

ASM ROVIGO SPA

BILANCIO CONSOLIDATO

31/12/2016

ASM ROVIGO SPA

AR.2017/2558 del 10/07/2017 ore 17,20

Mitt.: ASM ROVIGO SPA

Dest.: COMUNE DI ROVIGO

Class.: L/1/1 Fasc. 41 del 2005



COMPOSIZIONE ORGANI SOCIALI

Amministratore Unico

Alessandro Duò

Direttore Amministrativo

Giovanni Pasquin

Collegio Sindacale:

Presidente

Daniela Falconi

Membri effettivi

Luigina Medea

Gaetano Prisco

Controllo Legale

Trevor S.r.l.

Stato Patrimoniale

e

Conto Economico

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

31/12/2016

31/12/2015

B) Immobilizzazioni*I. Immateriali*

| | | |
|---|---------------|----------------|
| 1) costi di impianto e di ampliamento | - | - |
| 1) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | - | 959 |
| 3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo opere dell'ingegno | 5.493 | 1.633 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 31.360 | 47.040 |
| 7) Altre | 34.997 | 51.067 |
| | <u>71.850</u> | <u>100.700</u> |

II. Materiali

| | | |
|---|------------------|------------------|
| 1) Terreni e fabbricati | 3.636.188 | 3.713.619 |
| 2) Impianti e macchinario | 42.641 | 45.453 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 53.890 | 75.066 |
| 4) Altri beni | 1.870.395 | 1.949.815 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | 31.191 | 20.591 |
| | <u>5.634.306</u> | <u>5.804.543</u> |

III. Finanziarie

| | | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1) Partecipazioni in: | | |
| a) Imprese controllate | - | - |
| b) Imprese collegate | 402.500 | 402.500 |
| d) Altre imprese | 17.465.837 | 17.465.837 |
| 2) Crediti: | | |
| a) Verso imprese controllate | - | - |
| b) Verso controllanti | - | - |
| d) Verso altri | - | - |
| - esigibili entro i 12 mesi | 14.706 | 14.082 |
| - esigibili oltre i 12 mesi | 1.020.998 | 929.811 |
| | <u>18.904.041</u> | <u>18.812.229</u> |

Totale immobilizzazioni (B)

24.610.197

24.717.472

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

| | | |
|--|----------------|----------------|
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | 68.407 | 66.874 |
| 4) Prodotti finiti e merci | 398.471 | 458.061 |
| | <u>466.878</u> | <u>524.935</u> |

II. Crediti

| | | |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| 1) Verso clienti | | |
| - esigibili entro i 12 mesi | 3.745.533 | 3.695.005 |
| 2) Verso imprese controllate | | |
| - esigibili entro i 12 mesi | 16.721 | 1 |
| 3) Verso imprese collegate | | |
| - esigibili entro i 12 mesi | 50.791 | - |
| 4) Verso imprese controllanti | | |

| | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| - esigibili entro i 12 mesi | 2.294.679 | 3.475.375 |
| 4-bis) Crediti tributari | | |
| - esigibili entro i 12 mesi | 533.211 | 981.136 |
| 4-ter) Imposte anticipate | | |
| - esigibili oltre i 12 mesi | 147.657 | 171.064 |
| 5) Verso altri | | |
| - esigibili entro i 12 mesi | 127.934 | 179.869 |
| - esigibili oltre i 12 mesi | 2.043 | 2.043 |
| | <u>6.918.569</u> | <u>8.504.493</u> |
| <i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i> | | |
| 7) Atti. Fin accentrata per gestione tesoreria - verso controllanti | 1.740.308 | 126.990 |
| | <u>1.740.308</u> | <u>126.990</u> |
| <i>IV. Disponibilità liquide</i> | | |
| 1) Depositi bancari e postali | 920.530 | 2.546.875 |
| 3) Denaro e valori in cassa | 56.887 | 42.332 |
| | <u>977.417</u> | <u>2.589.206</u> |
| <i>Totale attivo circolante (C)</i> | <u>10.103.172</u> | <u>11.745.624</u> |
| D) Ratei e risconti | | |
| Ratei e risconti | 876.159 | 866.422 |
| | <u>876.159</u> | <u>866.422</u> |
| Totale attivo | <u>35.589.528</u> | <u>37.329.517</u> |

| STATO PATRIMONIALE PASSIVO | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) Patrimonio netto | | |
| I. Capitale | 4.588.747 | 4.588.747 |
| II. Riserve di sovrapprezzo delle azioni | - | - |
| III. Riserva di rivalutazione | 589.851 | 589.851 |
| IV. Riserva legale | 980.905 | 980.905 |
| a) Riserva straordinaria | 5.370.273 | 4.979.083 |
| IV. Altre riserve | - | - |
| Utili consolidati portati a nuovo | (274.424) | (303.547) |
| Riserva di consolidamento | 275.844 | 275.843 |
| VIII Utili (perdite) esercizi precedenti | - | - |
| IX. Utile d'esercizio | 1.063.265 | 852.918 |
| Capitale e riserve terzi | 10.083 | 18.315 |
| Utile (perdita) dell'esercizio di terzi | (1.824) | (8.229) |
| Totale patrimonio netto | 12.602.719 | 11.973.886 |
| B) Fondi per rischi ed oneri | | |
| 2) Per imposte, anche differite | - | - |
| 3) Altri | 1.400.545 | 1.373.167 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 1.400.545 | 1.373.167 |
| C) Trattamento fine rapporto di lavoro | 2.229.964 | 2.107.459 |
| D) Debiti | | |
| 4) Debiti verso banche | | |
| - esigibili entro i 12 mesi | 1.818.574 | 3.266.435 |
| - esigibili oltre i 12 mesi | 5.875.188 | 5.107.625 |
| 7) Debiti verso fornitori | | |
| - esigibili entro i 12 mesi | 4.288.547 | 4.158.906 |
| 8) Debiti verso imprese controllate | | |
| - esigibili entro i 12 mesi | - | - |
| 9) Debiti verso imprese collegate | | |
| - esigibili entro i 12 mesi | 118.749 | - |
| 11) Debiti verso controllanti | | |
| - esigibili entro i 12 mesi | 3.762.965 | 5.089.892 |
| - esigibili oltre i 12 mesi | | |
| 12) Debiti tributari | | |
| - esigibili entro i 12 mesi | 670.494 | 561.606 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza | | |
| - esigibili entro i 12 mesi | 264.958 | 233.291 |
| 14) Altri debiti | | |
| - esigibili entro i 12 mesi | 1.294.767 | 2.088.226 |
| Totale debiti | 18.094.241 | 20.505.982 |
| E) Ratei e risconti | | |
| Ratei e risconti | 1.262.058 | 1.369.024 |
| Totale passivo | 35.589.528 | 37.329.518 |

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 20.697.942 | 22.461.871 |
| 2) Variazioni delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | - | - |
| 4) Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | - | - |
| 5) Altri proventi e ricavi | 179.713 | 352.230 |
| Totale valore della produzione | 20.877.655 | 22.814.101 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 11.053.884 | 12.765.077 |
| 7) Per servizi | 4.835.298 | 4.745.987 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 209.854 | 233.936 |
| 9) Per il personale | - | - |
| a) Salari e stipendi | 2.716.925 | 2.659.293 |
| b) Oneri sociali | 906.641 | 896.555 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 195.928 | 192.931 |
| d) Trattamento di quiescenza e simili | 3.401 | 3.223 |
| e) Altri costi | 34.707 | 22.999 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | - | - |
| a) Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali | 35.197 | 72.753 |
| b) Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali | 244.595 | 260.933 |
| c) Altre svalutazione delle immobilizzazioni | - | - |
| d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante | 139.102 | 186.416 |
| 11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 58.057 | 35.759 |
| 12) Accantonamenti per rischi | - | 78.535 |
| 13) Altri accantonamenti | 10.606 | 14.889 |
| 14) Oneri diversi di gestione | 278.500 | 336.811 |
| Totale | 20.722.694 | 22.506.097 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 154.961 | 308.004 |
| C) Proventi ed oneri finanziari | | |
| 15) Proventi da partecipazioni | | |
| c) da altre | 1.546.690 | 1.546.693 |
| 16) Altri proventi finanziari | | |
| a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | - | - |
| b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni | - | - |
| b) Da titoli iscritti nell'attivo circolante | - | - |
| d) Diversi dai precedenti | 30.537 | 35.787 |
| 17) Interessi ed altri oneri finanziari | (196.611) | 250.250 |

| | | | |
|---|--|------------------|------------------|
| <i>Totale proventi ed oneri finanziari</i> | | 1.380.616 | 1.332.230 |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | | | |
| 18) Rivalutazioni | | | |
| a) Di partecipazioni | | - | - |
| 19) Svalutazioni | | | |
| a) Di partecipazioni | | - | 169.503 |
| b) Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazione | | - | 150.000 |
| <i>Totale delle rettifiche di attività finanziarie</i> | | - | (319.503) |
| Risultato prima delle imposte (A - B +- C +- D) | | 1.535.576 | 1.320.731 |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio | | (474.136) | (476.041) |
| <i>Totale imposte dell'esercizio</i> | | (474.136) | (476.041) |
| Risultato dell'esercizio | | 1.061.440 | 844.689 |
| Utile (Perdita) dell'esercizio di Terzi | | (1.824) | (8.229) |
| Utile (Perdita) di gruppo | | 1.063.265 | 852.918 |

L'amministratore unico
Alessandro Duò

ASM ROVIGO S.p.a.
Amministratore Unico
ALESSANDRO DUÒ

Nota Integrativa

FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO

PARTE A: CRITERI DI VALUTAZIONE

Il bilancio consolidato, costituito dallo stato patrimoniale consolidato, dal conto economico consolidato, dalla presente nota integrativa è stato redatto in conformità al dettato del D.Lgs. 127/91 tenendo conto anche dei principi contabili disposti dall'OIC.

Oltre agli allegati previsti dalla legge, vengono presentati prospetti di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della Controllante ed i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dal D.Lgs. 127/91 e da altre leggi in materia. Inoltre, vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Ai fini della predisposizione del bilancio consolidato sono stati utilizzati i bilanci al 31 dicembre 2016 della capogruppo e delle controllate, predisposti dai Consigli di Amministrazione per l'approvazione delle Assemblee dei soci.

Area e metodi di consolidamento

Il bilancio consolidato include i bilanci d'esercizio di ASM Rovigo SPA (Capogruppo) e delle Società nelle quali la Capogruppo detiene direttamente la quota di controllo del capitale. Per quanto riguarda ASM Set SRL, ASM Rovigo SPA detiene il 51% del pacchetto societario e ne ha il controllo congiunto con l'altro socio e pertanto il bilancio della società è incluso nell'area di consolidamento con il metodo proporzionale.

L'area di consolidamento 2016 non ha subito variazioni rispetto al 2015.

Le Società in cui la partecipazione detenuta è inferiore alla soglia del 20% e che costituiscono immobilizzazioni, vengono valutate col metodo del costo.

Criteri di consolidamento

I bilanci delle società controllate incluse nell'area di consolidamento sono consolidati con il metodo integrale, ad eccezione di ASM Set SRL, per la quale si è utilizzato il metodo di integrazione proporzionale.

L'applicazione del metodo di consolidamento integrale comporta la ripresa integrale degli elementi patrimoniali ed economici che compongono il loro bilancio. In contropartita sono eliminati il valore contabile delle partecipazioni iscritto nel bilancio della controllante ed il patrimonio netto della controllata. Per le partecipazioni non totalitarie si è provveduto ad attribuire ai terzi di minoranza la quota di patrimonio netto e di risultato economico di loro pertinenza.

L'applicazione del metodo dell'integrazione proporzionale invece comporta le seguenti principali rettifiche:

- Il valore di carico della partecipazione deve essere sostituito dalla corrispondente frazione percentuale di elementi attivi e passivi della partecipata;
- Non si prendono in considerazione gli "interessi di minoranza", per cui non può risultare capitale e reddito di pertinenza di terzi;

- *Le operazioni infragruppo, che generano crediti e debiti, costi e ricavi, utili e perdite interne, vengono eliminate solo per la quota di spettanza della partecipante, fatte salve le stesse eccezioni previste per il consolidamento integrale;*
- *La quota di attività, passività, costi e ricavi risultante può essere aggregata alle voci rispettive esistenti o separatamente indicata nello stato patrimoniale e nel conto economico consolidato;*
- *Così come avviene per il consolidato integrale non è ammissibile effettuare alcuna compensazione di partite tra attività e passività o tra ricavi e costi, a meno che non esista un diritto legale che preveda in modo univoco questa possibilità.*

I criteri di valutazione adottati per le poste più significative sono i seguenti:

Ai fini di una migliore comprensione del bilancio consolidato 2016 esponiamo di seguito i criteri adottati nella valutazione delle singole poste che compongono lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico, nonché le ragioni economiche delle principali variazioni intervenute nella loro consistenza rispetto al precedente esercizio.

