

ASM ROVIGO SPA

Via Dante Alighieri, 4 - ROVIGO

Codice Fiscale 01037490297

Capitale Sociale Euro 4.588.747,10 interamente versato

Iscritta al numero 01037490297 del Reg. delle Imprese - Ufficio di VENEZIA-ROVIGO

Iscritta al numero 111235 del R.E.A.

SOGGETTA A DIREZIONE E COORDINAMENTO DEL COMUNE DI ROVIGO

Relazione sulla Gestione al 31.12.2023 ex art. 2428 c.c.

PREMESSA

La Relazione sulla Gestione rappresenta il più importante documento allegato al bilancio d'esercizio; la sua predisposizione è disciplinata dall'art. 2428 c.c., il quale ha conferito alla medesima quell'effettiva funzione di potenziamento del sistema informativo auspicato da tempo.

La *governance*, alla luce di quanto detto, ha compiuto un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente sulla situazione della società e sull'andamento della gestione in una chiave di analisi attuale e prospettica: sulla base delle prescrizioni normative, il contenuto della presente non si è limitato ad una mera enunciazione dei fatti, ma ha cercato di fornire un'analisi puntuale ed obiettiva della realtà dell'impresa, calibrandola funzionalmente in considerazione delle esigenze informative degli *stakeholders*.

Informativa sulla attività della società

Signori Soci

Il Bilancio d'esercizio relativo all'anno 2023 sottoposto alla Vostra approvazione, si chiude con un risultato netto positivo che ammonta ad Euro 1.719.460.

Detto risultato è in diminuzione rispetto all'esercizio precedente, in cui l'utile netto è stato pari ad Euro 2.225.271.



ASM Rovigo SPA è la società in house del Comune di Rovigo ed è stata costituita nella forma di società per azioni a seguito di trasformazione della precedente A.S.M. Azienda Servizi Municipali - Azienda Speciale del Comune di Rovigo da parte dell'ENTE, con decorrenza 13.07.2000, secondo quanto previsto dall'art. 115 della Legge 267/00.

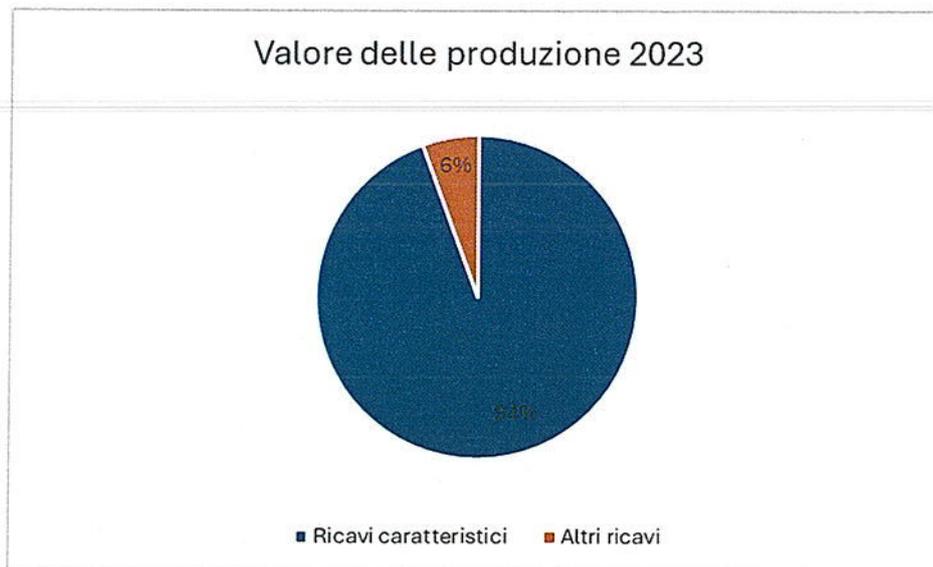
ASM Rovigo SPA svolge nello specifico le seguenti attività:

- Gestione farmacie comunali;
- Gestione calore;
- Gestione servizi cimiteriali e illuminazione votiva;
- Gestione parcheggi;
- Gestione verde pubblico;
- Gestioni affissioni e riscossioni ICP e diritti pp.aa..

Al 31.12.2023 il Valore della Produzione è stato pari ad Euro 8.191.006, di cui Euro 7.730.203 rappresentati da ricavi caratteristici; detto risultato è linea rispetto a quanto realizzato nel 2022 in cui il Valore della Produzione era pari ad Euro 8.189.068 con ricavi caratteristici pari ad Euro 7.923.372.

La rappresentazione grafica che segue esprime la composizione del Valore della Produzione 2023 della società. Come si evince dalle risultanze contabili e dal grafico, il 94% dei ricavi deriva dallo svolgimento di servizi affidati alla società in house dall'ente locale, socio unico, in base ai singoli contratti di servizio. Nel 2023, così come nei precedenti esercizi, viene rispettata la previsione contenuta nell'art. 16 comma 3 DLgs. 175/2016.

 2



Sul fronte dei costi della produzione si evidenzia una diminuzione in termini di valore assoluto pari ad Euro 8.817.860 nel 2023 rispetto ad Euro 9.000.500 dell'esercizio precedente. I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci in termini assoluti sono diminuiti rispetto al 2022. Tali costi sono passati da Euro 3.506.530 a Euro 3.270.142; la diminuzione dei costi per materie prime è stata generata dal minor acquisto del metano da riscaldamento per la gestione del servizio "Gestione Calore". La percentuale di incidenza dei costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci sul valore della produzione presenta un lieve decremento: 42,79% nel 2022 e 39,92% del 2023.

I costi di servizi passano da Euro 1.894.318 nel 2022 ad Euro 1.961.545 nel 2023 con un'incidenza sul valore della produzione del 23,95% nel 2023 rispetto al 23,12% dell'esercizio precedente.

