei soci: nello specifico, con riferimento al Bilancio consuntivo 2023, a fronte di valore della produzione pari ad Euro 35.053.442, l'attività a favore di Comuni soci è quantificabile nel 97,80%) relative alle società a controllo pubblico, mentre integralmente adempiute 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 31/12/2023: 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	2023	2022	2021
Attivo immobilizzato	3.429.145	3.110.657	2.472.372
Attivo circolante	1.147.727	1.651.253	1.551.167
Ratei e risconti attivi	16.309	121.259	56.464
Totale dell'attivo	4.593.181	4.883.169	4.080.003
Patrimonio netto	604.629	603.027	599.698
Capitale Sociale	436.419	436.416	436.419
Fondi per rischi ed oneri	382.889	160.473	53.200
TFR	906.179	840.777	766.403
Debiti	2.615.484	3.209.747	2.519.050
Ratei e risconti passivi	84.000	69.145	141.652
Totale del passivo	4.593.181	4.883.169	4.080.003
CONTO ECONOMICO	2023	2022	2021
Valore della produzione	6.878.801	7.074.333	6.164.331
Costi della produzione	6.728.865	6.954.385	6.110.267
Risultato della gestione operativa	149.936	119.948	54.064
Proventi ed oneri finanziari	-52.097	-31.228	-27.558
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	96.243	85.388	24.579
Risultato di esercizio	1.596	3.332	1.927

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €

Attivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023	Passivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Imm. Immateriali	370.272	314.699	240.163	Capitale sociale	436.419	436.419	436.419
Imm. Materiali	2.102.100	2.795.958	3.188.982	Riserve e risultato	163.279	166.608	168.210
Imm.finanziarie							
Attivo fisso	2.472.372	3.110.657	3.429.145	Mezzi propri/Patrimonio netto	599.698	603.027	604.629
Magazzino	0	0	0				
Liquidità differite	1.303.054	1.554.011	1.120.409				
Liquidità immediate	304.577	218.501	43.627				
Attivo corrente	1.607.631	1.772.512	1.164.036	Passività consolidate	819.603	1.001.250	1.289.068
				Passività correnti	2.660.702	3.278.892	2.699.484
Capitale investito	4.080.003	4.883.169	4.593.181	Capitale di finanziamento	4.080.003	4.883.169	4.593.181



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €

	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Ricavi delle vendite	4.295.907	5.229.625	4.967.811
Altri ricavi e proventi	1.868.424	1.844.708	1.910.990
Valore della produzione	6.164.331	7.074.333	6.878.801
Costi esterni operativi	2.566.580	3.260.246	3.066.979
Valore aggiunto	3.597.751	3.814.087	3.811.822
Costi del personale	2.864.507	3.131.898	3.218.052
Margine operativo lordo	733.244	682.189	593.770
Ammortamenti ed accantonamenti	498.510	263.732	256.048
Risultato operativo	234.734	418.457	337.722
Risultato area accessoria	-180.670	-298.509	-187.786
Risultato area straordinaria	0	0	0
Ebit	54.064	119.948	149.936
Proventi-Oneri finanziari	27.558	31.228	52.097
Risultato lordo	26.506	88.720	97.839
Imposte sul reddito	24.579	85.388	96.243
Risultato netto	1.927	3.332	1.596

ANALISI ECONOMICA

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

	2023	2022	2021	>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)	1.596	3.332	1.927		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	604.629	603.027	599.698		
(a/b)*100	0,26	0,55	0,32		

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

	2023	2022	2021	>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)	337.722	418.457	234.734		
CAPITALE INVESTITO (b)	4.593.181	4.883.169	4.080.003		
(a/b)*100	7,35	8,57	5,75		

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

	2023	2022	2021	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	337.722	418.457	234.734	
FATTURATO (b)	6.878.801	7.074.333	6.164.331	
(a/b)*100	4,91	5,92	3,81	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2023	2022	2021	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	52.097	31.228	27.558	
FATTURATO (b)	6.878.801	7.074.333	6.164.331	
(a/b)*100	0,76	0,44	0,45	

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'

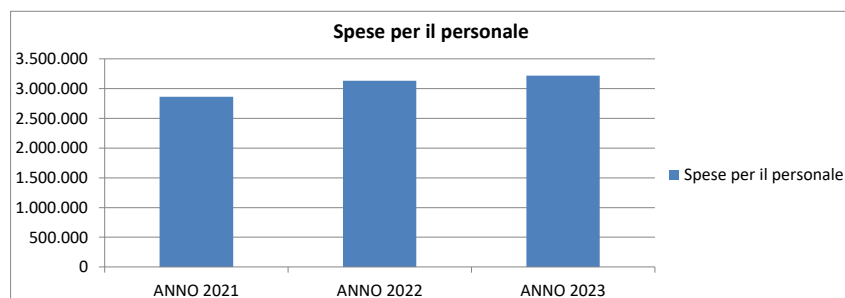
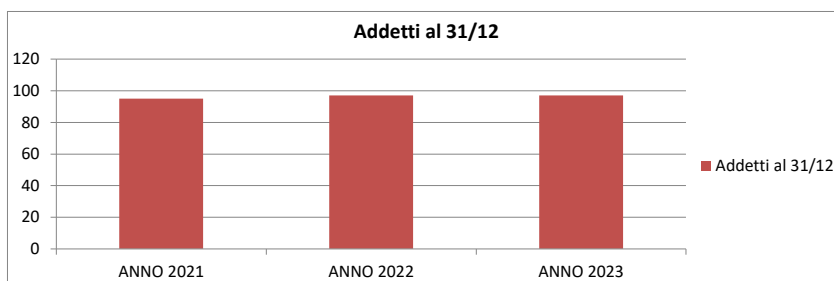
Indice di indipendenza finanziaria				
	2023	2022	2021	□ critico: < 7% □ Sufficiente: > 8-10% □ Buono: > 15-20% □ Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	604.629	603.027	599.698	
TOTALE PASSIVO (b)	4.593.181	4.883.169	4.080.003	
(a/b)*100	13,16	12,35	14,70	