Le valutazioni sono effettuate secondo i criteri di cui all'art. 2426 del C.C., privilegiando i principi di prudenza nella prospettiva di continuità dell'azienda stessa utilizzando quale criterio di valutazione base quello del costo d'acquisto.

Lo schema di bilancio adottato è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile.

Per ciascuna posta di Bilancio è riportata la comparazione con i dati dell'esercizio precedente, così come previsto dall'articolo 2423 ter, quinto comma, del C.C..

Nell'esposizione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico non sono stati effettuati raggruppamenti di voci.

I principi contabili adottati nella redazione del bilancio d'esercizio sono in linea con quelli enunciati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e raccomandati dalla CONSOB.

Successivamente alla chiusura d'esercizio non si sono verificati eventi di rilievo i cui effetti devono essere tenuti in considerazione nella predisposizione del presente bilancio.

I criteri di valutazione adottati per le poste più significative sono i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. Tale valore è stato rettificato mediante ammortamento per quote costanti in base al periodo di utilizzo.

In particolare in questa sezione di Bilancio sono iscritti, con il consenso del Collegio Sindacale, i costi aventi utilità pluriennale.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori.

Il costo delle immobilizzazioni materiali il cui utilizzo è limitato nel tempo è sistematicamente ammortizzato in relazione alla loro residua possibilità di impiego. Con l'applicazione di aliquote che si ritengono rappresentative della vita utile economico-tecnica dei cespiti, nel rispetto delle disposizioni di cui all'art. 2426 C.C.. Sono espresse al netto degli ammortamenti. Sono comprensive anche della eventuale iva indetraibile di riferimento.

Per i beni presenti nel patrimonio aziendale al 13.07.2000, data di trasformazione in società per azioni, il perito nominato dal tribunale ha provveduto ad attribuire un nuovo valore che ha sostituito il precedente valore contabile netto.

Le immobilizzazioni in corso sono iscritte a bilancio per i costi sostenuti ed il relativo ammortamento avrà inizio a partire dalla data della loro entrata in funzione.

Le aliquote di ammortamento applicate sono le seguenti:

| CESPITI | Aliquota % |
|---------------------------|-------------------|
| Fabbricati | 3 |
| Costruzioni leggere | 10 |
| Impianti | 10 |
| Contenitori per rifiuti | 10 |
| Automezzi | 20 |
| Autovetture | 25 |
| Automezzi speciali | 20 |
| Apparecchiature e attrez. | 10/15 |
| Mobili e macch. d'ufficio | 12 |
| Macchine elettroniche | 20 |
| Sistemi telefonici | 20 |
| Parcometri | 15 |

Tali aliquote sono ritenute significative del normale periodo di deperimento dei beni con specifico riferimento al settore in cui opera l'impresa. Le immobilizzazioni materiali di modesto valore in relazione alla loro natura e/o rapida obsolescenza sono imputate direttamente a Conto Economico, in quanto si tratta di beni di rapido deterioramento o consumo.

Immobilizzazioni finanziarie

Trattasi di partecipazione in imprese collegate e in altre imprese. Le partecipazioni detenute sono relative a società quotate e non quotate in Borsa. Sono iscritte al costo di acquisto o sottoscrizione, eventualmente ridotto in conseguenza di perdite durature di valore. Per la determinazione di queste ultime si tiene conto delle variazioni negative del patrimonio netto delle singole partecipate quando le stesse hanno carattere permanente e risultano da un bilancio regolarmente approvato. I dividendi distribuiti sono iscritti nel conto economico al momento dell'effettivo incasso tra i proventi da partecipazioni. INFRUTTIFERI...

I crediti esposti nelle immobilizzazioni finanziarie sono iscritti al valore nominale corrispondente al presumibile valore di realizzo. Eventuali rettifiche di valore effettuate sulle immobilizzazioni non vengono mantenute nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

Per i dettagli si veda il commento nella parte della presente Nota Integrativa dedicata alle Immobilizzazioni Finanziarie.

Rimanenze di magazzino

Le giacenze di gasolio per riscaldamento delle centrali termiche, di gasolio per autotrazione della stazione di rifornimento interna sono state valutate, con riferimento a ciascuna categoria omogenea, al Fifo; tale valore risulta inferiore a quello di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Per le rimanenze con limitata possibilità di utilizzo e tempo di magazzinaggio più lungo vengono effettuate adeguate svalutazioni. Le rimanenze di magazzino del settore farmaceutico sono state valutate col metodo del dettaglio, che consiste nel togliere dal prezzo di vendita al pubblico l'I.V.A. ed una percentuale media di ricarico che varia a seconda della categoria di prodotto; mentre quelle del settore funerario sono state determinate al costo medio ponderato d'acquisto.

Crediti

I crediti sono iscritti in base al loro valore nominale, opportunamente rettificato da apposito fondo svalutazione in base ad una prudente valutazione dei rischi relativi alla recuperabilità dei crediti commerciali rilevati al

31/12. I crediti comprendono anche le fatture ancora da emettere ma riferite a somministrazioni e prestazioni di competenza dell'esercizio. INFRUTTIFER

Disponibilità liquide

Sono valutate al valore nominale. Il saldo effettivo dei depositi bancari è stato verificato sulla base degli estratti conto trasmessi dagli istituti di credito.

Patrimonio netto

Tutte le voci ricomprese nel Patrimonio Netto sono valutate al valore nominale.

Fondo trattamento di fine rapporto.

E' iscritto in bilancio nel rispetto di quanto previsto dalla legislazione vigente e dai contratti collettivi di lavoro, e corrisponde all'effettivo debito maturato nei confronti dei dipendenti alla chiusura dell'esercizio, al netto delle anticipazioni.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile dei quali – tuttavia – non sono determinabili, alla chiusura dell'esercizio, l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti effettuati riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Debiti

Sono iscritti al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono determinati nel rispetto del criterio della competenza temporale ed economica previamente concordati con il Collegio Sindacale.

Imposte sul reddito dell'esercizio e debiti verso Erario

Le imposte sul reddito sono state stanziare sulla base del calcolo dell'onere fiscale dell'esercizio con riferimento alla normativa in vigore.

Imposte differite ed anticipate

Nel rispetto dei Principi Contabili le imposte differite attive e passive – se presenti - sono calcolate sulle differenze di natura temporanea tra i risultati di esercizio e i redditi imponibili della società ma le imposte differite attive vengono contabilizzate solo se sussiste la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad utilizzare.

Conversione importi in valuta estera

Non risultano valori espressi in valuta estera.

Costi e ricavi

I costi per acquisto ed i ricavi per vendita di “merci e prodotti” sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica rispettivamente con il ricevimento, la consegna o la spedizione dei beni.

I costi ed i ricavi di natura finanziaria e i ricavi per servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

PARTE B: ANALISI E COMMENTO ALLE PRINCIPALI POSTE DI BILANCIO**ATTIVO****B) IMMOBILIZZAZIONI****I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Nelle immobilizzazioni immateriali la voce "concessioni, licenze e marchi" comprende i costi sostenuti per la concessione dell'uso di sportelli multimediali da utilizzare per pagamenti telematici e per l'uso dell'infrastruttura Rovigo Wireless. Nella voce "altre immobilizzazioni immateriali" sono comprese le migliorie su beni di terzi nonché le migliorie apportate ai parchi comunali del servizio verde pubblico, come pure altre spese straordinarie sostenute per garantire il funzionamento del parcheggio multipiano di Rovigo gestito in subconcessione.

Per la movimentazione si veda la tabella seguente.

| | Costi di impianto e di ampliamento | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|---|---|------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 91 | 88 | 157 | 120 | 517 | 973 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 91 | 85 | 110 | 120 | 465 | 871 |
| Valore di bilancio | 0 | 3 | 47 | 0 | 52 | 102 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 0 | 6 | 0 | 0 | 0 | 6 |
| Ammortamento dell'esercizio | 0 | 4 | 16 | 0 | 17 | 36 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 91 | 94 | 157 | 120 | 517 | 979 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 91 | 89 | 126 | 120 | 482 | 907 |
| Valore di bilancio | 0 | 5 | 31 | 0 | 35 | 72 |

Gli incrementi del 2016 della voce "Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo delle opere di ingegno" riguardano acquisto di pacchetti di aggiornamento software contabilità e paghe, oltre a pacchetti office.

II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Il dettaglio e le movimentazioni dei beni dell'esercizio 2016 sono evidenziate nella tabella seguente.

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|---|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 4.951 | 304 | 485 | 3.374 | 21 | 9.135 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.236 | 258 | 410 | 1.424 | 0 | 3.328 |
| Valore di bilancio | 3.714 | 45 | 75 | 1.950 | 21 | 5.805 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | | 8 | 7 | 153 | 11 | 179 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | | | 1 | 3 | | 4 |
| Ammortamento dell'esercizio | 80 | 11 | 27 | 231 | | 349 |
| Altre variazioni | | | | | | 0 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 4.951 | 312 | 491 | 3.525 | 32 | 9.310 |
| Rivalutazioni | | | | | | |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.315 | 269 | 437 | 1.655 | 0 | 3.676 |
| Svalutazioni | | | | | | |
| Valore di bilancio | 3.636 | 43 | 54 | 1.870 | 32 | 5.634 |

- Fabbricati

La voce fabbricati comprende gli immobili di proprietà aziendale, compresa la sede di via Alighieri in Rovigo e il fabbricato utilizzato dai servizi cimiteriali.

- Impianti e macchinari

Gli incrementi riguardano l'acquisto di stendardi per impianti affissioni.

- Attrezzature

Gli incrementi delle attrezzature riguardano la sostituzione di climatizzatori presso la sede e presso una farmacia, l'acquisto di una scala ed altra attrezzatura specifica per farmacie

- Altri beni

Gli altri beni comprendono mobili e arredi, macchine elettriche e computer, cellulari, sistemi informatici ed automezzi. Gli incrementi dell'esercizio sono relativi principalmente all'acquisto di hardware, arredi e macchine elettroniche ufficio.

- Immobilizzazioni in corso

Nelle "immobilizzazioni in corso" sono stati contabilizzati i costi sostenuti per l'adeguamento dell'impianto elettrico della sede di Via Dante Alighieri che - ad oggi - non è ancora stato completato - e le spese sostenute per il secondo stralcio del cimitero di Rovigo.

III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie consistono in:

1. *Partecipazioni*

Le partecipazioni iscritte a bilancio ed il relativo valore si riferiscono alle seguenti società (valori espressi in migliaia di Euro):

| Partecipate | valore al 31/12/15 | increm./decr 2016 | svalutazione 2016 | valore al 31/12/16 | % possesso |
|------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------|
| COLLEGATE | | | | | |
| Polesine Tlc SRL | 403 | | | 403 | 30% |
| ALTRE | | | | | |
| Ascopiave SPA | 17.465 | | | 17.465 | 4% |
| Consorzio Vera Energia | 0,2 | | | 0,2 | |
| Consorzio Conai | 0,01 | | | 0,01 | |
| Totale | 17.869 | - | - | 17.869 | |

Tali partecipazioni costituiscono un investimento duraturo per l'azienda e come tali sono classificate tra le immobilizzazioni.

- Polesine Tlc SRL

La società svolge l'attività di posa e per dare in gestione la fibra ottica nel territorio polesano. Tale partecipazione è stata valutata al costo di acquisto poiché la sua valutazione con il metodo del patrimonio netto non avrebbe generato significative variazioni.

- Conai (Consorzio Nazionale Imballaggi):

Quota adesione versata in data 23/12/1998.