In dettaglio, si evidenzia un aumento dei costi per la gestione del verde pubblico, e dei costi relativi alla manutenzione. L'aumento dei suddetti costi è stato compensato in parte dalla riduzione dei costi per servizi di consulenza e dei costi per le utenze. Si segnala che nel 2023 oltre ai costi ordinari di gestione del verde che hanno avuto un aumento, sono state anche sostenute delle spese per la sistemazione dei parchi pubblici. Si tratta di costi correlati ad opere di investimento sul patrimonio "verde" del Comune, finanziate dall'Ente con fondi propri e con contributi della Fondazione Cariparo.

I costi per godimento beni di terzi sono in linea con i costi dell'esercizio precedente, Euro 90.148 nel 2022 ad Euro 89.306 nel 2023; gli oneri diversi di gestione sono passati da Euro 170.299 nel 2022 ad Euro 152.964 nel 2023. Tra gli oneri di gestione sono comprese le sopravvenienze passive per circa Euro 9.475 derivate da spese non di competenza.

Per quanto attiene i costi del personale, si evidenzia, in termini di valore assoluto, un aumento di tali poste di costo che passano da Euro 2.934.634 nel 2022 ad Euro 2.992.356 nel 2023. Il costo del personale rappresenta la posta di costo più significativa, coerentemente con la natura propria del core business della società, in quanto società di servizi. In tal senso quindi, per poter analizzare in termini comparativi i bilanci della stessa tra due esercizi, un importante indicatore di efficienza è sicuramente rappresentato dalla produttività del personale, che è rimasta costante.

Il MOL di periodo varia da Euro -805.411 nel 2022 ad Euro -626.854 nel 2023, migliorando l'incidenza sul valore della produzione che varia dal -9,83% del 2022 al -7,65% del 2023; si evidenzia che, in linea con i principi contabili, le sopravvenienze sono state classificate tra i costi, in B14, e i ricavi tra A5. Inoltre, si evidenzia che nel corso del 2023 sono stati svincolati fondi rischi per Euro 103.416 creando un impatto positivo sul MOL. La normalizzazione del MOL, escludendo le sopravvenienze ordinarie e straordinarie comprese lo svincolo dei fondi, evidenzia un RO di periodo che passa da Euro -788.190 nel 2022 ad Euro -755.512 nel 2023 con un miglioramento di circa Euro 33.000.

Il risultato della gestione finanziaria è diminuito rispetto all'esercizio precedente per effetto dei minor dividendi delle partecipate incassati dall'azienda e dell'aumento dei tassi di interesse sui finanziamenti a medio/lungo termine accesi dalla società, ove è compreso il mutuo di € 1.000.000 acceso nel 2023 con BVC in relazione alle attività e opere previste dal Piano Industriale 2022-2024. L'utile ante imposte di periodo, considerando i proventi da partecipazioni costituiti dagli utili e dai dividendi distribuiti da ASM SET Srl ed ASCOPIAVE SpA, risulta essere inferiore rispetto all'esercizio 2022.

Gli interessi passivi sono passati da Euro 152.813 nel 2022 a Euro 366.806 nel 2023. Per quanto concerne la partecipata ASCOPIAVE SpA si ricorda che l'assemblea dei soci, in seno



alla politica di remunerazione del capitale investito da parte dei soci, in occasione dell'approvazione del bilancio 2022, aveva deliberato di distribuire un dividendo ordinario di Euro 0,13 per azione, per cui il provento aziendale percepito a maggio 2023 è stato di Euro 1.340.450, mentre nel Conto Economico del decorso esercizio il provento percepito (dividendo di Euro 0,135 per azione) era stato pari ad Euro 1.701.345 incassato nel maggio 2022.

Il RN passa da Euro 2.225.271 nel 2022 ad Euro 1.719.460 nel 2023 con un decremento incremento di Euro 505.811

Strategie di mercato e andamento della gestione

I dati della gestione del 2023 per essere compresi devono essere disaggregati nei singoli servizi che caratterizzano il core business della società. La seguente sezione descrive i dati per servizio. I dati economici per servizio presentano il MOL (margine operativo lordo) che include tutti i costi operativi (tranne l'ammortamento). I dati per servizio non considerano i costi comuni, la gestione straordinaria e la gestione finanziaria.

SERVIZIO ACCERTAMENTO E RISCOSSIONI

Il servizio di accertamento e riscossione per conto della MUNICIPALITA' è svolto in regime di **contratto di servizio**: con delibera nr. 50 del 29.11.2019 del Consiglio Comunale è stata approvata la nuova convenzione per la gestione del servizio per il quinquennio 2020-2024 i cui presupposti sintomaticamente ridurranno i ricavi potenziali di questo servizio, vale a dire:

- adeguamento dell'aggio sui diritti di affissione dal 25% al 22%;
- inserimento dei diritti di urgenza (in precedenza di pertinenza esclusiva di ASM Rovigo SpA) fra le somme soggette ad aggio.

Oltre alle attività di cui sopra ASM ROVIGO SPA provvede alla manutenzione e sostituzione degli impianti ove necessario, fermo restando che ogni autorizzazione necessaria compete all'Ufficio Tributi del COMUNE.



In aggiunta al servizio di riscossione e accertamento del canone unico patrimoniale, grazie alla disponibilità di personale addetto, ASM Rovigo SPA, può operare anche nei seguenti ambiti in senso ampio: realizzazione grafica, stampa ed affissione di manifesti e locandine, stampa ed esposizione di poster, realizzazione ed installazione di frecce direzionali, transenne parapetonali, cartelli e striscioni stradali ecc..

AFFISSIONI E RISCOSSIONI	2023	%	2022	%
A) Totale ricavi	293.757,89 €	100%	308.652,49 €	100%
B) Costi di produzione	80.192,71 €	27%	60.086,05 €	19%
Valore aggiunto (A-B)	213.565,18 €	73%	248.566,44 €	81%
C) COSTO DEL LAVORO	183.941,61 €	63%	180.451,03 €	58%
Margine operativo lordo (A-B-C) EBITDA	29.623,58 €	10%	68.115,42 €	22%

Il trend dei ricavi 2023 è in calo rispetto al 2022, con un decremento di Euro 14.895 rispetto all'esercizio precedente. I costi di produzione sono aumentati causa l'aumento dei costi di manutenzione degli impianti e l'aumento dei costi relativi all'assistenza tecnica. I costi del personale sono in linea con il 2022 portando il margine operativo lordo a registrare un calo rispetto al 2022, passando, perciò dal 22% nel 2022 al 10% del 2023.

