

ASM ROVIGO SPA

Via Dante Alighieri, 4 - ROVIGO

Codice Fiscale 01037490297

Capitale Sociale Euro 4.588.747,10 interamente versato

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

Iscritta al numero 111235 del R.E.A.

SOGGETTA A DIREZIONE E COORDINAMENTO DEL COMUNE DI ROVIGO

Relazione sulla Gestione al 31.12.2021 ex art. 2428 c.c.

PREMESSA

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

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

Informativa sulla attività della società

Signori Soci

Il Bilancio d'esercizio relativo all'anno 2021 sottoposto alla Vostra approvazione, si chiude con un risultato netto positivo che ammonta ad Euro 1.858.811.

Detto risultato è in lieve miglioramento rispetto all'esercizio precedente, in cui l'utile netto è stato pari ad Euro 1.775.039; tale risultato, è in miglioramento nonostante la situazione

legata alla pandemia globale Covid-19 che, nel 2021, ha avuto un impatto sulla gestione di alcuni dei servizi.

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

ASM Rovigo SPA svolge nello specifico le seguenti attività:

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

Al 31.12.2021 il Valore della Produzione è stato pari ad Euro 7.410.845, di cui Euro 6.936.707 rappresentati da ricavi caratteristici; detto risultato è migliorativo rispetto a quanto realizzato nel 2021 in cui il Valore della Produzione era pari ad Euro 6.772.425 con ricavi caratteristici pari ad Euro 6.655.576.

La rappresentazione grafica che segue esprime la composizione del Valore della Produzione 2021 della società. Come si evince dalle risultanze contabili e dal grafico, il 94% dei ricavi deriva dallo svolgimento di servizi affidati alla società in house dall'ente locale, socio unico, in base ai singoli contratti di servizio. Nel 2021, così come nei precedenti esercizi, viene rispettata la previsione contenuta nell'art. 16 comma 3 DLgs. 175/2016.



Sul fronte dei costi della produzione si evidenzia un aumento in termini di valore assoluto pari ad Euro 8.347.975 nel 2021 rispetto ad Euro 8.137.231 dell'esercizio precedente. I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci in termini assoluti sono in lieve aumento rispetto al 2020. Tali costi sono passati da Euro 2.955.389 a Euro 3.074.964; la percentuale di incidenza dei costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci si presenta un lieve decremento: 43,64% nel 2020 e 41,49% del 2021.

I costi di servizi passano da Euro 1.592.673 nel 2020 ad Euro 1.660.654 nel 2021 con un'incidenza sui ricavi 22,41% nel 2021 rispetto al 23,52% dell'esercizio precedente.

In dettaglio, si evidenzia un lieve calo nei costi relativi ai servizi di consulenza ed un aumento dei costi per servizi vari generici nonché sugli acquisti.

I costi per godimento beni di terzi sono leggermente in aumento, da Euro 90.754 nel 2020 ad Euro 115.184 nel 2021; gli oneri diversi di gestione sono passati da Euro 150.475 nel 2020 ad Euro 232.262 nel 2021. Nello specifico, tra gli oneri di gestione, sono ricompresi tutti i costi sostenuti relativamente all'imposta di bollo afferente ai vari dossier titoli attivi presso le banche depositarie, che negli anni precedenti al 2020 erano registrati invece nel conto "spese bancarie" appostato tra i costi per servizi: tali costi nel 2021 sono pari ad Euro 29.179. Inoltre, tra gli oneri di gestione sono comprese le sopravvenienze passive per circa Euro 60.000 derivate da spese non di competenza.

Per quanto attiene i costi del personale, si evidenzia, in termini di valore assoluto, un andamento lineare di tali poste di costo che passano da Euro 2.948.490 nel 2020 ad Euro 2.934.586 nel 2021: in quest'ultimo esercizio si rilevano costi per lavoro interinale pari ad Euro 81.351,35. Anche in questo caso al netto di tali costi si potrebbe evidenziare una leggera diminuzione rispetto al totale 2020. Il costo del personale rappresenta la posta di costo più significativa, coerentemente con la natura propria del core business della società, in quanto società di servizi. In tal senso quindi, per poter analizzare in termini comparativi i bilanci della stessa tra due esercizi, un importante indicatore di efficienza è sicuramente rappresentato dalla produttività del personale, che è rimasta costante.

