



# RELAZIONE SULLA GESTIONE

ESERCIZIO 2004



## RELAZIONE SULLA GESTIONE ESERCIZIO 2004

Il bilancio d'esercizio dell'anno 2004 rileva un utile pari ad € 3.244 quale risultato d'esercizio complessivo della gestione dei servizi affidati all'A.S.S.M. S.p.A., segnatamente: *elettricità (produzione, distribuzione e vendita), gas metano (distribuzione), servizio idrico integrato (acqua potabile - fognature - depurazione), trasporti, farmacia, terme, acqua minerale*. Gli investimenti realizzati nell'esercizio sono stati pari ad € 2.422.007.

Gli avvenimenti di particolare rilevanza che hanno caratterizzato l'esercizio 2004 sono così sintetizzabili, in successione di data:

- con delibera del Consiglio Comunale di Tolentino n.64 del 14/7/2003 è stata affidata ad ASSM la gestione della farmacia comunale: a seguito di sottoscrizione di apposito contratto di servizio, la gestione ha avuto inizio a partire dal 1/1/2004;
- in data 18/2/2004 l'Assemblea straordinaria di Prometeo SpA ha approvato le modifiche statutarie della Società, con le quali, oltre ad adeguare lo statuto al nuovo diritto societario, viene introdotta nell'oggetto sociale l'attività di vendita dell'energia elettrica sul mercato libero;
- in data 5/3/2004, a seguito della delibera di autorizzazione dell'Assemblea Ordinaria ASSM del 17/2/2004, è stato perfezionato l'acquisto di n.63.000 azioni della società SIG SpA di Penne (PE), per un importo di € 71.836,86 e una quota di partecipazione di ASSM pari allo 0,9%: l'atto conclude positivamente l'iniziativa, assunta da ASSM nel corso del 2003 unitamente alle Aziende pubbliche Gorgovivo Multiservizi SpA – ASSEM SpA – CIS SpA – APM SpA – ATAC SpA – Castelfidardo Servizi SpA, di partecipazione alla gara per l'acquisto del 49% del capitale della società SIG detenuto dai Comuni di Collecervino, Loreto Aprutino, Penne;
- con delibera del 28/09/2004 l'Assemblea dell'ASSM in seduta straordinaria ha approvato la modifica dello statuto sociale in adeguamento al nuovo diritto societario;
- con delibera del 18/10/2004 il CdA ha approvato l'adesione dell'ASSM allo studio per l'aggregazione di più aziende di servizi a livello regionale;
- con delibera della Giunta Municipale del Comune di Tolentino n. 302 del 12/11/2004 è stata affidata ad ASSM la gestione del servizio Calore;
- con delibera della Giunta Municipale del Comune di Tolentino n. 344 del 10/12/2004 è stata affidata ad ASSM la gestione del servizio Parcheggi a pagamento.

Si riportano nel seguito le notizie e i dati di maggior rilievo sulla gestione aziendale, nel suo complesso e nei vari settori in cui la Società ha operato.

## Analisi della gestione per singoli servizi

I fattori principali che hanno influito maggiormente sull'andamento economico – gestionale dell'azienda nel corso dell'esercizio 2004, sono, in sintesi, qui di seguito riportati e commentati anche mediante l'analisi degli scostamenti rispetto all'esercizio 2003.

La tabella che segue confronta i dati produttivi e di vendita realizzati nel 2004 con quelli dell'esercizio 2003.

<b>Dati sulla produzione e vendita dei servizi</b>	<b>Unità di misura</b>	<b>Bilancio 2004</b>	<b>Bilancio 2003</b>	<b>Variazione</b>
<b>ELETTRICITÀ</b>				
Energia prodotta	MWh	20.047	15.801	+26,87%
Energia acquistata	MWh	78.589	76.468	+2,77%
Energia immessa in rete	MWh	98.636	92.269	+6,90%
Energia distribuita	MWh	93.706	88.290	+6,13%
Energia venduta	MWh	61.236	64.082	-4,44%
Potenza contrattuale impegnata	kW	64.342	64.081	+0,41%
<b>GAS METANO (1)</b>				
Gas immesso in rete	mc/1000	9.997,67	9.684,12	+3,24%
Gas distribuito	mc/1000	9.947,12	9.729,60	+2,24%
<b>SERVIZIO IDRICO INTEGRATO</b>				
Acqua potabile erogata (2)	mc/1000	1.818,78	1.792,94	+1,44%
Reflui collettati in fognatura	mc/1000	1.714,39	1.634,78	+4,87%
Reflui trattati dall'impianto di depurazione di Tolentino	mc/1000	1.478,55	1.427,64	+3,57%
<b>TRASPORTI</b>				
Passeggeri trasportati	n.	238.826	268.627	-11,09%
<b>ACQUA MINERALE</b>				
Acqua minerale prodotta	Litri	382.220	434.178	-11,97%
Acqua minerale fatturata	Litri	373.452	438.182	-14,77%
<b>TERME</b>				
Prestazioni convenzionate	n.	194.464	197.164	-1,37%
Prestazioni a pagamento	n.	45.140	46.442	-2,80%
Prestazioni M. d. S.	n.	20.379	19.971	+2,04%
Curanti	n.	27.281	27.438	-0,57%

(1) Lo scostamento tra il gas immesso in rete e quello distribuito dipende dalla non coincidenza tra la lettura al punto di consegna e quelle effettuate all'utenza.

(2) La quantità erogata non tiene conto del cosiddetto *adeguamento al minimo* (gli utenti della categoria *usi domestici* pagano comunque un minimo, anche se non vi è consumo).

Nel prospetto riepilogativo che segue vengono raffrontati i risultati dell'esercizio 2004 con quelli relativi al 2003, dettagliati per ciascuna gestione.

**RIEPILOGO SINTETICO DELLA SITUAZIONE ECONOMICA 2004**

		Gestione industriale	Gestione finanziaria	Rettifiche attività	Gestione straordinaria	Risultato pre imposte	Imposte	utile o (perdita)
<b>SG</b>	<b>Bilancio 2004</b>	<b>-2.399</b>	<b>697</b>	<b>0</b>	<b>1.702</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Bilancio 2003	-250	562	0	-312	0	0	0
	Scostamento	-2.149	135	0	2.014	0	0	0
<b>EL PR</b>	<b>Bilancio 2004</b>	<b>569.215</b>	<b>-18.560</b>	<b>0</b>	<b>-329</b>	<b>550.326</b>	<b>-325.377</b>	<b>224.949</b>
	Bilancio 2003	229.653	-11.912	0	-946	216.795	-115.209	101.586
	Scostamento	339.562	-6.648	0	617	333.531	-210.168	123.363
<b>EL DI</b>	<b>Bilancio 2004</b>	<b>394.794</b>	<b>-2.490</b>	<b>0</b>	<b>-1.132</b>	<b>391.172</b>	<b>-446.145</b>	<b>-54.973</b>
	Bilancio 2003	664.811	16.401	0	-354	680.858	-334.336	346.522
	Scostamento	-270.017	-18.891	0	-778	-289.686	-111.809	-401.495
<b>GM</b>	<b>Bilancio 2004</b>	<b>167.705</b>	<b>46.477</b>	<b>0</b>	<b>239</b>	<b>214.421</b>	<b>-159.191</b>	<b>55.230</b>
	Bilancio 2003	215.265	40.159	0	13.625	269.049	-114.831	154.218
	Scostamento	-47.560	6.318	0	-13.386	-54.628	-44.360	-98.988
<b>SII</b>	<b>Bilancio 2004</b>	<b>-250.526</b>	<b>-27.651</b>	<b>0</b>	<b>-7.837</b>	<b>-286.014</b>	<b>198.777</b>	<b>-87.237</b>
	Bilancio 2003	-233.665	-41.420	0	4.457	-270.628	110.928	-159.700
	Scostamento	-16.861	13.769	0	-12.294	-15.386	87.349	72.463
<b>TR</b>	<b>Bilancio 2004</b>	<b>-247.739</b>	<b>-5.551</b>	<b>-4.650</b>	<b>291</b>	<b>-257.649</b>	<b>176.775</b>	<b>-80.874</b>
	Bilancio 2003	-176.684	499	0	732	-175.453	92.557	-82.896
	Scostamento	-71.055	-6.050	-4.650	-441	-82.196	84.218	2.022
<b>FA</b>	<b>Bilancio 2004</b>	<b>15.198</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15.198</b>	<b>-13.768</b>	<b>1.430</b>
	Bilancio 2003	0	0	0	0	0	0	0
	Scostamento	15.198	0	0	0	15.198	-13.768	1.430
<b>AM</b>	<b>Bilancio 2004</b>	<b>-124.528</b>	<b>-4.022</b>	<b>0</b>	<b>-175</b>	<b>-128.725</b>	<b>127.487</b>	<b>-1.238</b>
	Bilancio 2003	-136.701	-10.483	0	4	-147.180	88.118	-59.062
	Scostamento	12.173	6.461	0	-179	18.455	39.369	57.824
<b>TE</b>	<b>Bilancio 2004</b>	<b>-140.650</b>	<b>-15.536</b>	<b>0</b>	<b>-607</b>	<b>-156.793</b>	<b>102.750</b>	<b>-54.043</b>
	Bilancio 2003	-288.466	33.801	0	-1.883	-256.548	61.874	-194.674
	Scostamento	147.816	-49.337	0	1.276	99.755	40.876	140.631
<b>ASSM</b>	<b>Bilancio 2004</b>	<b>381.070</b>	<b>-26.636</b>	<b>-4.650</b>	<b>-7.848</b>	<b>341.936</b>	<b>-338.692</b>	<b>+3.244</b>
	Bilancio 2003	270.963	27.607	-0	15.323	316.893	-210.899	+105.994
	Scostamento	107.107	-54.243	-4.650	-23.171	25.043	-127.793	-102.750

