



Relazione consuntiva ex art.29 punto a.1.3 e art.30 c.9 dello Statuto Sociale

(allegato al bilancio di esercizio 2025)

Lo statuto sociale di Aspes spa prevede che il Consiglio di Amministrazione in sede di approvazione del bilancio consuntivo dell'esercizio illustri, tramite apposita relazione, i provvedimenti adottati in attuazione di quanto previsto nel programma annuale unitamente ad una analisi degli scostamenti verificatisi rispetto al Budget. Tale relazione è previsto costituisca apposita sezione della Relazione degli Amministratori di cui all'art. 2428 C.C.

La seguente tabella evidenzia l'incidenza delle voci di ricavo e di costo sul valore della produzione e gli scostamenti rispetto alle previsioni.

Tabella Confronto Bilancio Consuntivo - Budget

DESCRIZIONE	BILANCIO 2025	%	BDG 2025	%	variaz.	variaz. %	variaz. % sul. Bil. 2024
Ricavi netti di vendita							
Ricavi da affitto reti ed impianti	630.000	1,33%	630.000	1,35%	-	0,00%	0,00%
Ricavi da Serv.Farmacie	35.597.132	75,35%	36.323.552	77,89%	- 726.420	-2,00%	4,33%
Ricavi gest.strutture sportivo-turist.	1.738.686	3,68%	1.400.039	3,00%	338.648	24,19%	-4,92%
Ricavi da servizi cimiteriali	2.848.503	6,03%	2.767.000	5,93%	81.503	2,95%	-3,18%
Ricavi da serv. verde e decoro urbano	2.192.696	4,64%	1.760.385	3,77%	432.311	24,56%	24,08%
Ricavi da servizio accertamento	2.261.577	4,79%	2.186.562	4,69%	75.015	3,43%	-0,49%
Ricavi da servizio contr.impianti term.	405.569	0,86%	293.167	0,63%	112.402	38,34%	12,13%
Ricavi per altre prestazioni	196.208	0,42%	219.635	0,47%	- 23.427	-10,67%	3,36%
Incremento immobil. per lavori interni	44.568	0,09%	-		44.568		99,51%
Variaz. Riman.infr.cimit.in corso	186.031	0,39%	-		186.031		-8,28%
Contributi in conto esercizio	272.303	0,58%	284.528	0,61%	- 12.225	-4,30%	-0,20%
Ricavi e proventi diversi	866.063	1,83%	771.500	1,65%	94.563	12,26%	-37,24%
Produzione tipica complessiva	47.239.337	100,00%	46.636.368	100,00%	602.969	1,29%	2,71%
Consumi	28.845.531	61,06%	29.236.605	62,69%	- 391.073	-1,34%	4,98%
Costi per servizi	6.091.814	12,90%	5.705.182	12,23%	386.632	6,78%	1,03%
Canoni di concessione	235.898	0,50%	178.370	0,38%	57.528	32,25%	-3,41%
Costi per godim.beni di terzi	1.092.496	2,31%	1.126.389	2,42%	- 33.892	-3,01%	-2,70%
Altri oneri di gestione	241.333	0,51%	339.122	0,73%	- 97.789	-28,84%	0,22%
Valore aggiunto	10.732.263	22,72%	10.050.699	21,55%	681.563	6,78%	-1,32%
Retribuzioni e oneri relativi	8.385.320	17,75%	8.436.818	18,09%	- 51.499	-0,61%	2,06%
Margine operativo lordo	2.346.943	4,97%	1.613.881	3,46%	733.062	45,42%	-11,76%
Ammortamenti	1.782.791	3,77%	1.876.415	4,02%	- 93.624	-4,99%	0,60%
Accantonamenti	1.072.113	2,27%	30.000	0,06%	1.042.113	3473,71%	4,02%
Risultato operativo caratt.	- 507.961	-1,08%	- 292.534	-0,63%	- 215.427	73,64%	255,23%
Proventi finanziari	835.737	1,77%	533.353	1,14%	302.384	56,69%	-0,80%
Risultato operativo globale	327.776	0,69%	240.819	0,52%	86.957	36,11%	-53,14%
Oneri finanziari	105.077	0,22%	174.771	0,37%	- 69.694	-39,88%	-40,14%
Risultato ordinario	222.699	0,47%	66.048	0,14%	156.651	237,18%	-57,50%
Risultato prima delle imposte	222.699	0,47%	66.048	0,14%	156.651	237,18%	-57,50%
Imposte correnti e prov.cons.fiscali	- 171.040	-0,36%	10.000	0,02%	- 181.040	-1810,40%	-11,75%
Imposte eserc.prec.	- 1.056	0,00%	-		- 1.056		
Imposte ant.e differite	46.499	0,10%	-		46.499		
Risultato netto	348.296	0,74%	56.048	0,12%	292.248	521,42%	-51,48%