SERVIZI CIMITERIALI ED ILLUMINAZIONE VOTIVA

Servizi Cimiteriali

I servizi cimiteriali, gestiti da ASM Rovigo SPA, attengono alla gestione degli 11 cimiteri presenti nel territorio della città di ROVIGO. La gestione dei cimiteri richiede una serie importante di interventi, che vengono portati a termine in gran parte tramite addetti di settore ed in alcuni casi esternalizzando alcune attività.

I servizi tipicamente rientranti nell'ambito cimiteriale sono: concessione di loculi, cellette, ossari ed aree cimiteriali, per conto del Comune di ROVIGO; inumazione e tumulazione salma; esumazione salme (ordinaria e straordinaria); estumulazione ordinaria e straordinaria salme; tumulazione – estumulazione resti o ceneri; inumazione salme inconsunte; bonifica loculi e servizio obitoriale.

Il sistema tariffario applicato, sulla base del **contratto di servizio** vigente è stabilito dal COMUNE ed è pubblicato sul sito aziendale.

Illuminazione Votiva

La gestione dell'Illuminazione Votiva da parte di ASM Rovigo SPA è un servizio ad alto margine contributivo e viene erogato tramite gli operatori cimiteriali. Ogni cimitero è fornito del proprio impianto di luce votiva e il personale si occupa della manutenzione degli impianti, dei nuovi allacciamenti, della sostituzione delle lampade non più funzionanti e della verifica della presenza di eventuali allacciamenti abusivi.

Polizia Mortuaria

La gestione dell'Ufficio di Polizia Mortuaria, gestito da ASM Rovigo SPA, naturalmente in coordinamento con l'Ufficio Anagrafe/Stato Civile del Comune riguarda la concessione di autorizzazioni per sepolture, compilazione della griglia giornaliera dei servizi, procedure per il rilascio delle concessioni cimiteriali, verifica delle concessioni in scadenza ed organizzazione, di concerto con il Capo Necrofori, delle estumulazioni ed esumazioni. Gli addetti all'Ufficio inoltre, si occupano della parte amministrativa del servizio di Illuminazione Votiva.

Il trend dei ricavi come si vede dalla tabella di seguito, è in linea con il 2022. Il mantenimento dello stesso trend dei ricavi è stato favorito dall'intensificazione delle attività di esumazione ed estumulazione.

Inoltre, a parità di qualità del servizio, si evidenzia una diminuzione dei costi della produzione dovuta principalmente alla riduzione dei costi per la cura del verde cimiteriale e per la pulizia dei servizi igienici presenti nei cimiteri; mentre il costo del lavoro è aumentato leggermente per garantire l'operatività e le attività stagionali. Il Margine operativo lordo nel 2023 migliora, passando dal Euro -23.403 a Euro 3.764.

SERVIZI CIMITERIALI	2023	%	2022	%
A) Totale ricavi	800.352 €	100%	802.170 €	100%
B) Costi di produzione	274.483 €	34%	316.910 €	40%
Valore aggiunto (A-B)	525.869 €	66%	485.260 €	60%

C) COSTO DEL LAVORO	522.106 €	65%	508.663 €	63%
Margine operativo lordo (A-B-C) EBITDA	3.764 €	0%	-23.403 €	-3%

PARCHEGGI e VALORIZZAZIONE DEL PATRIMONIO

La gestione delle aree di sosta a pagamento del COMUNE DI ROVIGO, gestite da ASM Rovigo SPA, conta attualmente nr. 1080 posti a pagamento (di cui 1043 su aree comunali e 37 in aree di project financing) e nr. 47 parcometri installati (45 in aree comunali e 2 in aree project financing). L'attività è regolata da apposito contratto di servizio che scadrà il 31.12.2029.

In base a ciò il Comune determina le tariffe, gli abbonamenti ed i permessi, che sono gestiti da ASM Rovigo SPA, nonché le decisioni in ordine alle variazioni degli stalli a pagamento attinenti all'eliminazione o intensificazione di aree blu.

Le attività di gestione di competenza di ASM Rovigo SPA riguardano principalmente lo scassetto delle monete dei parcometri e di tutti gli incassi, la manutenzione degli stessi, la gestione della segnaletica verticale a pagamento ed il rifacimento biennale della segnaletica orizzontale in aree blu. ASM Rovigo SPA provvede anche al controllo con proprio personale qualificato all'accertamento della sosta.

ASM Rovigo SPA gestisce anche il Project Financing (già di competenze dell'incorporata ROTONDA PARK SRL) che ha portato alla riqualificazione di piazza XX Settembre: questa società infatti gestiva il parcheggio multipiano dotato di nr. 543 posti a pagamento oltre alle aree di sosta, su strada di Via SILVESTRI e Piazza XX SETTEMBRE, arrivando quindi ad un totale di nr. 37 posti e nr. 2 parcometri. La società, partecipata al 100% da ASM Rovigo SPA, è stata incorporata in forza dell'atto di fusione del 26 agosto 2019.



A partire dal triennio 2017-2019, è stato incrementato il numero degli accertatori al fine di incoraggiare l'utilizzo dei parcheggi, monitorare il regolare utilizzo delle aree di sosta e rilevare, in ossequio alla normativa vigente, i casi di parcheggio irregolare.