Current ratio - indice di disponibilità				
	2023	2022	2021	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	43.627	218.501	304.577	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	1.120.409	1.554.011	1.303.054	
MAGAZZINO (c)	0	0	0	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	2.699.484	3.278.892	2.660.702	
(a+b+c)/d	0,43	0,54	0,60	

Margine di struttura secondario				
	2023	2022	2021	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	604.629	603.027	599.698	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	1.289.068	1.001.250	819.603	
ATTIVO FISSO (c)				
(a+b)-c	1.893.697	1.604.277	1.419.301	

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)	405.880			
FLUSSO FINANZIARIO AL SERVIZIO DEL DEBITO (b)	597.200			
(a/b)	0,68			

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 2021	2.864.507	95	30.153	64.888	46,88%
ANNO 2022	3.131.898	97	32.288	72.931	45,03%
ANNO 2023	3.218.052	97	33.176	70.915	47,82%









DATI QUANTITATIVI SERVIZIO EROGATO (1.1.2023-31.12.2023)

volume complessivo dei prestiti bibliotecari effettuati nel periodo 1.1.2023-31.12.2023	1.037.692
differenza tra il n° complessivo di prestiti bibliotecari effettuati nel periodo 1.1.2023-31.12.2023 e il n° di quelli effettuati nel periodo 1.1.2022-31.12.2022	+87.149
Indicatori Biblioteca Digitale : numero di accessi effettuati nel 2023	501.113
differenza tra il dato 2023 e il dato 2022 relativamente al n° di accessi della biblioteca digitale	-5.884
Indicatori Biblioteca Digitale : numero di utenti unici nel 2023	16.801
differenza tra il dato 2023 e il dato 2022 relativamente al n° di utenti unici della biblioteca digitale	+1.103
Indicatori Biblioteca Digitale : numero di consultazioni nel 2023	548.246
differenza tra il dato 2023 e il dato 2022 relativamente al n° di consultazioni della biblioteca digitale	-68.439

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2023-2025

CSBNO

OBIETTIVI 2023-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 1.596	
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	
Attivazione di vetrine periodiche a tema, con materiale culturale e bibliografie, sulla stagione del Teatro De Silva di Rho (presso CentRho e Biblioteca di Lucernate);	effettiva realizzazione delle vetrine	Adempiuto - vedi note esplicative (1)	
Rotazione del materiale documentale tra Lucernate, CentRho e Villa Burba;	avvenuta rotazione del materiale	Adempiuto - vedi note esplicative (2)	
Avvio e sviluppo del nuovo servizio Biblioteca dei Semi presso la Biblioteca di Lucernate.	Avvio del servizio	Adempiuto - vedi note esplicative (3)	

(1) Nel corso della Stagione sono state realizzate vetrine tematiche con materiali reperiti dalla rete CSBNO. Tutto il materiale è stato corredato da una bibliografia che comprendeva di colta in volta: materiale audio, video inerenti agli spettacoli in programma presso il Teatro De Silva.

(2) Nel corso del 2023 sono state realizzate bibliografie corredate da alcuni materiali specifici delle varie sedi (musica e cinema per il CentRho), fumetti e libri per i ragazzi a Lucernate, poi esportati e fatti girare tra le sedi di Rho;

(3) Nel corso del 2023 è stata avviata la Biblioteca dei Semi con riscontro notevolmente positivo. E' stato ampliato il catalogo dei semi disponibili, creati degli scaffali appositi e sviluppato un canale specifico sul gestionale bibliotecario Clavis per l'esportazione del servizio a tutta la rete CSBNO.



Comune di Rho

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

CSBNO chiude l'esercizio 2023 con un risultato positivo leggermente inferiore rispetto al 2022: il decremento del valore della produzione (- € 195.532) è inferiore al decremento dei costi della produzione (- € 225.520) mentre crescono i costi per il personale (+ € 86.154) rispetto all'esercizio 2022 senza incidere il risultato operativo (+€ 29.988). Il Risultato netto dell'esercizio si dimezza rispetto al 2022 per la maggiore incidenza degli oneri finanziari (+€ 20.869) e delle imposte sul reddito (+€ 10.855)

Dallo Stato Patrimoniale Riclassificato si evidenzia un incremento delle immobilizzazioni materiali (+ € 393.024), la riduzione sia delle liquidità immediate (- € 433.602) che differite (-€ 174.874), determinando una riduzione complessiva dell'attivo corrente per oltre - € 608.476.

Dal punto di vista delle passività si registra una crescita delle passività consolidate (+ € 287.818) con sensibile riduzione invece delle passività correnti (- € 579.4080); complessivamente attivo e passivo decrementano di - € 289.988 .

Gli indici di ANALISI ECONOMICA sono tutti positivi, in lieve decrescita rispetto al 2022, con l'eccezione degli oneri finanziari su fatturato che, invece, aumentano rimanendo comunque sempre sotto l'1%.

Gli indici di ANALISI PATRIMONIALE-FINANZIARIA-LIQUIDITA' sono tutti positivi, con incremento dell'indice di indipendenza finanziaria e del Margine di struttura secondario rispetto al 2022.

SPESE PER IL PERSONALE: il numero degli addetti ed il costo complessivo del personale sono pressoché in linea con il 2022; si registra tuttavia un leggero incremento del costo medio per dipendente e dell'incidenza dei costi del personale sul totale dei costi di gestione 2023 rispetto alle annualità precedenti. Diminuisce, infine il valore della produzione per dipendente rispetto al 2022, comunque superiore al 2021.

Il DSCR previsto per l'esercizio 2024 è pari a 0,68.

