



RELAZIONE SULLA GESTIONE

ESERCIZIO 2007

asm – Azienda Specializzata Settore Multiservizi SpA

ELETTRICITA' – GAS METANO – SERVIZIO IDRICO INTEGRATO – TRASPORTI E PARCHEGGI – FARMACIA – TERME – ACQUA MINERALE
Corso Garibaldi, 78 62029 TOLENTINO (MC) – Tel. 0733/95601 – Fax 0733/956024 – www.asm.it – segreteria@asm.it – P.IVA 01210690432

RELAZIONE SULLA GESTIONE ESERCIZIO 2007

Il bilancio d'esercizio dell'anno 2007 rileva una perdita pari ad € **183.539** 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), calore, servizio idrico integrato (acqua potabile - fognature - depurazione), trasporti, parcheggi, farmacia, terme, acqua minerale*. Gli investimenti realizzati nell'esercizio sono stati pari ad € **2.272.479**.

Gli avvenimenti di particolare rilevanza che hanno caratterizzato l'esercizio 2007 sono così sintetizzabili, in successione di data:

- A seguito delle delibere assunte dai Comuni e dai soci fondatori di UNIDRA s.c. a r.l. (ASSEM SpA, ASSM SpA, Valli Varanensi srl) si è realizzata, con atto del notaio Gentilucci del 21/12/2007, la cessione delle quote di partecipazione delle tre società ai 22 Comuni del territorio affidato ad UNIDRA per la gestione del servizio idrico integrato. In tal modo UNIDRA si è trasformata in società partecipata direttamente dai Comuni e pertanto dotata dei requisiti per l'affidamento *in house* da parte dell'ATO n. 3, avviando il processo che dovrà portare dall'affidamento provvisorio del Servizio Idrico Integrato all'affidamento definitivo, previsto per un periodo di 29 anni, da determinarsi da parte dell'Assemblea dell'Ambito al termine del periodo transitorio fissato al 31/12/2008. Come noto, per diverse motivazioni, l'affidamento provvisorio ad UNIDRA è rimasto un puro atto virtuale, non avendo ancora portato all'avviamento della gestione secondo le modalità previste dalla Legge n. 36/1994 e dalla Legge Regionale attuativa n.18/1998: tale avviamento è previsto nel 2008.
- Con decorrenza 1/1/2007, in base alla determinazione assunta con deliberazione del Consiglio comunale n. 22 del 29/11/2006 da parte del Comune di Camporotondo di Fiastrone di riassumere in economia diretta la gestione del servizio idrico integrato avvalendosi della facoltà offerta dall'art. 148, comma 5 del D.Lgs 3 aprile 2006, n. 152, si è determinato il recesso da parte del Comune medesimo dal contratto di servizio in essere con l'ASSM per la gestione del nominato servizio.
- Con delibera n. 3 del 21/07/2007, l'Assemblea ASSM, su proposta del consiglio di Amministrazione, ha dato assenso all'iniziativa di avviare uno studio per l'integrazione di ASSM SpA e di ASSEM SpA di San Severino Marche, approvando un documento predisposto congiuntamente dalle due aziende: in esso si prevede la creazione di un nuovo soggetto societario dedicato ai servizi a rete – energia elettrica, gas, servizio idrico, accomunabili tra le due società, conservando peraltro ASSM ed ASSEM con funzioni di società patrimoniali, cui assegnare anche compiti di gestione dei servizi disomogenei tra le due aziende. Lo studio dovrà concludersi entro il 2008.
- Nel corso del 2007 si è conclusa, con risultato positivo per l'ASSM, l'annoso contenzioso con il Ministero delle Finanze creatosi a causa del mancato pagamento da parte ASSM di alcuni importi del sovrapprezzo termico per utenti industriali (Fornace Massi e Cartiera) morosi per bollette di consumi di energia elettrica nel periodo 1974-1984. Più precisamente:
 - nel 1989 l'Intendenza di Finanza emetteva ingiunzioni fiscali per il pagamento da parte dell'ASSM di 370 ML circa a titolo di debito verso l'Amministrazione delle Dogane per mancato pagamento sovrapprezzo termico (maggiorazione del prezzo dell'energia elettrica previsto a beneficio delle imprese produttrici che utilizzano combustibili fossili a costo elevato e riscosso dalla Cassa Conguaglio) relativo al luglio 1974 – dicembre 1984, nonché di 767 ML circa a titolo di sanzione pecuniaria per mancato assolvimento del suddetto debito;
 - in data 14/03/2007 il Tribunale di Macerata, dopo una lunga ed estenuante vicenda giudiziaria, emetteva la propria sentenza dichiarando la nullità delle ingiunzioni emesse dal Ministero delle Finanze contro l'ASSM: la sentenza veniva notificata alla controparte e, per mancanza di appello di quest'ultima, la sentenza stessa passava in giudicato il

24/11/2007.

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 che hanno influito maggiormente sull'andamento economico – gestionale dell'azienda nel corso dell'esercizio 2007, sono, in sintesi, qui di seguito riportati e commentati anche mediante l'analisi degli scostamenti rispetto all'esercizio 2006.

La tabella che segue confronta i dati produttivi e di vendita realizzati nel 2007 con quelli dell'esercizio 2006.

Dati sulla produzione e vendita dei servizi	Unità di misura	Bilancio 2007	Bilancio 2006	Variazione %
ELETTRICITÀ				
Energia prodotta	MWh	4.929	21.921	-77,6%
Energia immessa in rete	MWh	108.715	108.605	0,1%
Energia ceduta ad altre reti di distribuzione	MWh	118	104	13,5%
Energia distribuita	MWh	103.622	104.013	-0,4%
Energia acq. per il mercato vincolato e salvaguardia	MWh	55.768	61.752	-9,7%
Energia venduta al mercato vincolato e salvaguardia	MWh	52.255	56.171	-7,0%
Potenza contrattuale impegnata	kW	66.221	65.101	1,7%
GAS METANO (1)				
Gas immesso in rete	mc/1000	10.047,24	10.275,21	-2,2%
Gas distribuito	mc/1000	9.623,64	10.147,24	-5,2%
CALORE				
Impianti gestiti	n.	61	59	3,3%
SERVIZIO IDRICO INTEGRATO				
Acqua potabile erogata (2)	mc/1000	1.832,16	1.822,17	0,5%
Reflui collettati in fognatura	mc/1000	1.708,89	1.695,69	0,8%
TRASPORTI				
Passeggeri trasportati	n.	154.372	205.681	-24,9%
PARCHEGGI				
Posti auto gestiti	n.	511	511	0%
TERME				
Prestazioni convenzionate	n.	206.214	209.072	-1,4%
Prestazioni a pagamento	n.	50.601	50.542	0,1%
Prestazioni M. d. S.	n.	23.386	23.496	-0,5%
Curanti	n.	32.198	32.063	0,4%
FARMACIA				
Ricette SSN trattate	n.	32.615	30.914	5,5%
ACQUA MINERALE				
Acqua minerale prodotta	Litri	192.304	235.796	-18,4%
Acqua minerale fatturata	Litri	189.222	240.436	-21,3%

(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 sono raffrontati i risultati dell'esercizio 2007 con quelli relativi al 2006, dettagliati per ciascuna gestione.