NB. per gestione industriale s'intende la differenza tra valore e costi della produzione (come indicato sul conto economico).

Il segno positivo delle imposte significa che queste vanno a beneficio della singola gestione perché il risultato economico da questa generato permette un risparmio fiscale all'Azienda nel suo complesso.

Vengono esposti di seguito analisi e commenti riepilogativi dei risultati di ciascuna gestione, con raffronto all'esercizio 2004 e con riferimento alle cifre pre imposte.

### **servizio elettricità / produzione**

La produzione elettrica ha raggiunto i 20.025 MWh (+27% rispetto ai 15.801 MWh del 2003), pari ad un controvalore di € 1.619.087 (+353.855 € rispetto agli € 1.265.232 del 2003, +28%), che sono stati in parte *venduti* direttamente al servizio elettricità/distribuzione (€ 678.603) e in parte venduti all'Acquirente Unico (€ 940.484): ciò in quanto, per i meccanismi introdotti dall'Autorità a far data dall'1.4.2004, l'energia autoprodotta va ceduta all'Acquirente Unico che poi rivende al distributore tutto il fabbisogno destinato al mercato vincolato.

Si osserva che l'andamento della produzione nell'ultimo triennio è stato crescente, passando dai circa 10,8 GWh del 2002 ai 15,8 del 2003 fino ai 20,0 del 2004: ciò grazie soprattutto ad una maggiore idraulicità degli impianti (persistenza di portate elevate del fiume Chienti per periodi prolungati); un fattore favorevole, seppure di influenza secondaria, è da attribuirsi alla maggiore efficienza del macchinario delle centrali a seguito delle revisioni attuate recentemente.

Complessivamente il servizio chiude con un risultato d'esercizio prima delle imposte pari a €550.326 contro gli € 216.795 registrati nell'esercizio precedente, con un miglioramento di €333.531.

### **servizio elettricità/distribuzione**

Dopo i primi mesi del 2004 durante i quali si è avuto un regime transitorio, l'AEEG ha avviato un nuovo sistema tariffario da applicarsi nel quadriennio 2004-2007 che ha comportato, come dettagliato successivamente una notevole perdita di margine per l'attività di distribuzione.

Il confronto con l'esercizio 2003, per quanto riguarda l'energia trasportata e venduta, è mostrato nei prospetti seguenti.

#### Attività di DISTRIBUZIONE dell'energia elettrica

Tipologia d'utenza	Energia in MWh		
	2004	2003	Var. %
Autoconsumi BT	750,22	692,40	8,35%
Autoconsumi MT	2.439,38	2.761,00	-11,65%
Usi domestici	18.067,89	17.430,80	3,65%
Illuminazione pubblica	3.425,02	3.123,40	9,66%
Usi diversi BT	21.024,77	19.913,90	5,58%
Usi diversi MT	48.634,42	44.368,70	9,61%
<b>Totale</b>	<b>94.341,70</b>	<b>88.290,20</b>	<b>6,85%</b>

L'incremento dell'energia distribuita che si evidenzia è attribuibile in misura maggiore all'aumento dei consumi degli utenti MT e in misura minore all'utenza BT.

#### Attività di VENDITA dell'energia elettrica

Tipologia d'utenza	Energia in MWh		
	2004	2003	Var. %
Autoconsumi BT	750,22	692,40	8,35%
Autoconsumi MT	2.439,38	2.761,00	-11,65%
Usi domestici	18.067,89	17.430,80	3,65%
Illuminazione pubblica	3.425,02	3.123,40	9,66%
Usi diversi BT	20.502,47	19.913,90	2,96%
Usi diversi MT	16.049,91	20.197,60	-20,54%
<b>Totale</b>	<b>61.234,89</b>	<b>64.119,10</b>	<b>-4,50%</b>

La riduzione dell'energia venduta deriva sostanzialmente dall'ulteriore passaggio di utenti, in prevalenza MT, dal mercato vincolato al mercato libero. Al 31/12/2004 risulta che 20 utenti, per 33,1 ML di kWh, si sono rivolti per l'acquisto di energia a 10 diversi fornitori.

Nel successivo prospetto vengono riepilogati i ricavi relativi a entrambe le attività di distribuzione e vendita

#### Riepilogo ricavi attività di DISTRIBUZIONE e VENDITA

Tipologia d'utenza	Ricavi esercizio 2004 in migliaia di €		Ricavi esercizio 2003 in migliaia di €		Variazione percentuale Trasporto	Variazione percentuale Vendita
	Trasporto	Vendita	Trasporto	Vendita		
Autoconsumi BT	20,5	55,1	19,7	51,6	4,10%	6,80%
Autoconsumi MT	32,8	174,3	33,6	197,6	-2,40%	-11,80%
Usi domestici	797,7	1.188,80	782,1	1.189,70	2,00%	-0,10%
Illuminazione pubblica	59,9	187,6	56,8	185,5	5,50%	1,10%
Usi diversi BT	764,4	1.504,40	800,4	1.478,80	-4,50%	1,70%
Usi diversi MT	678,9	1.102,90	691,9	1.424,60	-1,90%	-22,60%
Conguagli e/o arrot.		0,3		-2,5		
<b>Totale</b>	<b>2.354,20</b>	<b>4.213,40</b>	<b>2.384,50</b>	<b>4.525,30</b>	<b>-1,30%</b>	<b>-6,90%</b>

Come si può notare, i ricavi da distribuzione subiscono un decremento dell'1,3% dovuto all'effetto combinato della diminuzione delle tariffe e dell'aumento dei consumi, mentre i ricavi da vendita subiscono una notevole flessione per il passaggio di utenti dal mercato vincolato al mercato libero.

Nel successivo prospetto si riportano la potenza impegnata e il numero di utenti riferiti alle singole tipologie d'utenza: tali dati costituiscono riferimento per il calcolo del vincolo ai ricavi degli utenti *usi diversi*, secondo le metodologie tariffarie introdotte dall'Autorità.