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

Tutti gli obiettivi assegnati alla Azienda per il 2023 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 2023 aumenta il numero dei prestiti bibliotecari (+87.149), mentre si riduce lievemente il numero degli accessi della biblioteca digitale rispetto all'anno precedente (- 5.884); in decremento anche il numero di consultazioni della biblioteca digitale (- € 68.439)

Ulteriori Indicatori di Bilancio comunicati dall'Organismo: pur non trattandosi di organismo societario occorre che l'Azienda tenga sotto controllo la posizione Finanziaria Netta ed il Margine di Struttura Primario, negativi.

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 **31/12/2023: 0,96%**
- 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	2023	2022	2021
Attivo immobilizzato	1.609.295	1.037.393	1.041.493
Attivo circolante	19.782.432	20.109.482	18.974.936
Ratei e risconti attivi	106.835	47.596	71.989
Totale dell'attivo	21.498.562	21.194.471	20.088.418
Patrimonio netto	5.431.514	4.807.800	4.689.529
Capitale Sociale	1.099.754	1.099.754	1.099.754
Fondi per rischi ed oneri	344.814	502.555	717.002
TFR	6.222.271	5.416.628	4.774.867
Debiti	8.931.937	9.870.136	9.184.241
Ratei e risconti passivi	568.026	597.352	722.779
Totale del passivo	21.498.562	21.194.471	20.088.418
CONTO ECONOMICO	2023	2022	2021
Valore della produzione	29.024.478	27.903.030	24.509.032
Costi della produzione	28.683.524	27.606.161	24.195.787
Risultato della gestione operativa	340.954	296.869	313.245
Proventi ed oneri finanziari	-7.904	-5.042	-376
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
Imposte sul reddito	221.362	173.558	229.608
Risultato di esercizio	111.688	118.269	83.261

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 2021	anno 2022	anno 2023	Passivo	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Imm. Immateriali	122.581	201.476	142.203	Capitale sociale	1.099.754	1.099.754	1.099.754
Imm. Materiali	857.805	774.810	1.405.785	Riserve e risultato	3.589.775	3.708.046	4.331.760
Imm. finanziarie	61.107	61.107	61.307				
Attivo fisso	1.041.493	1.037.393	1.609.295	Mezzi propri/Patrimonio netto	4.689.529	4.807.800	5.431.514
Magazzino	87.658	64.099	78.691				
Liquidità differite	10.359.216	13.228.291	10.884.386				
Liquidità immediate	8.600.051	6.864.688	8.926.190				
Attivo corrente	19.046.925	20.157.078	19.889.267	Passività consolidate	5.491.869	5.919.183	6.575.866
				Passività correnti	9.907.020	10.467.488	9.491.182
Capitale investito	20.088.418	21.194.471	21.498.562	Capitale di finanziamento	20.088.418	21.194.471	21.498.562



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €

	anno 2021	anno 2022	anno 2023
Ricavi delle vendite	16.142.539	17.816.011	17.329.703
Altri ricavi e proventi	8.366.493	10.087.019	11.694.775
Valore della produzione	24.509.032	27.903.030	29.024.478
Costi esterni operativi	6.810.253	8.946.405	9.205.406
Valore aggiunto	17.698.779	18.956.625	19.819.072
Costi del personale	16.930.737	18.109.770	18.873.959
Margine operativo lordo	768.042	846.855	945.113
Ammortamenti ed accantonamenti	454.797	549.986	604.159
Risultato operativo	313.245	296.869	340.954
Risultato area accessoria	0	0	0
Risultato area straordinaria	0	0	0
Ebit	313.245	296.869	340.954
Proventi-Oneri finanziari	376	5.042	7.904
Risultato lordo	312.869	291.827	333.050
Imposte sul reddito	229.608	173.558	221.362
Risultato netto	83.261	118.269	111.688

ANALISI ECONOMICA

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

	2023	2022	2021	>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)	111.688	118.269	83.261		
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	5.431.514	4.807.800	4.689.529		
(a/b)*100	2,06	2,46	1,78		

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

	2023	2022	2021	>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)	340.954	296.869	313.245		
CAPITALE INVESTITO (b)	21.498.562	21.194.471	20.088.418		
(a/b)*100	1,59	1,40	1,56		

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

	2023	2022	2021	<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	340.954	296.869	313.245	
FATTURATO (b)	29.024.478	27.903.030	24.509.032	
(a/b)*100	1,17	1,06	1,28	

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2023	2022	2021	Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	7.904	5.042	376	
FATTURATO (b)	29.024.478	27.903.030	24.509.032	
(a/b)*100	0,03	0,02	0,00	

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

	2023	2022	2021	<ul style="list-style-type: none"> ▣ critico: < 7% ▣ Sufficiente: > 8-10% ▣ Buono: > 15-20% ▣ Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	5.431.514	4.807.800	4.689.529	
TOTALE PASSIVO (b)	21.498.562	21.194.471	20.088.418	
(a/b)*100	25,26	22,68	23,34	

Current ratio - indice di disponibilità

	2023	2022	2021	>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	8.926.190	6.864.688	8.600.051	
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	10.884.386	13.228.291	10.359.216	
MAGAZZINO (c)	0	0	0	
PASSIVITA' CORRENTI (d)	9.491.182	10.467.488	9.907.020	
(a+b+c)/d	2,09	1,92	1,91	

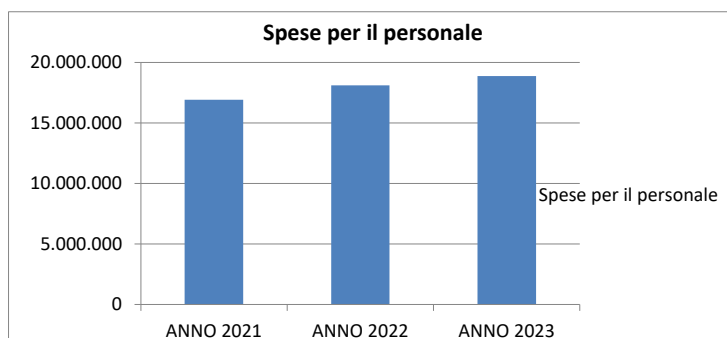
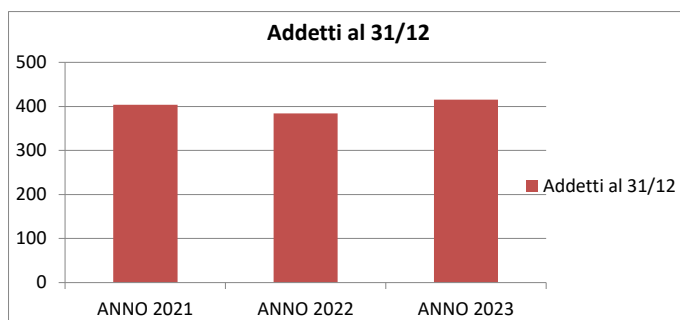
Margine di struttura secondario