- Ascopiave SPA

La partecipazione in ASCOPIAVE SPA è stata generata dalla permuta delle quote costituenti il 100% di ASM Dg SRL e del 49% di Asm Set SRL con azioni ASCOPIAVE SPA avvenuta alla fine dell'esercizio 2007. Le azioni ASCOPIAVE SPA sono valutate a bilancio al loro valore di acquisto ovvero 1,59 Euro cadauna. Alla data di chiusura di bilancio il valore di mercato delle azioni risulta essere più elevato rispetto al valore di iscrizione.

I patrimoni netti delle società collegate nonché i risultati economici al 31/12/2016 sono i seguenti:

| PARTECIPAZIONI AL 31/12/2016 | | | | | | | |
|------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|------------|------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| in euro/1000 | | | | | | | |
| | Oggetto principale dell'attività | Valore di bilancio al 31/12/16 | % possesso | Capitale sociale | Patrimonio netto al 31/12/16 | Patrimonio netto di pertinenza | Utile/perdita 2016 |
| COLLEGATE | | | | | | | |
| Polesine tlc SRL | telecomunicazioni | 403 | 30% | 1.342 | 1.633 | 490 | 21 |

2. Crediti

Trattasi di:

- d. *Crediti verso altri: I crediti verso altri sono composti dall'importo di 30 mila Euro inerenti un contributo che lo Stato ha erogato a copertura delle rate del mutuo che ASM SPA ha stipulato per finanziare l'acquisto di veicoli elettrici (di cui 14 mila Euro verranno incassati entro 12 mesi), e dal credito verso l'Inps di ASM Rovigo SPA e ASM Onoranze Funebri SRL per totali 1.005 mila Euro che rappresenta quanto versato in ossequio alle previsioni del D.Lgs. 252/05 in relazione alla riforma della*

previdenza complementare. Tale credito corrisponde al Tfr maturato nel periodo 2007-2016 dai dipendenti che non hanno aderito ai fondi previdenziali complementari, che l'Inps ha ricevuto in versamento a titolo di contribuzione e sarà successivamente chiamato a restituire all'azienda in seguito alle dimissioni dei dipendenti e alle anticipazioni del Tfr.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I Rimanenze

Il magazzino è composto dalla giacenza del gasolio nelle centrali termiche, dai loculi di Sarzano, dai cofani e dai farmaci.

| Movimento delle rimanenze 2016 (in migliaia di Euro) | | | |
|--|--------------------|-------------|--------------------|
| | valore al 31.12.15 | incr./decr. | valore al 31.12.16 |
| Gasolio gestione calore | 15 | 4 | 19 |
| Loculi | 0 | 0 | 0 |
| Farmaci | 316 | -32 | 284 |
| Cofani e prodotti funebri | 52 | -3 | 49 |
| Loculi e ossari | 142 | -28 | 114 |
| Totale | 525 | -59 | 466 |

II CREDITI

1. Crediti verso clienti

Il saldo rappresenta l'ammontare delle dilazioni concesse ai clienti relativamente alle vendite effettuate nell'ultimo periodo dell'esercizio (valori espressi in migliaia di Euro).

| Crediti | clienti2016 | fondo sval.2016 | crediti netti 2016 | saldo2015 | Variazione |
|---------|-------------|-----------------|--------------------|-----------|------------|
| TOTALE | 4.969 | 1.223 | 3.746 | 3.695 | 51 |

I crediti ritenuti esigibili interamente entro 12 mesi, ammontano a 3.746 mila Euro al netto del fondo svalutazioni crediti che ammonta a 1.223 mila Euro.

| FONDO SVALUTAZIONE TOTALE | 31/12/2015 | Accantonamenti | Utilizzi | 31/12/2016 |
|------------------------------------|--------------|----------------|-------------|--------------|
| Fondo svalutazione crediti | 405 | 41 | -26 | 420 |
| Fondo svalutazione crediti OO. FF. | 493 | 12 | -11 | 494 |
| Fondo svalutazione crediti Gas | 388 | 84 | -163 | 309 |
| Totale | 1.286 | 137 | -200 | 1.223 |

Nel 2016 il fondo svalutazione crediti è stato incrementato di 137 mila Euro per adeguarlo alle effettive esigenze di copertura delle potenziali perdite su crediti.

Per il servizio onoranze funebri il fondo è stato determinato classificando i crediti in base allo stato di avanzamento della procedura di recupero e applicando una percentuale di svalutazione in relazione alle probabili possibilità di realizzo. I crediti attinenti le onoranze funebri non ancora incassati a seguito dell'illegittimo

a danno della società risultano coperti integralmente. L'attività intrapresa dall'azienda per recuperare l'ammontare dell'ammacco derivante dall'illecito non risulta essere terminata, mentre la fase penale si è conclusa nel 2012 con il patteggiamento dei due ex-dipendenti indagati. A fronte della situazione di incertezza in merito, si è ritenuto opportuno svalutare integralmente tutti i crediti ancora iscritti a bilancio. Per quanto riguarda il servizio Gas la valorizzazione del fondo svalutazione crediti è stata effettuata su base statistica. Il calcolo a supporto dell'accantonamento ha considerato la stratificazione dei crediti commerciali per segmento di clientela e per anno di formazione del crediti.

COLLEGATE**4. Crediti verso controllante**

I crediti verso l'ente pubblico di riferimento (Comune di Rovigo) hanno avuto la seguente movimentazione (in migliaia di euro):

| euro/000 | Valore al 31/12/15 | increm/decr. | Valore al 31/12/16 |
|-------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|
| Controllante Comune di Rovigo | 3.602 | -1.365 | 2.238 |

| Servizio | Crediti al 31/12/2016 | Crediti al 31/12/2015 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| AFFISSIONI e PASSI CARRAI | 320 | 491 |
| PARCHEGGI | 244 | 637 |
| CIMITERI | 317 | 345 |
| GESTIONE CALORE | 1.124 | 1.161 |
| VERDE PUBBLICO | 231 | 968 |
| ALTRI | 1 | |
| TOTALE | 2.237 | 3.602 |

4 bis. Crediti tributari

I crediti tributari al 31.12.2016 ammontano a 533 mila Euro. Sono principalmente relativi ai crediti verso l'Ufficio Tecnico di Finanza (UTF) per imposte sul gas ed energia elettrica e verso l'Erario per imposte dirette (IRES e IRAP) e imposte indirette (IVA).

4 ter. Imposte anticipate

Per i crediti per imposte anticipate, pari a 148 mila Euro, si veda quanto riportato alla voce imposte dell'esercizio corredata da una tabella relativa al calcolo delle imposte anticipate e differite.

5. Crediti verso altri

La voce "crediti verso altri" comprende i crediti per depositi cauzionali, crediti verso fornitori per anticipi e altri crediti.

IV DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Tale voce è costituita da 921 mila Euro e rappresenta i depositi bancari e postali al 31 dicembre 2016 e 57 mila Euro quale fondo cassa dell'azienda (comprendono 16 mila Euro l'incasso del servizio parcheggi da versare di competenza 2016) e 33 mila Euro per la cassa provvisoria da coprire per l'incasso dell'ASL e dei servizi di Affissioni e Riscossioni.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I risconti attivi si riferiscono a pagamenti effettuati nel 2016 relativi a costi di competenza del 2017. Risultano riscontati 80 mila Euro per premi assicurativi, 480 mila Euro per il pagamento anticipato al Comune di Rovigo di 21 rate annuali del canone di concessione per l'utilizzo del tritubo contenente la fibra ottica posato nel territorio comunale. Si segnala che tale operazione è parzialmente controbilanciata da una operazione uguale ma di segno contrario con cui ASM SPA si è fatta liquidare 14 canoni anticipati per la subconcessione dello stesso tritubo dalla società Polesine Tlc SRL.

PASSIVO**A) PATRIMONIO NETTO**

Le movimentazioni subite dalle poste di Patrimonio Netto nel corso dell'esercizio sono riportate nella seguente tabella:

| | SALDO | -----DESTINAZ UTILE----- | | | Altri movimenti | UTILE | SALDO |
|---------------------------|------------|--------------------------|-----------|-----------------------|-----------------|-------|------------|
| | 31/12/2015 | a riserva | dividendi | risult.consolid.prec. | | | 31/12/2016 |
| Capitale sociale | 4.589 | | | | | | 4.589 |
| Riserva rivalutazione | 590 | | | | | | 590 |
| Riserva legale | 981 | | | | | | 981 |
| Altre riserve | 4.979 | 391 | | | | | 5.370 |
| Riserva di consolidamento | 276 | | | | | | 276 |
| Utili consolid.preced. | (304) | 29 | | | | | (275) |
| Utile di esercizio | 853 | (420) | (433) | | 1.063 | | 1.063 |
| P.N. del Gruppo | 11.964 | 0 | (433) | 0 | 0 | 1.063 | 12.594 |
| P.N. di terzi | 18 | | | (8) | | | 10 |
| Utile(perdita) di terzi | (8) | | | 8 | (2) | | (2) |
| Totale P.N. consolidato | 11.974 | 0 | (433) | 0 | 0 | 1.061 | 12.602 |

Il risultato consolidato netto di pertinenza del gruppo dell'anno 2016 è pari a 1.062 mila Euro.

Il capitale sociale risulta costituito da n. 8.885 azioni del valore nominale di Euro 516,46 ed è interamente posseduto dal Comune di Rovigo. La riserva di rivalutazione ex legge 267/00, costituitasi in sede di trasformazione in società per azioni di ASM SPA, è considerata una riserva di capitale e per espressa disposizione di legge è esente da imposizione diretta ed indiretta.

Altre riserve

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono stimati sulla base delle perdite realisticamente prevedibili e sulla base del prudente apprezzamento degli amministratori.

Per gli altri fondi per rischi ed oneri sono stimati sulla base delle perdite realisticamente prevedibili, sulla base del prudente apprezzamento degli amministratori, hanno avuto la seguente movimentazione nel 2016 (valori in migliaia di Euro):

| <i>Movimento dei fondi per rischi 2016 (in migliaia di Euro)</i> | | | | |
|---|---------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| | <i>valore al 31.12.15</i> | <i>incrementi</i> | <i>decrementi</i> | <i>valore al 31.12.16</i> |
| <i>rischi connessi a cause personale dipendente e costi variabili personale anni precedenti</i> | 216 | 12 | | 228 |
| <i>rischi connessi alle mancate o inefficienti produzioni di energia elettrica</i> | 339 | | -9 | 330 |
| <i>Altri</i> | 818 | 25 | | 843 |
| <i>Totale</i> | 1373 | 25 | -9 | 1401 |

Sistemare descrizione

Il "Fondo inefficienti produzioni di energia elettrica" riguarda rischi connessi alle mancate o inefficienti produzioni di energia elettrica garantite dalla stessa società a favore dei clienti e per il restante importo a contenziosi in essere legati sempre alla produttività di impianti fotovoltaici. Il fondo accantonato al termine dell'esercizio 2015 non è stato oggetto di incrementi nel corso dell'esercizio 2016; gli amministratori infatti, in base alle analisi condotte su un campione di impianti, hanno ritenuto prudente l'accantonamento rilevato in ragione della retroattività dell'eventuale risarcimento che i clienti potrebbero richiedere.

Gli altri fondi comprendono:

Euro 175 mila riferiti alla stima dell'onere per retribuzioni variabili da corrispondere al personale e di competenza 2016;

Euro 40 mila riferiti ai rischi derivati da una causa pendente con un ex-dipendente.

Euro 734 mila riferiti alla partecipata Arcobaleno GC SRL. In particolare, a seguito dell'incertezza legata alla prosecuzione dell'attività di tale partecipata, l'organo amministrativo ha ritenuto congruo stanziare un fondo rischi a copertura delle poste attive vantate nei confronti della predetta società presenti nel bilancio 2016; esse sono costituite dal valore della partecipazione, da crediti commerciali e da crediti finanziari.

Tale decisione è stata assunta in quanto Arcobaleno GC SRL, pur essendo concessionaria del project financing relativo all'ampliamento del cimitero centrale di Rovigo, non ha ancora ottenuto dall'Ente Concedente (Comune di Rovigo) l'approvazione del progetto relativo al completamento dell'opera. A fronte di tale situazione, dopo alcune diffide rimaste inevase, la società, nel dicembre 2014, ha citato in giudizio il Comune di Rovigo per ottenere il risarcimento dei danni cagionati da tale condotta omissiva. L'alea connessa al contenzioso radicato avanti il Tribunale di Rovigo ha indotto l'organo amministrativo ad operare lo stanziamento a fondo rischi in vista di probabili perdite future sulle poste attive contabilizzate che, quindi, ad oggi, risultano di difficile recuperabilità. Fare tabella

Il contenzioso potrebbe essere abbandonato qualora la nuova Amministrazione Comunale adottasse in tempi celeri i provvedimenti amministrativi necessari a dare corso ai due rimanenti stralci dell'opera.