Il MOL di periodo passa da Euro -1.364.806 nel 2020 ad Euro -937.130 € nel 2021, migliorando l'incidenza che passa dal -20% del 2020 al -13% del 2021; si evidenzia che, in linea con i principi contabili, le sopravvenienze sono state classificate tra i costi, in B14, e i ricavi tra A5. La normalizzazione del MOL, escludendo le poste straordinarie, evidenzia un RO di periodo che passa da Euro -1.364.806 € nel 2020 ad Euro -1.235.138,17 € nel 2021 con un miglioramento di circa Euro 130.000. Il significato di questi dati va ricercato in un miglioramento dei ricavi.

L'utile ante imposte di periodo, grazie ad una gestione finanziaria molto positiva derivante dagli utili e dai dividendi distribuiti dalle partecipate ASM SET Srl ed ASCOPIAVE SpA, risulta essere ampiamente positivo ma in diminuzione rispetto all'esercizio 2020.

Per quanto concerne la partecipata ASCOPIAVE SpA si ricorda che l'assemblea dei soci, in seno alla politica di remunerazione del capitale investito da parte dei soci, in occasione dell'approvazione del bilancio 2021, ha deliberato di distribuire un dividendo ordinario di Euro € 1.701.345, che è stato incassato a maggio 2022, mentre nel Conto Economico del decorso esercizio il dividendo era pari ad Euro 1.649.789 incassato nel maggio 2021.

Il RN passa da Euro 1.775.039 nel 2020 ad Euro 1.858.811 nel 2021 con un incremento di Euro 83.772.

Dal punto di vista finanziario, se si analizza il prospetto di rendiconto finanziario che segue, si vede come il miglioramento della stessa sia generato dal miglioramento del flusso di cassa della gestione patrimoniale, ossia della cassa generata dai proventi derivanti dalle

RENDICONTO FINANZIARIO METODO INDIRETTO	2021
A) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA (METODO INDIRETTO)	
1) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA D'IMPOSTE SUL REDDITO, INTERESSI, DIVIDENDI E PLUS/MINUSVALENZE DA CESSIONE	-787.259
RETTEFICHE PER ELEMENTI NON MONETARI CHE NON HANNO AVUTO CONTROPARTITA NEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	
2) FLUSSO FINANZIARIO PRIMA DELLE VARIAZIONI DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	-148.970
VARIAZIONI DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	
TOTALE VARIAZIONI DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	154.750
3) FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE VARIAZIONI DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	5.780
ALTRE RETTIFICHE	
TOTALE ALTRE RETTIFICHE	2.263.922
A) FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ OPERATIVA (A)	2.269.702
B) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO	
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO (B)	-112.460
C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C)	-3.034.178
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A ± B ± C)	-903.333
DISPONIBILITÀ LIQUIDE A INIZIO ESERCIZIO	
TOTALE DISPONIBILITÀ LIQUIDE A INIZIO ESERCIZIO	3.366.306
DISPONIBILITÀ LIQUIDE A FINE ESERCIZIO	
TOTALE DISPONIBILITÀ LIQUIDE A FINE ESERCIZIO	2.462.973
DI CUI NON LIBERAMENTE UTILIZZABILI	

partecipazioni.

Strategie di mercato e andamento della gestione

I dati della gestione del 2021 per essere compresi devono essere disaggregati nei singoli servizi che caratterizzano il core business della società.

SERVIZIO ACCERTAMENTO E RISCOSSIONI

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

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

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

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

CONTO ECONOMICO	2021		2020	
A) PRODUZIONE DELL'ESERCIZIO	288.058 €	100%	223.880 €	100%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	- 78.442€	-27%	-78.060 €	-35%

VALORE AGGIUNTO (A+B)	209.615 €	73%	145.820 €	65%
C) COSTO DEL LAVORO	- 192.145 €	-67%	-220.897 €	-99%
MARGINE OPERATIVO LORDO (A+B+C) = EBITDA	17.470 €	6%	-75.077 €	-34%

Il trend dei ricavi 2021 è in aumento rispetto al 2020, con un incremento di Euro 64.177 rispetto all'esercizio precedente. Vista la quasi stabilità dei costi di produzione il margine operativo lordo registra cambio di rotta rispetto al 2020, passando ad un 6% nel 2021 rispetto al -34% del 2020.