	2023	2022	2021	>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	5.431.514	4.807.800	4.689.529	
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	6.575.866	5.919.183	5.491.869	
ATTIVO FISSO (c)	1.609.295	1.037.393	1.041.493	
(a+b)-c	10.398.085	9.689.590	9.139.905	

DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO) previsionale 12 mesi

	previsione 2025 da Bilancio di esercizio 2024			>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)	342.729			
FLUSSO FINANZIARIO AL SERVIZIO DEL DEBITO (b)	18.605			
(a/b)	18,42			

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 2021	16.930.737	404	41.908	60.666	69,97%
ANNO 2022	18.109.770	384	47.161	72.664	65,60%
ANNO 2023	18.873.959	415	45.479	69.939	65,80%



➔ SERVIZI FORMATIVI

Due le più importanti caratterizzazioni dell'attività svolta nel 2023, i cui effetti si riverberano positivamente anche sui risultati quantitativi e qualitativi dei prossimi anni:

- ✓ **lo sviluppo della formazione permanente**, con la possibilità concreta di integrare il lavoro delle due Divisioni aziendali, allo scopo di coinvolgere utenti "trattati" nel programma GOL (Garanzia Occupabilità dei Lavoratori) in percorsi formativi adeguati alle caratteristiche ed esigenze di ciascuno, nell'ottica dell'accompagnamento al lavoro. È stato necessario procedere ad investimenti in logistica e attrezzature, nonché essere adattabili per rispondere con la massima prontezza possibile ad un quadro mutevole di regole e procedure definito da Regione Lombardia (introduzione della certificazione digitale della presenza degli utenti in aula, allargamento a nuove categorie di lavoratori...). Il consolidamento della procedura di gestione è stato attuato nei mesi autunnali, anche in seguito alla costituzione di due nuovi Servizi, uno in entrambe le Divisioni, allo scopo di agevolare la fattiva collaborazione e la presa in carico degli utenti più veloce e coordinata, con transito diretto dai CPI alle aule formative.
- ✓ **il consolidamento e i risultati della formazione superiore**, la quale prosegue nella transizione dai percorsi formativi di alta formazione in autofinanziamento (con il rilascio del certificato di competenze regionali) verso il sistema ITS che prevede percorsi finanziati con il rilascio del diploma statale di tecnico superiore: nell'anno in corso si è registrato un incremento del 27% degli studenti.

Tipologia attività formativa	A.F. 2022/2023 allievi
Prima formazione IeFP	1.976
Continua	4.220
Permanente	886
Superiore	650
Totale	7.732

➔ LAVORO E INCLUSIONE

Rafforzamento interno: aspetti organizzativi

La fusione con Eurolavoro e i nuovi Centri per l'Impiego

Per rendere sostanziale la fusione per incorporazione con *Eurolavoro* è stato necessario procedere ad una revisione dell'organigramma ed alla ridefinizione delle competenze di ogni ufficio. Sono state create le unità organizzative "CPI Legnano" e "CPI Magenta", guidate da un responsabile con incarico di elevata qualificazione (EQ). Anche in questi centri per l'impiego sono state inserite nuove risorse in distacco da Città Metropolitana, accompagnate nel primo periodo attraverso un percorso formativo e di supporto *on the job* e poi continuamente sostenute nel corso dell'anno da una attività di assistenza e coordinamento.

La rigida separazione tra linee di business in relazione alle fonti di proventi e ricavo

Nei primi mesi del 2023 è stato necessario contribuire al superamento della mancata attivazione di Afolmet in quanto operatore privato accreditato nell'attuazione del Programma GOL. Solo a partire dal 2 marzo, sanando una anomalia, Regione Lombardia è riuscita a garantire formalmente che "AFOL Metropolitana in qualità di operatore accreditato ed esclusivamente con il personale afferente a questa funzione debitamente ed inequivocabilmente assegnato, nonché nelle sedi di cui all'accreditamento" possa erogare, rendicontare e chiedere il rimborso delle attività e servizi remunerati nelle modalità contemplate negli avvisi di Regione Lombardia.

A seguito di ciò, per poter operare, è stato modificato l'assetto della Divisione Lavoro, separando anche a livello di uffici e responsabilità, la gestione dei Centri per l'Impiego dalla gestione degli spazi accreditati e del personale non rimborsato dal contratto di servizio, né distaccato da Città Metropolitana; vale a dire il personale per il quale Afol Metropolitana deve trovare copertura attraverso altre fonti di proventi e ricavi diversi rispetto alla gestione dei CPI.

L'impatto sugli sportelli Territoriali

La gestione degli Sportelli Territoriali è stata razionalizzata, allo scopo di incrementarne l'efficacia. La scelta è stata quella di farli diventare un luogo di erogazione dei servizi dei CPI: il personale allocato negli sportelli è dunque personale assegnato alla funzione delegata (distaccato da CMM o i cui costi sono coperti dal contratto di servizio).