GESTIONE PARCHEGGI	2023	%	2022	%
A) Totale ricavi	622.955,64 €	100%	579.788,70 €	100%
B) Costi di produzione	157.393,59 €	25%	151.485,36 €	26%
Valore aggiunto (A-B)	465.562,05 €	75%	428.303,34 €	74%
C) COSTO DEL LAVORO	270.062,09 €	43%	270.344,53 €	47%
Margine operativo lordo (A-B-C) EBITDA	195.499,96 €	31%	157.958,81 €	27%

Per quanto attiene i ricavi di detta ASA emerge un aumento grazie sia alla performance del Multipiano e dei parcheggi comunali su strada; mentre per i costi della produzione si rileva un andamento lineare rispetto al 2022. Anche il costo del lavoro risulta stabile rispetto al 2022. Il MOL ha registrato un risultato positivo, pari al 31%, contro il 27% dell'esercizio precedente.

GESTIONE CALORE

Il servizio gestione calore viene affidato dal Comune di Rovigo ad ASM Rovigo SPA ed attiene la gestione delle centrali termiche di proprietà dell'Ente. A seguito di tale affidamento ASM Rovigo SPA ha posto in essere una struttura ed un'organizzazione in grado di operare sul territorio comunale nonché sul territorio dei comuni limitrofi. ASM Rovigo SPA gestisce quindi la fornitura del calore agli edifici di proprietà dell'Ente (scuole, asili, palestre, edifici amministrativi), in tal senso ha sviluppato al suo interno un sistema di qualità già dal 1998 ed ha continuato nell'opera di continuo miglioramento fino al raggiungimento della compliance rispetto alla norma UNI EN ISO 9001.

Il servizio prevede l'espletamento delle seguenti attività: conduzione calore e raffrescamento; manutenzione ordinaria e straordinaria degli impianti; pronto intervento; fornitura di combustibile; funzioni di "terzo responsabile". ASM Rovigo SPA gestisce complessivamente circa 100 centrali termiche, la maggior parte afferenti al Comune di ROVIGO, per cui esiste un

contratto di servizio trentennale che prevede la rendicontazione a consuntivo, all'Ente stesso.

GESTIONE CALORE	2023	%	2022	%
A) Totale ricavi	1.227.138,80 €	100%	1.695.677,69 €	100%
B) Costi di produzione	826.511,37 €	67%	1.235.549,83 €	73%
Valore aggiunto (A-B)	400.627,43 €	33%	460.127,86 €	27%
C) COSTO DEL LAVORO	238.800,76 €	19%	241.729,03 €	14%
Margine operativo lordo (A-B-C) EBITDA	161.826,68 €	13%	218.398,84 €	13%

L'andamento dei ricavi ha registrato una diminuzione significativa dovuta alla riduzione dei costi energetici registrata nel 2023. I ricavi sono variabili in quanto il servizio è influenzato dall'andamento dei consumi che, a loro volta, sono influenzati da fattori esogeni (es. clima) nonché da fattori endogeni (es. stato degli impianti); per tale motivo i ricavi si quantificano sulla base di un sistema a rendicontazione nell'ambito del contratto di servizio. Per quanto attiene i costi, questi sono in diminuzione rispetto all'anno precedente a causa della generale riduzione dei costi dell'energia registrati nel 2023. L'incidenza del costo del lavoro è di circa il 19% dei ricavi rispetto al 14% dello scorso anno; l'EBITDA è in calo rispetto al 2022.

VERDE PUBBLICO

La gestione del servizio del verde pubblico è affidata ad ASM Rovigo SPA sulla scorta di un **contratto di servizio**; questo comprende:

- ❖ Manutenzione ordinaria delle aree a verde pubblico e dei cigli stradali della città di ROVIGO e frazioni, comprese le aree verdi scolastiche, ed i servizi di potatura ed abbattimenti;
- ❖ Pulizia delle fontane attualmente funzionanti;
- ❖ Interventi di endoterapia per la prevenzione della processionaria del pino e di fitoterapia per le piante che necessitino di supporto;

- ❖ Censimento e valutazione dello stato di salute delle piante che costituiscono il patrimonio arboreo cittadino con particolare attenzione ai viali di pregio.

L'esercizio 2023 presenta risultati economici in calo rispetto a quelli del 2022, con una marginalità pesantemente negativa; ciò deriva dalla struttura di affidamento di detto servizio, sulla base di un **contratto di servizio che ha visto aumentare in modo significativo sia la superficie da mantenere che la frequenza di detta manutenzione (ad esempio si pensi agli sfalci dei cigli stradali)**. Nel 2022 il corrispettivo ricevuto dal Comune di Rovigo per la manutenzione del verde pubblico è aumentato di Euro 50.000 (Euro 43.000 circa al netto IVA). Trattandosi quindi di un contratto a corpo, i ricavi sono pressoché costanti, mentre i costi per l'espletamento del servizio, nonostante la politica di ottimizzazione degli stessi, che ha portato ad efficienze riconoscibili, concludono una marginalità operativa ampiamente negativa da diversi anni. Le attività di manutenzione ordinaria e straordinaria di tale servizio sono state affidate in outsourcing tramite gara pubblica, comprendendo nei servizi affidati anche la manutenzione del verde cimiteriale (precedentemente gestita nell'ambito dell'ASA dei servizi cimiteriali). I ricavi per il 2023 sono in aumento rispetto al 2022 grazie all'aumento del corrispettivo e alle manutenzioni dei parchi comunali svolte su incarico dell'Ente e da questo pagate; in termini assoluti i costi sono aumentati a causa dell'aumento dei costi di manutenzione e dei costi sostenuti per la sistemazione dei parchi (comunque compensati dal Comune a seguito dell'adozione di apposite determinazioni di spesa); in termini percentuali vi è stato un aumento del 5% dei costi di produzione (dal 107% al 112%) rispetto ai ricavi. Il costo del lavoro registra un aumento. L'EBITDA è diminuito passando dal -36% al -39%.

VERDE PUBBLICO	2023	%	2022	%
A) Totale ricavi	776.684,31 €	100%	705.048,47 €	100%
B) Costi di produzione	868.276,13 €	112%	754.031,42 €	107%
Valore aggiunto (A-B)	-91.591,82 €	-12%	-48.982,95 €	-7%
C) COSTO DEL LAVORO	213.445,70 €	27%	203.824,25 €	29%
Margine operativo lordo (A-B-C) EBITDA	-305.037,52 €	-39%	-252.807,20 €	-36%

FARMACIE

L'ASA GESTIONE FARMACIE COMUNALI rappresenta l'attività core, tra quelle svolte da ASM Rovigo SPA, dato che il fatturato di questa ASA rappresenta più del 50% dei ricavi totali della medesima; inoltre è anche l'unica ASA che opera a libero mercato, anche se l'esercizio di tale attività è previsto da un apposito contratto di servizio.

