



BILANCIO DI ESERCIZIO ANNO 2009



INDICE

	Pag.
Organi Sociali	3
Relazione sulla gestione	5
Relazione	7
L'andamento della gestione e l'analisi per singoli servizi	11
Dati generali sulla gestione	19
Utenza	20
Personale	21
Rapporti debiti - crediti con il Comune di Tolentino	22
Rapporti con gli altri Comuni soci	23
Investimenti	24
Conclusioni	25
Schemi del Bilancio d'esercizio	27
Stato Patrimoniale	28
Conto Economico	32
Conto economico comparato con gli esercizi precedenti	36
Conto economico riclassificato	38
Stato patrimoniale riclassificato	39
Indici di bilancio	40
Rendiconto finanziario	41
Nota integrativa	43
Stato patrimoniale	47
Attivo	47
A. Crediti per capitale da versare	47
B.I. Immobilizzazioni immateriali e B.II. materiali	47
B.III. Immobilizzazioni finanziarie	49
C.I. Rimanenze	52
C. II. Crediti	52
C. IV. Disponibilità liquide	54
D. Ratei e risconti attivi	55
Passivo	55
A. I. Capitale sociale	55
A. II. Riserva da sovrapprezzo azioni	55
A. III. Riserve di rivalutazione	56
A. IV. Riserva legale	56
A. V. Riserve per azioni proprie in portafoglio	56
A. VI. Riserve statutarie o regolamentari	56
A. VII. Altre riserve	56
A. VIII. Utili (Perdite) portati a nuovo	57
A. IX. Risultato di esercizio corrente	57
B. Fondi rischi ed oneri	58
C. Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	59
D. Debiti	59
E. Ratei e risconti passivi	63
Conti d'ordine	64
Conto Economico	65
A. Valore della produzione	65
A.1. Ricavi da vendite e prestazioni	65
A.2. Variazione rimanenze prodotti finiti	66
A.3. Variazione lavori in corso su ordinazione	66
A.4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	66
A.5. Altri ricavi e proventi	66
B. Costi della produzione	67
B. 6. Spese per acquisti	67
B. 7. Spese per servizi	67
B. 8. Godimento beni di Terzi	67
B. 9. Spese per il personale	68
B.10. Ammortamenti e svalutazioni	68
B.11. Variazione delle rimanenze di materie prime	69
B.12. Accantonamenti per rischi	69
B.13. Altri accantonamenti	69
B.14. Oneri diversi di gestione	70
C. Proventi ed oneri finanziari	70
D. Rettifiche di valore di attività finanziarie	71
E. Proventi ed oneri straordinari	71
Imposte sul reddito d'esercizio	71
Utile (perdita) dell'esercizio	71
Criteri per la ripartizione delle spese comuni	72
Debiti e crediti fra gestioni e criteri di consolidamento	73
Relazione del Collegio Sindacale	75



ORGANI SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**Nominato con Delibera Assembleare del 27/10/2007
con variazione da Delibera Assembleare del 28/08/2009**

<i>Presidente</i>	FELIZIANI Sandro
<i>Vice Presidente</i>	REGGIO Giorgio
<i>Amministratore</i>	BIRROZZI Aldo
<i>Amministratore</i>	CECCARANI Fabio
<i>Amministratore</i>	OTTAVI Nando sostituito con decorrenza 28/08/2009 da LAMBERTUCCI Fabio

DIRETTORE GENERALE

Nominato con Delibera CdA del 22/09/2007

<i>Direttore generale</i>	PISCIOTTA Pietro
---------------------------	------------------

COLLEGIO SINDACALE

Nominato con Delibera Assembleare del 27/10/2007

<i>Presidente</i>	GULLINI Nazareno
<i>Sindaco effettivo</i>	MASSI Alessandra
<i>Sindaco effettivo</i>	CIMARELLI Alessandro
<i>Sindaco supplente</i>	ZEPPILLO Francesca
<i>Sindaco supplente</i>	PASSACANTANDO Carla