Ad oggi gli sportelli territoriali, attivi in accordo con i Comuni Soci, sono 52. A loro bisogna aggiungere lo sportello Hub Profughi e Rifugiati presso il CPI di Milano, attivo nella nuova sede di via Paravia in continuità con l'esperienza realizzata in via Strozzi, e lo sportello "Off Campus", in partenariato con Università Bocconi e Politecnico di Milano, rivolto prioritariamente alla presa in carico di persone migranti o straniere, residenti nel quartiere di San Siro.

Sviluppo dei Servizi per il Lavoro

Altro cambiamento organizzativo che ha caratterizzato il 2023, è stato l'attivazione dell'ufficio "Sviluppo Servizi per il lavoro". Varie le motivazioni a base della scelta: a) necessità di intercettare ulteriori risorse di proventi e ricavi scongiurando nel contempo ogni rischio di doppio finanziamento; b) generare risorse per aumentare la capacità di presa in carico complessiva dell'azienda e dunque il numero di persone cui erogare i servizi essenziali di accompagnamento al lavoro; c) sperimentare iniziative non previste dal quadro di norme, in ottica di innovazione.

Naturalmente le diverse fonti di proventi fanno riferimento soprattutto al Programma GOL, ma anche a Dote Unica Lavoro e Azioni di Rete per la ricollocazione, oltre che a progetti sostenuti da altre istituzioni *grant making*.

Per rispondere all'esigenza espressa da Regione Lombardia, ovvero separare in modo netto gli spazi dei CPI da quelli in cui erogare, come qualunque operatore privato accreditato, attività rendicontabili e rimborsabili con risorse finanziarie di Programmi nazionali, regionali e metropolitani, si è operato sul potenziamento di sedi già accreditate e sull'attivazione di locali nuovi. È questo il caso dei nuovi spazi aperti presso Cascina Merlata, tra Rho e Milano, attivati da luglio 2023 con accreditamento ai sensi della DGR 6696/22.

L'attività di espansione delle sedi accreditate dell'azienda continuerà per almeno tutto il 2024 e si basa sulla necessità di incrementare i servizi offerti all'utenza in chiave di sostenibilità economica e di maggiore capillarità territoriale. Naturalmente ciò presuppone la raccolta e selezione delle risorse umane specialistiche necessarie: in questa direzione una selezione pubblica per l'assunzione a tempo determinato di alcune figure è stata realizzata nel primo semestre 2023, altre forme di reclutamento sono previste nel 2024.

L'ufficio Inclusione

I servizi erogati in area inclusione rappresentano, non da oggi, una parte molto importante dell'attività aziendale. Non solo per la peculiarità e il valore sociale dei servizi erogati ma anche per i proventi e ricavi che da questa attività derivano. Allo scopo di incrementare efficacia ed efficienza e, nel contempo, assorbire le attività di Eurolavoro, si è proceduto ad individuare nel Servizio Inclusione Sociale un'unica linea di responsabilità, con accorpamento di tutto il ciclo di progetto: scouting delle linee di finanziamento, analisi di fattibilità, gestione delle partnership, erogazione dei servizi, gestione delle squadre di lavoro, rendicontazione, liquidazione.









L'Area Inclusione genera un volume di oltre 4,5 milioni di euro di proventi e ricavi e gestisce, su 13 sedi accreditate, personale dipendente, collaboratori, personale in somministrazione e consulenti per 97 unità. Si occupa di attività che generano proventi e ricavi diversi dal contratto di servizio (in particolare Dote GOL cluster 4, Piano Emergo, progetti speciali FSE+, gestione sportelli inclusione in affidamento dai Comuni, partecipazione a gare d'appalto). Sostiene un'offerta di servizi specialistici per i target più fragili: persone segnalate dai servizi sociali; persone con disabilità; persone con provvedimenti dell'autorità giudiziaria.

Il Servizio Programmazione Monitoraggio e Controllo

Ulteriore fattore di innovazione che merita un approfondimento è stato l'attivazione, all'interno della Divisione Lavoro, di un ufficio con responsabilità in merito alla Programmazione, Monitoraggio e Controllo sul raggiungimento degli obiettivi aziendali. L'ufficio ha messo a punto un sistema di raccolta dati univoco, fondato sulle piattaforme regionali SIUL (sistema informativo unico del lavoro) e BOL (bandi on line), ed organizzato per obiettivi strategici e indicatori di risultato.

Nel corso del 2023, il Servizio ha collaborato con i colleghi di Regione Lombardia, partecipando a

tavoli bilaterali finalizzati alla piena valorizzazione dei dati acquisiti nelle piattaforme. In particolare ha contribuito alla riclassificazione dei servizi erogati in coerenza con i Livelli Essenziali delle Prestazioni e i codici della Scheda Anagrafico-Professionale (SAP). Si tratta di un significativo passo avanti nella rilevazione dell'attività realizzata dai 9 CPI gestiti da Afol Metropolitana in riferimento ai singoli servizi e ai LEP garantiti ad ogni singola persona presa in carico. Tale lavoro sperimentale ha condotto Regione Lombardia ad estendere la sperimentazione a tutti i CPI regionali.

GRADO RAGGIUNGIMENTO OBIETTIVI PREVISTI NEL D.U.P. 2023-2025			
Afol Metropolitana			
OBIETTIVI 2023-2025	PARAMETRO DI RIFERIMENTO	RISULTATO CONSEGUITO	
mantenimento equilibrio di bilancio (parametro di riferimento: risultato d'esercizio positivo)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 111.688	
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 degli Indici richiesti	Adempiuto	
Predisposizione e realizzazione di seminari informativi rivolti a cittadini senza occupazione;	verifica della trasmissione da parte delle Società del prospetto relativo agli indicatori economici, finanziari, sociali e competitivi	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (1)	
Attivazione di specifiche misure per valorizzare l'orientamento scolastico rivolte alla cosiddetta "Comunità Educante" e cioè a genitori, insegnanti, educatori;	avvio iniziative relative ai percorsi formativi	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (1)	
Attivazione di specifiche misure atte a valorizzare e promuovere l'autoimprenditorialità, anche tramite l'erogazione di politiche di gruppo o individuali;	avvio iniziative relative all'imprenditorialità	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (1)	
Messa a disposizione degli utenti del CPI di Rho di uno sportello specializzato nell'accoglienza delle donne (Centro per l'Impiego);	Avvio dell'attività di Sportello	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (2)	
Prosecuzione delle interlocuzioni atte ad individuare la nuova sede del CPI di Rho (Centro per l'Impiego);	avvenute interlocuzioni con il Comune di Rho nell'anno di riferimento	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (3)	

(1) Sono state attivate le specifiche misure di orientamento erogate in modalità sincrona da rempoto alle quali hanno potuto partecipare anche cittadini di Rho. La registrazione dell'attività avviene tramite portale Afolmet.it.