Gli esercizi farmaceutici in gestione all'azienda sono costituiti da nr. 4 farmacie, ubicate in centro e nelle frazioni e da un dispensario farmaceutico situato a Borsea.

L'attività svolta a libero mercato, non differisce per nulla rispetto a quella esercitata dalle farmacie private ed è, come per queste ultime, vincolata in molteplici aspetti da una legislazione rigida che non permette un'estensione territoriale (stante la connotazione in house per ASM Rovigo SpA). Si caratterizza in quanto opera in un regime di concorrenza limitato, evidenziando un rilevante impatto sia economico che sociale sin dall'istituzione della prima farmacia comunale.

I ricavi dell'esercizio 2023 sono riassumibili come dalla tabella che segue:

	2023		2022	
vendita farmaci contanti	2.310.536	58%	2.146.379	57%
vendita farmaci fatt.altri	5.086	0%	30.884	1%
vendita farmaci fatt.SSN	7.167	0%	11.173	0%
VENDITA FARMACI SSN (NETTO SCONTO)	1.209.777	30%	1.176.807	31%
vendita farmaci tickets	325.447	8%	321.816	9%
Altri ricavi	146.424	4%	90.550	2%
TOTALE RICAVI	4.004.437	100%	3.777.608	100%

Come si può facilmente desumere dalla tabella, il trend dei ricavi è in aumento rispetto al 2022 grazie all'aumento dei ricavi di vendita a banco, ma anche all'aumento dei ricavi SSN.

FARMACIE COMUNALI	2023	%	2022	%
A) Totale ricavi	4.004.437 €	100%	3.777.608 €	100%
B) Costo del venduto	-2.477.43 €	-62%	-2.330.253 €	-62%
Margine di contribuzione	1.526.999 €	38%	1.447.354 €	38%
C) Costi fissi	-1.331.114 €	-33%	-1.242.620 €	-34%
Margine operativo lordo (A-B-C) EBITDA	195.884 €	5%	204.734 €	5%

Per quanto attiene i costi della produzione, questi hanno registrato un andamento in linea con l'anno precedente. Il costo del venduto è del 62% sia per il 2022 che per il 2023. I costi fissi (rappresentati per lo più dal costo del personale) sono aumentati rispetto all'esercizio precedente.

Visto l'aumento dei ricavi e l'aumento dei costi fissi, il risultato dell'EBITDA ha registrato un calo rispetto all'anno precedente, passando da Euro 204.734 a Euro 195.884.

Situazione finanziaria

La situazione finanziaria, evidenziata dalla riclassificazione dello stato patrimoniale, è così riepilogabile:

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA					
ATTIVO	2023	2022	PASSIVO	2023	2022
ATTIVO FISSO	22.005.308 €	22.252.314 €	MEZZI PROPRI	15.199.832 €	15.080.372 €
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.014.364 €	1.191.007 €	CAPITALE SOCIALE	4.588.747 €	4.588.747 €
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	3.020.153 €	3.090.516 €	RISERVE	8.891.625 €	8.266.354 €
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	17.970.791 €	17.970.791 €	UTILE D'ESERCIZIO	1.719.460 €	2.225.271 €
ATTIVO CIRCOLANTE	4.867.449 €	4.927.552 €	PASSIVITA'	11.672.925 €	12.099.494 €
MAGAZZINO	236.280 €	243.433 €	PASSIVITA' CONSOLIDATE	5.854.346 €	6.084.085 €
LIQUIDITA' DIFFERITE	1.786.006 €	2.236.989 €	PASSIVITA' CORRENTI	5.818.579 €	6.015.409 €
LIQUIDITA' IMMEDIATE	2.845.163 €	2.447.130 €			
CAPITALE INVESTITO	26.872.757 €	27.179.866 €	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	26.872.757 €	27.179.866 €

Nelle tabelle che seguono esponiamo i principali indicatori finanziari e patrimoniali:

<u>INDICATORI SULLA STRUTTURA DELL'ATTIVO</u>	2023	2022
RIGIDITA' IMPIEGHI	0,82	0,82
CCN	-951.130 €	-1.087.857 €
<u>INDICATORI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI</u>		
QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO COMPLESSIVO	0,77	0,80
QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO FINANZIARIO	0,39	0,40
<u>INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI</u>		
MARGINE PRIMARIO DI STRUTTURA	-6.805.476 €	-7.171.942 €
QUOZIENTE PRIMARIO DI STRUTTURA	0,69	0,68
MARGINE SECONDARIO DI STRUTTURA	-951.130 €	-1.087.857 €
QUOZIENTE SECONDARIO DI STRUTTURA	0,96	0,95

In merito al gruppo di indicatori relativi alla struttura dell'attivo: Il primo rappresenta il

rapporto tra l'attivo fisso e totale attività ed è in linea con l'anno precedente mostrando una rigidità degli impieghi abbastanza elevata; il secondo rappresenta il valore assoluto del Capitale Circolante Netto ovvero la differenza tra l'attivo circolante e le passività correnti, diventato negativo a seguito della diminuzione delle liquidità immediate e differite.

Per quanto riguarda la struttura dei finanziamenti: il quoziente di indebitamento complessivo che mostra il rapporto tra passività e mezzi propri, è diminuito rispetto all'esercizio precedente, anche il quoziente di indebitamento finanziario (debiti finanziari su capitale proprio) si presenta in leggera diminuzione.

Infine, relativamente al finanziamento delle immobilizzazioni: il margine primario è espressione dell'equilibrio tra mezzi propri ed attivo fisso e registra un miglioramento rispetto all'esercizio precedente grazie all'aumento del Patrimonio Netto.