Ricavi

Ricavo da affitto di reti ed impianti: la voce rappresenta il corrispettivo per la concessione degli impianti relativi al servizio gas metano e idrico integrato a Marche Multiservizi spa. I ricavi hanno subito una netta flessione pari complessivamente a € 500.000 dovuti alle determinazioni intraprese dall'Aato n.1 Pesaro che ha stabilito una riduzione progressiva del corrispettivo riconosciuto per la concessione dei beni afferenti il Servizio Idrico Integrato da € 1.000.000 del 2016 fino a € 500.000 dal 2019; i ricavi da affitto degli assets relativi al servizio gas metano permangono pari a € 130.000.

Ricavi da Farmacie: il fatturato ha registrato un aumento del 4,33 % rispetto all'anno precedente ma un calo rispetto al budget del 2%. La crescita rispetto all'anno precedente è il risultato all'impegno costante rivolto a fornire supporto e assistenza in farmacia agli utenti, proponendo una gamma di prodotti sempre più ampia e rispondente alle esigenze della stessa, nonostante la forte concorrenza specialmente dell'e-commerce. Non è stato raggiunto il budget perché alcuni interventi e lo sviluppo del mercato verso i partner che gestiscono farmacie hanno risentito di un allungamento nelle tempistiche richieste.

I ricavi del servizio rappresentano il 75,35% del valore della produzione complessiva aziendale, in crescita rispetto al 74,19% dello scorso anno.

Ricavi attività servizio gestione strutture turistico-sportive: il fatturato generato si è parzialmente ridotto rispetto al 2024 (-90.049 euro) e ma è cresciuto rispetto al budget (+338.648 euro) perché nonostante il 2024 avesse beneficiato di molte iniziative connesse con l'anno di "Pesaro capitale italiana della cultura", le strategie e le iniziative impostate hanno consentito di sviluppare nel 2025 un fatturato molto superiore a quello prevedibile a budget.

Ricavi da servizi Cimiteriali: i ricavi del servizio presentano una crescita del +2,95% rispetto alle previsioni di budget (-3,18% rispetto all'esercizio precedente). Si è riusciti a contenere meglio del previsto la riduzione dei volumi di fatturato dovuto all'aumento della pratica della cremazione.

Ricavi servizio Verde Urbano, Profilassi e decoro urbano: i ricavi sono in crescita del 24,56% rispetto alle previsioni di budget e del 24,08% rispetto all'anno precedente perché si sono aggiunti in corso d'anno diversi affidamenti.

Ricavi da servizio accertamento delle imposte e riscossione coattiva: i ricavi presentano un incremento pari al 3,43% sul budget (-0,49% sull'anno precedente). Nell'esercizio si sono stabilizzati i volumi dopo la crescita degli ultimi anni ma si è ulteriormente ampliata la varietà delle attività proposte ai Comuni.

Ricavi da servizio controllo impianti termici: i ricavi dell'esercizio sono aumentati ulteriormente per l'attività condotta sull'ampio bacino d'utenza che consiste in tutti gli impianti termici presenti nella Provincia di Pesaro e Urbino ad eccezione di quelli nel Comune di Fano e perché la rilevazione dei ricavi per gli incassi dei bollini blu è ripartita su un quadriennio dato che rappresenta il corrispettivo per le attività di controllo, attraverso accertamento o ispezione, sugli impianti termici da svolgere in tale periodo. Inoltre l'attività di ispezione che è in crescita comporta ulteriori ricavi.

Contributi in conto esercizio e ricavi e proventi diversi: i contributi in conto esercizio sono risultati ridotti rispetto al budget del -4,3% ma sono in linea con lo scorso esercizio (-0,2%) per la mancata attivazione di nuovi contributi e per la stabilizzazione delle quote di competenza dei contributi precedenti sull'esercizio in oggetto.