Inoltre, segnaliamo che l'organo amministrativo ha deciso di non procedere allo stanziamento di un fondo rischi per quanto riguarda le cause pendenti tra ASM SPA ed alcune imprese funebri private, in quanto dopo la sentenza della Corte d'appello di Venezia (17 ottobre 2013) che ha rigettato tutte le domande proposte dalle attrici condannandole in solido alla rifusione delle spese di lite, anche il Consiglio di Stato chiamato a pronunciarsi in secondo grado dopo la decisione del TAR del Veneto, nel corso del 2014 ha rigettato la istanze avanzate dalle suddette società.

C) FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

La movimentazione del fondo è la seguente:

| | |
|--------------------------------------|--------------|
| Saldo 31/12/2015 | 2.107 |
| Utilizzi per anticipi e liquidazioni | -74 |
| Accantonamenti | 196 |
| Stanziamiento ratei su tfr | 1 |
| Saldo 31/12/2016 | 2.230 |

Il fondo trattamento di fine rapporto è costituito nel rispetto della normativa vigente e del contratto di lavoro. Esso risulta congruo a riflettere il debito a tale titolo maturato alla data di Bilancio nei confronti del personale dipendente. Il fondo TFR ammonta a 2.230 mila Euro. Come previsto dal D.Lgs. n. 252/05 dall'1/1/2007 ASM Rovigo SPA ha trasferito all'Inps il Tfr dei dipendenti che non hanno aderito ad un fondo di previdenza complementare. L'ammontare di tale contribuzione è esposto sia nei debiti come fondo TFR che nei crediti verso INPS per pari ammontare.

D) DEBITI**4. Debiti verso banche**

L'esposizione riguarda gli utilizzi degli affidamenti in conto corrente e di altre linee di credito a disposizione del gruppo al 31 dicembre 2016 ottenuti dalle banche di credito ordinario. La voce debiti verso banche e mutui comprende il saldo tesoreria pari a 910 mila Euro ed i debiti per mutui per 6.783 mila Euro.

Nel corso dell'esercizio 2005 è stato acceso il mutuo con Banca Opi per l'acquisto della sede di via Alighieri 4 – Rovigo – per il valore nominale di 1.583 mila Euro. Per ridurre l'esposizione a breve la società nel 2010 ha inoltre stipulato un mutuo di 3,5 milioni di Euro con il Mediocredito Trentino (con co-finanziamento di Rovigo Banca per 1 milione di Euro) e nel 2011 un mutuo di 300 mila Euro con Cariveneto estinto nel marzo 201; con Banca Popolare di Ravenna ha stipulato un finanziamento chirografo di Euro 300 mila nel 2012 ed uno di 1 milione di Euro nel 2013. Nel corso del 2016 sono stati stipulati due finanziamenti chirografi: uno con Mediocredito Trentino di 1,3 milioni di Euro durata decennale ed uno con Rovigo Banca di Euro 500 mila durata 7 anni. I finanziamenti chirografi con il Mediocredito Trentino, Rovigo Banca e Banca Pop. Ravenna sono assistiti dalla dazione in pegno di nr. 6.690.000 azioni ASCOPIAVE SPA a garanzia della somma prestata. Inoltre, nel corso del 2009 la società ha aperto un mutuo di 2.500 mila Euro per la costruzione del parcheggio Multipiano, al 31.12.2016 il saldo è 1.730 di cui 122 scadono entro l'esercizio.

7. Debiti verso fornitori

Rappresentano l'ammontare dovuto ai fornitori sia di merce che di servizi. Tutti i debiti verso fornitori sono liquidabili entro 12 mesi. L'ammontare del saldo dei debiti verso fornitori (comprensivo anche le fatture da ricevere) passa da 4.169 mila Euro al 31.12.2015 a 4.288 mila Euro al 31.12.2016.

9. debiti collegate**11. Debiti verso controllanti**

I debiti verso controllanti sono: verso il Comune di Rovigo per utili e riserve Euro 1.270.977, verso il Comune di Rovigo per concessione loculi Euro 426.774 e loculi permutati Euro 21.480, verso il Comune di Rovigo per

riscossione tributi Euro 908.904, riscossione passi carrai Euro 33.224, riscossione parcheggi Euro 966.243; Altri per 135.362.

12. Debiti tributari

Nella tabella che segue è riportato il relativo dettaglio:

| euro/000 | Valore al 31/12/16 | Valore al 31/12/15 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Debito per ritenute Irpef | 119 | 95 |
| Debito per Iva | 210 | 251 |
| Imposta sostitutiva | 2 | 10 |
| Addizionali | 308 | - |
| Debiti per imposte (Ires, Irap) | 32 | 206 |
| Totale | 670 | 562 |

13. Debiti verso Istituti di Previdenza e sicurezza.

L'importo inserito a bilancio è relativo a debiti per contributi previdenziali sia su personale dipendente sia su collaboratori di competenza dell'esercizio 2016. I debiti verso istituti di previdenza risultano pari 265 mila Euro e riguardano partite debitorie connesse alla gestione del personale aziendale.

14. Altri debiti

La voce altri debiti è riferita principalmente a debiti non commerciali verso la società Norton SRL (85 mila Euro), debiti verso dipendenti per ferie-permessi-retribuzioni access-non godute (384 mila Euro) e debiti per la fornitura di energia elettrica e per il servizio di vettoriamento del gas (770 mila Euro).

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI

I risconti passivi si riferiscono per 60 mila di Euro al pagamento anticipato dei canoni di concessione al Comune per l'uso del tributo; per 257 mila Euro ai 14 canoni annuali riscossi anticipatamente da Polesine Tlc SRL per la sub concessione dell'uso del tributo, e per circa Euro 1,017 milioni a ricavi anticipati inerenti le concessioni cimiteriali effettuate per conto di Arcobaleno GC SRL sulla base della convenzione di durata 25 anni scadente il 25.02.2029 con la stessa società: attraverso questa concessione viene riconosciuto ad ASM Rovigo SPA il 36% dei ricavi gestionali di cui 1% per cessione e prenotazione loculi e 35% per attività cimiteriali da svolgere nell'ampliamento del cimitero di Rovigo oggetto di PF. Considerato che le suddette attività dovranno essere garantite per tutta la durata del contratto di servizio stipulato con il Comune di Rovigo i ricavi relativi al 35% sono ripartiti in base alla durata residua dello stesso. Il residuo importo dei risconti passivi è relativo a canoni annuali riscossi anticipatamente da Polesine Tlc SRL e canoni anticipati di concessione al comune per l'uso del tributo.

CONTO ECONOMICO**A) VALORE DELLA PRODUZIONE****1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

| RICAVI (migliaia di euro) | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| Ricavo vendita gas | 10.585 | 12.463 |
| Ricavi vendita energia elettrica | 1.517 | 1.235 |
| Altri ricavi servizio Gas | 143 | 213 |
| Corrispettivo servizio verde pubblico | 464 | 462 |
| Corrispettivo Comune di Rovigo gestione calore edifici. com.li. | 1.234 | 1.209 |
| Altri ricavi per servizio CED | 54 | 52 |
| Corrispettivi per il servizio gestione parcheggi | 508 | 508 |
| Servizi intercompany/rimborso costi utilizzo | 112 | 105 |
| Ricavi farmacie | 3.755 | 3.813 |
| Vendita servizi cimiteriali e illuminazione votiva e onoranze | 2.034 | 2.272 |
| Servizio riscossione accertamento | 290 | 301 |
| TOTALE | 20.695 | 22.633 |

Al termine dell'esercizio 2016 i ricavi conseguiti dalla vendita di gas naturale risultano pari ad 10.585 mila Euro, rispetto a 12.463 mila Euro dell'esercizio precedente con un decremento di circa 1.878 mila Euro. I ricavi conseguiti al 31 dicembre 2016 sono relativi alla cessione di 50,07 milioni di metri cubi (53,05 milioni al 31 dicembre 2015). La società al termine dell'esercizio gestisce un portafoglio clienti pari a 32.049 unità rilevando un piccolo incremento decremento rispetto all'esercizio precedente (31.784 unità al 31 dicembre 2015). Le attività di vendita di energia elettrica hanno interessato la cessione di chilowattora 16.384 migliaia. Al termine dell'esercizio 2016 la società gestisce un portafoglio clienti pari a 5.104, suddivisi tra le provincie di Padova e Rovigo. Gli altri ricavi di gas sono principalmente riconducibili a servizi di lettura dei contatori effettuati agli utenti.

I ricavi della gestione calore per 1.234 mila Euro si riferiscono a tale servizio reso in favore del Comune di Rovigo per gli edifici di sua proprietà.

Il corrispettivo del servizio parcheggi comprende i ricavi per la gestione del servizio delle soste a pagamento, comprensivo anche dei ricavi derivanti dal parcheggio Multipiano. Per quanto riguarda l'impianto Multipiano di Rovigo, vi è da segnalare che da settembre 2008 lo stesso è gestito direttamente da ASM SPA in concessione e non più per conto del comune di Rovigo.

I ricavi delle Farmacie sono composti da 1.370 mila Euro per vendite di farmaci dispensati in regime S.S.N. al netto dello sconto (1.462 mila Euro 2015); da 2.386 mila Euro per vendite di altri farmaci, parafarmaci e servizi (2.319 mila Euro nel 2015), nonché 21 mila Euro per prestazioni di servizi prevalentemente per la "dispensazione per conto" dell'ASL 18 (DPC) (31 mila nel 2015).

I ricavi del Servizio Cimiteriale e Onoranze funebri sono composti da:

- Onoranze Funebri e servizi funerari 1.190 mila Euro

- Cimiteri e Polizia Mortuaria: 674 mila Euro, di cui 364 per diritti cimiteriali, 188 mila per aggi su concessioni cimiteriali per conto del Comune di Rovigo, 37 mila Euro per bonifiche loculi, e 53 mila Euro per prestazioni di rappresentanza e attività cimiteriali v/Arcobaleno; 30 mila Euro per il servizio obitoriale.

- Illuminazione Votiva: 170 mila Euro;

I ricavi del Servizio Riscossione ed Affissioni ammontano a 290 mila Euro di cui 183 per riscossione imposta pubblicità; 41 mila Euro per aggio imposta affissioni; 9 mila Euro per imposta passi carrai; 40 mila Euro per contratti di pubblicità; 11 mila Euro per diritti di urgenza; 12 mila Euro per servizi affissionistici vari.

Tra gli altri ricavi e proventi (112 migliaia di Euro) si segnalano il ricavo per l'affitto di alcuni uffici della sede (85 mila Euro), 37 mila Euro per altri rimborsi vari.

5. Altri proventi e ricavi

Gli altri proventi e ricavi sono pari a 180 mila Euro. Tra gli altri ricavi e proventi si segnalano principalmente sopravvenienze attive e recuperi spese.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6. Costi per materie prime, sussidiarie , di consumo e di merci

Costi per materie prime, sussidiarie , di consumo e di merci per un totale pari a 11.054 mila Euro (12.765 mila Euro nel 2015), di cui 2.484 mila Euro relativi all'acquisto di farmaci e parafarmaci (2.559 mila Euro nel 2015), 7.522 mila Euro per l'acquisto del gas, metano ed energia (9.104 mila Euro nel 2015) e 309 mila Euro per l'acquisto di materie prime legati al servizio onoranze e funebri (cofani, fiori, materiale lapideo, ecc) (334 mila Euro nel 2015).