Il margine secondario di struttura invece evidenzia come i mezzi propri e le passività consolidate trovino o meno l'equilibrio finanziario con tutto l'attivo fisso: anche questo margine si presenta negativo nel 2023 poiché l'importo delle passività consolidate si è ridotto rispetto all'esercizio precedente

I quozienti di struttura rappresentano invece il tasso di copertura dell'attivo fisso rapportato allo specifico dividendo.

Situazione economica

Per una migliore comprensione dell'andamento economico dell'esercizio si propone la seguente riclassificazione del conto economico, dove le sopravvenienze sono state classificate secondo il principio di competenza economica:

CONTO ECONOMICO	2023	2022
A) Produzione dell'esercizio	8.150.561,31 €	8.185.691,07 €
B) Costi della produzione	- 5.471.935,93 €	- 5.664.987,84 €
VALORE AGGIUNTO (A+B)	2.678.625,38 €	2.520.703,23 €
C) Costo del lavoro	- 2.992.356,00 €	- 2.934.633,71 €
MARGINE OPERATIVO LORDO (A+B+C) = EBITDA	- 313.730,62 €	- 413.930,48 €
D) Accantonamenti e ammortamenti	- 344.038,00 €	- 379.931,43 €
RISULTATO OPERATIVO NETTO (A+B+C+D) = EBIT	- 657.768,62 €	- 793.861,91 €
E) Saldo gestione finanziaria	2.351.636,00 €	3.036.703,49 €

F) Saldo gestione straordinaria	25.592,62 €	-	17.570,73 €
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.719.460 €		2.225.271 €

INDICATORI DI REDDITIVITA'	2023		2022
ROI	-2%		-3%
ROE	11%		15%
ROS	-8%		-10%
EBIT	- 657.768,62 €	-	793.861,91 €
INCIDENZA OF	5%		2%

Il ROI esprime la redditività del capitale investito ed è dato dal rapporto tra il risultato operativo (RO) ed il capitale investito (CI), tale indice è diminuito rispetto all'esercizio precedente.

Il ROE rappresenta la redditività netta del capitale di rischio ed è dato dal rapporto tra il risultato netto di periodo (RN) ed i mezzi propri. Si evidenzia una redditività dell'equity in diminuzione nel 2023; l'EBIT, rimane negativo ma in misura minore rispetto al 2022 grazie ad un contenimento complessivo dei costi e l'aumento dei ricavi.

Il ROS rappresenta la redditività delle vendite e contrappone il reddito operativo ai ricavi: indicatore ha segno negativo a causa dell'EBIT ma è in miglioramento rispetto all'esercizio precedente.

L'incidenza OF rappresenta il peso percentuale degli oneri finanziari rispetto ai ricavi di vendita, che risulta in aumento causa l'aumento degli interessi passivi.

Si evidenzia che, la gestione straordinaria presenta un risultato positivo per circa Euro 25.593, tale risultato deriva principalmente dalla contabilizzazione dei costi di competenza esercizi precedenti.

RICAVI

Nel 2023 il totale dei ricavi operativi caratteristici è stato pari ad Euro 7.730.203, in calo rispetto ad Euro 7.923.372 dell'esercizio precedente; tale valore è suddivisibile tra i diversi servizi come riportato nella tabella che segue, dove si vede anche il raffronto degli stessi con

l'esercizio precedente:

Nella tabella che segue viene esaminata la composizione del fatturato in termini percentuali, dove è di tutta evidenza il peso dei ricavi caratteristici di ogni servizio sul totale: si nota come la GESTIONE FARMACIE rappresenti il servizio principale in quanto pesa per più del 46% sui ricavi caratteristici di ASM Rovigo SPA:

FATTURATO PER SERVIZIO	RICAVI A1		RICAVI A5		RICAVI STRAORDINARI A5		TOTALE RICAVI									
	2023 %	2022 %	2023 %	2022 %	2023 %	2022 %	2023 %	2022 %								
Ricavi affissioni e riscossioni	291.997	4%	300.483	4%	1.761	3%	8.170	1%	293.758	4%	308.652	4%				
Ricavi farmacie	3.946.062	51%	3.765.285	51%	58.375	5%	12.323	6%	0%	0%	4.004.437	46%	3.777.608	48%		
Ricavi servizi cimiteriali ed illuminazione votiva	780.040	10%	787.739	11%	20.312	5%	14.431	3%	850	100%	500	100%	801.202	10%	802.670	15%
Ricavi gestione calore	1.225.789	16%	1.694.178	18%	1.350	1%	1.500	1%	0%	0%	0%	0%	1.227.139	21%	1.695.678	17%
Ricavi gestione verde pubblico	776.637	10%	705.048	8%	48	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	776.685	9%	705.048	7%
Ricavi gestione parcheggi e valorizzazione del patrimonio	613.403	8%	570.407	7%	9.553	4%	9.382	7%	0%	0%	0%	0%	622.956	7%	579.789	7%
Ricavi ced	33.556	0%	34.563	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	33.556	0%	34.563	0%
Ricavi promiscui	62.719	1%	65.670	1%	363.233	83%	219.391	82%	0%	0%	0%	0%	425.952	3%	285.059	2%
TOTALE	7.730.203	100%	7.923.372	100%	454.632	100%	265.196	100%	850	100%	500	100%	8.185.685	100%	8.189.068	100%

Totale ricavi caratteristici Euro 7.730.203. Totale altri ricavi Euro 454.632. Totale sopravvenienza straordinaria contabilizzate in altri ricavi Euro 850.

I proventi finanziari del 2023 sono rappresentati maggiormente dai proventi da partecipazione relativi ai dividendi della società partecipata ASCOPIAVE SPA, quotata al segmento STAR della Borsa di Milano dal 2006 ed alla quota di utili della collegata ASM SET Srl.

COSTI

Per quanto concerne i costi, si ritiene opportuno evidenziare le principali categorie correlate alla gestione operativa ed alla gestione finanziaria dell'azienda.

per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

Il costo del venduto è pari ad Euro 3.270.142 in diminuzione rispetto all'esercizio precedente.