RELAZIONE SULLA GESTIONE

ESERCIZIO 2009

RELAZIONE SULLA GESTIONE ESERCIZIO 2009

i servizi gestiti

L'ASSM è una *multiutility* di medie dimensioni (capitale sociale 27.020.200 euro; circa 16.600.000 euro di fatturato; partecipazione del Comune di Tolentino e, in quote minime, di altri 5 Comuni limitrofi), che svolge i seguenti servizi: *elettricità (produzione, distribuzione e vendita), gas metano (distribuzione), calore, servizio idrico integrato (acqua potabile - fognature - depurazione), trasporti, parcheggi, farmacia, terme, acqua minerale*. La società esprime il suo *core business* in primo luogo nella produzione di energia elettrica e in secondo luogo nei servizi a rete - energia elettrica/metano/servizi idrici; sviluppa inoltre sinergie ed efficienza tramite l'impiego della propria struttura organizzativa anche in altri servizi (illuminazione pubblica e servizio calore, trasporti urbani e parcheggi, terme, farmacia), di utilità per la comunità locale ed il Comune di Tolentino.

i rischi e le incertezze

L'attuale situazione gestionale della società presenta **rischi ed incertezze** dovute a:

fattori esterni. Il contesto normativo e regolamentare con particolare riferimento all'avanzato processo di liberalizzazione dei servizi pubblici penalizza fortemente le imprese di dimensioni medio-piccole, mentre favorisce le aggregazioni che, negli ultimi anni, hanno costituito il motivo dominante delle operazioni societarie del panorama italiano di settore. In tal senso, le problematiche di ASSM sono comuni ad un numero molto limitato di altre realtà nazionali tanto da costituire ormai casi anomali: per essi, la contrazione delle tariffe nelle attività di distribuzione di energia elettrica e metano, dovuta all'intervento dell'Autorità di settore, nonché la piena apertura del mercato libero nelle attività di vendita dei prodotti energetici, ha determinato una rilevante riduzione dei margini operativi in tali settori, accompagnata da una richiesta di miglioramento della qualità di servizio da parte delle Autorità di settore e degli utenti, tale da comportare aumenti di costi di struttura ad impatto tanto maggiore quanto minori risultano le dimensioni aziendali; per quanto riguarda l'attività di vendita, i rischi di insolvenza da parte degli utenti, in particolare quelli del segmento industriale, hanno recentemente assunto livelli preoccupanti. Tra i rischi esogeni occorre altresì considerare quello legato ad eventi naturali quali il verificarsi, negli anni di intensa siccità, la forte riduzione della produzione degli impianti idroelettrici che rappresentano una essenziale fonte di reddito per la società.

fattori interni. Le caratteristiche di azienda multiservizi espresse dall'ASSM per contrapporsi alle limitate dimensioni di scala tramite impiego sinergico delle proprie risorse e ripartizione dei costi fissi su più settori di attività presentano d'altra parte elementi di rischio dovuti alla disuniformità tra i servizi svolti: il comparto "cura e benessere" comprendente terme, acqua minerale e farmacia, che segue logiche "di mercato" non allineate con quelle dei servizi pubblici propriamente detti; la permanenza di alcuni settori in perdita strutturale (trasporti pubblici) o contingente (servizio idrico), la scarsa redditività dei servizi di utilità per la comunità locale (gestione degli impianti di illuminazione pubblica e di produzione calore degli edifici aziendali) concorrono a rendere critico l'equilibrio economico della gestione stessa determinando sostanzialmente un pareggio del risultato di esercizio, condizionatamente ai livelli di produzione degli impianti idroelettrici.