7. Costi per servizi

- Le voci significativi dei costi per servizi sono così suddivisi: Spese vettoriamento su reti secondarie 2.206 mila Euro (1.952 mila Euro nel 2015). Spese di manutenzione 282 mila Euro (212 mila Euro nel 2015) e comprendono manutenzioni su attrezzature, parcometri automezzi, fabbricati ecc,. Servizi di assicurativi 97 mila Euro (89 mila Euro nel 2015) e sono relativi ad assicurazione automezzi, RC terzi d assicurazioni varie. Servizi di consulenza: prestazioni professionali amministrative 467 mila Euro (241 mila Euro nel 2015). Vari servizi di gestione: utenze 182 mila Euro (147 mila Euro nel 2015); spese bancarie 73 mila Euro (40 mila Euro nel 2015); spese pubblicità e comunicazione 4 mila Euro (4 mila Euro nel 2015); spese pulizia locali 85 mila Euro (84 mila Euro nel 2015); spese per qualità 7 mila Euro (7 mila Euro nel 2015); spese per altri servizi generici 77 mila Euro (77 mila Euro nel 2015); spese mediche 8 mila Euro (9 mila Euro nel 2015); spese mensa 20 mila Euro (22 mila Euro nel 2015); noleggio lavaggio vestiario 17 mila Euro (17 mila Euro nel 2015); manutenzione verde 581 mila Euro (518 mila Euro nel 2015); servizio obitoriale 35 mila Euro (35 mila Euro nel 2015); spese per multipiano 205 mila Euro (216 mila Euro nel 2015); consiglio di amministrazione e collegio sindacale 111 mila Euro (109 mila Euro nel 2015), altre spese di gestione 269 mila Euro (269 mila Euro nel 2015).

8. Costi per godimento beni di terzi

In tale voce sono stati registrati i costi per gli affitti passivi di alcune farmacie per 46 mila Euro, altri affitti della sede servizio gas/onoranze 87 mila Euro, manutenzioni su beni di terzi per 11 mila Euro, il canone passivo per l'uso della fibra riconosciuto a Polesine Tlc SRL per 51 mila Euro e noleggi per 24 mila Euro, diritti e licenze 2 mila Euro.

9. Spese per il personale

Nei costi del personale sono inserite anche le competenze dovute per le ferie e permessi non goduti, il premio di produzione di competenza del 2016. La voce altri costi del personale comprende le spese per i cral aziendali, i contributi enpaf dei farmacisti, il costo per gli oneri dei distacchi sindacali e l'onere per il lavoro interinale, mentre le spese per vestiario, le spese per addestramento professionale e le spese mediche sono state registrate nelle voci B6 e B7. La voce trattamenti di quiescenza comprende i costi dei fondi di previdenza integrativi a carico dell'azienda.

10. Ammortamenti e svalutazioni

- Per gli ammortamenti si rinvia alle tabelle inserite nella parte dedicata alle voci "immobilizzazioni materiali ed immateriali"; anche per il fondo svalutazione crediti si veda quanto descritto relativamente alla voce "crediti verso clienti".

11 Variazione rimanenze

- Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo. Si veda quanto evidenziato nel commento alla voce rimanenze.

12. Accantonamenti per rischi

Si veda quanto evidenziato nel commento alla voce fondi per rischi.

13. Oneri diversi di Gestione

Gli oneri diversi di gestione sono così composti: imposte e tasse varie 35 mila Euro (34 mila Euro nel 2015); IMU 27 mila Euro (27 mila Euro nel 2015); Iva indetraibile 25 mila Euro (24 mila Euro nel 2015), Abbonamenti giornali 3 mila Euro (3 mila Euro nel 2015); contributi associativi 6 mila Euro (8 mila Euro nel 2015); spese diverse d'ufficio 7 mila Euro (5 mila Euro nel 2015); Sopravvenienze passive 45 mila Euro. Nella voce imposte e tasse sono conteggiati diritti camerali e catastali, marche da bollo e l'imposta di registro sulle registrazione degli atti.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

La composizione è la seguente:

| In migliaia di euro | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| Proventi da partecipazioni | 1.547 | 1.547 |
| Altri proventi diversi | 31 | 36 |
| TOTALE PROVENTI FINANZIARI | 1.578 | 1.582 |
| Interessi passivi bancari | -28 | -88 |
| Interessi passivi su altri debiti | -14 | -13 |
| Interessi passivi su mutui | -141 | -142 |
| Altri oneri bancari | -13 | -8 |
| TOTALE ONERI FINANZIARI | -196 | -251 |
| TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZ. | 1.382 | 1.331 |

I proventi da partecipazione si riferiscono a dividendi di competenza 2016 distribuiti da ASCOPIAVE SPA.

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARI

Nel 2016 si è provveduto a rivalutare 27 mila Euro la controllata ASM Onoranze Funebri SRL per tener conto del valore del Patrimonio Netto che si è incrementato nel corso del 2016 a seguito della generazione di utile.

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO e FISCALITA' DEL BILANCIO

Le imposte indicate a Bilancio corrispondono al carico fiscale gravante sull'esercizio. Questa voce comprende l'Irap (64 mila euro), l'imposta sul reddito delle attività produttive, Ires (392 mila euro). La determinazione del carico fiscale è stata effettuata tenendo conto delle riprese in aumento ed in diminuzione dell'utile civilistico derivanti dall'applicazione delle normative fiscali vigenti. Per quanto riguarda le imposte anticipate e differite (15 mila euro) si veda quanto scritto nelle voci imposte anticipate e imposte differite.

Informativa in merito ad operazioni con parti correlate

In ottemperanza a quanto previsto dal D.Lgs. n. 173/2008 si rende l'informativa in merito alle operazioni con parti correlate qualora rilevanti e non concluse a normali condizioni di mercato.

Si evidenzia che risulta oramai prassi acquisita da parte del Comune di Rovigo (controllante) pagare con ritardo rispetto alle normali condizioni di mercato i corrispettivi per i servizi resi da parte dell'azienda (servizio verde pubblico, servizio accertamento riscossione Icp, servizio gestione calore); ciò costringe l'azienda, che deve comunque far fronte al pagamento di stipendi e fornitori inerenti a tali servizi, a ritardare il trasferimento al Comune degli incassi di sua spettanza relativi al servizio parcheggi, imposta di pubblicità e pubbliche affissioni e concessioni cimiteriali. A sua volta il comune tarda il pagamento degli aggi relativi spettanti all'azienda. A seguito di tale situazione risultano nello stato patrimoniale di Asm partite di credito e debito verso controllante che assumono valori rilevanti.

*L'amministratore unico
Alessandro Duò*

ASM ROVIGO S.p.a.
Amministratore Unico
ALESSANDRO DUO

Allegato I: Elenco partecipate

| <i>Società controllate</i> | <i>Partecipazione</i> | <i>Metodo di consolidamento</i> |
|----------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| <i>ASM set srl</i> | <i>51%</i> | <i>Consolidamento proporzionale</i> |
| <i>ASM Onoranze srl</i> | <i>90%</i> | <i>Consolidamento integrale</i> |
| <i>Arcobaleno srl</i> | <i>90%</i> | <i>Consolidamento integrale</i> |
| <i>Rotonda Park srl</i> | <i>100%</i> | <i>Consolidamento integrale</i> |

Prospetto imposte anticipate e differite

| CALCOLO IMPOSTE ANTICIPATE | Saldo 2015 | | Utilizzati nel 2016 | | Accantonati nel 2016 | | Saldo 2016 | | Movimentazioni | |
|---|------------|-----------|---------------------|-----------|----------------------|--------------|------------|-----------|----------------|----------|
| | IRES | IRAP | IRES | IRAP | IRES | IRAP | IRES | IRAP | IRES | IRAP |
| acc.to fsc gas | 46 | 0 | 46 | | 26 | | 26 | 0 | -21 | 0 |
| canoni arcobaleno riscontati ad esercizi futuri | 0 | 0 | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Avviamento | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Manutenzioni e riparazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fondo manutenzioni cimiteri | 27 | 3 | | | | | 27 | 3 | 0 | 0 |
| Risconti tassati | 4 | 2 | | | | | 4 | 2 | 0 | 0 |
| Premio di produzione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| acc.to fondo rischi | 77 | 12 | 77 | 12 | 74 | 12 | 74 | 12 | -3 | 0 |
| TOTALI | 154 | 17 | 123 | 12 | 99,96 | 12,24 | 131 | 17 | -23 | 0 |

Allegato III: Movimenti del patrimonio netto

MOVIMENTI DI PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO 2016 – SALDI IN EURO/000

| | SALDO 31/12/2015 | -----DESTINAZ UTILE----- | | | Altri movimenti risult.consolid.prec. | UTILE | SALDO 31/12/2016 |
|--------------------------------|---------------------|--------------------------|--------------|----------|--|--------------|---------------------|
| | | a riserva | dividendi | | | | |
| Capitale sociale | 4.589 | | | | | | 4.589 |
| Riserva rivalutazione | 590 | | | | | | 590 |
| Riserva legale | 981 | | | | | | 981 |
| Altre riserve | 4.979 | 391 | | | | | 5.370 |
| Riserva di consolidamento | 276 | | | | | | 276 |
| Utili consolid.preced. | (304) | 29 | | | | | (275) |
| Utile di esercizio | 853 | (420) | (433) | | 1.063 | | 1.063 |
| P.N. del Gruppo | 11.964 | 0 | (433) | 0 | 0 | 1.063 | 12.594 |
| P.N. di terzi | 18 | | | (8) | | | 10 |
| Utile(perdita) di terzi | (8) | | | 8 | (2) | | (2) |
| Totale P.N. consolidato | 11.974 | 0 | (433) | 0 | 0 | 1.061 | 12.602 |

Allegato IV: Prospetto di raccordo il risultato e il patrimonio netto della capogruppo con il risultato ed il patrimonio netto del consolidato

| | 31-dic-16 patrimonio netto | 31-dic-16 utile |
|--|-------------------------------|--------------------|
| Bilancio società controllante | 11.647 | 117 |
| | 0 | 0 |
| Quota parte di P.N. apportato dalle soc.consolidate | 1 | 0 |
| | 0 | 0 |
| Quota parte ASM SET | 982 | 982 |
| Quota parte risultato ASM OOFF | 30 | 30 |
| Quota parte Arcobaleno | (49) | (49) |
| Quota parte Rotonda Park | (0) | (0) |
| | 0 | 0 |
| Eliminaz.di effetti da operazioni intragruppo | 0 | 0 |
| Plusvalenza OOFF | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |
| Sistemazione fondo svalutazione crediti | 11 | 11 |
| | 0 | 0 |
| Sistemazione fondi rischi | (3) | (3) |
| | 0 | 0 |
| Eliminazione dividendi | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |
| Eliminazione svalutazione | (27) | (27) |
| | 0 | 0 |
| Bilancio consolidato di gruppo | 12.592 | 1.060 |
| | 0 | 0 |
| Riserve e utile di terzi | 10 | 2 |
| | 0 | 0 |
| Bilancio consolidato totale | 12.602 | 1.062 |

Allegato V: Rendiconto Finanziario

| RENDICONTO FINANZIARIO | | 2.016 | 2.015 |
|------------------------|---|--------------------|------------------|
| UTILE D'ESERCIZIO | | 1.063.164 | 852.919 |
| utile di terzi | | - 1.724 | - 8.229 |
| | Imposte correnti | 474.136 | 476.041 |
| | Totale partite straordinarie | - | - |
| | Interessi ed altri oneri finanziari | 196.611 | 250.250 |
| | Redditi da investimenti finanziari | - 1.577.227 | - 1.262.977 |
| | Fondo rischi e oneri non correnti | 10.606 | 93.424 |
| | Fondo svalutazione crediti | 139.102 | 186.416 |
| | Fondo ammortamento imm. materiali | 244.595 | 260.933 |
| | Ammortamenti immateriali | 35.197 | 72.753 |
| | + AUTOFIN. LORDO DELLA GESTIONE CARATTERISTICA | 584.460 | 921.530 |
| | Crediti + crediti comm. a L. T. | - 923.555 | 1.597.143 |
| | Crediti verso altri | - 523.267 | - 712.863 |
| | Disponibilità | - 48.320 | 20.552 |
| | - FABBISOGNO FINANZIARIO OPERATIVO | - 1.495.142 | 904.832 |
| | Debiti operativi a breve + debiti v/forn. m.p. e s. a L.T. | - 1.838.407 | 854.987 |
| | Fondo rischi e oneri non correnti | 37.984 | 255.882 |
| | + FONTI FINANZIARIE OPERATIVE | - 1.800.423 | 1.110.869 |
| | + T.F.R. | 122.505 | 101.417 |
| | = FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CARATTERISTICA CORRENTE | 401.684 | 1.228.984 |
| | Immobilizz. materiali lorde della gestione caratteristica | 63.758 | 151.402 |
| | Immobilizzazioni in corso | 10.600 | - 77.712 |
| | Immobilizzazioni immateriali | 6.347 | 3.785 |
| | - INVESTIMENTI DELLA GESTIONE CARATTERISTICA | 80.705 | 77.475 |
| | = FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CARATTERISTICA | 320.979 | 1.151.509 |
| | Redditi da investimenti finanziari | 1.577.227 | 1.262.977 |
| | Immobilizzazioni finanziarie | - 91.811 | - 205.451 |
| | Immobilizzazioni materiali gestione extra caratteristica | - | - |
| | + FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE PATRIMONIALE | 1.485.416 | 1.057.526 |
| | = FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE COMPLESSIVA | 1.806.395 | 2.209.035 |
| | Interessi ed altri oneri finanziari | - 196.611 | - 250.250 |
| | Passività consolidate finanziarie | 767.564 | - 698.036 |
| | Fornitori impianti | - | - |
| | - FABBISOGNI PER SERVIZI FINANZIARI | 570.953 | - 948.286 |
| | +/- IMPOSTE CORRENTI | - 474.136 | - 476.041 |

| | | |
|--|-----------|-----------|
| + FONTI (FABBISOGNI) FINANZIARIE NON OPERATIVE | - 21.218 | - 84.708 |
| = VARIAZIONE DI LIQUIDITA' | 1.881.994 | 700.000 |
| + DISPONIBILITA' MONETARIE INIZIALI | - 550.239 | - 550.239 |
| Dividendi-distribuzione riserve | - 432.604 | - 700.000 |
| = DISPONIBILITA' MONETARIE FINALI | 899.151 | - 550.239 |