Tipologia d'utenza	Anno 2004		ANNO 2003		Variazione potenza Impegnata		Variazione utenti	
	Potenza impegnata kW	Utenti Nr	Potenza impegnata kW	Utenti Nr	kW	%	Nr	%
Autoconsumi BT	394	38	421	37	-27	-6,4%	1	2,7%
Autoconsumi MT	702	4	694	4	8	1,2%	0	0,0%
Usi domestici	23.609	7.854	23.182	7.738	427	1,8%	116	1,5%
Illuminazione pubblica	1.173	124	1.138	117	35	3,1%	7	6,0%
Usi diversi BT	20.164	2.865	19.818	2.857	346	1,7%	8	0,3%
Usi diversi MT	18.300	60	18.828	60	-528	-2,8%	0	0,0%
<b>Totale</b>	<b>64.342</b>	<b>10.945</b>	<b>64.081</b>	<b>10.813</b>	<b>261</b>	<b>0,4%</b>	<b>132</b>	<b>1,2%</b>

Le variazioni che si evidenziano maggiormente sono relative agli usi domestici (+ 1,8% corrispondente alla crescita del numero di utenti) e agli usi diversi BT (+1,7% dovuto soprattutto ad aumenti di potenza delle utenze esistenti) e MT (-2,8 % dovuto quasi esclusivamente ad una diminuzione dei prelievi di punta della Cartiera).

Risulta infine interessante confrontare i ricavi con i costi d'acquisto e di trasporto, fino al punto di consegna ASSM, dell'energia: come evidenziato nella tabella che segue, per l'anno 2004, a fronte di ricavi per 6.548,9 €/1000, sono stati sostenuti costi d'acquisto per 4.833,3 €/1000, determinando così un margine lordo pari a 1.715,6 €/1000, che risulta inferiore del 17,0% rispetto a quello del 2003. Tale diminuzione è da attribuirsi sia all'attività di distribuzione che a quella di vendita: ma, mentre per la prima la perdita è da considerarsi strutturale in quanto derivante dalla diminuzione sostanziosa delle tariffe di distribuzione imposta dall'AEEG per tutto il 2° periodo regolatorio (2004-2007), per la seconda è da considerarsi anomalo il dato 2003 che, come già evidenziato nel bilancio 2003, dipendeva dalla distribuzione delle fasce orarie nell'arco dell'anno (i criteri fissati inizialmente dal Prov. CIP 45/90 sono stati rivoluzionati dall'AEEG a partire dal mese di aprile 2004 adeguando le fasce all'andamento dei prelievi) e dagli alti consumi registrati nei mesi estivi per le alte temperature.

Attività	Esercizio 2004			Esercizio 2003			Variazione del margine
	Ricavi	Costi	Margine	Ricavi	Costi	Margine	
Trasporto	2.203,1	467,7	+1.735,4	2.384,5	443,6	1.940,9	-9,8%
Vendita	4.345,8	4.365,6	-19,8	4.527,8	4.381,6	146,2	-113,5
Conguagli				-2,5		-2,5	
<b>Totale</b>	<b>6.548,9</b>	<b>4.833,3</b>	<b>+1.715,6</b>	<b>6.909,8</b>	<b>4.825,2</b>	<b>2.084,6</b>	<b>-17,0%</b>

Si osserva inoltre che i ricavi sono stati già rettificati in base al meccanismo di perequazione, introdotto obbligatoriamente dall'Autorità a partire dall'esercizio 2004, che ha la funzione di eliminare gli effetti positivi o negativi dovuti a circostanze esogene sulle quali il distributore non può intervenire: i risultati del calcolo di stima, da confermarsi in base alle precisazioni attese dall'Autorità e dalla Cassa Conguaglio, sono riportati nel prospetto seguente.

### Stima perequazione generale anno 2004

Descrizione	Periodo	€	€
Costi di approvvigionamento dell'energia elettrica destinata ai clienti del mercato vincolato	Gen-Mar	163.454	132.401
	Apr-Dic	-31.053	
Costi relativi al servizio di trasmissione			17.428
Costi di distribuzione sulle reti ad alta tensione			-35.367
Costi di distribuzione relativi alla trasformazione dell'energia elettrica dal livello di alta al livello di media tensione			-129.673
Costi di distribuzione su reti di media e di bassa tensione			-3.500
Ricavi ottenuti dall'applicazione delle tariffe D2 e D3 ai clienti domestici			45.540
	<b>Saldo</b>		<b>26.829</b>

Come si evidenzia, il termine perequativo relativo ai costi d'acquisto dell'energia risulta positivo ma, per il secondo periodo 2004, è già stato più che compensato dall'aumento apportato alle tariffe di vendita al mercato vincolato: i criteri alla base del meccanismo dovrebbero far tendere tale termine sempre allo zero, compensando esclusivamente il divario tra il profilo effettivo dei prelievi dell'utenza e quelli medi standard. Anche il termine relativo ai costi di trasporto risulta positivo, compensando esclusivamente i profili diversi dagli standard per le utenze non misurate per fasce orarie. I tre termini negativi rispecchiano la configurazione della rete ricevitrice e distributrice rispetto al sistema nazionale completo di tutti i livelli di tensione per il trasporto e la consegna dell'energia all'utilizzazione. Infine l'ultimo termine, che risulta positivo, compensa i maggiori o minori ricavi dovuti alla composizione e al profilo di prelievo dell'utenza domestica rispetto ai parametri medi nazionali.

Conclusivamente, l'analisi complessiva ricavi - costi dell'energia elettrica evidenzia che l'attività di distribuzione è l'unica a comportare ancora margini: questi però subiscono progressivamente un decremento di tale entità che non è possibile contrastare con un pari abbattimento degli altri costi di esercizio, data anche la migliore qualità del servizio richiesta ai distributori. Pertanto il servizio chiude con un risultato prima delle imposte notevolmente ridotto (- € 289.686) rispetto al 2003.

### **servizio gas metano**

Nella tabella seguente sono mostrate le quantità di gas distribuito nel 2004 ed i relativi ricavi, confrontati con i corrispondenti valori registrati nel 2003.

<b>Gas distribuito in mc/1000</b>			<b>Ricavi</b>		
2004	2003	Var.%	2004	2003	Var.%
9.947,12	9.729,60	+2,24%	756.655	798.364	-5,2%

Come si evidenzia, la quantità di gas distribuita nel 2004 vede un incremento del 2,24% rispetto al 2003. Per quanto riguarda i ricavi, quelli del 2004 registrano invece una flessione del 5,2% a causa dell'abbattimento delle tariffe di distribuzione operato dall'Autorità in corso d'anno in ragione del 6% circa.

### **servizio idrico integrato**

Nel corso dell'esercizio è continuata la gestione delle reti e degli impianti relativi ai nuovi Comuni soci, in quanto la gestione territoriale del servizio, affidata formalmente ad UNIDRA s.c. a r.l. da parte dell'Autorità di Ambito fin dal 30/06/2003, non ha avuto ancora inizio: pertanto è possibile analizzare e confrontare i dati relativi al servizio idrico per tutti i Comuni interessati.

#### **Tolentino**

L'acqua fatturata cresce in misura impercettibile (+0,8%) rispetto all'esercizio precedente. I corrispondenti ricavi presentano invece un decremento di segno contrario (-0,8%), dovuto agli effetti della distribuzione dei consumi sulle diverse fasce tariffarie. Le variazioni non sono comunque significative.

<b>Tolentino</b> <b>Classi tariffarie</b>	<b>Acqua fatturata in mc/1000</b>			<b>Ricavi in migliaia di €</b>		
	2004	2003	Var.%	2004	2003	Var.%
Usi abitazioni di residenza	1.006,3	997,5	+0,9%	643,3	644,6	-0,2%
usi agricoli	51,9	52,4	-0,9%	41,0	42,6	-3,8%
usi industriali, commerciali e vari	484,8	480,0	+1,0%	394,9	397,3	-0,6%
usi comunali	91,8	87,5	+5,4%	65,1	57,1	+14,0%
usi ospedalieri	18,6	19,8	-6,1%	13,2	14,0	-5,7%
usi allevamento	27,5	30,0	-8,3%	9,8	10,6	-7,5%
quote fisse				26,8	26,3	+1,9%
+/- rimborsi e/o conguagli				-20,8	-10,3	
<b>Totali</b>	<b>1.680,9</b>	<b>1.666,8</b>	<b>+0,8%</b>	<b>1.173,3</b>	<b>1.182,2</b>	<b>-0,8%</b>

Per quanto riguarda il servizio Depurazione e Fognatura, il peggioramento dei ricavi da depurazione (-66.696 € rispetto al 2003) è sostanzialmente dovuto al divieto, imposto dalla legge, di poter trattare nell'impianto ASSM i reflui di cui al codice CER 190703 (percolato da discariche) con conseguente perdita di ricavi pari ad oltre il 50% di quelli conseguiti nel 2003.