RIEPILOGO SINTETICO DELLA SITUAZIONE ECONOMICA 2007

		Gestione industriale	Gestione finanziaria	Rettifiche attività	Gestione straordinaria	Risultato pre imposte	Imposte	utile o (perdita)
EL PR	Bilancio 2007	-339.923	-51.592	0	-2.895	-394.410		
	Bilancio 2006	640.962	-22.518	0	-3.699	614.745		
	Scostamento	-980.885	-29.074	0	804	-1.009.155		
EL DI	Bilancio 2007	-34.663	-67.073	0	1.104.279	1.002.543		
	Bilancio 2006	548.408	-26.176	0	31.531	553.763		
	Scostamento	583.071	-40.897	0	1.072.748	448.780		
GM	Bilancio 2007	376.117	47.233	0	-3.803	419.547		
	Bilancio 2006	127.676	11.400	0	-6.637	132.439		
	Scostamento	248.441	35.833	0	2.834	287.108		
CA	Bilancio 2007	-14.882	-8.186	0	0	-23.068		
	Bilancio 2006	9.561	-6.177	0	-1.875	1.509		
	Scostamento	-24.443	-2.009	0	1.875	-24.577		
SII	Bilancio 2007	-457.466	-125.674	-3.638	44.531	-542.247		
	Bilancio 2006	-317.977	-94.592	0	-12.760	-425.329		
	Scostamento	-139.489	-31.082	-3.638	57.291	116.918		
TR	Bilancio 2007	-213.234	-20.083	-684	42.955	-191.046		
	Bilancio 2006	-204.775	-11.888	-699	30.128	-187.234		
	Scostamento	-8.459	-8.195	15	12.827	-3.812		
PA	Bilancio 2007	58.194	-68	0	273	58.399		
	Bilancio 2006	22.928	0	0	-276	22.652		
	Scostamento	35.266	-68	0	549	35.747		
TE	Bilancio 2007	-141.421	-40.799	0	19.692	-162.528		
	Bilancio 2006	-62.100	-43.696	0	-33.225	-139.021		
	Scostamento	-79.321	2.897	0	52.917	-23.507		
FA	Bilancio 2007	4.814	-2.552	0	1.015	3.277		
	Bilancio 2006	13.235	0	0	-1.902	11.333		
	Scostamento	-8.421	-2.552	0	2.917	-8.056		
AM	Bilancio 2007	-152.459	-6.696	0	118	-159.037		
	Bilancio 2006	-127.581	-8.458	0	183	-135.856		
	Scostamento	-24.878	1.762	0	-65	-23.181		
SG	Bilancio 2007	-1.680	100	0	1.580	0		
	Bilancio 2006	-3.000	536	0	2.464	0		
	Scostamento	1.320	-436	0	-884	0		
ASSM	Bilancio 2007	-955.859	-275.390	-4.322	1.247.001	11.430	-194.696	-183.539
	Bilancio 2006	647.337	-201.569	-699	3.932	449.001	-424.813	24.188
	Scostamento	-1.603.196	-73.821	-3.693	1.243.069	-437.571	229.844	-207.727

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

Vengono esposti di seguito analisi e commenti riepilogativi dei risultati di ciascuna gestione, con raffronto all'esercizio 2006.

servizio elettricità / produzione

Nell'esercizio 2007 la produzione d'energia elettrica da fonte idroelettrica ha risentito pesantemente dell'andamento climatico siccitoso tanto da far registrare il valore minimo degli ultimi 30 anni (4.929.000 KWh contro un valore medio degli ultimi 20 anni pari a 20.000.000 KWh): rispetto al 2006, la riduzione d'energia prodotta è risultata pari al 77,58%. Di conseguenza i ricavi dalla vendita all'Acquirente Unico dell'energia prodotta sono stati pari a € 508.511 oltre a € 5.585 da produzione fotovoltaica, contro la cifra di € 1.861.906 dell'esercizio precedente (-72,7%). Il contenimento operato in alcune voci di costo e la corresponsione del canone comunale nella misura minima per scarsa utilizzazione degli impianti hanno consentito di chiudere la gestione limitando la perdita a € 394.410.

servizio elettricità/distribuzione

Nell'esercizio 2007 si è mantenuta l'applicazione da parte dell'AEEG del nuovo sistema tariffario valido per il quadriennio 2004-2007, che consente margini estremamente ridotti per le imprese distributrici, specie se di modeste dimensioni e conseguentemente gravate dalla maggiore incidenza dei costi di struttura e generali.

Per quanto riguarda i quantitativi d'energia distribuita e venduta, il confronto con l'esercizio 2006 è mostrato nei prospetti seguenti.

Attività di DISTRIBUZIONE dell'energia elettrica

Tipologia d'utenza	Energia in MWh		
	2007	2006	Var. %
Autoconsumi BT	1.562,96	660,27	136,72%
Autoconsumi MT	2.021,10	2.804,84	-27,94%
Usi domestici	18.450,67	18.260,75	1,04%
Illuminazione pubblica	3.324,60	3.375,68	-1,51%
Usi diversi BT	23.305,46	23.068,98	1,03%
Usi diversi MT	54.838,60	55.738,63	-1,61%
Cessioni ad altre reti di distribuzione	118,33	104,25	13,51%
Totale	103.621,70	104.013,40	-0,38%

Il lieve incremento dell'energia distribuita che si evidenzia è attribuibile alla diminuzione di prelievo di 2 utenze MT industriali dovuta a problemi di indisponibilità dei propri impianti di produzione.

Attività di VENDITA dell'energia elettrica

Tipologia d'utenza	Energia in MWh		
	2007	2006	Var. %
Autoconsumi BT	1.562,96	660,267	136,72%
Autoconsumi MT	2.021,10	2.804,84	-27,94%
Usi domestici	18.450,67	18.260,75	1,04%
Illuminazione pubblica	3.324,60	3.375,68	-1,51%
Usi diversi BT	18.921,16	20.899,81	-9,47%
Usi diversi MT	7.974,67	10.170,57	-21,59%
Totale	52.255,15	56.171,92	-6,97%

La riduzione dell'energia venduta deriva sostanzialmente dall'ulteriore passaggio di utenti, MT e b.t. – usi diversi, dal mercato vincolato a quello libero. Al 31/12/2007 gli utenti passati sul libero mercato, e quindi con fornitori diversi da ASSM sono complessivamente 186, di cui 37 in MT e 149 in BT, per un totale di 51.298,12 MWh (di cui 46.913,82 MWh, su un totale di 54.838,60 distribuiti in MT e il restante in BT): i fornitori sul mercato locale sono nel numero di 20.