ELENCO TRIBUTI CONTRIBUTI ACCISE SINTETICA PER SCADENZA

Soggetto: ASM ONORANZE FUNEBRI SRL - 01422500296

Scadenza delega 17-07-2017

| Codice | Descrizione | Debito | Credito | Reg./com./ente/pv/matr./- pos./identif./uff./atto | Sezione | Conf. |
|--------|--|------------------|---------------|--|---------------------|-------|
| 1655 | RECUPERO SOMME AI SENSI ART. 1 DL 66/2014 | 0,00 | 811,30 | | Erario | NO |
| 1001 | RETRIB.,PENSIONI,TRASFERTE,MENS. AGGIUNTIVE E CONGUAGLIO | 6.964,12 | 0,00 | | Erario | NO |
| 1053 | IMP.SOST.IRPEF-ADD.REG./COM. LAV.DIP. ART.2 D.L. 93/08 | 527,26 | 0,00 | | Erario | NO |
| | Totale sezione | 7.491,38 | 811,30 | | | |
| DM10 | DM10 ATTIVI, PASSIVI, INSOLUTI | 1.633,00 | 0,00 | 7103735097 | Inps | NO |
| DM10 | DM10 ATTIVI, PASSIVI, INSOLUTI | 12.267,00 | 0,00 | 7103726804 | Inps | NO |
| | Totale sezione | 13.900,00 | 0,00 | | | |
| 3802 | ADDIZ.REGIONALE ALL'IMPOSTA PERS.FISICHE - SOSTITUTI D'IMP. | 311,03 | 0,00 | 21 | Regioni | NO |
| | Totale sezione | 311,03 | 0,00 | | | |
| 3847 | ADDIZIONALE COMUNALE IRPEF - TRAT.DAL SOST.IMPOSTA - ACCONTO | 4,59 | 0,00 | D161 | Imu e alt.trib.loc. | NO |
| 3847 | ADDIZIONALE COMUNALE IRPEF - TRAT.DAL SOST.IMPOSTA - ACCONTO | 6,14 | 0,00 | G782 | Imu e alt.trib.loc. | NO |
| 3847 | ADDIZIONALE COMUNALE IRPEF - TRAT.DAL SOST.IMPOSTA - ACCONTO | 6,09 | 0,00 | G836 | Imu e alt.trib.loc. | NO |
| 3847 | ADDIZIONALE COMUNALE IRPEF - TRAT.DAL SOST.IMPOSTA - ACCONTO | 33,22 | 0,00 | H620 | Imu e alt.trib.loc. | NO |
| 3847 | ADDIZIONALE COMUNALE IRPEF - TRAT.DAL SOST.IMPOSTA - ACCONTO | 4,53 | 0,00 | L805 | Imu e alt.trib.loc. | NO |
| 3847 | ADDIZIONALE COMUNALE IRPEF - TRAT.DAL SOST.IMPOSTA - ACCONTO | 6,63 | 0,00 | L939 | Imu e alt.trib.loc. | NO |
| 3847 | ADDIZIONALE COMUNALE IRPEF - TRAT.DAL SOST.IMPOSTA - ACCONTO | 6,35 | 0,00 | L985 | Imu e alt.trib.loc. | NO |
| 3848 | ADDIZIONALE COMUNALE IRPEF - TRAT.DAL SOST.IMPOSTA - SALDO | 8,90 | 0,00 | D161 | Imu e alt.trib.loc. | NO |
| 3848 | ADDIZIONALE COMUNALE IRPEF - TRAT.DAL SOST.IMPOSTA - SALDO | 11,66 | 0,00 | G782 | Imu e alt.trib.loc. | NO |
| 3848 | ADDIZIONALE COMUNALE IRPEF - TRAT.DAL SOST.IMPOSTA - SALDO | 11,74 | 0,00 | G836 | Imu e alt.trib.loc. | NO |
| 3848 | ADDIZIONALE COMUNALE IRPEF - TRAT.DAL SOST.IMPOSTA - SALDO | 63,74 | 0,00 | H620 | Imu e alt.trib.loc. | NO |
| 3848 | ADDIZIONALE COMUNALE IRPEF - TRAT.DAL SOST.IMPOSTA - SALDO | 8,68 | 0,00 | L805 | Imu e alt.trib.loc. | NO |
| 3848 | ADDIZIONALE COMUNALE IRPEF - TRAT.DAL SOST.IMPOSTA - SALDO | 12,73 | 0,00 | L939 | Imu e alt.trib.loc. | NO |

ELENCO TRIBUTI CONTRIBUTI ACCISE SINTETICA PER SCADENZA

| | | | | | | |
|------|--|-----------------|-------------|------|---------------------|----|
| 3848 | ADDIZIONALE COMUNALE IRPEF - TRAT.DAL SOST.IMPOSTA - SALDO | 12,18 | 0,00 | L985 | Imu e alt.trib.loc. | NO |
| | Totale sezione | 197,18 | 0,00 | | | |
| P201 | CASSA CPDEL - CONTRIBUTI OBBLIGATORI | 3.592,12 | 0,00 | | Altri enti | NO |
| P909 | CASSA UNICA CREDITO - CREDITO | 38,39 | 0,00 | | Altri enti | NO |
| | Totale sezione | 3.630,51 | 0,00 | | | |

Totale debiti e crediti 25.530,10 811,30

Totale da versare

24.718,80

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 del BILANCIO CONSOLIDATO al 31.12.2016

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti al bilancio chiuso il 31.12.2016, in particolare l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio che contiene quanto richiesto dal D.Lgs. 127/91 e da altre leggi in materia. Inoltre, sono state fornite le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Ai fini della predisposizione del bilancio consolidato sono stati utilizzati i bilanci al 31.12.2016 della capogruppo e delle controllate, predisposti dai Consigli di Amministrazione per l'approvazione delle Assemblee dei soci.

Nel presente documento invece, conformemente a quanto previsto dall'articolo 2428 del Codice Civile, vengono fornite informazioni attinenti l'andamento della gestione delle società rientranti nell'ambito del perimetro di consolidamento. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del bilancio consolidato al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla attività della società

Il Bilancio Consolidato relativo all'anno 2016 si chiude con un risultato netto positivo che, detratte le imposte a carico dell'esercizio, ammonta ad Euro 1.061.440.

L'esercizio 2016 è stato caratterizzato da una situazione stabile per quanto attiene le società consolidate.

Andamento della gestione della Controllante e delle Controllate

I dati della gestione del 2016, per essere compresi, devono essere disaggregati nelle singole ASA che caratterizzano il core business della società Controllante nonché considerarne i dati delle società Controllate.

ASA SERVIZI ACCERTAMENTO E RISCOSSIONI

Il servizio di accertamento e riscossione per conto della MUNICIPALITA' è un servizio in regime di **contratto di servizi**, che gestisce ASM Rovigo SPA da qualche tempo, rinnovato di anno in anno con prossima scadenza 31.12.2017, che consiste nel dettaglio in:

- Accertamento e riscossione ICP (Imposta Comunale Pubblicità) fissa e temporanea sulla base delle tariffe approvate dal COMUNE, su cui ASM Rovigo SPA ha un aggio del 22,5%;
- Affissioni pubblicitarie su impianti del COMUNE e relativa riscossione dei diritti così come approvati dallo stesso ENTE, su cui ASM Rovigo SPA ha un aggio del 25%;
- Attività commerciale di noleggio di impianti di proprietà per frecce direzionali/pubblicitarie e transenne parapetonali nonché di alcuni tabelloni pubblicitari in condizioni di libero mercato, con tariffario determinato da ASM Rovigo SPA.

ASM Rovigo SPA è tenuta e provvede inoltre alla manutenzione e sostituzione degli impianti ove necessario fermo restando che ogni autorizzazione necessaria compete all'Ufficio Tributi del COMUNE.

Oltre al servizio di riscossione e accertamento dell'Imposta Comunale sulla Pubblicità e dei diritti sulle pubbliche affissioni, (Legge 507/93, che prevede il pagamento di un'imposta al COMUNE per l'esposizione al pubblico, anche se in proprietà privata, di qualsiasi messaggio

pubblicitario tramite cartelloni, scritte su vetrine, locandine, manifesti, volantini, messaggi sonori ecc.), grazie alla disponibilità di personale addetto, ASM Rovigo SPA, può operare in questo ambito 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..

Questa ASA ha evidenziato un trend dei ricavi sostanzialmente costante trattandosi di ricavi provenienti sostanzialmente da aggi su ICP e Diritti di Affissione basati sul contratto di servizi vigente con la MUNICIPALITA'. Per quanto attiene i costi hanno seguito l'andamento dei ricavi pur con qualche ottimizzazione che ha garantito un risultato operativo positivo e migliorativo rispetto al 2015 sia in termini di valore assoluto sia di incidenza percentuale.

ASA 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. I servizi tipicamente rientranti nell'ambito cimiteriale sono: concessione di loculi, cellette, ossari ed aree cimiteriali, per conto del COMUNE ai cittadini richiedenti; 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.

Illuminazione Votiva

La gestione dell'Illuminazione Votiva gestito da 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 ciò significa circa **15.830** punti luce. 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 attiene la concessione di autorizzazioni per le 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.

Questa ASA ha evidenziato un trend dei ricavi leggermente in calo pur trattandosi di ricavi provenienti da un contratto di servizi con la MUNICIPALITA' e difficilmente governabile in considerazione del fatto che dipende dall'andamento del tasso di mortalità. Per quanto attiene i costi, sicuramente i costi del personale hanno influenzato il risultato dell'ASA, la redditività operativa è costantemente negativa.

ASA PARCHEGGI

La gestione delle aree di sosta a pagamento del COMUNE DI ROVIGO, gestite da ASM Rovigo SPA, contano attualmente nr. 919 posti a pagamento e nr. 43 parcometri installati. 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 rilasciati da ASM Rovigo SPA, nonché le decisioni in ordine alle variazioni degli stalli a pagamento ovvero l'eliminazione o la realizzazione di nuove 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.

Con atto n. 196/2015 la Giunta Comunale ha deliberato una modifica dell'assetto della sosta pagamento su strada in alcune vie del centro, ancora in attesa della prescritta ordinanza P.L.

di attuazione, che porterebbe ad un aumento di 34 stalli blu. Con decorrenza dal 26.04.2012 l'Amministrazione Comunale ha disposto l'applicazione di un'unica tariffa oraria di € 1.20 (al posto delle precedenti 1.30 zona centrale e 0.90 zona semicentrale) e istituito contestualmente la tariffa agevolata oraria di € 0.50 (con massimo €/giorno 1.00) in Largo Martiri (n.20 stalli).