<b>Tolentino</b>	<b>Reflui in mc/1000</b>			<b>Ricavi</b>		
	2004	2003	Var. %	2004	2003	Var. %
<b>Reflui da utenza acqua potabile</b>	1.157,7	1.143,2	+0,8%			
canoni fognatura				97.201	99.244	-2,1%
canoni depurazione				292.799	293.520	-0,2%
<b>Reflui da utenza industriali</b>	325,8	284,4	+14,5%			
canoni fognatura				28.598	26.137	+9,4%
canoni depurazione				150.057	141.023	+6,4%
<b>Reflui conferiti da Terzi</b>	6,3	12,7	-50,4%	78.356	160.902	-51,3%
<b>Totale</b>	<b>1.489,8</b>	<b>1.440,3</b>	<b>+3,4%</b>	<b>647.011</b>	<b>720.826</b>	<b>-10,2%</b>

## Altri Comuni

<b>COMUNE</b>	<b>Tipo Servizio</b>	<b>Acqua fatturata in mc/1000</b>			<b>Ricavi</b>		
		2004	2003	Var. %	2004	2003	Var. %
Belforte del Chienti	Acquedotto	94,8	87,3	+8,6%	62.875	57.076	+10,2%
	Fognature	67,2	65,2	+2,9%	5.908	5.677	+4,1%
	Depurazione	67,2	65,2	+2,9%	17.393	16.715	+4,1%
	<b>Totale ricavi</b>				<b>86.176</b>	<b>79.468</b>	<b>+8,4%</b>
Caldarola	Acquedotto	160,1	158,3	+1,1%	72.354	76.795	-5,8%
	Fognature	91,8	82,6	+11,1%	8.058	7.244	+11,2%
	Depurazione	91,8	82,6	+11,1%	23.806	21.328	+11,6%
	<b>Totale ricavi</b>				<b>104.218</b>	<b>105.367</b>	<b>-1,1%</b>
Camporotondo di Fiastrone	Acquedotto	50,9	48,6	+4,7%	25.121	23.885	+5,2%
	Fognature	16,7	15,1	+10,6%	1.565	1.323	+18,3%
	Depurazione	16,7	15,1	+10,6%	4.608	3.893	+18,4%
	<b>Totale ricavi</b>				<b>31.294</b>	<b>29.101</b>	<b>+7,5%</b>
Cessapalombo	Acquedotto	32,5	32,3	+0,6%	19.119	18.135	+5,4%
	Fognature	20,9	13,3	+56,7%	2.349	1.170	+100,8%
	Depurazione	20,9	13,3	+56,7%	6.914	3.444	+100,8%
	<b>Totale ricavi</b>				<b>28.382</b>	<b>22.749</b>	<b>+24,8%</b>
Serrapetrona	Acquedotto	64,9	58,2	+11,6%	51.470	47.700	+7,9%
	Fognature	39,4	30,9	+27,4%	3.262	2.929	+11,4%
	Depurazione	39,4	30,9	+27,4%	9.603	8.622	+11,4%
	<b>Totale ricavi</b>				<b>64.335</b>	<b>59.251</b>	<b>+8,6%</b>
<b>Totale generale ricavi</b>				<b>314.405</b>	<b>295.936</b>	<b>+6,2%</b>	

Nel complesso il risultato d'esercizio prima delle imposte relativo al servizio idrico integrato dei sei Comuni gestiti evidenzia una perdita di poco superiore (per € 15.386 equivalente al +5,7%) rispetto a quella riscontrata nel 2003.

## servizio trasporti

Il risultato d'esercizio prima delle imposte rivela un notevole peggioramento della perdita (per €82.196), dovuto prevalentemente all'aumento dei costi di personale per il rinnovo contrattuale e ai maggiori costi di manutenzione. Resta peraltro confermato il livello estremamente basso di copertura dei costi con ricavi da traffico (circa il 9,3% contro l'11,5% del 2003), evidenziato da un'ulteriore discesa del numero di passeggeri trasportati (-8,9% rispetto al 2003): tale situazione, la peggiore tra quelle dei servizi di trasporto pubblico della regione Marche, evidenzia la funzione puramente sociale del servizio a Tolentino e la mancanza di condizioni che incentivino l'impiego del mezzo pubblico (apertura praticamente integrale del traffico privato anche nel centro storico, alto utilizzo dei cittadini del mezzo privato anche per gli spostamenti nelle aree industriali) e che possano determinare un miglioramento dell'equilibrio gestionale.

Si ricorda che l'attività di trasporto pubblico viene esercitata, per quanto riguarda il servizio urbano, in A.T.I. con capofila di bacino CON.TR.A.M. SpA mentre, per quanto riguarda l'extraurbano, dalla STM s.c. a r.l., che raccoglie tutte le imprese pubbliche e private dei due bacini provinciali.

### **servizio farmacia**

La gestione di questo servizio è iniziata dal 1.1.2004, mediante affidamento diretto dal Comune di Tolentino a fronte di un canone: pertanto non è possibile confrontare i dati di esercizio con quelli dell'anno precedente. Tuttavia, se si fa riferimento ai dati di proiezione 2004 inseriti nel prospetto di bilancio quinquennale allegato al contratto di servizio, si rileva un miglioramento del risultato prima delle imposte di circa € 10.000; rispetto alla cifra del preventivo 2004, il risultato è invece peggiorativo di circa € 38.000 per costi di personale e servizi maggiori delle previsioni.

Conclusivamente, seppure il risultato prima delle imposte presenti un utile limitato, il primo esercizio va considerato positivamente in quanto sono stati attuati alcuni primi interventi (ampliamento della gamma di farmaci, aggiornamento del sistema informativo, rinnovo dei contratti di acquisto dei farmaci) che dovrebbero aver creato i presupposti per un miglioramento dell'andamento gestionale nei prossimi anni.

### **servizio terme**

Il confronto diretto del risultato di esercizio 2004 con il dato dell'esercizio precedente deve tener conto del peso sostanziale che ha comportato su quest'ultimo lo stralcio dei crediti verso l'ASL 9. Se dunque il risultato 2004 prima delle imposte fa registrare un miglioramento di € 99.755 rispetto all'esercizio precedente, rettificando opportunamente il dato 2003 prima delle imposte per renderlo confrontabile con quello 2004, quest'ultimo risulta peggiorativo per € 94.581: l'analisi di dettaglio mostra aumenti dei costi di personale e delle manutenzioni degli impianti dovute alla richiesta di una migliore qualità del servizio.