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 2007 in migliaia di €		Ricavi esercizio 2006 in migliaia di €		Variazione percentuale	
	Distribuzione	Vendita	Distribuzione	Vendita	Distribuzione	Vendita
Autoconsumi BT	28,8	150,0	20,1	62,5	43,28%	140,00%
Autoconsumi MT	24,2	174,3	34,8	261,4	-30,46%	-33,32%
Usi domestici	818,2	1.580,5	827,5	1.563,5	-1,12%	1,09%
Illuminazione pubblica	60,6	242,6	57,0	245,5	6,32%	-1,18%
Usi diversi BT	793,3	1.777,4	786,1	1.981,2	0,92%	-10,29%

Usi diversi MT	721,9	797,9	723,9	971,7	-0,28%	-17,89%
Conguagli e/o arrot.	3,2	-0,6	3,0	6,7		
Totale	2.443,8	4.722,1	2.452,5	5.092,6	-0,35%	-7,27%

Come si può notare, i ricavi da distribuzione subiscono una lieve riduzione dello 0,35%, in linea con la diminuzione dei consumi. Anche i ricavi da vendita subiscono un decremento in misura più rilevante per il passaggio sul mercato libero di ulteriori utenze dopo il luglio 2007. Si annota, anche se le cifre sono di minima rilevanza, una variazione evidente negli autoconsumi, dovuta a una diversa misurazione tra la MT e la b.t.

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. Si precisa che il numero degli utenti tiene conto anche delle forniture non continuative impiegate per frazioni dell'anno.

Tipologia d'utenza	Anno 2007		Anno 2006		Variazione potenza impegnata		Variazione utenti	
	Potenza impegnata KW	Utenti Nr	Potenza impegnata kW	Utenti Nr	KW	%	Nr	%
Autoconsumi BT	690	45,7	474	44,8	216	45,57%	0,95	2,12%
Autoconsumi MT	352	1,3	644	4,0	-292	-45,31%	-2,75	-68,75%
Usi domestici	24.858	8.192,2	24.405	8.067,3	454	1,86%	124,88	1,55%
Illuminazione pubblica	1.237	137,0	1.237	133,1	0	-0,02%	3,92	2,95%
Usi diversi BT	21.556	2.852,2	21.263	2.869,3	294	1,38%	-17,07	-0,59%
Usi diversi MT	17.528	61,4	17.079	61,3	449	2,63%	0,15	0,24%
Totale	66.221	11.289,8	65.101	11.179,7	1.120	1,72%	110,08	0,98%

Le variazioni che si evidenziano maggiormente sono relative agli usi domestici (+ 1,86% della potenza impegnata che corrisponde nella sostanza alla crescita percentuale del numero di utenti) e agli usi diversi BT (+1,38% della potenza impegnata, dovuto soprattutto all'aumento della potenza impegnata sulle utenze esistenti, contro una lieve diminuzione del n° di utenze) e MT (+2,63% della potenza impegnata, dovuto quasi esclusivamente ad un aumento delle punte dei prelievi).

Si può inoltre sottolineare che il vincolo sui ricavi della distribuzione per gli usi diversi, il cui incremento produrrebbe aumenti significativi di ricavo e di margine, è in questi anni pressoché costante, essendo principalmente legato al numero degli utenti, con maggior apporto da parte di quelli in MT.

E' interessante, infine, 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 2007, a fronte di ricavi per € 7.165.900, sono stati sostenuti costi d'acquisto per € 5.227.400, determinando così un margine lordo pari a € 1.938.500, che risulta superiore del 5,47% rispetto a quello del 2006, dovuto principalmente al margine determinatosi sugli utenti della salvaguardia dal secondo semestre dell'anno.

Attività	Esercizio 2007			Esercizio 2006			Variazione % del margine
	Ricavi	Costi	Margine	Ricavi	Costi	Margine	
Distribuzione	2.443,80	568,50	1.875,30	2.452,50	620,73	1.831,77	0,02%
Vendita	4.722,10	4.658,90	63,20	5.092,56	5.086,32	6,24	9,13%
Totale	7.165,90	5.227,40	1.938,50	7.545,06	5.707,05	1.838,01	5,47%

Si osserva inoltre che sia i ricavi che i costi 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 2007

Descrizione	Importi in €
Costi di approvvigionamento dell'energia elettrica destinata ai clienti del mercato vincolato	50.000
Costi relativi al servizio di trasmissione	0
Costi di distribuzione sulle reti AT	-25.000
Costi di distribuzione relativi alla trasformazione dell'energia elettrica da AT a MT	-60.000
Costi di distribuzione su reti di media e di bassa tensione	-3.800
Ricavi ottenuti dall'applicazione delle tariffe D2 e D3 ai clienti domestici	35.000
Ricavi attività di misura	-30.092
Saldo	-33.892

Come si evidenzia, il termine perequativo relativo ai costi d'acquisto dell'energia risulta positivo, poiché i prezzi di vendita dell'energia al mercato vincolato sono fissati dall'AEEG all'inizio di ogni trimestre secondo valori attesi, mentre l'acquisto dall'Acquirente Unico avviene a prezzo di mercato; inoltre tale termine compensa anche il divario tra il profilo effettivo dei prelievi dell'utenza e quelli medi standard.

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. Il termine relativo agli usi domestici 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.

L'ultimo termine, Infine, relativo all'attività di misura risulta negativo in quanto non sono stati installati i contatori elettronici.

In conclusione, l'analisi ricavi - costi (questi ultimi limitati all'acquisto e al trasporto dell'energia) relativa all'attività di distribuzione dell'energia elettrica riconferma che tale attività comporta ancora un margine la cui prevedibile progressiva riduzione può essere contrastata solo con un contenimento dei costi d'esercizio, reso peraltro difficoltoso dalla sempre migliore qualità del servizio richiesta ai distributori: basti pensare all'ingente investimento da sostenere nel triennio 2008-2010 per l'installazione dei contatori elettronici. Al riguardo occorre sottolineare l'attenzione mostrata complessivamente negli ultimi anni al contenimento delle spese di manutenzione delle reti, ottenuta tramite risanamento di tratte ancora critiche ed interventi preventivi. La gestione chiude tuttavia con un utile, prima delle imposte, per € 1.002.543, dovuto in massima parte alla sopravvenienza attiva derivata dall'abbattimento del fondo rischi a seguito della predetta sentenza favorevole sulla controversia riguardante il sovrapprezzo termico.

servizio gas metano

Nella tabella seguente sono mostrate le quantità di gas distribuito nel 2007 ed i relativi ricavi, confrontati con i corrispondenti valori registrati nel 2006.