ASM Rovigo gestisce anche il Project Financing di ROTONDA PARK SRL che ha portato alla riqualificazione di piazza XX Settembre: questa società infatti gestisce il parcheggio multipiano dotato di nr. 543 posti a pagamento oltre alle aree di sosta, sempre a pagamento, su strada di Via SILVESTRI e Piazza XX SETTEMBRE, in tutto nr. 38 posti e nr. 2 parcometri. La società è stata acquisita al 100% da ASM Rovigo SPA ed è stata disposta la fusione per incorporazione a seguito decisione del Consiglio Comunale datata 21.06.2016.

Questa ASA ha evidenziato un trend dei ricavi in calo pur trattandosi di ricavi provenienti da un contratto di servizi con la MUNICIPALITA'. Per quanto attiene i costi, sicuramente i costi del personale hanno influenzato il risultato dell'ASA, la redditività operativa è costantemente negativa: il risultato 2016 risulta peggiorativo rispetto all'esercizio precedente anche per effetto di una valutazione dei crediti verso clienti afferenti all'ASA.

ASA 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 ma anche 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 del suo continuo miglioramento fino ad adeguarlo alla norma UNI EN ISO 9001.

Il servizio di gestione calore prevede l'espletamento delle seguenti attività: conduzione calore; manutenzione ordinaria e straordinaria degli impianti; pronto intervento; fornitura di combustibile; funzioni di "terzo responsabile". ASM Rovigo SPA gestisce complessivamente

circa 100 centrali termiche delle quali la maggior parte afferenti al COMUNE DI ROVIGO per il quale esiste un **contratto di servizio trentennale** sulla scorta del quale ASM Rovigo SPA rendiconta a consuntivo all'ENTE stesso.

Questa ASA ha evidenziato un trend dei ricavi variabile in quanto influenzato dall'andamento dei consumi che a loro volta sono influenzati da fattori esogeni (es. fattori climatici) nonché da fattori endogeni (es. stato di fatto degli impianti); per tale motivo i ricavi si quantificano sulla base del sistema a rendicontazione, all'interno del **contratto di servizi**, sottoscritto con la MUNICIPALITA'. Per quanto attiene i costi questi presentano una leggera ottimizzazione che permette una redditività ampiamente positiva e migliorativa rispetto al 2015 sia in termini di valore assoluto che di incidenza percentuale.

ASA VERDE PUBBLICO

La gestione del servizio del verde pubblico è svolta da 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 potature ed abbattimenti;
- ❖ Pulizia delle fontane attualmente funzionanti;
- ❖ Interventi di endoterapia per la prevenzione della processionaria del pino e di fitoterapia per le piante che necessitano di supporto;
- ❖ Censimento e valutazione dello stato di salute delle piante che costituiscono il patrimonio arboreo cittadino con particolare attenzione ai viali di pregio.

Questa ASA è oggetto di un **contratto di servizio** che nel corso degli anni pur essendo rimasto invariato nel valore del contratto, è notevolmente aumentato nella superficie su cui deve essere garantito il mantenimento del verde e per la frequenza con cui effettuare alcune attività (ad esempio sfalci cigli stradali). I ricavi sono costanti, i costi per l'espletamento del servizio, nonostante la politica di ottimizzazione degli stessi, sono nettamente superiori con il risultato che la redditività operativa è ampiamente negativa sia nel 2015 che nel 2016.

ASA FARMACIE

L'ASA GESTIONE FARMACIE COMUNALI rappresenta l'attività core principale, 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 non all'interno di un contratto di servizi ma a libero mercato.

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.

Questa ASA ha evidenziato un trend dei ricavi in costante riduzione ciò dovuto esclusivamente alla riduzione della vendita farmaci SSN, che subiscono i vincoli della legislazione sanitaria. Per quanto attiene i costi, questi hanno seguito l'andamento dei ricavi per cui si raggiunge sostanzialmente una situazione di pareggio nell'esercizio chiuso: rispetto al 2015 si registra un incremento dei costi del personale a seguito di assunzione con contratto a tempo determinato di una figura in sostituzione di una farmacista in malattia; tale contratto cesserà nel 2017.

COMMERCIALIZZAZIONE DEL GAS NATURALE – ASM SET SRL

L'attività di vendita di gas naturale e di energia elettrica a clienti privati e pubblici nella provincia di Rovigo è demandata alla controllata di ASM SET SRL.

Al termine dell'esercizio 2016 i ricavi diretti di ASM SET SRL, conseguiti dalla vendita di gas naturale risultano pari ad 22.043 mila Euro, rispetto a 25.729 mila Euro dell'esercizio precedente con un decremento di circa 3.686 mila Euro. I ricavi conseguiti al 31 dicembre 2016 sono relativi alla cessione di 50,07 milioni di metri cubi (53,05 milioni al 31 dicembre

2015). La società al termine dell'esercizio gestiva un portafoglio clienti pari a 32.049 unità rilevando un leggero decremento rispetto all'esercizio precedente (31.784 unità al 31 dicembre 2015).

Al termine dell'esercizio 2016 i ricavi diretti di ASM SET SRL, conseguiti dalla vendita di energia risultano pari ad 2.974 mila Euro, rispetto a 2.422 mila Euro dell'esercizio precedente con un decremento di circa 552 mila Euro.

Al termine del 2016 la stessa gestiva un portafoglio clienti di 5.104 suddivisi tra le province di Rovigo e Padova.

Nel 2016 ASM SET SRL ha conseguito ricavi totali pari ad Euro 25.300 mila rispetto ad Euro 28.568 mila dell'esercizio 2015 con un calo di Euro 3.268 mila; nonostante ciò l'utile di esercizio è stato pari ad Euro 1.925 mila rispetto ad Euro 1.798 mila del 2015.

Andamento Patrimoniale

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

| Voce | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 | Variazione assoluta |
|--|---------------------|---------------------|------------------------|
| CAPITALE CIRCOLANTE | € 10.977.288 | € 12.610.003 | -€ 1.632.715 |
| Liquidità immediate | € 977.417 | € 2.589.206 | -€ 1.611.789 |
| Disponibilità liquide | € 977.417 | € 2.589.206 | -€ 1.611.789 |
| Liquidità differite | € 9.532.993 | € 9.495.862 | € 37.131 |
| Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine | € 6.916.526 | € 8.502.450 | -€ 1.585.924 |
| Attività finanziarie | € 1.740.308 | € 126.990 | € 1.613.318 |
| Ratei e risconti attivi | € 876.159 | € 866.422 | € 9.737 |
| Rimanenze | € 466.878 | € 524.935 | -€ 58.057 |
| IMMOBILIZZAZIONI | € 24.612.240 | € 24.719.516 | -€ 107.276 |
| Immobilizzazioni immateriali | € 71.850 | € 100.700 | -€ 28.850 |
| Immobilizzazioni materiali | € 5.634.306 | € 5.804.543 | -€ 170.237 |

| | | | |
|------------------------------|--------------|--------------|----------|
| Immobilizzazioni finanziarie | € 18.906.084 | € 18.814.273 | € 91.811 |
|------------------------------|--------------|--------------|----------|

| | | | |
|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| TOTALE IMPIEGHI | € 35.589.528 | € 37.329.519 | -€ 1.739.991 |
|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|

Stato Patrimoniale Passivo

| Voce | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 | Variazione assoluta |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| PASSIVITA' CORRENTI | € 12.219.054 | € 15.398.359 | -€ 3.179.305 |
| Ratei e risconti | € 1.262.058 | € 1.369.021 | -€ 106.963 |
| PASSIVITA' CONSOLIDATE | € 5.875.188 | € 5.107.624 | € 767.564 |
| Fondi per rischi e oneri | € 1.400.545 | € 1.373.167 | € 27.378 |
| TFR | € 2.229.964 | € 2.107.459 | € 122.505 |
| PATRIMONIO NETTO | € 12.594.460 | € 11.963.799 | € 630.661 |
| Patrimonio netto di gruppo | € 12.602.719 | € 11.973.885 | € 628.834 |
| Capitale | € 4.588.747 | € 4.588.747 | € 0 |
| Riserve | € 6.941.028 | € 6.549.838 | € 391.190 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | € 1.420 | -€ 27.704 | € 29.124 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | € 1.063.265 | € 852.918 | € 210.347 |
| Patrimonio netto di terzi | € 8.259 | € 10.086 | -€ 1.827 |
| Capitale e riserve di terzi | € 10.083 | € 18.315 | -€ 8.232 |
| Risultato di pertinenza di terzi | -€ 1.824 | -€ 8.229 | € 6.405 |
| TOTALE FONTI | € 35.589.528 | € 37.329.515 | -€ 1.739.987 |

Di seguito i principali indicatori inerenti l'andamento patrimoniale-finanziario:

| INDICE | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Banche su circolante | 2,05 | 1,51 |
| Quoziente di indebitamento | 1,82 | 2,12 |
| Mezzi propri su capitale investito | 35,41% | 32,08% |
| Oneri finanziari su fatturato | 0,94% | 1,10% |
| Margine di struttura primario (CN / Imm) | 51,21% | 48,44% |
| Margine struttura secondario (CN + D / Imm.) | 124,72% | 131,39% |
| Capitale circolante netto | 3.752.895,00 | 5.546.759,00 |
| Margine di tesoreria (LD+LI - PC) | -1.708.644,00 | -3.313.291,00 |

Come si vede dagli indicatori, è migliorato il quoziente di indebitamento ed il rapporto dei mezzi propri sul circolante, di conseguenza è migliorato anche il costo dell'area finanza espresso dagli oneri finanziari.

Si evidenzia pure un miglioramento del CCN; per quanto attiene invece la struttura, si evidenzia che questa manifesta ratios sicuramente confortanti.

In generale, si può dire, che tutti gli indicatori di struttura dello stato patrimoniale evidenziano una qualche forma di miglioramento.

Andamento Economico

Al fine di una migliore comprensione della situazione economica della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

| Voce | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 | Variazione assoluta |
|---|---------------------|---------------------|------------------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE | € 20.697.942 | € 22.461.871 | -€ 1.763.929 |
| Consumi di materie prime | € 11.111.941 | € 12.800.836 | -€ 1.688.895 |
| Spese generali | € 5.045.152 | € 4.979.923 | € 65.229 |
| VALORE AGGIUNTO | € 4.540.849 | € 4.681.112 | -€ 140.263 |
| Costo del personale | € 3.857.602 | € 3.775.001 | € 82.601 |
| Accantonamenti | € 10.606 | € 93.424 | -€ 82.818 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | € 672.641 | € 812.687 | -€ 140.046 |
| Ammortamenti e svalutazioni | € 418.894 | € 520.102 | -€ 101.208 |
| RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto) | € 253.747 | € 292.585 | -€ 38.838 |
| Altri ricavi e proventi | € 179.713 | € 352.230 | -€ 172.517 |
| Oneri diversi di gestione | € 278.500 | € 336.811 | -€ 58.311 |
| REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA | € 154.960 | € 308.004 | -€ 153.044 |
| Proventi finanziari | € 1.577.227 | € 1.262.977 | € 314.250 |
| RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari) | € 1.732.187 | € 1.570.981 | € 161.206 |
| Oneri finanziari | € 196.611 | € 250.250 | -€ 53.639 |
| REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente) | € 1.535.576 | € 1.320.731 | € 214.845 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | | | 0 |
| REDDITO ANTE IMPOSTE | € 1.535.576 | € 1.320.731 | € 214.845 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | € 474.136 | € 476.041 | -€ 1.905 |
| REDDITO NETTO | € 1.061.440 | € 844.690 | € 216.750 |

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

| NDICE | Esercizio 2016 | Esercizio 2015 |
|----------|-------------------|-------------------|
| R.O.I. | -0,07% | -0,12% |
| R.O.E. | 8,42% | 7,05% |
| R.O.S. | -0,12% | -0,20% |
| E.B.I.T. | 683.247,00 | 906.111,00 |

Gli indicatori economici sono tendenzialmente migliorati rispetto al 2015: il ROI ed il ROS, seppur restando negativi sono in miglioramento, mentre il ROE rimane ampiamente positivo. Quest'ultimo essendo espressione della redditività dell'equity ossia del socio, esprime un risultato positivo.