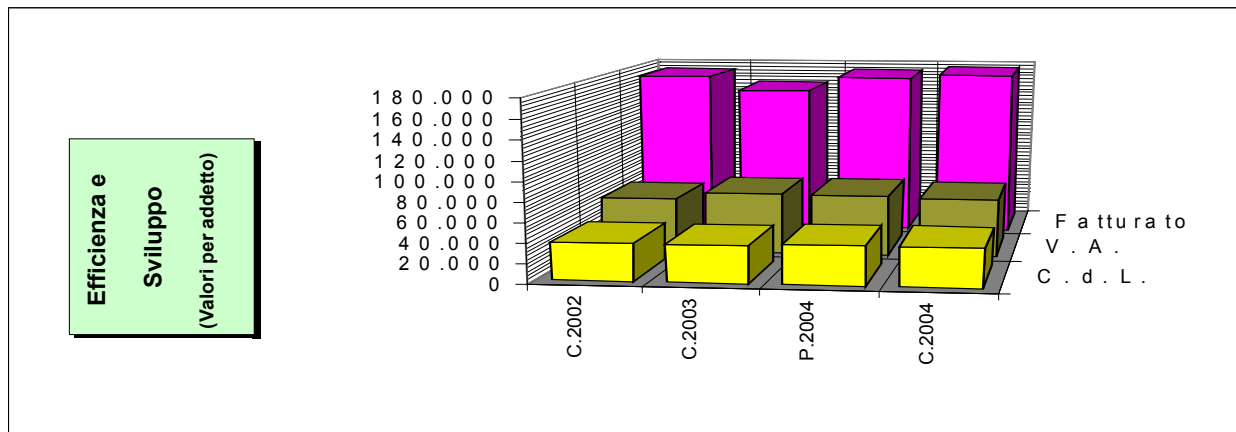
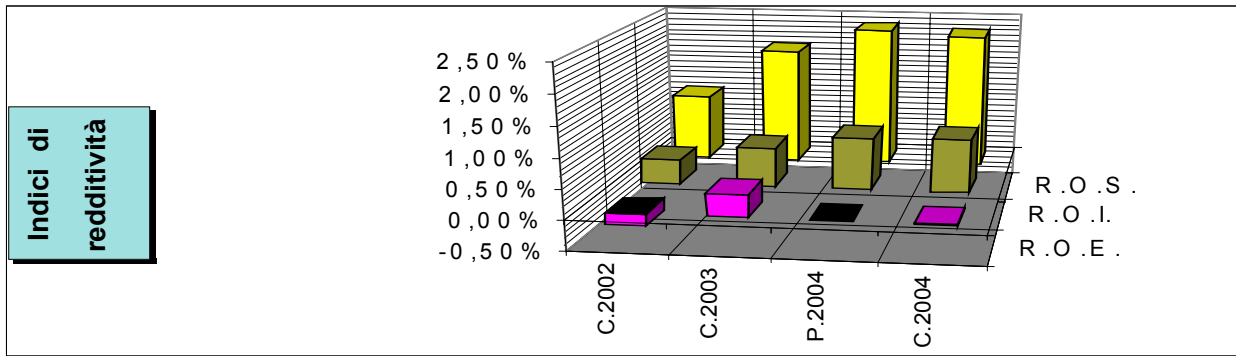
### **servizio acqua minerale**

L'operazione di progressiva riduzione dell'attività, iniziata nel 2002, ha portato la gestione ad un miglioramento di € 18.455 rispetto al 2003. Da un'analisi di dettaglio, si può osservare come la perdita 2004 sia una cifra prossima ai costi residuali (personale diretto e indiretto, ammortamenti) che confluirebbero nel bilancio aziendale in caso di dismissione dell'attività.

## **Dati generali sulla gestione**

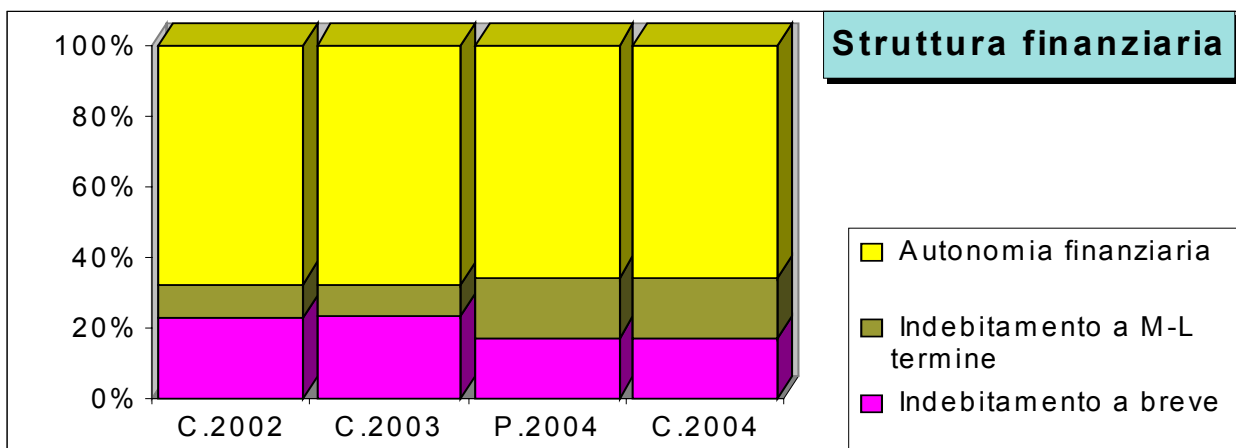
I dati gestionali evidenziano il permanere di un segno positivo nei risultati economici, a cominciare dalla redditività, i cui indici confermano sostanzialmente i risultati dell'esercizio precedente, infatti il rendimento del capitale investito (**ROI**) è pari a 0,89% (contro lo 0,66% del 2003), mentre quello del capitale netto (**ROE**) è risultato pari a +0,01%, contro il +0,38% registrato nel 2003. La gestione ha assorbito risorse finanziarie (cash flow = risultato finale + ammortamenti + accantonamenti – costi capitalizzati) per € 1.968.797, contro gli € 979.337 dell'esercizio precedente.

Gli indici di efficienza e sviluppo rilevano che il fatturato per addetto è cresciuto del 12%, passando da € 155.908 del 2003 ad € 174.909 (effetto Farmacia e vendita energia prodotta); il costo del lavoro per addetto sale del 6,2%, passando da € 37.559 del 2003 ad € 39.885, mentre il valore aggiunto per addetto diminuisce di circa il 3%, raggiungendo gli € 60.680 rispetto agli € 62.537 del bilancio 2003.



Gli indici legati al personale mostrano un incremento delle ore medie lavorate per addetto del +2,6% e una riduzione dell'assenteismo di circa il 6,7% che trova riscontro nella contestuale riduzione del numero delle ore perse per malattie ed infortuni per addetto (-4,3%).

L'indice di solvibilità migliora notevolmente passando dallo 0,76 all'1,05, per effetto dei mutui assunti che hanno trasferito parte delle passività a breve sul medio-lungo termine. L'incidenza complessiva dei mezzi di Terzi sul capitale investito netto passa dal 32,1% al 34,2%, di cui 17,2 punti per debiti a medio – lungo termine rispetto al precedente 8,9.



## Utenza

Il numero delle utenze amministrato è aumentato complessivamente del 7,2%, a causa degli utenti dei nuovi Comuni soci acquisiti, mentre per gli altri servizi l'aumento si aggira intorno all'1%.

La tabella seguente analizza, per l'ultimo triennio, le variazioni del numero degli utenti al 31.12 (nuovi allacci meno utenze disdette) suddivise per gestione:

Gestione	utenze al 31.12.2002	Utenze al 31.12.2003	Variazione 2003/2002	Utenze al 31.12.2004	Variazione 2004/2003
Elettricità	10.723	10.824	+0,9%	10.958	+1,2%
Gas metano	6.596	6.665	+1,0%	6.818	+2,3%
Acqua potabile Tolentino	9.023	9.138	+1,3%	9.340	+2,2%
Acqua potabile Belforte	558	564	+1,1%	606	+7,4%
Acqua potabile Caldarola		983		968	-1,5%
Acqua potabile Camporotondo		247		250	+1,2%
Acqua potabile Cessapalombo		353		354	+0,3%
Acqua potabile Serrapetrona		540		539	-0,2%
Fognatura-depurazione Tol.	7.427	7.499	+1,0%	7.812	+4,2%
Fognatura-depurazione		606		564	+7,4%
Fognatura-depurazione		983		968	-1,5%
Fognatura-depurazione		247		250	+1,2%
Fognatura-depurazione		353		354	+0,3%
Fognatura-depurazione		540		539	-0,2%
<b>Totale utenze</b>	<b>34.327</b>	<b>36.809</b>	<b>+7,2%</b>	<b>37.645</b>	<b>+2,3%</b>

I movimenti dell'utenza, di cui al seguente prospetto, comprendono sia i nuovi allacci, a seguito della stipulazione di nuovi contratti, sia gli altri ordini di servizio, quali la sostituzione dei contatori, le disdette, i distacchi e i ripristini delle utenze morose, gli interventi per attivazione luci perpetue e le verifiche sugli impianti.