Gas distribuito in mc/1000			Ricavi		
2007	2006	Var.%	2007	2006	Var.%
10.047,24	10.035,83	0,11%	687.170	685.901	0,18%

La quantità di gas distribuita nel 2007 non presenta variazioni di rilievo rispetto al 2006, anche se entrambi gli esercizi denotano un decremento di quasi il 5% rispetto al 2005: ciò dipende

dall'andamento delle temperature durante i mesi autunnali e invernali simili alla stagionale precedente. Per quanto riguarda i ricavi, anch'essi risultano sostanzialmente allineati al 2006. Complessivamente la gestione si chiude con un risultato in utile per € 419.547, notevolmente superiore a quello registrato nel 2006, sia per l'incidenza dei contributi d'allacciamento relativi alle estensioni di rete realizzati nell'esercizio, sia per l'apporto del dividendo della società di vendita gas Prometeo, sia infine per una minore incidenza delle spese di personale e una migliore redistribuzione dei costi di struttura.

servizio calore

La gestione si chiude con risultato negativo dovuto ad una maggiore incidenza dei costi di personale e dei costi di struttura: occorre a tal riguardo considerare che il servizio si vale del medesimo nucleo che opera anche sui servizi acqua potabile e metano: questi hanno evidentemente beneficiato di un effetto positivo di imputazione dei corrispondenti costi.

servizio idrico integrato

Nel corso dell'esercizio è continuata la gestione delle reti e degli impianti relativi ai Comuni soci, ad eccezione di Camporotondo di Fiastrone che, pur restando socio di ASSM, con decorrenza 1/1/2007 è ritornato a gestire il servizio in economia esercitando la facoltà offerta dalla L. 152/2006 ai Comuni con popolazione inferiore a 1.000 abitanti. La gestione territoriale del servizio, come noto affidata formalmente ad UNIDRA s.c. a r.l. da parte dell'Autorità d'Ambito fin dal 30/06/2003, non ha avuto ancora inizio. Nel seguito sono analizzati i dati relativi al servizio idrico per tutti i Comuni interessati, in comparazione con l'esercizio precedente.

Tolentino

La quantità d'acqua fatturata decresce lievemente (-0,42%) rispetto all'esercizio precedente (in gran parte per la riduzione di consumo delle utenze comunali), mentre i ricavi subiscono un aumento apprezzabile (+5,17%), in gran parte dovuto all'incremento delle quote fisse.

Tolentino	Acqua fatturata in mc/1000			Ricavi in migliaia di €		
	Classi tariffarie	2007	2006	Var. %	2007	2006
Usi abitazioni di residenza	1.018,97	1007,98	1,09	633,86	638,06	-0,66
usi agricoli	52,50	52,94	-0,83	41,95	42,01	-0,36
usi industriali, commerciali e vari	497,75	501,65	-0,78	431,86	409,52	5,46
usi comunali	91,40	110,40	-17,21	66,55	78,34	-15,05
usi ospedalieri	16,56	16,87	-1,84	12,04	11,97	0,58
usi allevamento	29,80	24,28	22,73	11,04	8,61	28,18
quote fisse				74,63	27,62	170,20
+/- rimborsi e/o conguagli				-10,21	-16,52	-38,20
Totali	1.706,98	1.714,12	-0,42	1.261,72	1.199,70	5,17%

Per quanto riguarda il servizio Depurazione e Fognatura, si evidenzia un incremento di ricavi sia dalle utenze civili che da quelle industriali, dovuto all'adeguamento tariffario deliberato dall'ATO e applicato dal 15/9/2007.

Tolentino	Volumi (mc/1000)			Ricavi (€)		
	Tipologia reflui	2007	2006	Var. %	2007	2006
da utenze civili	1.152,76	1.177,35	-2,09%			
canoni fognatura				105.680	102.336	3,27%
canoni depurazione				319.784	305.267	4,76%
da utenze industriali	322,03	285,49	+18,52%			
canoni fognatura				30.161	18.309	+64,73%
canoni depurazione				189.341	175.469	+7,91%
conferiti da Terzi	2,3	2,8	-15,94%	28.155	32.110	-12,32%
Totali	1.477,12	1.465,64	+1,79%	673.121	633.491	+6,26%

Altri Comuni

Nel prospetto che segue sono riportati i dati relativi al SII negli altri quattro Comuni soci. Per quanto riguarda i volumi fatturati si osserva un sostanziale allineamento con i valori 2006, con eccezione per il Comune di Belforte che registra un discreto incremento. Per quanto riguarda i ricavi, si registrano incrementi apprezzabili quelli relativi ai servizi fognatura e depurazione in ragione dell'adeguamento tariffario applicato dal 15/9/2007.

COMUNE	Tipo Servizio	Acqua fatturata in mc/1000			Ricavi in €		
		2007	2006	Var.%	2007	2006	Var.%
Belforte del Chienti °	Acquedotto	112,9	101,8	10,90%	76.138	67.790	12,31%
	Fognature	89,3	80,9	10,33%	8.318	7.080	17,49%
	Depurazione	89,3	80,9	10,33%	25.162	20.846	20,70%
	Totale ricavi				109.618	95.716	14,52%
Caldarola	Acquedotto	157,9	160,8	-1,80%	75.686	78.412	-3,48%
	Fognature	89,9	95,5	-5,86%	8.442	8.365	0,92%
	Depurazione	89,9	95,5	-5,86%	25.554	24.627	3,76%
	Totale ricavi				109.682	111.404	-1,55%
Cessapalombo	Acquedotto	61,4	62,3	-1,44%	17.870	18.356	-2,65%
	Fognature	20,3	20,0	1,50%	1.907	1.752	8,85%
	Depurazione	20,3	20,0	1,50%	5.769	5.159	11,82%
	Totale ricavi				25.546	25.267	1,10%
Serrapetrona	Acquedotto	58,0	57,1	1,61%	47.846	46.847	2,13%
	Fognature	34,6	35,0	-1,14%	3.269	3.072	6,41%
	Depurazione	34,6	35,0	-1,14%	9.897	9.044	9,43%
	Totale ricavi				61.012	58.963	3,48%
Totale generale acqua fatturata		390,2	382,0	2,15%			
Totale generale ricavi					305.858	291.350	4,98%

° gli utenti del territorio comunale allacciati all'acquedotto di Valcimarra ricadono tra le utenze di Tolentino per il servizio acqua potabile, mentre sono compresi tra le utenze di Belforte per i servizi fognature/depurazione.

Nel complesso il risultato d'esercizio, relativo al servizio idrico integrato dei n. 5 Comuni gestiti, evidenzia una perdita pari a € 542.247, con un incremento di circa € 116.918 (+27%) rispetto a quella riscontrata nel 2006: va peraltro evidenziato che la parte preponderante di tale perdita è dovuta all'esercizio dell'impianto di depurazione, mentre una quota meno rilevante è dovuta ai maggiori consumi di energia elettrica per pompaggio presso la sorgente di Valcimarra; la quota restante deriva dalle gestioni degli altri Comuni, che, con eccezione per il Comune di Caldarola, mostrano squilibri costi – ricavi di diversa entità.