(2) Presso il Centro per l'Impiego di Rho è stato attivato lo sportello specializzato nell'accoglienza delle donne;

(3) a seguito delle interlocuzioni intervenute tra Afol Metropolitana ed Amministrazione con riferimento ad una nuova esede del CPI di Rho, si è concluso per mantenere la sede attuale; tuttavia, al fine di migliorarne l'accessibilità e la fruizione per i dipendenti e per l'utenza è stata presentata richiesta di finanziamento a valere sui fondi dedicati al potenziamento dei Centri per l'Impiego.

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

AFOL Metropolitana. chiude l'esercizio 2023 con un risultato positivo leggermente ridotto rispetto al 2022 (- € 6,581): l'incremento del valore della produzione (+ € 1.121.448) è dovuto principalmente all'aumento sensibile della voce "Altri Ricavi e Proventi" (+ € 1.607.756), mentre i ricavi delle vendite si riducono per - € 486.308; la crescita del valore della produzione supera l'incremento dei costi operativi (+ 259.001). significativo l'aumento dei costi per il personale (+ € 764.189) rispetto all'esercizio 2022, segnalando tuttavia che nel 2023 l'organico è incrementato di 31 unità rispetto al 2022. In incremento anche il totale delle imposte sul reddito per + € 47.804.

Dallo Stato Patrimoniale Riclassificato si evidenzia un significativo incremento delle immobilizzazioni materiali (+ € 630.975) e una riduzione delle immobilizzazioni materiali (- € 59.273); nel 2023 si riducono le liquidità differite (- € 2.343.905) mentre in crescita le liquidità immediate (+ € 2.061.502), determinando una complessiva riduzione dell'attivo corrente pari a - € 267.811. Dal punto di vista delle passività si registra una crescita del patrimonio netto (+ € 623,714), ma anche delle passività consolidate (+ € 656.683), una forte riduzione delle passività correnti (- € 976.306); complessivamente attivo e passivo si incrementano di + € 304.091.

Gli indici di ANALISI ECONOMICA sono tutti positivi e registrano l'incremento di ROI e ROS; gli Oneri Finanziari su Fatturato si riducono raggiungendo il medesimo indice del 2021.

Gli INDICI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE-FINANZIARIA-LIQUIDITA' sono tutti positivi e molto buoni.

SPESE PER IL PERSONALE: incrementano i costi del personale (+ € 764.189) rispetto all'esercizio 2022, segnalando tuttavia che nel 2023 l'organico è incrementato di 31 unità rispetto al 2022. Si riduce il valore della produzione per dipendente mentre aumenta l'incidenza dei costi del personale sul totale dei costi di gestione 2023 rispetto alle annualità precedenti.

Il DSCR previsto per l'esercizio 2024 è pari a 18,42.

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

Tutti gli obiettivi assegnati alla Azienda per il 2023 sono stati conseguiti (100%).

RISULTATI SOCIALI E COMPETITIVI

Customer Care : Afol Metropolitana ha rilevato la soddisfazione dell'utenza dei servizi che sono stati erogati attraverso dei questionari compilati in forma anonima aventi ad oggetto, a seconda dei casi i servizi al lavoro, i servizi alla formazione o l'orientamento. Per i servizi del Centro per l'Impiego è previsto un totem in accoglienza. Nel 2023 la percentuale di gradimento sui servizi erogati si attesta su un valore medio del 97% (soglia minima stabilita da Afol: 80%).

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

Dati Quantitativi del Servizio: nell'esercizio 2023 hanno partecipato ai corsi inclusi nell'offerta formativa di Afolmet n.5.425 allievi in formazione (+11% degli allievi 2022). n. 14.900 utenti - nel periodo successivo all'erogazione dei servizi si accompagnano al lavoro o formazione presso Afol Metropolitana - sono risultati avere una COB attiva.

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).



Comune di Rho

FONDAZIONE TEATRO CIVICO RHO



- **Fondazione**

- **Sede Legale: Piazza Visconti n-23; Rho (MI)**

- **Data di costituzione: 16/05/2022**

- **Compagine sociale: Sono presenti tre tipologie di soci, ossia "Soci fondatori" (il Comune di Rho), "soci Partecipanti" e "Soci Sostenitori"**

- **Quota di partecipazione Ente al 31/12/2023: 100%**

- **Le concrete attività svolte: Società creata come strumento scelto dal Comune per la gestione del nuovo teatro civico "Roberto de Silva", formalizzata dal Consiglio Comunale il 15 luglio 2021; si tratta di un organismo autonomo capace di tenere insieme l'interesse pubblico con la possibilità di organizzare eventi in modo efficiente e autonomo.**

**L'ambizioso progetto di sviluppo del Nuovo Teatro Civico De Silva conferisce ampia visibilità a livello locale, regionale e nazionale attraverso modalità innovative e tecnologiche coinvolgendo i vari stakeholders per uno sviluppo economico, sociale e culturale del territorio. Le attività svolte dalla Fondazione sono: ospitalità di spettacoli dal vivo, attività di sostegno alle produzioni, cinema, festival, formazione per scuole, e affitto spazio per
Eventi**

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
STAGIONE TEATRALE 2023/2024	Spettacoli stagione teatrale 2023/2024 proposti dal Teatro De Silva
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