Costo dei servizi

Questa voce, che tiene conto di tutti i costi sostenuti a fronte di servizi commerciali, amministrativi ed industriali e dei costi loro correlati, sono pari a complessivi Euro 1.961.545, inoltre sono da segnalare costi per il godimento di beni di terzi, noleggio e affitti, per Euro 89.306.

Oneri finanziari

Nel complesso gli oneri finanziari ammontano ad Euro 367.257. In percentuale gli stessi hanno rappresentato lo 4,5% del totale dei ricavi.

Attività di ricerca e sviluppo

La società nel corso dell'esercizio 2023 non ha effettuato attività di ricerca e sviluppo.

Ambiente, sicurezza, salute

La società ha intrapreso ormai da tempo tutte le iniziative necessarie alla tutela dei luoghi di lavoro, secondo quanto disposto dalla legislazione in materia.

Organico in forza

Nel corso dell'anno di riferimento, la società si è avvalsa dell'apporto lavorativo sia di dipendenti che di collaboratori esterni. Per quanto concerne i dipendenti, ha avuto in forza mediamente 55 unità lavorative. Il costo relativo al personale dipendente ammonta quindi a complessive Euro 2.992.356. L'incidenza complessiva sul valore della produzione del costo del lavoro dipendente è pari al 36,56%.

Inoltre si conferma che:

- non vi sono stati infortuni sul lavoro che abbiano comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto a libro matricola per i quali è stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale, né sono in corso procedimenti in tal senso;
- non vi sono stati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile, né sono in corso procedimenti in relazione a fatti collegabili.

Fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio

Si rileva che sono stati deliberati i dividendi da bilancio 2023 di ASCOPIAVE SPA per € 1.443.560 e ASM SET SRL per € 1.356.359; entrambi incassati a maggio 2024.

Evoluzione prevedibile della gestione

ASM Rovigo SPA ha un Capitale Sociale di Euro 4.588.747 costituito da nr 8.885 Azioni del valore nominale di Euro 516,46 cadauna detenute tutte al 100% dall'unico socio Comune di Rovigo.

Si precisa che la società non detiene direttamente né indirettamente azioni proprie o di società controllanti e nel corso dell'esercizio non ha acquisito né alienato azioni proprie o di società controllanti.

Il Consiglio Comunale di Rovigo in data 17 marzo 2022 ha approvato il Piano Industriale 2022-2024. I principali obiettivi STRATEGICI riportati nel piano sono così sintetizzabili:

1. OBS1 «Qualità dei servizi»: apportare un significativo miglioramento alla qualità dei servizi derivante da un'attenta analisi delle aspettative dell'utente.
2. OBS2 «Ampliamento dei servizi in gestione»: ampliare il ventaglio dei servizi pubblici locali offerti, nel rispetto della natura in-house della gestione, a beneficio della comunità, diventandone un punto di riferimento.
3. OBS3 «Sostenibilità economico-finanziaria»: raggiungere la sostenibilità economico-finanziaria di tutti i servizi erogati tenendo conto delle loro specificità.
4. OBS4 «Comunicazione aziendale»: sviluppare le attività di comunicazione al fine di potenziare la relazione con il cittadino: ottimizzare le modalità di partecipazione degli utenti rilevando al contempo i loro bisogni ed il loro grado di soddisfazione al servizio.
5. OBS5 «Informatizzazione dei processi aziendali»: informatizzare/digitalizzare i processi aziendali alla luce delle potenzialità dell'innovazione tecnologica, con un duplice obiettivo: ottenere una maggiore efficienza interna ed una più semplice relazione con il cittadino.
6. OBS6 «Sviluppo organizzativo»: riprogettazione e ridefinizione delle strutture aziendali e delle loro modalità di funzionamento, potenziando le competenze del personale sia dal punto di vista amministrativo che tecnico

Il budget economico 2024 costruito alla luce degli obiettivi del piano industriale è sintetizzato di seguito:

Conto Economico	2024	
A) Produzione dell'esercizio		
Ricavi da prestazioni	8.492.989,90 €	99%
Altri ricavi	111.704,53 €	1%
TOTALE A	8.604.694,44 €	100%
B) Costi della produzione		0%
TOTALE B	- 5.785.775,12 €	-67%
		0%
VALORE AGGIUNTO (A+B)	2.818.919,32 €	33%
		0%
C) Costo del lavoro	- 2.948.577,47 €	-34%
		0%
MARGINE OPERATIVO LORDO (A+B+C) = EBITDA	- 129.658,16 €	-2%
		0%
D) Accantonamenti e ammortamenti	- 538.233,15 €	-6%
		0%
RISULTATO OPERATIVO NETTO (A+B+C+D) = EBIT	- 667.891,31 €	-8%
		0%
E) Saldo gestione finanziaria	2.882.028,68 €	33%
F) Saldo gestione straordinaria	- €	0%
G) Imposte e tasse		0%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	2.214.137,37 €	26%

Dall'analisi dei dati riportati, come già evidenziato in precedenza, la società genera utili per effetto della distribuzione di dividendi da parte delle partecipazioni detenute; l'attività *core* continua a generare una marginalità negativa, più contenuta rispetto agli esercizi precedenti grazie alle nuove scelte strategiche e che consente la distribuzione degli utili così come richiesto dal socio unico.

Risulta, quindi, obiettivo primario dell'azienda quello di proseguire, nella prospettiva di una costante sintonia con l'Amm.ne Comunale, nelle attività di miglioramento del saldo della gestione caratteristica, onde generare flussi di cassa in misura tale da consentire una minore incidenza del pagamento dei dividendi sulle disponibilità liquide; da ciò conseguendo anche un miglioramento della PFN con riduzione dei costi ad essa riconducibili.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

Si segnalano le seguenti partecipazioni in: ASM SET SRL, partecipazione del 51% pari ad

Euro 102.000; POLESINE TLC SRL, partecipazione del 33,49% pari ad Euro 403.000; ASCOPIAVE SPA, partecipazione del 4,40% pari ad Euro 17.465.270.67.