SERVIZI CIMITERIALI ED ILLUMINAZIONE VOTIVA

Servizi Cimiteriali

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

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

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

Illuminazione Votiva

La gestione dell'Illuminazione Votiva da parte di ASM Rovigo SPA è un servizio ad alto margine contributivo e viene erogato tramite gli operatori cimiteriali. Ogni cimitero è fornito del proprio impianto di luce votiva; ciò significa circa **9.829** punti luce attivi. Il personale si occupa della manutenzione degli impianti, dei nuovi allacciamenti, della sostituzione delle lampade non più funzionanti e della verifica della presenza di eventuali allacciamenti abusivi.

Polizia Mortuaria

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

Il trend dei ricavi come si vede dalla tabella di seguito, è in diminuzione rispetto al 2020, per circa Euro 51.000.

Inoltre, si evidenzia una riduzione dei costi della produzione dovuta principalmente a minori consulenze legali mentre il costo del lavoro resta pressoché invariato. Il Margine operativo

CONTO ECONOMICO	2021		2020	
A) PRODUZIONE DELL'ESERCIZIO	756.534 €	100%	807.022 €	100%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	- 252.124 €	-33%	-310.549 €	-38%
VALORE AGGIUNTO (A+B)	504.410 €	67%	496.474 €	62%
C) COSTO DEL LAVORO	- 574.931 €	-76%	-577.503 €	-72%
MARGINE OPERATIVO LORDO (A+B+C) = EBITDA	-70.522 €	-9%	-81.029 €	-10%

lordo nel 2021 migliora di un punto percentuale rispetto al 2020, passando dal -10% al -9%.

PARCHEGGI e VALORIZZAZIONE DEL PATRIMONIO

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

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

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

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

A partire dal triennio 2017-2019, è stato incrementato il numero degli accertatori al fine di incoraggiare l'utilizzo dei parcheggi o, in alternativa, di moltiplicare le sanzioni derivanti dal mancato ricorso a regolare parcheggio.

Per quanto attiene i ricavi di detta ASA emerge un aumento dei ricavi derivante dall'apertura dei parcheggi post pandemia da Covid-19; mentre per i costi della produzione si rileva un corrispondente aumento derivante anche da manutenzioni poste in essere nel corso dell'esercizio nel Multipiano. Il costo del lavoro ha visto una riduzione nel corso dell'esercizio, tale riduzione ha portato ottenere un risultato del MOL positivo, pari al 6%, contro il -11% dell'esercizio precedente.

CONTO ECONOMICO	2021		2020	
A) PRODUZIONE DELL'ESERCIZIO	502.015 €	100%	418.607 €	100%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	- 202.487 €	-40%	-139.677 €	-33%
VALORE AGGIUNTO (A+B)	299.527 €	60%	278.929 €	67%
C) COSTO DEL LAVORO	- 270.927 €	-54%	-323.614 €	-77%
MARGINE OPERATIVO LORDO (A+B+C) = EBITDA	28.600 €	6%	-44.685 €	-11%

GESTIONE CALORE

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

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

I risultati dell'esercizio 2021 sono in linea con quelli del 2020: il trend dei ricavi è variabile in quanto influenzato dall'andamento dei consumi che a loro volta sono influenzati da fattori esogeni (es. clima) nonché da fattori endogeni (es. stato degli impianti); per tale motivo i ricavi si quantificano sulla base di un sistema a rendicontazione, all'interno del contratto di servizi, sottoscritto con la MUNICIPALITA'. Per quanto attiene i costi, questi sono in aumento rispetto all'anno precedente a causa del generale aumento dei costi dell'energia registrati nel secondo semestre del 2021. L'incidenza del costo del lavoro è di circa il 17% dei ricavi rispetto al 19% dello scorso anno: l'EBITDA è migliorato rispetto al 2020.

CONTO ECONOMICO	2021		2020	
A) PRODUZIONE DELL'ESERCIZIO	1.239.491 €	100%	1.004.147 €	100%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	- 856.587 €	-69%	-644.611 €	-64%
VALORE AGGIUNTO (A+B)	382.903 €	31%	359.536 €	36%
C) COSTO DEL LAVORO	- 204.537 €	-17%	-193.961 €	-19%
MARGINE OPERATIVO LORDO (A+B+C) = EBITDA	178.367 €	14%	165.576 €	16%