Movimenti di utenza	Elettricità	Acqua potabile	Gas metano
<b>ordini di servizio</b>	3.112	2.126	1.270
di cui per <b>nuovi allacci</b>	261	256	184

## Personale

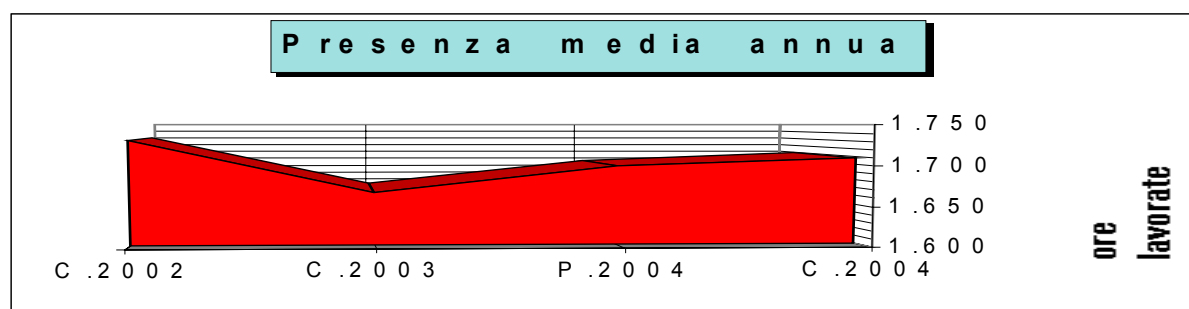
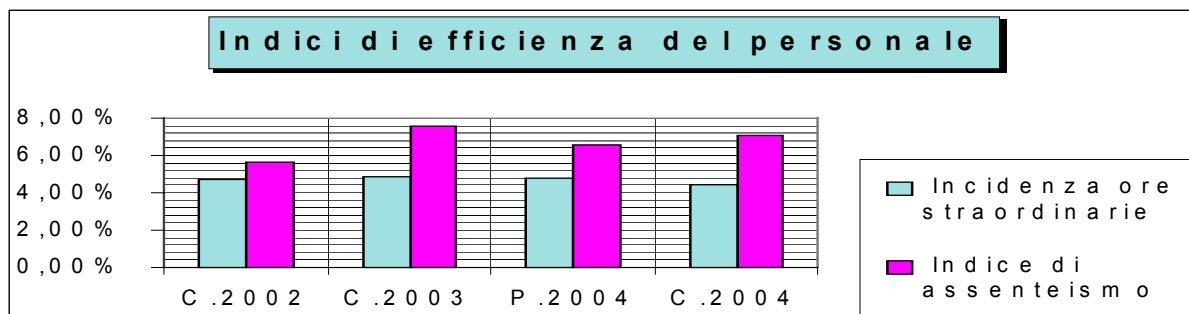
Le spese per il personale hanno raggiunto, nel 2004, la cifra complessiva di € 3.804.594, con un incremento di € 443.834 (+13,2%) rispetto all'esercizio 2003, e di € 93.294 (+2,5%) rispetto alle previsioni.

Il costo per le retribuzioni registra un incremento di € 295.939 (+12,5%) sul 2003. Gli oneri sociali obbligatori sono aumentati del 19%. L'accantonamento per TFR è risultato maggiore rispetto a quello del 2003 di € 3.769 (+2,3%). Gli altri costi (tra cui la variazione delle ferie non godute ed altri oneri), infine, sono diminuiti di € 1.771.

Le ore lavorate nel 2004 sono state 162.961 contro le 149.041 dell'esercizio precedente, con una crescita del 9%. Le ore di straordinario sono state pari a 7.273, praticamente senza variazione rispetto al 2003 (7.218); queste rappresentano il 4,6% delle ore lavorate, contro il 4,8% del 2003.

Le ore di assenza per ferie, malattie, infortuni, scioperi ecc, ammontano a 42.996 contro le 44.244 del 2003, con un decremento di 1.248 ore; in particolare, le ore perse per malattie/infortuni sono state 11.492, contro le 11.267 del 2003 (+2%), la cui incidenza (**indice di assenteismo**) è passata dal 7,56% del 2003 al 8,41% attuale.

I grafici che seguono illustrano l'andamento delle ore medie lavorate dal personale dipendente negli ultimi anni e quello degli indici di efficienza del personale più significativi: assenteismo e incidenza dello straordinario.



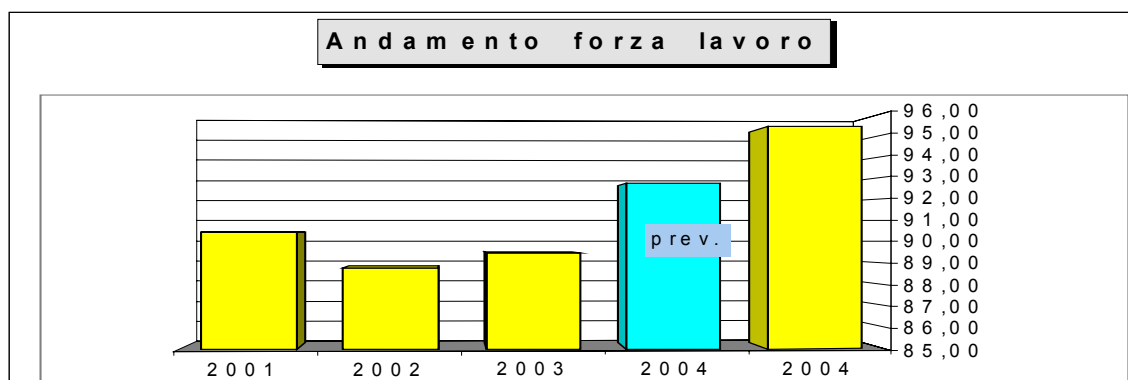
L'organico medio, valutato per il periodo di effettivo impiego (e quindi con valori frazionari in caso di presenza di unità lavorative per un periodo inferiore all'anno), è stato di 95,39 unità lavorative contro le 89,48 del 2003, con una variazione di 5,91 persone in più rispetto all'esercizio precedente di cui 3,01 unità per la gestione Farmacia, 2,41 per le Terme, 0,32 per i Trasporti e 0,17 per la Depurazione.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2004, si sono avute 33 assunzioni di cui 1 a tempo indeterminato, per la Farmacia, e 32 a tempo determinato (di cui 3/FA, 1/TR e 28/TE), per far fronte a temporanee carenze nel settore Trasporti, per l'avviamento della Farmacia e per lo svolgimento della stagione Termale. Di contro si sono avute 29 cessazioni (di cui 1/FA e 28/TE).

Il prospetto e il grafico seguenti illustrano, infine, l'andamento che si è avuto negli ultimi anni del numero medio della forza lavoro.

**Andamento del numero medio del personale negli ultimi anni**

Gestione	2001	2002	var.	2003	var.	2004	var.
Servizi generali	22,22	23,67	+1,45	24,67	+1,00	<b>25,00</b>	+0,33
Elettricità produzione	6,00	6,00	0,00	6,00	0,00	<b>6,00</b>	0,00
Elettricità distribuzione	10,83	9,00	-1,83	8,33	-0,67	<b>8,00</b>	0,00
Acqua Potabile	8,08	8,84	+0,76	10,00	+1,16	<b>10,00</b>	0,00
Depurazione	3,71	4,00	+0,29	3,83	-0,17	<b>4,00</b>	+0,17
Trasporti	13,17	12,68	-0,49	12,98	+0,30	<b>13,30</b>	+0,32
Farmacia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>3,01</b>	+3,01
Acqua Minerale	3,40	1,96	-1,44	0,00	-1,96	<b>0,00</b>	0,00
Terme	23,03	22,77	-0,26	23,67	+0,90	<b>26,08</b>	+2,41
<b>Totale</b>	<b>90,44</b>	<b>88,92</b>	<b>-1,52</b>	<b>89,48</b>	<b>+0,56</b>	<b>95,39</b>	<b>+5,91</b>



Nel prospetto seguente si riepiloga la movimentazione del personale avvenuta nel corso dell'esercizio, distinta per macro categorie

#### Classificazione del personale in macro categorie

Classificazione del personale	Situazione al 31.12.2003	Assunzioni	Cessazioni	Passaggi interni	Situazione al 31.12.2004
Dirigenti	1	0	0	0	1
Categorie direttive	10	1	0	0	11
Impiegati	34	11	9	0	36
Operativi	40	21	20	0	41
<b>Totale</b>	<b>85</b>	<b>33</b>	<b>29</b>	<b>0</b>	<b>89</b>