Inoltre, preme evidenziare che ASM Rovigo SPA intrattiene molteplici rapporti economici con il socio unico COMUNE DI ROVIGO. Nello specifico il servizio di gestione parcheggi a raso, il servizio di incasso, accertamento e liquidazione de canone unico patrimoniale (già imposta di pubblicità e affissioni) e del canone per i passi carrai, il servizio di gestione calore, il servizio del verde pubblico, il servizio di gestione dei cimiteri.

Nella tabella che segue si riportano i rapporti di credito/debito con la controllante generatisi nel corso del 2023 (assoggettati ad asseverazione da parte della società di revisione):

DEBITI/CREDITI VERSO CONTROLLANTE	
CREDITI	
CREDITI COMMERCIALI VS. CONTROLLANTE	78.454 €
FATTURE DA EMETTERE VS. COMUNE DI ROVIGO*	766.213,54
TOTALE CREDITI	844.668 €
DEBITI	
DEBITI VERSO COMUNE DI ROVIGO	2.029.656
FATTURE DA RICEVERE	0 €
TOTALE DEBITI	2.029.656

**Importo comprensivo del conguaglio della gestione calore calcolato dopo il 31/12/2023.*

Gestione dei rischi ex art. 2428 6) bis del Codice civile

La società individua e valuta tutte le tipologie di rischio connesse all'attività svolta, cercando di minimizzare i rischi stessi senza assumere atteggiamenti speculativi, in coerenza con la propria strategia imprenditoriale.

I rischi principali vengono esaminati al fine di valutare se esistono i presupposti per la loro eventuale copertura o assicurazione del loro rischio residuale.

In ordine alle principali tipologie di rischio si rileva quanto segue:

Rischio finanziario: per la gestione della finanza e della tesoreria la società si è dotata di una procedura ispirata a criteri di prudenza e di rischio limitato nella scelta delle operazioni di finanziamento e di investimento. La società a fine 2023 non ha utilizzato fidi di cassa.

La società continua a prestare molta attenzione al profilo finanziario, redigendo e gestendo il budget di tesoreria secondo modalità rolling.

 20

Si precisa che la società non ha stipulato contratti di copertura (swap) di eventuali oscillazioni dei tassi di interesse, per cui risulta potenzialmente esposta a tale rischio anche se, come evidenziato nel passivo dello stato patrimoniale, la PFN è migliorata.

In seguito all'incorporazione della controllata ROTONDA PARK SRL, che aveva al proprio passivo un mutuo erogato da Banco BPM nel 2009 per la realizzazione del parcheggio multipiano, del quale ASM Rovigo SPA era garante per la somma di Euro 2,5 milioni ne è diventata obbligata principale. All'atto di stipula del mutuo ROTONDA PARK era stato sottoscritto anche un contratto di derivato OTC per la copertura del tasso di interesse della tipologia "TASSO MASSIMO CON PREMIO FRAZIONATO", avente la stessa durata del mutuo e quindi con scadenza 30.06.2029, contratto trasferito ad ASM Rovigo SPA congiuntamente al mutuo. Il valore dell'MTM di detto derivato OTC trova ampia copertura in bilancio nel Fondo Rischi Spese Future istituito nel 2018.

Rischio di credito: il rischio di credito è rappresentato dall'esposizione della società a potenziali perdite che possono derivare dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla clientela. Trattandosi per la maggior parte di clientela rappresentata da pubblico, il rischio di credito è notevolmente ridotto; la società comunque a titolo prudenziale provvede annualmente a creare degli accantonamenti al Fondo Svalutazione Crediti.

Rischio di tasso di interesse: la variazione dei tassi di interesse passivi rappresenta indubbiamente un elemento di rischio nell'ambito della gestione finanziaria aziendale, che viene ponderato e monitorato costantemente nella gestione della tesoreria. La società ha attuato strategie di diversificazione delle forme tecniche da utilizzare per il reperimento delle risorse finanziarie, andando a ponderare quindi anche il tasso di interesse sulla scorta dell'evoluzione del business.

Rischio di liquidità e di variazione dei flussi finanziari: il rischio di liquidità può emergere dalle difficoltà ad ottenere linee di finanziamento, oppure dalla eccessiva onerosità delle stesse. Tale ambito di rischio è ponderato da una attenta programmazione finanziaria che permette di evitare situazioni di difficoltà nel reperimento delle fonti finanziarie.

Rischio di dipendenza economica: non esistono fornitori aventi un peso così rilevante da condizionare i rapporti commerciali della società e nel suo collocamento sul mercato.

Rischio di prezzo: in relazione alla tipologia dell'attività non si evidenziano rischi legati alle fluttuazioni dei prezzi.

Si precisa inoltre che in ossequio alle vigenti disposizioni, a partire dal 2016 è stato adottato il Piano Triennale per la prevenzione della corruzione ai sensi della L.190/2012 e D. Lgs. 33/2013 e pubblicato nel sito internet nella sezione "Amministrazione Trasparente". Tale piano è sempre stato aggiornato annualmente; per il triennio 2022-2024 l'aggiornamento è stato disposto con delibera del C.d.A. assunta in data 26.04.2022.

Destinazione del risultato dell'esercizio

Per quanto concerne la destinazione dell'utile dell'esercizio, ammontante come già specificato a 1.719.460 €, in considerazione della rilevata opportunità di procedere ad una diminuzione dell'incidenza degli oneri finanziari a carico della società e della necessità di finanziare le operazioni previste nel Piano Industriale 2022-2024 approvato in sede di Consiglio Comunale, si propone la seguente destinazione:

- ai Soci € 1.500.000
- a fondo riserva € 219.460
- Totale 1.719.460

La destinazione dell'utile in misura consistente a riserva consente di procedere ad una forma di autofinanziamento della società.

Rovigo, 28 maggio 2024

Il Presidente del GDA

Giuseppe Trianiello Gradassi