VERDE PUBBLICO

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

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

L'esercizio 2021 presenta risultati migliori rispetto a quelli del 2020, ma pur sempre con una marginalità pesantemente negativa; ciò deriva dalla struttura di affidamento di detto servizio, sulla base di un **contratto di servizio** che nel corso degli anni, pur mantenendo invariato il valore economico, *ha visto aumentare in modo significativo sia la superficie da manutentare che la frequenza di detta manutenzione (ad esempio si pensi agli sfalci dei cigli stradali)*. Trattandosi quindi di un contratto a corpo, i ricavi sono sempre costanti, mentre i costi per l'espletamento del servizio, nonostante la politica di ottimizzazione degli stessi, che ha portato ad efficienze riconoscibili, concludono una marginalità operativa ampiamente negativa da diversi anni. Le attività di manutenzione ordinaria e straordinaria di tale servizio sono state affidate in outsourcing tramite gara pubblica, comprendendo nei servizi affidati anche la manutenzione del verde cimiteriale (precedentemente gestita nell'ambito dell'ASA dei servizi cimiteriali). I ricavi per il 2021 sono in leggero aumento rispetto al 2020 mentre vi è stata una riduzione dell'8%, rispetto ai ricavi, dei costi di produzione. Il costo del lavoro registra una

leggera diminuzione. L'EBITDA ha una flessione lievemente migliorativa passando dal -62% al -54%.

CONTO ECONOMICO	2021		2020	
A) PRODUZIONE DELL'ESERCIZIO	551.939 €	100%	517.996 €	100%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	- 633.213 €	-115%	-637.922 €	-123%
VALORE AGGIUNTO (A+B)	- 81.275 €	-15%	-119.926 €	-23%
C) COSTO DEL LAVORO	- 214.923 €	-39%	-202.186 €	-39%
MARGINE OPERATIVO LORDO (A+B+C) = EBITDA	- 296.198 €	-54%	-322.112 €	-62%

FARMACIE

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

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

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

I ricavi dell'esercizio 2021 sono riassumibili come dalla tabella che segue:

	2021		2020	
VENDITA FARMACI CONTANTI (COMPRESO TICKET APR/MAG)	1.929.517	55%	1.922.029 €	53%
VENDITA FARMACI FATT.ALTRI	25.214	1%	38.609 €	1%
VENDITA FARMACI FATT.SSN	54.193	2%	60.615 €	2%
VENDITA FARMACI SSN (NETTO SCONTO)	1.131.453	32%	1.194.654 €	33%
VENDITA FARMACI TICKETS	314.792	9%	321.569 €	9%
ALTRI RICAVI	70.815 €	2%	64.541 €	2%

TOTALE RICAVI 3.525.984 100% 3.602.018 € 100%

Come si può facilmente desumere dalla tabella, il trend dei ricavi è in leggera diminuzione rispetto al 2020: si registra un lieve scostamento negativo relativamente alla vendita farmaci SSN di circa Euro 63.201.

CONTO ECONOMICO	2021		2020	
A) PRODUZIONE DELL'ESERCIZIO	3.525.984 €	100%	3.602.018 €	100%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	- 2.485.444 €	-70%	-2.567.432 €	-71%
VALORE AGGIUNTO (A+B)	1.040.540 €	30%	1.034.586 €	29%
C) COSTO DEL LAVORO	- 952.451 €	-27%	- 927.528 €	-26%
MARGINE OPERATIVO LORDO (A+B+C) = EBITDA	88.080 €	2%	107.057 €	3%

Per quanto attiene i costi della produzione, questi sono sostanzialmente in linea con l'anno precedente così come il costo del lavoro.

Vista quindi la leggera diminuzione dei ricavi il risultato dell'EBITDA è positivo, passando al 2% rispetto al 3% dell'esercizio precedente.

Situazione finanziaria

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

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA					
ATTIVO	2021	2020	PASSIVO	2021	2020
ATTIVO FISSO	22.223.897 €	22.383.726 €	MEZZI PROPRI	14.255.101 €	13.846.290 €
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.367.320 €	1.464.840 €	CAPITALE SOCIALE	4.588.747 €	4.588.747 €
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	2.885.786 €	2.948.095 €	RISERVE	7.807.543 €	7.482.504 €
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	17.970.791 €	17.970.791 €	UTILE D'ESERCIZIO	1.858.811 €	1.775.039 €
ATTIVO CIRCOLANTE	4.825.797 €	5.778.082 €	PASSIVITA'	12.794.593 €	14.315.517 €
MAGAZZINO	268.048 €	256.687 €	PASSIVITA' CONSOLIDATE	7.232.631 €	8.064.295 €
LIQUIDITA' DIFFERITE	2.094.777 €	2.155.090 €	PASSIVITA' CORRENTI	5.561.962 €	6.251.222 €
LIQUIDITA' IMMEDIATE	2.462.972 €	3.366.305 €			
CAPITALE INVESTITO	27.049.694 €	28.161.808 €	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	27.049.694 €	28.161.808 €