FONDAZIONE TEATRO CIVICO RHO

STATO PATRIMONIALE	2025	2024	2023
Attivo immobilizzato			17.046
Attivo circolante			303.436
Ratei e risconti attivi			4.971
Totale dell'attivo	-	-	325.453
Patrimonio netto			100.861
Capitale Sociale			100.000
Fondi per rischi ed oneri			0
TFR			0
Debiti			171.689
Ratei e risconti passivi			52.903
Totale del passivo			325.453
CONTO ECONOMICO			2023
Valore della produzione			477.115
Costi della produzione			473.494
Risultato della gestione operativa			3.621
Proventi ed oneri finanziari			-23
Rettifiche di valore di attività finanziarie			0
Proventi ed oneri straordinari			0
Imposte sul reddito			2.736
Risultato di esercizio	-	-	862



Comune di Rho

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FINANZIARIO in €

Attivo	anno 2025	anno 2024	anno 2023	Passivo	anno 2025	anno 2024	anno 2023
Imm. Immateriali			0	Capitale sociale			100.000
Imm. Materiali			17.046	Riserve e risultato			861
Imm.finanziarie			0				
Attivo fisso	0	0	17.046	Mezzi propri/Patrimonio netto	0	0	100.861
Magazzino			0				
Liquidità differite			189.966				
Liquidità immediate			118.441				
Attivo corrente	0	0	308.407	Passività consolidate			0
				Passività correnti			224.592
Capitale investito	0	0	325.453	Capitale di finanziamento	0	0	325.453



Comune di Rho

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO in €			
	anno 2025	anno 2024	anno 2023
Ricavi delle vendite			155.018
Altri ricavi e proventi			322.097
Valore della produzione	0	0	477.115
Costi esterni operativi			420.590
Valore aggiunto	0	0	56.525
Costi del personale			51.010
Margine operativo lordo	0	0	5.515
Ammortamenti ed accantonamenti			1.894
Risultato operativo	0	0	3.621
Risultato area accessoria			0
Risultato area straordinaria			0
Ebit	0	0	3.621
Proventi-Oneri finanziari			23
Risultato lordo	0	0	3.598
Imposte sul reddito			2.736
Risultato netto	0	0	862

ANALISI ECONOMICA

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

	2023			>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)	862				
MEZZI PROPRI/PATRIMONIO NETTO (b)	100.861				
(a/b)*100	0,85				

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

	2023			>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)	3.621				
CAPITALE INVESTITO (b)	325.453				
(a/b)*100	1,11				

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

	2023			<10%-12%> (ottimo); <8%-9%> (buono); <0%-2%> (critica)
REDDITO OPERATIVO/RISULTATO OPERATIVO (a)	3.621			
FATTURATO (b)	155.018			
(a/b)*100	2,34			

ONERI FINANZIARI SU FATTURATO

	2023			Limite 5% (ipotesi tassi di interesse elevati)
ONERI FINANZIARI (a)	153			
FATTURATO (b)	477.115			
(a/b)*100	0,03			

ANALISI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE - FINANZIARIA-LIQUIDITA'

Indice di indipendenza finanziaria

	2023			critico: < 7% Sufficiente: > 8-10% Buono: > 15-20% Ottimo: >25-30%
PATRIMONIO NETTO (a)	100.861			
TOTALE PASSIVO (b)	325.453			
(a/b)*100	30,99			

Current ratio - indice di disponibilità

	2023			>1,5 (situazione normale); <1 (situazione critica)
LIQUIDITA' IMMEDIATE (a)	118.441			
LIQUIDITA' DIFFERITE (b)	189.966			
MAGAZZINO (c)	0			
PASSIVITA' CORRENTI (d)	224.592			
(a+b+c)/d	1,37			

Margine di struttura secondario

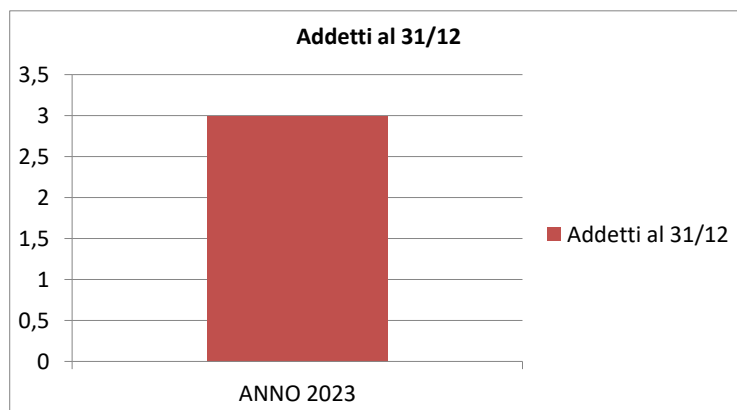
	2023			>0 (situazione ottimale)
PATRIMONIO NETTO (a)	100.861			
PASSIVITA' CONSOLIDATE (b)	0			
ATTIVO FISSO (c)	17.046			
(a+b)-c	83.815			

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 2023	51.010	3	17.003	159.038	10,77%



La Stagione 2023/24



07 SET 23

TERMINATO

/ CINZIA SPANÒ e ROBERTA DI MARIO
Leggere Lolita a Teheran
Reading concert dal romanzo di Azar Nafisi

[Dettagli >](#)



12 OTT 23

TERMINATO

/ LAURA MARINONI e ALESSANDRO NIDI
La Gilda
da "La Gilda del Mac Mahon" di Testori

[Dettagli >](#)



19 OTT 23

TERMINATO

/ ANDREA SOFFIANTINI
Conversazioni con Testori
dal libro-intervista di Luca Doninelli

[Dettagli >](#)



28 OTT 23

TERMINATO

/ ARTCHPEL ORCHESTRA
Tubular Bells Variations
Un'originale rilettura di *Tubular Bells* di Mike Oldfield

[Dettagli >](#)