Sul fronte delle *incertezze e rischi finanziari*, risulta evidente la difficoltà di reperire sufficienti risorse di autofinanziamento da utilizzare per gli investimenti nel settore della produzione di energia elettrica, da considerarsi il vero *core business* aziendale, e negli altri settori ad alto contenuto tecnologico, pur necessari al mantenimento della qualità dei servizi: ne consegue il

ricorso a finanziamenti a breve-lungo termine e progressivo indebitamento comportante riflessi negativi sul conto economico aziendale.

Allo scopo di ridurre l'impatto dei rischi sopra descritti sono state condotte e si stanno intraprendendo opportune **azioni di mitigazione** intese a ridurre i rischi residui, pur presenti per la loro componente strutturale.

Le azioni già compiute in tal senso possono così essere compendiate:

- *partecipazione a Prometeo SpA, società di vendita gas-energia elettrica sul libero mercato.*
La società, costituitasi fin dal 2001 tra aziende pubbliche delle Marche (Multiservizi di Ancona, ASET di Fano, ASSM di Tolentino, ASSEM di San Severino M., ASP di Polverigi) e il socio privato Edison, si è avviata come società di vendita di gas metano sul libero mercato sulla base dell'utenza metano apportata dai soci pubblici. Successivamente, considerata la capacità di un suo positivo sviluppo anche nell'offerta "dual fuel" (gas ed energia elettrica) potendosi, sia per le dimensioni di bacino d'utenza che per composizione societaria (Edison è dotata di propria produzione in entrambi i settori energetici), approvvigionarsi sul libero mercato a prezzi competitivi, la società ha intrapreso anche l'attività di vendita dell'energia elettrica, anch'essa divenuta di libero mercato: a tal fine l'ASSM, in considerazione della possibilità, prevista dall'Autorità di settore, di cedere ad altra società l'attività di vendita ai clienti "della maggior tutela" (di norma esercitata dal distributore ma priva di effettiva redditività) e della obiettiva impossibilità di operare convenientemente sul libero mercato per il ridotto volume di acquisto di energia, ha proceduto, nel corso del 2009, alla cessione del ramo d'azienda, a seguito di adeguata stima del suo valore e d'intesa con i soci di *Prometeo*; l'operazione ha compreso anche la stipulazione con *Prometeo* di un contratto di servizi commerciali per l'utenza locale in modo da mantenere immutata la qualità del rapporto con l'utenza medesima. L'operazione ha sostanzialmente conseguito l'obiettivo per ASSM di eliminare i rischi commerciali, divenuti sempre più elevati, e di migliorare i flussi finanziari.
- *partecipazione ad una società territoriale per la gestione del servizio idrico integrato ex L 36/94.* Nel corso del 2003 ASSM ha costituito, unitamente ad ASSEM SpA di San Severino M. e Valli Varanensi SpA di Camerino una società consortile a r.l. e quote paritarie di partecipazione (UNIDRA), che ha già ricevuto formalmente (anche se la fase operativa ha tardato ad avviarsi) l'affidamento della gestione del S.I.I. dall'A.T.O. 3 per una parte del territorio: UNIDRA, che avvierà la gestione nel corso del 2010, intende concedere in sub-affidamento la gestione operativa del servizio ad ASSM, ASSEM e Valli Varanensi.
- *partecipazione alla società di servizi MARCHE Servizi s.c. a r.l.* Nel corso del 2006 si era concluso un progetto regionale con la partecipazione di alcune tra le società pubbliche marchigiane ancora prive di partners industriali extra-regionali e cioè: APM di Macerata, ASSM di Tolentino, ASSEM di San Severino M., ATAC di Civitanova M., Multiservizi di Ancona (derivante dalla fusione di Gorgovivo e CISco Acque), Tennacola di S. Elpidio a Mare: il progetto aveva portato ad una prima fase aggregativa tramite la costituzione di una società consortile di servizi, la MARCHE Servizi s.c. a r.l. che aveva l'intento di realizzare un processo graduale di aggregazione di funzioni o altre parti comuni delle rispettive attività gestionali. L'iniziativa, dopo oltre tre anni di tentativi infruttuosi di attuare tale processo, si è conclusa con la messa in liquidazione della società approvata dall'Assemblea straordinaria dei soci il 17 dicembre 2009.