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

<u>INDICATORI SULLA STRUTTURA DELL'ATTIVO</u>	2021	2020
RIGIDITA' IMPIEGHI	0,82	0,79
CCN	-736.165 €	-473.140 €
<u>INDICATORI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI</u>		
QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO COMPLESSIVO	0,90	1,03
QUOZIENTE DI INDEBITAMENTO FINANZIARIO	0,49	0,57
<u>INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI</u>		
MARGINE PRIMARIO DI STRUTTURA	-7.968.796 €	-8.537.436 €
QUOZIENTE PRIMARIO DI STRUTTURA	0,64	0,62
MARGINE SECONDARIO DI STRUTTURA	-736.165 €	-473.141 €
QUOZIENTE SECONDARIO DI STRUTTURA	0,97	0,98

In merito al gruppo di indicatori relativi alla struttura dell'attivo: Il primo rappresenta il rapporto tra l'attivo fisso e totale attività ed è in leggero aumento rispetto all'esercizio precedente mostrando una rigidità degli impieghi abbastanza elevata; il secondo rappresenta il valore assoluto del Capitale Circolante Netto ovvero la differenza tra l'attivo circolante e le passività correnti, diventato negativo a seguito della diminuzione delle liquidità immediate e differite.

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

Infine, relativamente al finanziamento delle immobilizzazioni: il margine primario è espressione dell'equilibrio tra mezzi propri ed attivo fisso purtroppo in diminuzione rispetto all'esercizio precedente a causa della riduzione del Patrimonio Netto.

Il margine secondario di struttura invece evidenzia come i mezzi propri e le passività consolidate trovino o meno l'equilibrio finanziario con tutto l'attivo fisso: anche questo margine si presenta negativo nel 2021 poiché l'importo delle passività consolidate si è ridotto rispetto all'esercizio precedente

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

Situazione economica

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

CONTO ECONOMICO	2021	2020
A) PRODUZIONE DELL'ESERCIZIO	7.052.738,18 €	6.772.425 €
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	- 5.011.602,35 €	-4.799.694 €
VALORE AGGIUNTO (A+B)	2.041.135,83 €	1.972.731 €
C) COSTO DEL LAVORO	- 2.934.585,74 €	-2.948.490 €
MARGINE OPERATIVO LORDO (A+B+C) = EBITDA	- 893.449,91 €	-975.759 €
D) ACCANTONAMENTI E AMMORTAMENTI	- 341.688,26 €	-389.047 €
RISULTATO OPERATIVO NETTO (A+B+C+D) = EBIT	- 1.235.138,17 €	-1.364.806 €
E) SALDO GESTIONE FINANZIARIA	2.795.940,65 €	3.139.845 €
F) SALDO GESTIONE STRAORDINARIA	298.008,30 €	
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.858.811 €	1.775.039 €

INDICATORI DI REDDITIVITA'	2021	2020
ROI	-5%	-5%
ROE	13%	13%
ROS	-18%	-20%
EBIT	- 1.235.138 €	-1.364.806 €
INCIDENZA OF	2%	2%

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

Il ROE rappresenta la redditività netta del capitale di rischio ed è dato dal rapporto tra il risultato netto di periodo (RN) ed i mezzi propri. Espressione della redditività dell'equity, stabile nel 2021; l'EBIT, rimane negativo ma in misura minore rispetto al 2020 grazie ad un

contenimento complessivo dei costi e l'aumento dei ricavi.

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

L'incidenza OF rappresenta il peso percentuale degli oneri finanziari rispetto ai ricavi di vendita, che risulta stabile.

Si evidenzia che, la gestione straordinaria presenta un risultato positivo per circa Euro 298.000, tale risultato deriva principalmente dalla liberazione dei fondi svalutazione crediti relativi a crediti incassati totalmente nel corso del 2021.