#### Rapporto debiti-crediti con il Comune di Tolentino

La consistenza delle quote capitale dei mutui, relativi al finanziamento dei beni conferiti (in base al capitale residuo determinato al momento del conferimento nell'azienda speciale, in Lire 5.378.993.268 pari ad € 2.778.018, cifra che poi è confluita nell'SpA) ammonta, al 31.12.2004, ad € 706.443 e non ha subito variazioni rispetto al 31.12.2003, perché nel corso di quell'esercizio sono state rimborsate al Comune oltre alle quote di competenza 2003 anche quelle in scadenza per il 2004 (€ 153.092) e un acconto per il 2005 (€ 37.023). L'ammontare del debito residuo al 31.12.2004 è costituito dai seguenti mutui:

Istituto mutuante	Capitale originario		Capitale residuo In Euro	Anno scadenza
	In Lire	In Euro		
Cassa depositi e prestiti	347.000.000	179.211	49.694	2007
Cassa depositi e prestiti	35.810.000	18.494	7.880	2009
Cassa depositi e prestiti	4.900.000.000	2.530.639	551.905	2009
Cassa depositi e prestiti	271.786.359	140.366	96.964	2014
<b>Totale</b>	<b>7.539.276.359</b>	<b>3.893.711</b>	<b>706.443</b>	

La situazione debiti/crediti fra Comune e ASSM, al 31.12.2004, vede un saldo complessivo a debito di quest'ultima per € 519.254, composto da crediti per € 187.189, per la parte corrente, e da debiti per € 706.442, per la parte finanziaria. Nella seguente tabella si dà una prima analisi della situazione suddivisa per gestione:

<b>SITUAZIONE DEI DEBITI E CREDITI CON IL COMUNE AL 31.12.2004</b>			
<b>Gestione</b>	<b>Crediti ASSM</b>	<b>Debiti ASSM</b>	<b>S A L D O</b>
Servizi generali	17.072	0	<b>17.072</b>
Elettricità Produzione	0	1.053	<b>-1.053</b>
Elettricità Distribuzione	176.668	27.608	<b>149.060</b>
Gas metano	1.023	0	<b>1.023</b>
Acqua potabile	15.415	0	<b>15.415</b>
Farmacia	482	0	<b>482</b>
Trasporti	190	0	<b>190</b>
Terme	5.000	0	<b>5.000</b>
<b>TOTALE PARTE CORRENTE</b>	<b>215.850</b>	<b>28.661</b>	<b>187.189</b>
Elettricità Distribuzione	0	49.694	<b>-49.694</b>
Acqua potabile	0	7.880	<b>-7.880</b>
Depurazione	0	648.869	<b>-648.869</b>
<b>TOTALE PARTE FINANZIARIA</b>	<b>0</b>	<b>706.443</b>	<b>-706.443</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>215.850</b>	<b>735.104</b>	<b>-519.254</b>

Al 31.12.2003, per confronto, la situazione complessiva con il Comune presentava un saldo a debito dell'ASSM di € 609.298, quale risultato del saldo a credito per € 97.145 relativo alla parte corrente, e a € 706.443 di saldo a debito per quella finanziaria.

In questo prospetto sono elencate le partite debitorie e creditorie in essere al 31.12.2004 dettagliate per oggetto e confrontate con quelle al 31.12.2003:

<b>Debiti verso il Comune</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>Variazione</b>
Addizionale sull'energia elettrica	27.608	328	+27.281
Saldo canone annuo su beni demaniali	1.053	0	+1.053
Ripiano perdite pregresse Trasporti dalla Regione	0	124.479	-124.479
Finanziamenti da restituire entro i 12 mesi	84.393	0	+121.417
Finanziamenti da restituire oltre i 12 mesi	622.050	706.443	-121.418
<b>Totale a debito</b>	<b>735.104</b>	<b>831.250</b>	<b>-96.146</b>

<b>Crediti verso il Comune</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>Variazione</b>
Bollette acqua	15.415	0	+15.415
Bollette elettricità distribuzione	99.742	0	+99.742
Fatture per lavori Elettricità	76.926	125.188	-48.262
Fatture per lavori Acqua potabile	0	18.416	-18.416
Fatture per lavori Gas	1.023	8.906	-7.883
Fatture per lavori Servizi Generali	17.072	0	+17.072
Fatture per servizio Trasporti	190	72.295	-72.105
Fattura per Depurazione	0	147	-147
Fatture per Farmacia	482	0	+482
Fatture per servizio Terme	5.000	0	+5.000
<b>Totale complessivo crediti</b>	<b>215.850</b>	<b>224.952</b>	<b>-9.102</b>

### **Rapporti con gli altri Comuni soci**

I contratti di servizio stipulati con i Comuni soci prevedono oneri a carico del Gestore per:

- quota interessi sui mutui inerenti le opere del servizio idrico integrato;
- corrispettivo determinato "...annualmente sulla base del presumibile saldo economico positivo della gestione risultante..." dal bilancio preventivo;
- utilizzo in quota del personale operativo comunale addetto al S.I.I., così come era imputato nelle precedenti gestioni in economia.

Il seguente prospetto sintetizza, per ciascun Comune, quanto riconosciuto nell'esercizio 2004 per gli oneri suddetti:

Comune	Interessi su mutui		Corrispettivo		Quota personale	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Belforte del Chienti	24.050	16.568	0	0	0	0
Caldarola	36.195	22.094	12.864	24.747	0	0
Camporotondo di Fiastrone	10.700	200	280	10.232	18.625	13.774
Cessapalombo	9.552	7.816	0	0	11.967	12.170
Serrapetrona	5.923	6.240	294	0	22.431	22.431
<b>Totale</b>	<b>86.420</b>	<b>52.918</b>	<b>13.438</b>	<b>34.979</b>	<b>53.023</b>	<b>48.375</b>

Tali oneri figurano, i primi due, nella voce B.8 *Spese per godimento beni di Terzi* e la terza nella voce B.7 *Spese per servizi*.

## Investimenti

La cifra degli investimenti realizzati nel corso dell'esercizio è risultata pari ad € 2.422.007, contro gli € 1.561.704 dell'esercizio precedente, con un incremento di circa il 55%, ma, rispetto al preventivo sono stati realizzati investimenti in meno per € 374.493 (-13%).

I prospetti che seguono riportano:

- il primo, l'analisi complessiva, per ogni gestione, del valore di quanto realizzato in confronto all'esercizio precedente;
- il secondo, in forma riassuntiva, le fonti di finanziamento utilizzate per la copertura degli investimenti realizzati di tutta l'Azienda.

<b>INVESTIMENTI REALIZZATI nell'esercizio: analisi per gestione</b>				
<b>Gestione</b>	<i>(cifre in Euro)</i>			
	<b>Esercizio 2004</b>	<b>Esercizio 2003</b>	<b>Variazione 2004/2003</b>	
			<b>Importo</b>	<b>%</b>
Servizi generali	202.614	105.106	+97.508	+93%
Elettricità produzione	136.054	161.112	+25.058	-16%
Elettricità distribuzione	670.855	466.840	+204.015	+44%
Gas Metano	146.115	193.390	-47.275	-24%
Acqua potabile	325.919	454.925	-129.006	-28%
Depurazione	798.237	76.259	+721.978	+947%
Trasporti	1.014	8.550	-7.536	-88
Farmacia	46.788	0	+46.788	n.s.
Terme	91.882	92.462	-580	-1%
Acqua Minerale	2.501	3.060	-559	-18%
<b>Totale</b>	<b>2.422.007</b>	<b>1.561.704</b>	<b>860.303</b>	<b>+55%</b>
<b>Altre partite in conto capitale</b>				
Partecipazione in società	21.551	7.000	+14.551	+208%
Quota capitale mutuo GM	37.224	35.367	+1.857	+5%
Quota capitale mutuo SG da 3,0 M€	164.903	0	+164.903	n.s.
Quota capitale mutuo SII da 1,1 M€	29.848	0	+29.848	n.s.
Rateazione acquisto HW/SW	36.100	0	+36.100	n.s.
TFR liquidato	19.361	216.239	-196.878	-91%
Restituzione finanziamento al Comune	0	375.105	-375.105	-100%
<b>Totale movimenti in conto capitale</b>	<b>2.730.994</b>	<b>2.195.415</b>	<b>+535.579</b>	<b>+24%</b>