E' evidente che il riequilibrio economico deve raggiungersi in prima battuta con gli adeguamenti tariffari già introdotti nell'ultimo trimestre del 2007 e, successivamente, con ulteriori aumenti da introdurre nel 2008 per il servizio acqua potabile nei Comuni soci diversi da Tolentino. In secondo luogo occorrerà incidere sul contenimento dei costi d'esercizio del depuratore mediante interventi di ristrutturazione all'impianto.

servizio trasporti

La perdita d'esercizio è in linea con il 2006: -191.046 contro -187.234 del 2006.

Al miglioramento della gestione industriale, dovuto ad una riduzione dei costi di manutenzione (il parco mezzi è quasi completamente rinnovato) e per gran parte ripetibile nei successivi esercizi, si aggiunge un andamento positivo della gestione straordinaria per sopravvenienze attive dovute ai contributi statali per i rinnovi del contratto di lavoro della categoria.

Restano peraltro confermati il livello estremamente basso di copertura dei costi con ricavi da traffico e la funzione puramente sociale del servizio a Tolentino, cui dovrebbe corrispondere un contributo comunale per portare a pareggio il risultato della gestione.

servizio parcheggi

Il risultato del terzo anno di gestione del servizio è migliorativo rispetto ai precedenti, registrando un utile di € 58.399 contro i 22.652 dell'esercizio precedente, in parte per un lieve aumento dei ricavi dagli utenti delle aree di sosta ma soprattutto per l'estinzione, concordata con il Comune, del debito relativo all'acquisizione delle attrezzature (soprattutto parcometri) rilevati dal precedente gestore.

E' allo studio, congiuntamente con il Comune, un nuovo piano per i parcheggi che dovrebbe comportare un aumento di redditività della gestione.

servizio terme

Il risultato d'esercizio presenta una perdita superiore a quella dell'esercizio 2006 (€ 162.528 contro i 139.021 del 2006), ma occorre tener conto del notevole accantonamento operato per adeguare il fondo rischi e svalutazione crediti per un importo pari a € 90.556, senza il quale la perdita sarebbe risultata pari a € 71.972, un risultato in linea con le previsioni 2007: il confronto con l'esercizio 2006 va analizzato tenendo conto che la quota maggiore del differenziale riguarda la gestione straordinaria (sopravvenienza passiva di circa 43.000 euro verificatasi nel 2006 per conguaglio ICI), mentre la gestione industriale migliora in misura non rilevante, pur considerando il maggior importo di costi comuni di struttura addebitati nel 2007: ciò conferma la necessità di approfondire il controllo di gestione ricercando un maggiore contenimento dei costi e una migliore redditività nelle cure a pagamento.

servizio farmacia

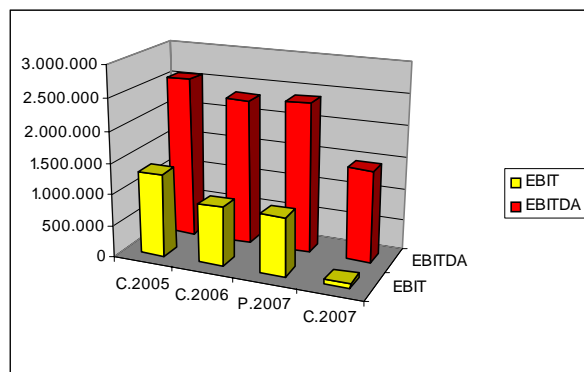
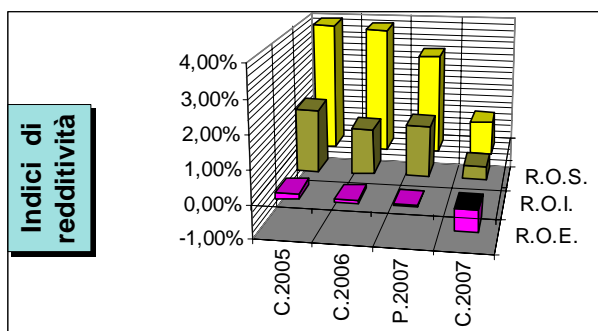
Il risultato, sostanzialmente in pareggio, denuncia la difficoltà causata dalle recenti riduzioni dei margini sia sui farmaci etici che su quelli da banco, tanto che, a fronte di un ulteriore aumento del fatturato (+2,3%), si registra una diminuzione del 2,6% del margine sul venduto: in tali condizioni si rivela con maggiore evidenza l'onerosità del canone imposto dal Comune.

servizio acqua minerale

La perdita d'esercizio, pari a € 159.037, risente del peso dell'accantonamento per svalutazione crediti reso necessario per adeguare il relativo fondo al valore di realizzo dei crediti iscritti in bilancio pari a € 54.052, senza il quale la perdita si sarebbe attestata a € 104.985, prossima ai costi residuali pari a circa € 83.954 (personale diretto e indiretto, ammortamenti, oneri finanziari) che rimarrebbero nell'ambito del bilancio aziendale in caso di dismissione dell'attività.

Dati generali sulla gestione

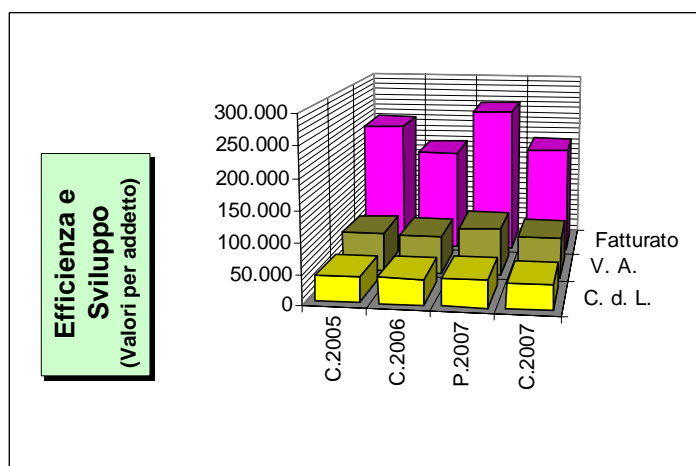
L'andamento dell'EBIT (vale a dire il margine industriale del *core business*) mostra come la capacità dell'ASSM di realizzare profitti si stia ridimensionando nel tempo, infatti, passa da €943.633 a € 75.361 (-92%). Da un lato a causa delle continue riduzioni dei margini sul fronte del commercio energetico da parte dell'AEEG, dall'altro a causa dei costi sempre crescenti che non sono bilanciati da una politica sempre più mirata al loro impiego in maniera oculata e, infine, dalla produzione elettrica che in questo esercizio ha toccato il minimo storico da trent'anni ad oggi. Anche l'EBITDA risente delle suindicate cause passando da € 2.326.331 del 2006 a € 1.464.672



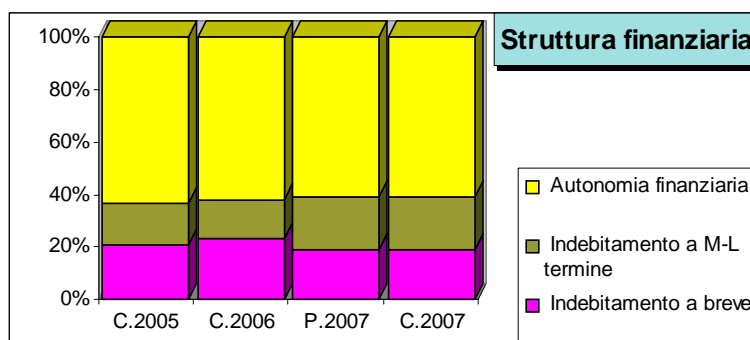
del 2007 (-37%).