RICAVI

Nel corso del 2021 il totale dei ricavi operativi è pari ad Euro 6.936.707, suddivisibile tra i diversi servizi come riportato nella tabella che segue, dove si vede anche il raffronto degli stessi con l'esercizio precedente:

Nella tabella che segue viene esaminata la composizione del fatturato in termini percentuali, dove è di tutta evidenza il peso dei ricavi caratteristici di ogni servizio sul totale: si nota come la GESTIONE FARMACIE rappresenti il servizio principale in quanto pesa per più del 51% sui ricavi caratteristici di ASM Rovigo SPA:

FATTURATO PER SERVIZIO	2021		2020	
RICAVI AFFISSIONI E RISCOSSIONI	288.057 €	4%	223.880 €	3%
RICAVI FARMACIE	3.525.984 €	51%	3.602.018 €	55%
RICAVI SERVIZI CIMITERIALI ED ILLUMINAZIONE VOTIVA	756.533 €	11%	807.022 €	12%
RICAVI GESTIONE CALORE	1.239.491 €	18%	1.004.147 €	15%
RICAVI GESTIONE VERDE PUBBLICO	551.938 €	8%	517.996 €	8%
RICAVI GESTIONE PARCHEGGI E VALORIZZAZIONE DEL PATRIMONIO	502.014 €	7%	418.607 €	6%
TOTALE	6.936.707 €	100%	6.573.670 €	100%

Tra gli altri ricavi del 2021 sono stati rilevati i fitti attivi ed i rimborsi non ordinari per Euro 83.586,02, ed altre voci residuali relative a rimborsi vari e proventi diversi.

I proventi finanziari del 2021 sono rappresentati maggiormente dai proventi da partecipazione relativi ai dividendi della società partecipata ASCOPIAVE SPA, quotata al

segmento STAR della Borsa di Milano dal 2006 ed alla quota di utili della collegata ASM SET Srl.

COSTI

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

per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

Il costo del venduto è pari ad Euro 3.074.964 in aumento rispetto all'esercizio precedente.

Costo dei servizi

Questa voce, che tiene conto di tutti i costi sostenuti a fronte di servizi commerciali, amministrativi ed industriali e dei costi loro correlati sono pari a complessivi Euro 1.660.654, inoltre sono da segnalare costi per il godimento di beni di terzi, noleggio e affitti, per Euro 115.184.

Oneri finanziari

Nel complesso gli oneri finanziari ammontano ad Euro 157.017. In percentuale gli stessi hanno rappresentato lo 2% del totale dei ricavi.

Attività di ricerca e sviluppo

La società nel corso dell'esercizio 2021 non ha effettuato attività di ricerca e sviluppo.

Ambiente, sicurezza, salute

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

Organico in forza

Nel corso dell'anno di riferimento, la società si è avvalsa dell'apporto lavorativo sia di dipendenti che di collaboratori esterni. Per quanto concerne i dipendenti, ha avuto in forza mediamente 58 unità lavorative. Il costo relativo al personale dipendente ammonta quindi a

complessive Euro 2.934.586. L'incidenza complessiva sul valore della produzione del costo del lavoro dipendente è pari al 40%.

Inoltre si conferma che:

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

Fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio

Si rileva che sono stati deliberati i dividendi da bilancio 2021 di ASCO PIAVE SPA per € 1.701.345 e utili di esercizio 2021 ASM SET SRL per € 1.482.051 entrambe incassati a maggio 2022.

Inoltre, in data 26 aprile 2022 è stato adottato il nuovo Piano di prevenzione della Corruzione 2022-2024 in conformità alle previsioni della legge 190/2012, del d.lgs 33/2013, del Piano Nazionale Anticorruzione e secondo le deliberazioni assunte da ANAC.

Inoltre, è da rimarcare l'approvazione del piano industriale 2022-2024 di cui verrà data esplicitazione nel paragrafo successivo.