Nei Ricavi e proventi diversi sono presenti principalmente i proventi per le locazioni di immobili ed i riaddebiti per le spese postali e di notifica, che risentono anche dell'evoluzione delle attività di riscossione ordinaria, di emissione degli accertamenti tributi e della riscossione coattiva secondo le impostazioni definite ed in evoluzione, in accordo con i rispettivi Comuni.

Costi

Costi per consumi: rappresentano principalmente gli acquisti di prodotti farmaceutici e non acquistati per la rivendita e dei materiali per la realizzazione delle infrastrutture cimiteriali. La variazione di -391 mila € rispetto alle previsioni e di +1.368 mila rispetto all'esercizio precedente è dovuto alla forte crescita dei fatturati del servizio farmacie. L'incidenza sul fatturato è del 61,06%, più basso rispetto al 62,69% previsto in sede di budget ma in crescita rispetto al valore del 2024.

Costi per servizi: questa voce rappresenta una incidenza del 12,90% rispetto al fatturato, in crescita rispetto al 12,23% previsto in sede di budget e ma in calo rispetto al 13,11% del precedente esercizio.

Analizzando nel complesso l'incidenza di consumi e servizi si rileva un valore del 73,96% contro il 74,92% previsto a budget e il 72,86% dell'anno precedente.

Costi per godimento beni di terzi: i costi sono minori rispetto a quanto previsto a budget e all'esercizio precedente, anche per effetto della conclusione di alcuni contratti di noleggio. In termini percentuali incidono per il 2,31% rispetto al 2,42% previsto a budget e al 2,44% dell'anno precedente.

Altri oneri di gestione: la voce è in forte calo rispetto al budget specialmente per lo spostamento degli sconti sui farmaci effettuato al SSN alla voce A1 del conto economico per rettificare i ricavi secondo l'OIC 34, oltre che per il cambiamento del meccanismo e delle percentuali di legge previsti per la stessa scontistica.

Retribuzioni e oneri relativi: la voce si è attestata al di sotto dei valori previsti a budget sia per il contenimento della stessa che per il mancato rinnovo dei CCNL: l'incidenza a consuntivo rispetto al fatturato è stata pari al 17,75% rispetto al 18,09% della previsione e al 17,86% dell'esercizio precedente. L'aumento del 2,06% rispetto al precedente esercizio è dovuto principalmente alla variazione dell'organico medio.

Ammortamenti e accantonamenti: rispetto alle previsioni, gli ammortamenti sono pari a 1.783 mila € contro i 1.876 mila € previsti e rappresentano una incidenza del 3,77% contro il 4,02% previsto in sede di budget e il 3,85% dell'anno precedente. La riduzione rispetto al budget è dovuta principalmente al ritardato avvio di alcuni investimenti.

Sono presenti dei ridotti accantonamenti a fondo rischi su crediti oltre ad alcuni accantonamenti ai fondi rischi descritti in nota integrativa tra i quali il principale è relativo al valore delle reti del ciclo integrato dell'acqua per adeguarlo ad un importo pari alla differenza tra l'attualizzazione della somma dei canoni attuali e del valore dei cespiti valutato, con un orizzonte temporale più lungo, secondo la vita residua ed il valore netto a bilancio degli stessi, con l'obiettivo di tenere conto della possibile futura valutazione delle reti nell'ambito della gara ai valori di riferimento di ARERA.

Proventi finanziari: il risultato è maggiore di 302 mila € rispetto alle previsioni e risente dei maggiori dividendi che le controllate e collegate hanno potuto distribuire, con valori stabili rispetto al valore dell'esercizio precedente.

Oneri finanziari: il risultato di € 105 mila € è in deciso miglioramento rispetto al budget e in calo rispetto al precedente esercizio per effetto dell'andamento dei tassi e della mancata attivazione di nuovi finanziamenti.

Assistiamo ad una riduzione del **Margine Operativo Lordo** rispetto all'esercizio precedente -313 mila € ma al suo forte aumento rispetto al budget e rispetto al valore di due anni prima (il MOL risulta pari al 4,97% rispetto al 3,46% del budget e al 5,78% del precedente anno).

Il **risultato dell'esercizio finale** di euro 348.296 è pari allo 0,74% sul valore della produzione, in calo rispetto al precedente esercizio ma superiore al budget.

Il Consiglio di Amministrazione

Pesaro 29 maggio 2026