<b>Fonti di finanziamento utilizzate</b>	<b>Esercizio 2004</b>	<b>Esercizio 2003</b>	<b>Variazione 2004/2003</b>	
			<b>Importo</b>	<b>%</b>
Ammortamenti	1.542.894	1.538.406	+4.488	+0,3%
Accantonamento TFR e altri fondi	201.285	322.122	-120.837	-37,5%
Contributi in conto capitale	0	0	0	
Finanziamenti a tasso zero	0	72.300	-72.300	-100%
Vendita beni	0	0	0	
Mutui (al netto imp.sostitutiva)	4.089.750	0	+4.089.750	n.s.
Liquidità	-3.102.935	+262.587	-3.365.522	-1281%
<b>Totale</b>	<b>2.730.994</b>	<b>2.195.415</b>	<b>+535.579</b>	<b>+24%</b>

## CONCLUSIONI

*Infine si riportano nel seguito le ulteriori informazioni previste dall'art. 2428 del Codice Civile:*

1. Non sono state attuate, data la natura dei servizi svolti e le dimensioni dell'azienda, attività di ricerca e di sviluppo, se non quelle strettamente legate al rinnovamento tecnologico degli impianti e all'informatizzazione delle procedure;
2. I rapporti con imprese partecipate e collegate si riferiscono a:
  - la società *Prometeo S.p.A.*, costituita tra Gorgovivo Multiservizi SpA di Ancona, ASET SpA di Fano, ASSEM SpA di San Severino M., ASP SpA di Polverigi, ASSM SpA di Tolentino, Castelfidardo Servizi srl di Castelfidardo e EDISON Gas SpA di Milano con atto del 8/11/2001, con sede in Osimo – via Adriatica 2, capitale sociale di € 1.938.743, posseduto al 3,41938% da ASSM, finalizzata all'approvvigionamento e alla vendita del gas naturale;
  - la società *S.T.M. Società Territoriale per la mobilità della provincia di Macerata*, consortile a r. l., costituita tra le 14 aziende pubbliche e private di trasporto pubblico locale della Provincia di Macerata con atto del 8/4/2002, con sede in Macerata – via Carducci 63, capitale sociale di € 11.000, posseduto allo 0,272727% da ASSM, finalizzata al coordinamento ed allo svolgimento di attività per conto dei soci relative al trasporto pubblico locale extraurbano nell'ambito del bacino di Macerata, senza scopo di lucro;
  - la società *S.S.M. – Settempedana Sosta e Manutenzione s.r.l.*, costituita tra le aziende pubbliche APM SpA di Macerata, ASSEM SpA di S. Severino Marche, ASSM SpA di Tolentino, CON.TR.A.M. SpA di Camerino, SINTEGRA SpA di Tolentino e il gruppo di imprese private MARCONI Revisione Veicoli Industriali di Jesi, BRUTTI Enrico & C. snc di Jesi, MARESCA & FIORENTINO SpA di Bologna, Ercole PIANGIARELLI snc di

Macerata con atto del 5/5/2003, con sede in San Severino Marche, zona industriale Taccoli, capitale sociale di € 10.000, posseduto al 3% da ASSM, finalizzata alla gestione dell'Area di sosta settempedana (proprietà del Comune di San Severino Marche e CON.TR.A.M. SpA) per mezzi pesanti e alla manutenzione dei mezzi stessi;

- la società UNIDRA, consortile a r. l., costituita tra ASSM SpA, ASSEM SpA e Valli Varanensi SpA con atto del 28/06/2003, con sede in Tolentino, capitale sociale di €12.000 posseduto in quota paritaria del 33,33% dai soci, finalizzata alla gestione del servizio idrico integrato del 3° sub-ambito dell'A.T.O. n. 3 Centro Marche-Macerata;
- la società S.I.G. SpA, costituitasi tra i Comuni di Collecervino, Loreto Aprutino e Penne, cui partecipano Gorgovivo Multiservizi SpA, ASSEM SpA, ASSM SpA, CIS SpA, APM SpA, ATAC SpA, Castelfidardo Servizi SpA., con sede in Penne, capitale sociale di €7.000.000,00 posseduto allo 0.9% da ASSM, finalizzata alla distribuzione del gas metano.

3. A.S.S.M. SpA, di proprietà dei Comuni di Tolentino (99,98%), Belforte del Chienti (0,005%), Caldarola (0,00538%), Serrapetrona (0,00346%), Camporotondo di Fiastrone (0,00308%) e Cessapalombo (0,00308%), non possiede azioni proprie né di società controllanti;

4. Dopo la chiusura dell'esercizio sono intervenuti i seguenti fatti:

- a seguito di sottoscrizione di apposito contratto di servizio, ha avuto inizio a partire dal 1/1/2005 la gestione Calore degli edifici comunali di Tolentino;
- a seguito di sottoscrizione di apposito contratto di servizio, ha avuto inizio a partire dal 15/1/2005 la gestione dei Parcheggi a pagamento.

5. La gestione si sta evolvendo in stretta dipendenza della rapida riduzione dei margini di redditività nelle attività di distribuzione di energia elettrica e gas, dovuta all'azione dell'Autorità di settore e alla liberalizzazione delle corrispondenti attività di vendita: l'impatto economico di tali fattori sul bilancio della società, data l'alta incidenza dei costi fissi e di struttura sui ricavi derivanti da un limitato volume d'utenza, sta creando criticità dell'equilibrio economico aziendale, sul quale già pesavano le perdite strutturali di alcuni servizi (v. trasporti). L'indirizzo strategico è orientato a:

- partecipare a società costituite tra più aziende del territorio per aggregare le funzioni accomunabili conseguendo risultati di *efficientamento* e razionalizzazione dei costi generali e di personale;
- valorizzare maggiormente il settore di produzione dell'energia elettrica sia tramite potenziamento degli impianti idroelettrici, che usufruiscono degli incentivi introdotti a favore delle energie rinnovabili, sia tramite partecipazione ad iniziative imprenditoriali locali (cartiera *Tolentino srl*) per la realizzazione di impianti termici di cogenerazione;

- conferire maggiore impulso all'attività termale, non più in grado di generare sufficiente redditività per la crisi generale del comparto termale in Italia, con la costituzione di un'apposita società pubblico-privata che produca iniziative integrate nel settore del benessere e del turismo residenziale legato al polo termale;
- ricercare soluzioni per il servizio di trasporto pubblico, in vista dell'imminente scadenza di legge (31/12/2005) per la messa a gara del servizio da parte del Comune di Tolentino, con l'obiettivo di conseguire ottimizzazione di risorse e conseguente riduzione dei costi: va esaminata l'ipotesi ingresso in CON.TR.A.M. S.p.A. con eventuale apporto del servizio parcheggi, in grado di alleggerire le perdite dei trasporti;
- ridurre al minimo la commercializzazione dell'acqua minerale, priva di redditività a causa dell'esigua produzione, utilizzandola esclusivamente in funzione dell'attività termale.

6. Con riferimento al D.Lgs. 196/2003 (nuovo codice della Privacy), l'ASSM sta provvedendo al dovuto aggiornamento per rispettare l'attuale normativa, che ha rinviato al 31.12.2005 il termine ultimo di adeguamento.

Per quanto riguarda l'utile pari ad € 3.244, derivante dal bilancio di esercizio 2004, se ne propone l'integrale destinazione a fondo riserva straordinario dedotta la quota del 5% da destinare al fondo di riserva legale.

#### IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELLA A.S.S.M. S.p.A.

<i>FERMANELLI Gianni</i>	<i>Presidente</i>
<i>GAGLIESI Luciano</i>	<i>Vice presidente</i>
<i>ARIOZZI Rossano</i>	<i>Consigliere</i>
<i>BIONDI Ezio</i>	<i>Consigliere</i>
<i>FELICIOTTI GIAMPIERO</i>	<i>Consigliere</i>
<i>MANCINELLI Sandro</i>	<i>Consigliere</i>
<i>MARINANGELI Paolo</i>	<i>Consigliere</i>
<i>PAOLUCCI Enrico</i>	<i>Consigliere</i>
<i>VELLA Giuseppe</i>	<i>Consigliere</i>