Evoluzione prevedibile della gestione

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

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

Il Consiglio Comunale di Rovigo in data 17 marzo ha approvato il Piano Industriale 2022-

2024. I principali obiettivi STRATEGICI riportati nel piano sono così sintetizzabili:

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

Il budget economico finanziario 2022 è stato costruito sulla scorta di criteri di prudenza, mantenimento degli obiettivi che si sintetizzano di seguito:

BUDGET 2022

A) PRODUZIONE DELL'ESERCIZIO	8.416.041€	100%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	- 5.755.667 €	-68%
VALORE AGGIUNTO (A+B)	2.660.374 €	32%
C) COSTO DEL LAVORO	- 2.920.190 €	-35%
MARGINE OPERATIVO LORDO (A+B+C) = EBITDA	- 259.8156 €	-3%
D) ACCANTONAMENTI E AMMORTAMENTI	- 520.946 €	-6%
RISULTATO OPERATIVO NETTO (A+B+C+D) = EBIT	- 780.761 €	-9%
E) SALDO GESTIONE FINANZIARIA	2.831.278 €	34%
F) SALDO GESTIONE STRAORDINARIA	- €	0,00%
G) IMPOSTE E TASSE	- €	0,00%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	2.050.516 €	24%

Dall'analisi dei dati riportati, come già evidenziato in precedenza, la società genera utili solo per effetto della distribuzione di dividendi da parte delle partecipazioni detenute, le quali sono società produttive di utili da distribuire, per l'appunto; l'attività core invece continua a generare una marginalità negativa, ma più contenuta rispetto agli esercizi precedenti grazie alle nuove scelte strategiche.

Ciò va considerato ancor più nella definizione delle logiche di distribuzione dei dividendi al socio unico COMUNE DI ROVIGO da parte di ASM Rovigo SPA: il pagamento di dividendi comporta erosione di cassa e generazione di deficit finanziario. In ultima istanza quindi potrebbe essere che la società per poter procedere con il pagamento dei dividendi debba tirare totalmente le linee di credito disponibili e probabilmente potrebbero non essere sufficienti andando ad appesantire la PFN ed il costo della stessa, con conseguente impatto sul conto economico prospettico.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

Si segnalano le seguenti partecipazioni in: ASM SET SRL, partecipazione del 51% pari ad Euro 102.000; POLESINE TLC SRL, partecipazione del 30% pari ad Euro 403.000; ASCOPIAVE SPA, partecipazione del 4,40% pari ad Euro 17.465.270.67.

Inoltre, preme evidenziare che ASM Rovigo SPA intrattiene molteplici rapporti economici con il

socio unico COMUNE DI ROVIGO. Nello specifico il servizio di gestione parcheggi a raso, il servizio di incasso, accertamento e liquidazione 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.

Nella tabella che segue si riportano i rapporti di credito/debito con la controllante generatisi nel corso del 2021 (assoggettati ad asseverazione da parte della società di revisione):

DEBITI/CREDITI VERSO CONTROLLANTE	
CREDITI	
CREDITI COMMERCIALI VS. CONTROLLANTE	36.367,31 €
FATTURE DA EMETTERE VS. COMUNE DI ROVIGO*	925.800,40 €
TOTALE CREDITI	962.167,71 €
DEBITI	
DEBITI VERSO COMUNE DI ROVIGO	1.640.069 €
FATTURE DA RICEVERE	0 €
TOTALE DEBITI	1.640.069 €

**Importo comprensivo del conguaglio della gestione calore calcolato dopo il 31/12/2021, pari ad € 316.496*

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 2021 non ha utilizzato fidi di cassa.

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

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

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

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

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

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

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

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

Si precisa inoltre che in ossequio alle vigenti disposizioni, a partire dal 2016 è stato adottato il Piano Triennale per la prevenzione della corruzione ai sensi della L.190/2012 e D. Lgs. 33/2013 e pubblicato nel sito internet nella sezione "Amministrazione Trasparente". Tale

piano è sempre stato aggiornato annualmente; per il triennio 2022-2024 l'aggiornamento è stato disposto con delibera del C.d.A. assunta in data 26.04.2022.

Destinazione del risultato dell'esercizio

Per quanto concerne la destinazione dell'utile dell'esercizio, ammontante come già specificato a 1.858.811 €, in considerazione della rilevata opportunità di procedere ad una diminuzione dell'incidenza degli oneri finanziari a carico della società e della necessità di finanziare le operazioni previste nel Piano Industriale 2022-2024 approvato in sede di Consiglio Comunale, si propone la seguente destinazione:

- ai Soci € 1.400.000
- a riserva Straordinaria € 458.811
- Totale 1.858.811

La destinazione in misura consistente a riserva facoltativa o straordinaria consente di procedere ad una forma di autofinanziamento della società.

Rovigo, 24 maggio 2022

Il Presidente del CDA

Giuseppe Tranjello Gradassi