04 NOV 23

TERMINATO

/ GLI ARCHI DEL RUSCONI+ P. SACCO
Come il giorno e la notte #1
I concerti sconcertati di ADRmusica da un'idea di Marco Pisoni

[Dettagli >](#)



08 NOV 23

TERMINATO

/ ETTORE BASSI e MARCO BERETTA
Questo matrimonio non s'ha da fare
Un melologo su "I Promessi Sposi"

[Dettagli >](#)



21|22 DIC 23

TERMINATO

ANTEPRIME NAZIONALI

/ GIANNI FANTONI
Fantozzi. Una tragedia
da Paolo Villaggio
regia DAVIDE LIVERMORE

[Dettagli >](#)



23 DIC 23

TERMINATO

serata fuori abbonamento

/ GLI ARCHI DEL RUSCONI+ P. SACCO
Come il giorno e la notte #2
I concerti sconcertati di ADRmusica da un'idea di Marco Pisoni

[Dettagli >](#)



13 GEN 24

TERMINATO

/ CHICOS MAMBO
TUTU
di Philippe Lefeuvre

[Dettagli >](#)



02 FEB 24

TERMINATO

/ MARINA ROCCO
La Maria Brasca
di Giovanni Testori
regia Andrea Ruth Shammah



08 FEB 24

TERMINATO

/ ARTURO CIRILLO
Cyrano De Bergerac
da Edmond Rostand

[Dettagli >](#)



16 FEB 24

TERMINATO

/ FABRIZIO BOSSO e
JULIAN OLIVER MAZZARIELLO
Il cielo è pieno di stelle

[Dettagli >](#)

Dettagli >



20 FEB 24

TERMINATO

/ ROCCO PAPALEO
L'ispettore Generale
di Nikolaj Gogol

Dettagli >



05 MAR 24

TERMINATO

/ PAOLO FRESU
Paolo Fresu Devil Quartet
Devil... oltre le buone invenzioni dell'Italian Style

Dettagli >



27 MAR 24

TERMINATO

/ LAC LUGANO ARTE CULTURA
La dodicesima notte
di William Shakespeare

Dettagli >



06 APR 24

TERMINATO

/ BALLETT OPERA GRAND AVIGNON
L'Uccello di Fuoco e Boléro
coreografie Edouard Hue e Hervé Koubi

Dettagli >



11 APR 24

TERMINATO

/ CLAUDIO BISIO **SOLD OUT - ESAURITO**
La mia vita raccontata male
da Francesco Piccolo / regia Giorgio Gallione

Dettagli >



17 APR 24

TERMINATO

/ ANDREA BOSCA
La luna e i falò
di Cesare Pavese

Dettagli >

Dettagli >

Dettagli >



07 MAG 24

TERMINATO

/ UMBERTO ORSINI
Le memorie di Ivan Karamazov
dal romanzo di Fëdor M. Dostoevskij



17 MAG 24






TERMINATO

/ ORCHESTRA I POMERIGGI MUSICALI
Louis Lortie dirige
I Pomeriggi Musicali
un concerto per Wolfgang Amadeus Mozart

Dettagli >

Dettagli >

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 in pareggio)	risultato di esercizio	risultato di esercizio pari a € 862	
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	
Avvio iniziative finalizzate a raggiungere il più vasto pubblico possibile mediante una proposta articolata di spettacoli e di generi anche tenendo conto dell'offerta disponibile sul territorio da parte di gruppi e associazioni che svolgono una propria ricerca artistica con particolare attenzione ad orientare il progetto del Teatro Civico interessando artisti e figure creative che lavorino sulla parola, sul gesto e sulla musica, per rispondere alle aspettative dei cittadini.	Avvio varie iniziative	Adempiuto	
Avvio dell'istruttoria relativa al procedimento per la concessione dello spazio dedicato alla somministrazione di alimenti e bevande all'interno del Teatro Civico Rho.	Avvenuto avvio dell'istruttoria	Adempiuto - vedi note esplicative sottostanti (1)	

(1) In merito sono stati realizzati i seguenti passaggi:

- si è proceduto a far elaborare un PEF per la predisposizione di una gara per la concessione del bar del teatro.
- Nel corso della predisposizione del capitolato (la cui elaborazione si è avviata nel 2023 e conclusa nel 2024), si sono approfondite, al fine di definire le regole di comportamento reciproche fra gestore e Fondazione, le implicazioni dell'integrazione fra un esercizio pubblico e il teatro. Ci si è resi conto che la particolare disposizione degli spazi dell'area destinata a bar avrebbe reso inattuabile l'apertura di un pubblico esercizio, orientandosi alla destinazione di tale area alla realizzazione di un bar a servizio del teatro;
- Nelle more delle verifiche di cui sopra, si è proceduto all'affidamento del servizio come bar temporaneo a servizio del teatro con affidamento diretto, a seguito di indagine di mercato nel settembre 2023.



Comune di Rho

CONCLUSIONI

In merito al Bilancio:

Il primo anno di attività della Fondazione Teatro Civico Rho chiude l'esercizio 2023 con un risultato positivo sostanzialmente equiparabile a pareggio.

Lo Stato Patrimoniale Riclassificato ed il Conto Economico Riclassificato non sono confrontabili con le annualità precedenti atteso che il 2023 è stato il primo anno di operatività della fondazione.

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

In merito agli Obiettivi assegnati ed al servizio erogato:

Tutti gli obiettivi assegnati alla Società per il 2023 sono stati conseguiti (100%).

RISULTATI SOCIALI E COMPETITIVI

Customer Care : non è stata compiuta indagine di gradimento nell'anno 2023.

Dati Quantitativi del Servizio: dall'1.1.2023 al 31.12.2023 sono stati allestiti n. 46 spettacoli, con proposte variamente articolati per genere, per un totale di 14.268 spettatori ed un ammontare del valore totale dei biglietti venduti pari ad € 170.340

Ulteriori Indicatori di Bilancio comunicati dall'Organismo: tutti positivi