Gli indici sulla redditività mostrano anch'essi che i risultati dell'esercizio tendono ad un progressivo calo: infatti, il rendimento del capitale investito (**ROI**) è pari a -2,04% (contro l' 1,37% del 2006), mentre quello del capitale netto (**ROE**) è stato pari a -0,63%, contro il +0,08% registrato nel 2006. La gestione ha generato risorse finanziarie (*cash flow* = risultato finale + ammortamenti + accantonamenti – costi capitalizzati) per € 62.783, contro € 269.019 assorbiti nell'esercizio precedente.

Gli indici d'efficienza e sviluppo mostrano che il fatturato per addetto decresce dell'1,6%, passando da € 174.769 del 2006 a € 171.930; il costo del lavoro per addetto scende dello 0,5%, passando da € 42.023 del 2006 a € 41.814, infine il valore aggiunto per addetto diminuisce anch'esso, raggiungendo € 56.527 rispetto a € 64.367 del bilancio 2006 (-12,2%).



L'indice di solvibilità passa da 0,83 del 2006 a 0,97 del 2007. L'incidenza complessiva dei mezzi di Terzi sul capitale investito netto passa dal 38,1% al 39,3%, quasi equamente ripartiti fra debiti a breve e debiti a medio – lungo termine, mentre al 31.12.2006 tali valori erano, rispettivamente, del 23% e del 15%.



Utenza

Il numero delle utenze amministrate, al 31.12.2007, è aumentato del 1,6 %, rispetto al 31.12.2006: la variazione, simile a quella degli anni precedenti, può considerarsi fisiologica e tipica di piccoli centri privi di rilevante sviluppo degli insediamenti.

La tabella seguente analizza, per l'ultimo triennio, le variazioni del numero degli utenti al 31.12 (nuovi allacci al netto delle disdette) suddivise per gestione. Si può osservare, assumendo come indicatore il numero di utenti del servizio elettricità che ad un incremento del parametro rispetto al 2006 (1,0%) corrisponde un decremento dell'energia distribuita rispetto allo stesso anno (-0,38%): analizzando i dati in dettaglio se ne comprende la ragione in quanto l'aumento degli utenti ha riguardato unicamente la fascia dell'utenza domestica, cui ha corrisposto solo un lieve aumento dei consumi, mentre l'utenza MT ha diminuito i suoi prelievi con cifre più consistenti, riferite peraltro a due utenze industriali di grosse dimensioni.

Gestione	Utenze al 31.12.2005	Utenze al 31.12.2006	Variazione% 2006/2005	Utenze al 31.12.2007	Variazione% 2007/2006
Elettricità	10.958	11.119	1,5	11.229	1,0
Gas metano	6.964	7.109	2,1	7.308	2,8
Acqua potabile Tolentino	9.480	9.618	0,7	9.751	1,4
Acqua potabile Belforte	651	666	1,5	679	2,0
Acqua potabile Caldarola	973	971	-0,2	983	1,2
Acqua potabile Cessapalombo	358	359	0,3	357	-0,6
Acqua potabile Serrapetrona	542	546	0,7	560	2,6
Totale utenze (1)	29.926	30.388	1,5	30.867	1,6
Fogn-depur. Tolentino	7.799	7.931	1,7	8.010	1,0
Fogn-depur. Belforte	619	627	1,3	657	4,8
Fogn-depur. Caldarola	831	828	-0,4	832	0,5
Fogn-depur. Camporotondo	145	146	0,7	0	-100
Fogn-depur. Cessapalombo	248	246	-0,8	246	0
Fogn-depur. Serrapetrona	335	339	1,2	345	1,8
Totale utenze fogn/dep.	9.977	10.117	1,4	10.090	-0,3

(1) Il totale non tiene conto delle 255 utenze relative al comune di Camporotondo, gestite nel 2005 e nel 2006.

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: il confronto con il 2006 evidenzia un significativo incremento per gli allacci dei servizi energetici, indice di sviluppo delle attività artigianali - industriali.

Movimenti di utenza	Elettricità		Acqua potabile		Gas metano	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
ordini di servizio	3.363	2.903	1.991	2.095	1.537	1.256
di cui per nuovi allacci	212	255	244	259	177	195

Personale

Le spese per il personale hanno raggiunto, nel 2007, la cifra complessiva di € 4.034.205, con una riduzione di € 15.962 (-0,4%) rispetto all'esercizio 2006 e di € 109.845 (-2,7%) sulle previsioni.

Il costo per le retribuzioni registra una diminuzione di € 11.300 (-0,4%) sul 2006. Il DLgs. 252/05, di riforma della previdenza complementare, ha modificato le norme sul TFR: i dipendenti possono optare tra lasciare il TFR maturando in azienda (opzione scelta da 32 lavoratori) o destinarlo ad un

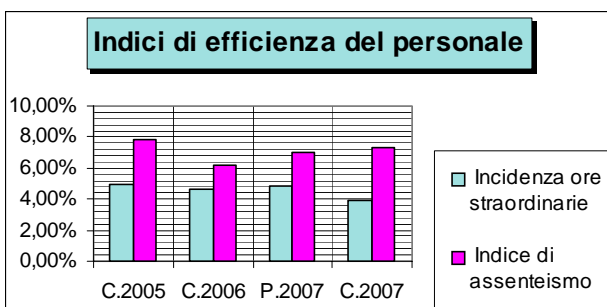
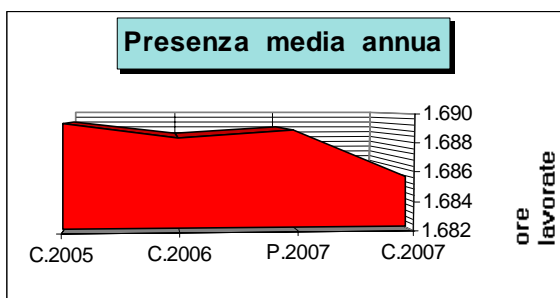
fondo pensione (opzione scelta da 59 lavoratori). Il TFR maturato dalla data di manifestazione della volontà da parte di ciascun lavoratore, nel primo caso è stato versato presso la Tesoreria INPS (poiché l'ASSM ha più di 50 dipendenti), nel secondo caso presso la forma pensionistica indicata dallo stesso. In conseguenza gli oneri sociali obbligatori sono aumentati del 4,3%, mentre l'accantonamento per TFR è risultato minore rispetto a quello del 2006 di € 27.900 (-16,3%). Gli altri costi, infine, sono diminuiti di € 18.358.