Nella tabella che segue si presenta uno spaccato della composizione dei ricavi del gruppo:

| <i>RICAVI (migliaia di euro)</i> | <i>2016</i> | <i>2015</i> |
|--|----------------------|----------------------|
| <i>Ricavo vendita gas</i> | <i>10.585</i> | <i>12.463</i> |
| <i>Ricavi vendita energia elettrica</i> | <i>1.517</i> | <i>1.235</i> |
| <i>Altri ricavi servizio Gas</i> | <i>143</i> | <i>213</i> |
| <i>Corrispettivo servizio verde pubblico</i> | <i>464</i> | <i>462</i> |
| <i>Corrispettivo Comune di Rovigo gestione calore edifici. com.li.</i> | <i>1.234</i> | <i>1.209</i> |
| <i>Altri ricavi per servizio Ced</i> | <i>54</i> | <i>52</i> |
| <i>Corrispettivi per il servizio gestione parcheggi</i> | <i>508</i> | <i>508</i> |
| <i>Servizi intercompany/rimborso costi utilizzo</i> | <i>112</i> | <i>105</i> |
| <i>Ricavi farmacie</i> | <i>3.755</i> | <i>3.813</i> |
| <i>Vendita servizi cimiteriali e illuminazione votiva e onoranze</i> | <i>2.036</i> | <i>2.101</i> |
| <i>Servizio riscossione accertamento</i> | <i>290</i> | <i>301</i> |
| <i>TOTALE</i> | <i>20.697</i> | <i>22.462</i> |

Andamento finanziario

Al fine di una migliore comprensione della situazione finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di rendiconto finanziario.

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| + AUTOFIN. LORDO DELLA GESTIONE CARATTERISTICA | 921.530 | 584.460 |
| - FABBISOGNO FINANZIARIO OPERATIVO | 904.832 | - 1.495.142 |
| + FONTI FINANZIARIE OPERATIVE | 1.110.869 | - 1.800.423 |
| + T.F.R. | 101.417 | 122.505 |
| = FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CARATTERISTICA CORRENTE | 1.228.984 | 401.684 |
| - INVESTIMENTI DELLA GESTIONE CARATTERISTICA | 77.475 | 80.705 |
| = FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CARATTERISTICA | 1.151.509 | 320.979 |
| + FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE PATRIMONIALE | 1.151.509 | 1.485.416 |
| = FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE COMPLESSIVA | 2.303.018 | 1.806.395 |
| - FABBISOGNI PER SERVIZI FINANZIARI | - 948.286 | 570.953 |
| +/- IMPOSTE CORRENTI | - 476.041 | - 474.136 |
| + FONTI FINANZIARIE NON OPERATIVE | - 84.708 | - 21.218 |
| = VARIAZIONE DI LIQUIDITA' | 793.983 | 1.881.994 |
| + DISPONIBILITA' MONETARIE INIZIALI | - 550.239 | - 550.239 |
| DIVIDENDI/DISTRIBUZIONI RISERVE | - 700.000 | - 432.604 |
| = DISPONIBILITA' MONETARIE FINALI | - 456.256 | 899.151 |

Come si desume nel periodo indicato si rileva un miglioramento della PFN di breve periodo passando da una situazione di fabbisogno di cassa ad una situazione di equilibrio.

Attività di ricerca e sviluppo

La società nel corso dell'esercizio 2016 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.

Personale

Non ci sono particolari segnalazioni da evidenziare in tema di personale.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

ASM ROVIGO SPA detiene le seguenti partecipazioni che entrano nell'area di consolidamento: ASM ONORANZE FUNEBRI SRL, partecipazione del 90% pari ad Euro 90.000; ARCOBALENO GC SRL, partecipazione del 90% pari ad Euro 90.000; ASM SET SRL, partecipazione del 51% pari ad Euro 102.000; ROTONDA PARK SRL, partecipazione del 100% pari ad Euro 450.000.

Detiene inoltre altre partecipazioni come di seguito esplicito:

POLESINE TLC SRL, partecipazione del 30% pari ad Euro 403.000; ASCOPIAVE SPA, partecipazione del 4,40% pari ad Euro 17.465.270.67.

Nella tabella che segue si riepilogano i valori di iscrizione a bilancio ed il relativo valore delle partecipazioni

(valori espressi in migliaia di Euro):

| <i>Partecipate</i> | <i>valore al 31/12/15</i> | <i>incrim./decr 2016</i> | <i>svalutazione 2016</i> | <i>valore al 31/12/16</i> | <i>% possesso</i> |
|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| COLLEGATE | | | | | |
| <i>Polesine Tlc SRL</i> | <i>403</i> | | | <i>403</i> | <i>30%</i> |
| ALTRE | | | | | |
| <i>Ascopiave SPA</i> | <i>17.465</i> | | | <i>17.465</i> | <i>4%</i> |
| <i>Consorzio Vera Energia</i> | <i>0,2</i> | | | <i>0,2</i> | |
| <i>Consorzio Conai</i> | <i>0,01</i> | | | <i>0,01</i> | |
| Totale | <i>17.869</i> | - | - | <i>17.869</i> | |

- Polesine Tlc SRL

La società svolge l'attività di posa e per dare in gestione la fibra ottica nel territorio polesano. Tale partecipazione è stata valutata al costo di acquisto poiché la sua valutazione con il metodo del patrimonio netto non avrebbe generato significative variazioni.

- Conai (Consorzio Nazionale Imballaggi):

Quota adesione versata in data 23/12/1998.

- ASCOPIAVE SPA

La partecipazione in ASCOPIAVE SPA è stata generata dalla permuta delle quote costituenti il 100% di ASM Dg SRL e del 49% di Asm Set SRL con azioni ASCOPIAVE SPA avvenuta alla fine dell'esercizio 2007. Le azioni ASCOPIAVE SPA sono valutate a bilancio al loro valore di acquisto ovvero 1,59 Euro cadauna. Alla data di chiusura di bilancio il valore di mercato delle azioni risulta essere più elevato rispetto al valore di iscrizione.

I patrimoni netti delle società collegate nonché i risultati economici al 31.12.2016 sono i seguenti:

| PARTECIPAZIONI AL 31/12/2016 | | | | | | | |
|------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|------------|------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| in euro/1000 | | | | | | | |
| | Oggetto principale dell'attività | Valore di bilancio al 31/12/16 | % possesso | Capitale sociale | Patrimonio netto al 31/12/16 | Patrimonio netto di pertinenza | Utile/perdita 2016 |
| COLLEGATE | | | | | | | |
| Polesine tlc SRL | telecomunicazioni | 403 | 30% | 1.342 | 1.633 | 490 | 21 |

Inoltre preme evidenziare che ASM Rovigo SPA intrattiene molteplici rapporti economici con il proprio socio unico Comune di Rovigo. Principalmente svolge per il comune il servizio di gestione parcheggi a raso, il servizio di incasso, accertamento e liquidazione dell'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.

Inoltre è opportuno evidenziare che ASM Rovigo SPA intrattiene molteplici rapporti sia di natura economica che di natura finanziaria con il proprio socio unico Comune di ROVIGO.

Questi sono principalmente rappresentati da servizio di gestione parcheggi a raso, servizio di incasso, accertamento e liquidazione dell'imposta di pubblicità e affissioni e del canone per i passi carrai, servizio di gestione calore, servizio del verde pubblico, servizio di gestione dei cimiteri.

Nella tabella che segue si riportano nello specifico i rapporti di credito/debito con l'Ente controllante generatisi nel corso del 2016 (assoggettati ad asseverazione da parte della TREVOR Srl –società di revisione):

DEBITI / CREDITI VERSO CONTROLLANTE

DEBITI

| | |
|--|------------------|
| Debiti per quote utili | 570.978 |
| Debiti vari verso Comune (altri dividendi) | 700.000 |
| Debiti verso Comune concessione loculi | 426.774 |
| Debiti verso Comune loculi permutati | 21.480 |
| Debiti verso Comune Riscossione tributi | 908.905 |
| Debiti verso Comune Riscossione Passi Carrai | 33.224 |
| Debiti verso Comune Riscossione parcheggi | 966.243 |
| Totale debiti verso controllante | 3.627.603 |

CREDITI

| | |
|--|------------------|
| Crediti commerciali vs. controllante | 70.457 |
| Fatture da emettere Vs Comune di Rovigo - Servizi cimiteriali | 225.366 |
| Fatture da emettere Vs Comune di Rovigo - gestione Calore | 1.124.488 |
| Fatture da emettere Vs Comune di Rovigo - gestione verde pubblico | 230.820 |
| Fatture da emettere Vs Comune di Rovigo - gestione parcheggi | 244.491 |
| Fatture da emettere Vs Comune di Rovigo - gestione Affissioni e passi carrai | 320.001 |
| Crediti diversi verso Comune | 21.480 |
| Totale crediti verso controllante | 2.237.103 |

RICAVI VERSO CONTROLLANTE

| | |
|--|------------------|
| Ricavi Vs Comune di Rovigo - Gestione Calore | 1.129.656 |
| Ricavi Vs Comune di Rovigo - Gestione aree cimiteriali | 188.297 |
| Ricavi Vs. Comune di Rovigo - Bonifica loculi | 37.068 |
| Ricavi Vs. Comune di Rovigo - Passi carrai | 8.463 |
| Ricavi Vs. Comune di Rovigo - Gestione parcheggi | 277.993 |
| Ricavi Vs. Comune di Rovigo - Aggio imposte pubblicità | 183.214 |
| Ricavi Vs. Comune di Rovigo - Aggio diritti affissione | 52.813 |
| Ricavi Vs. Comune di Rovigo - Servizio gestione verde Pubblico | 461.639 |
| Totale ricavi verso controllante | 2.339.144 |

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 2016 utilizzava un fido di cassa per Euro 901.331.

A fini precauzionali, visto l'atteggiamento degli Istituti di Credito la società si è attivata per ottenere ulteriori nuove linee di credito a medio/lungo termine che possano garantire l'equilibrio della tesoreria di breve, di cui si è data indicazione in nota integrativa.

La società continua a prestare molta attenzione al profilo finanziario, redando e gestendo il budget di tesoreria.

Si precisa che la società non ha stipulato contratti di copertura (swap) di eventuali oscillazioni dei tassi di interesse, per cui risulta esposta a tale rischio anche se, come evidenziato nel passivo dello stato patrimoniale, i debiti verso banche sono notevolmente diminuiti.

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 rischiosità 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 a ottenere finanziamenti, oppure dalla eccessiva onerosità degli stessi. 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 che 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, con determina del 27/01/2016 n. 2, 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 stato aggiornato per il triennio 2017-2019 con la determina n. 3 del 21/02/2017.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio.

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che, in linea con le politiche gestionali imposte nei precedenti periodi ed in previsione del consolidamento della clientela e l'acquisizione di nuovi mercati di sbocco attraverso iniziative volte ad un rafforzamento dell'organizzazione commerciale, proseguono le iniziative di investimento e sviluppo già programmate.

Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che non sono state intraprese particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, vi invitiamo a prendere atto del bilancio consolidato così come predisposto dall'organo Amministrativo.

L'Amministratore Unico
Alessandro Duò

ASM ROVIGO S.p.a.
Amministratore Unico
ALESSANDRO DUO'

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE
ai sensi dell'Art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39

All'Assemblea degli Azionisti di ASM ROVIGO S.p.a.

Relazione sul bilancio consolidato

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio consolidato del gruppo ASM ROVIGO costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio consolidato

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità della società di revisione

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio consolidato sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10.

Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio consolidato. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio consolidato dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio consolidato dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio consolidato nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

TREVOR S.R.L.

TRENTO (Sede Legale) - VIA BRENNERO, 139- 38121 TRENTO - TEL. 0461/828492 - FAX 0461/829808 - e-mail: trevor.tn@trevor.it
ROMA - VIA RONCIGLIONE, 3 - 00191 ROMA - TEL. 06/3290936 - FAX 06/36382032 - e-mail: trevor.rm@trevor.it
MILANO - VIA LAZZARETTO, 19 - 20124 MILANO - TEL. 02/67078859 - FAX. 02/66719295 - e-mail: trevor.mi@trevor.it
C.F. - P.I. e REGISTRO DELLE IMPRESE DI TRENTO N. 01128200225
CAPITALE SOCIALE 50.000 EURO

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del gruppo ASM ROVIGO al 31 dicembre 2016, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari*Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato*

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori di ASM ROVIGO S.p.a. con il bilancio consolidato del gruppo ASM ROVIGO al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del gruppo ASM ROVIGO al 31 dicembre 2016.

Trento, 10 luglio 2017

TREVOR S.r.l.

Severino Sartori
Socio