Le ore lavorate nel 2007 sono state 162.618 contro le 162.721 dell'esercizio precedente, senza un'apprezzabile variazione (-0,6%). Le ore di straordinario sono state pari a 6.297, con una flessione del 17% rispetto al 2006 (7.570); queste rappresentano il 3,9% delle ore lavorate, contro il 4,6% del 2006.

Le ore di assenza per ferie, malattie, maternità, infortuni, scioperi ecc, ammontano a 45.424 contro le 41.487 del 2006, con un incremento del 9,5%; in particolare, le ore perse per malattie, infortuni e maternità sono state 11.826, contro le 10.027 del 2006 (+18%), la cui incidenza (**indice di assenteismo**) è passata dal 6,2% del 2006 al 7,3% attuale.

Le ore medie lavorate per addetto sono praticamente stabili rispetto al 2006, nonostante una crescita dell'indice di assenteismo di circa il 18%, supportato dal contestuale aumento del numero delle ore perse per malattie ed infortuni medie per addetto (+18%).

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 96,48 unità lavorative contro le 96,38 del 2006, con una variazione netta di 0,10 persone in più rispetto all'esercizio precedente di cui +0,09 per SG, -1,0 per EP, -0,50 per ED, +1,51 per TE.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2007, si sono avute 28 assunzioni a tempo determinato per lo svolgimento della stagione Termale. Di contro si sono avute 33 cessazioni (di cui 2/SG a tempo indeterminato, 2/SG a tempo determinato e 29/TE), di cui n. 2 per pensionamento, n. 31 per fine contratto a tempo determinato.

Il prospetto seguente illustra, 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	2004	2005	var.	2006	var.	2007	Var.
Elettricità produzione	6,00	6,00	0,00	7,00	+1,00	6,00	-1,00
Elettricità distribuzione	8,00	8,00	0,00	8,50	+0,50	8,00	-0,50
Acqua Potabile	10,00	9,00	-1,00	9,00	0,00	9,00	0,00
Depurazione	4,00	4,15	+0,15	4,00	-0,15	4,00	0,00

Trasporti	13,30	14,22	+0,92	13,00	-1,22	13,00	0,00
Parcheggi	0,00	1,44	+1,44	1,50	+0,06	1,50	0,00
Terme	26,08	25,42	-0,66	25,97	+0,55	27,48	+1,51
Farmacia	3,01	3,00	-0,01	3,00	- 0,00	3,00	0,00
Servizi generali	25,00	25,28	+0,28	24,41	+0,87	24,50	+0,09
Totale	95,39	96,51	+1,12	96,38	-0,13	96,48	+0,10

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 31.12.2006	Assunzioni	Cessazioni	Passaggi interni	Situazione al 31.12.2007
Dirigenti	1	0	1	0	0
Categorie direttive	11	0	1	0	10
Impiegati	37	3	6	1	35
Operativi	45	25	25	-1	44
Totale	94	28	33	0	89

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 è poi confluita nella SpA) ammonta, al 31.12.2007, ad € 685.886. Nel corso dell'esercizio sono state rimborsate al Comune le quote di competenza 2007 per un importo di € 176.132. L'ammontare del debito residuo alla data di chiusura dell'esercizio è costituito dai seguenti mutui:

Istituto mutuante	Capitale originario		Capitale residuo In Euro	Anno Scadenza
	In Lire	In Euro		
Cassa depositi e prestiti	35.810.000	18.494	3.564	2009
Cassa depositi e prestiti	4.900.000.000	2.530.639	265.082	2009
Cassa depositi e prestiti	271.786.359	140.366	77.979	2014
Cassa depositi e prestiti	3.420.000.000	1.766.283	339.261	2018
Totale			685.886	

La situazione debiti/crediti fra Comune e ASSM, al 31.12.2007, vede un saldo complessivo a favore di quest'ultima per € 679.421, composto da un credito netto per € 1.365.307 per la parte corrente e da debiti per € 685.886 per la parte finanziaria, di cui € 160.133 con scadenza entro l'esercizio successivo. Nella seguente tabella si dà una prima analisi della situazione suddivisa per gestione:

SITUAZIONE DEI DEBITI E CREDITI CON IL COMUNE AL 31.12.2007			
Gestione	Crediti ASSM	Debiti ASSM	SALDO
Servizi generali	50.883	0	50.883
Elettricità Distribuzione	895.019	0	895.019
Gas metano	1.332	0	1.332
Calore	264.416	0	264.416
Acqua potabile	138.156	0	138.156
Trasporti	1.910	0	1.910
Parcheggi	13.554	0	13.554

Farmacia	37	0	37
TOTALE PARTE CORRENTE	1.365.307	0	1.365.307
Acqua potabile	0	3.564	-3.564
Depurazione	0	682.322	-682.322
TOTALE PARTE FINANZIARIA	0	685.886	-685.886
TOTALE GENERALE	1.365.307	685.886	+679.421

Al 31.12.2006, per confronto, la situazione complessiva con il Comune presentava un saldo a debito dell'ASSM per € 66.866, quale risultato del saldo a credito per € 795.151 di parte corrente e per € 862.017 di saldo a debito per quella finanziaria.

In questo prospetto sono elencate le partite debitorie e creditorie in essere al 31.12.2007 dettagliate per oggetto e confrontate con quelle alla fine dell'esercizio precedente:

Debiti verso il Comune	31.12.2007	31.12.2006	Variazione
Addizionale sull'energia elettrica	0	27.541	-27.541
Saldo canone annuo su beni demaniali	0	69.758	-69.758
Ripiano perdite pregresse Trasporti dalla Regione	0	7.595	-7.595
Finanziamenti da restituire entro i 12 mesi	160.133	176.132	-15.999
Finanziamenti da restituire oltre i 12 mesi	525.753	685.885	-160.132
Totale a debito	685.886	966.911	-281.025

Crediti verso il Comune	31.12.2007	31.12.2006	Variazione
Bollette acqua	128.467	56.477	+71.990
Bollette elettricità distribuzione	718.633	460.442	+258.191
Fatture per lavori Elettricità	176.386	101.087	+75.299
Fatture per lavori Acqua potabile	9.689	0	+9.689
Fatture per lavori Gas	1.332	5.106	-3.774
Fatture per servizio Calore	264.416	246.832	+17.584
Fatture per lavori Servizi Generali	50.883	693	+50.190
Fatture per servizio Trasporti	1.910	13.587	-11.677
Fattura per servizio Parcheggi	13.554	15.721	-2.167
Fatture per Farmacia	37	100	-63
Totale complessivo crediti	1.365.307	900.045	+465.262

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 2007 per gli oneri suddetti:

Comune	Interessi su mutui		Corrispettivo		Quota personale	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Belforte del Chienti	23.360	23.830	0	0	0	0
Caldarola	34.005	36.007	0	0	0	0
Camporotondo (1)	0	9.512	0	0	0	17.207
Cessapalombo	7.010	7.351	0	0	11.853	20.350
Serrapetrona	7.020	7.494	0	0	25.800	25.488
Totale	71.395	84.194	0	0	37.653	63.045

(1) Dal 1/1/2007 l'ASSM non gestisce più il servizio idrico di tale Comune.

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

Investimenti

Gli investimenti realizzati nel 2007 ammontano ad € 2.272.479, contro gli € 1.970.764 dell'esercizio precedente, con un incremento di circa il 15%, mentre rispetto al preventivo sono stati realizzati minori investimenti per € 1.543.021 (-40%).

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 di tutti gli investimenti realizzati.

INVESTIMENTI REALIZZATI nell'esercizio: analisi per gestione				
Gestione	Esercizio 2007	Esercizio 2006	Variazione 2007/2006	
			Importo	%
Elettricità produzione	223.923	334.759	-110.836	-33%
Elettricità distribuzione	490.247	495.002	-4.755	-1%
Gas Metano	125.597	226.292	-100.695	-44%
Calore	12.670	28.027	-15.357	-55%
Acqua potabile	390.964	386.771	4.193	+1%
Depurazione	27.491	41.787	-14.296	-34%
Trasporti	906.801	232.354	674.447	n.s.
Parcheggi	0	0	0	n.s.
Terme	50.354	128.955	-78.601	-61%
Farmacia	250	32.987	-32.737	-99%
Acqua Minerale	10.013	10.859	-846	-8%
Servizi generali	34.169	52.971	-18.802	-35%
Totale	2.272.479	1.970.764	301.715	+15%
Altre partite in conto capitale				
Partecipazione in società	0	25.000	-25.000	n.s.
Quota capitale mutuo GM	43.400	41.235	+2.165	+5%
Quota capitale mutuo SG da 3,0 M€	160.270	173.108	12.838	-7%
Quota capitale mutuo SII da 1,1 M€	57.685	63.735	-6.050	-9%
Quota capitale mutuo SG da 4,0 M€	92.351	0	+92.351	n.s.
Quote capitale mutui al Comune	176.132	131.775	+44.357	+34%
TFR liquidato	227.042	150.853	+76.189	+51%
Totale movimenti in conto capitale	3.028.359	2.556.470	+471.889	+18%
Fonti di finanziamento Utilizzate				
Fonti di finanziamento Utilizzate	Esercizio 2007	Esercizio 2006	Variazione 2007/2006	
			Importo	%
Ammortamenti	1.505.103	1.456.279	+48.824	+3%
Accantonamento TFR e altri fondi	621.003	190.873	+430.130	+225%
Contributi in conto capitale	596.219	28.066	+568.153	n.s.
Mutui (al netto imposta sostitutiva)	3.990.000	0	+3.990.000	n.s.
Liquidità	-3.683.966	881.252	-4.565.218	n.s.
Totale	3.028.359	2.556.470	+471.889	+18%

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, e il gruppo di imprese private 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: con atto notarile del 21/12/2007 le partecipazioni delle tre Aziende sono state interamente cedute a 21 Comuni del territorio affidato ad UNIDRA;
 - 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;

- la società MARCHE SERVIZI, consortile a r. l., costituita tra APM SpA, ASSEM SpA, ASSM SpA, MULTISERVIZI SpA, TENNACOLA SpA, ATAC SpA con atto del 22/05/2006, con sede in San Severino Marche, capitale sociale € 250.000 posseduto al 10% da ASSM, finalizzata alla gestione di attività e funzioni accomunabili tra le aziende socie;
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 rilevanti da segnalare:
 - Per effetto della costituzione della Contram Mobilità s.c.p.a., società mista a capitale pubblico-privato ex L.R. 45/98, quest'ultima società subentrerà ad ASSM nel servizio di trasporto pubblico extraurbano, consistente nella linea Tolentino – Serrapetrona, dal 15/06/2008; il subentro comporterà il passaggio di un dipendente e di un mezzo alla Contram Mobilità. L'operazione non comporterà peraltro per ASSM variazioni apprezzabili al bilancio di settore in quanto i ricavi e costi relativi al trasporto extraurbano risultano sostanzialmente equivalenti.
 - A seguito del consenso da parte dei Comuni di San Severino Marche e Tolentino per l'avvio di un studio di integrazione tra ASSEM SpA e ASSM SpA, le due Aziende, in data 28 febbraio 2008, hanno affidato congiuntamente un incarico alla ConsulGroup di Ancona per il progetto di integrazione.
 - Nel quadro di una collaborazione tra ASSEM ed ASSM, le due Aziende hanno avviato un'operazione di sostituzione dei software di fatturazione utenza, finora funzionanti presso le due sedi e tra loro di diversa tipologia, con un unico software ("Giada" della UTILIA srl) che potrà essere gestito in comune.
 5. La gestione si sta evolvendo in stretta dipendenza della 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). Gli indirizzi strategici concordati con la proprietà sono orientati a:
 - 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;
 - migliorare la gestione dei servizi energetici mediante integrazione con ASSEM SpA;

- completare l'adeguamento delle tariffe idriche dei Comuni soci diversi da Tolentino in modo da riportare in equilibrio le relative gestioni, oggi gravate da pesanti perdite;
- razionalizzare e ottimizzare i servizi trasporti e parcheggi;
- nell'ambito del settore termale, ottimizzare l'impiego delle attrezzature e del personale a disposizione tramite azioni di ampliamento della clientela e coinvolgimento dei consulenti medici e del restante personale dipendente impegnato nelle prestazioni a pagamento;
- ridurre al minimo la commercializzazione dell'acqua minerale, priva di redditività a causa dell'esigua produzione, utilizzandola esclusivamente in funzione dell'attività termale;
- consolidare i processi organizzativi implementati al fine del mantenimento della certificazione di qualità ISO 9001:2000, garantendone il miglioramento continuo tramite destinazione di adeguate risorse e impegno nell'attività formativa del personale.

Il Consiglio d'Amministrazione propone di rinviare all'esercizio successivo la perdita 2007, pari ad € 183.539.

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

FELIZIANI Sandro	Presidente
REGGIO Giorgio	Vicepresidente
BIRROZZI Aldo	Consigliere
CECCARANI Fabio	Consigliere
OTTAVI Nando	Consigliere