Sono state avviate ulteriori iniziative:

- per quanto riguarda i *servizi a rete* (distribuzione di energia elettrica e gas metano, servizio idrico): in considerazione della progressiva riduzione dei margini determinata dall'Autorità e della difficoltà di cessione dell'attività a terzi, è stato avviato il progetto per l'integrazione dell'ASSM con l'ASSEM SpA di San Severino Marche, con l'obiettivo immediato di perseguire un'ottimizzazione organizzativa e poter affrontare con maggiore efficienza i complessi

adempimenti richiesti dall'Autorità di settore; a medio termine di conseguire una riduzione dei costi ed un'estensione dell'attività fornendo servizi ad altre realtà limitrofe (Offida, Ussita ecc.). L'operazione non si è conclusa entro il 2009, come invece previsto dal progetto, per il rinvio della decisione da parte del Consiglio comunale di Tolentino.

- nel settore della *produzione idroelettrica*: verrà perseguito il potenziamento produttivo ricercando possibilità di sfruttamento di condizioni favorevoli nell'ambito della rete acquedottistica per realizzazione di nuove centrali di piccola taglia, la prima delle quali è già entrata in servizio a fine 2008 presso la sorgente di Valcimarra; in secondo luogo sono stati già approvati progetti definitivi per il potenziamento delle centrali esistenti di Ributino e Pianarucci che potranno fruire dei certificati verdi; infine si proseguirà con la sperimentazione in impianti fotovoltaici dopo il primo impianto pilota di Ributino. I relativi investimenti, alcuni dei quali di notevole entità, esigono una severa verifica di compatibilità finanziaria identificando le giuste priorità.
- nel *settore termale*: le prospettive del servizio termale, inteso l'obiettivo di progressivo aumento dei ricavi nei settori di eccellenza dell'attività (medicina dello sport, diagnostica specialistica) e di riduzione dei costi tramite efficientamento delle risorse umane, sono legate all'obiettivo di rilancio e valorizzazione delle aree circostanti il polo termale. Con tale obiettivo sarà avviato un progetto industriale, da affidarsi ad un advisor qualificato e da svilupparsi congiuntamente con l'Amministrazione comunale, che intende individuare uno o più partners privati interessati ad un'ipotesi di potenziamento delle infrastrutture tale da utilizzare, oltretutto le strutture termali, la struttura dell'Hotel Marche, di proprietà regionale, l'attuale area dello stabilimento di imbottigliamento di proprietà ASSM e i terreni (circa 4 ettari) di proprietà comunale e da essere contraddistinto da un'accentuata connotazione di salvaguardia dei valori ambientali esistenti.

il personale e l'ambiente

Il *personale aziendale*, data la varietà e la disomogeneità dei servizi svolti, si presenta estremamente composito: basti pensare che i contratti di lavoro gestiti sono ben 6.

L'organico complessivo oscilla numericamente nel corso dell'anno in funzione delle assunzioni stagionali relative al comparto termale e risulta mediamente pari a circa 94 unità; mentre per gli altri comparti il rapporto di lavoro è totalmente a tempo indeterminato, ad eccezione di estemporanee assunzioni a tempo determinato dovute ad assenza prolungata di personale con diritto al mantenimento del posto, il settore termale impiega personale stagionale nei comparti tradizionali delle cure inalatorie che conservano i diritti contrattuali di assunzione nelle successive stagioni.

Tali condizioni creano un'evidente complessità nella gestione della sicurezza ed igiene del lavoro, richiedendo formazioni ricorrenti e qualificate notevolmente diversificate per ciascun nucleo di dipendenti in relazione alle valutazioni del rischio proprio dell'attività svolta: particolarmente impegnativa risulta l'informazione e la formazione nei settori operativi della distribuzione di energia elettrica e del metano, nonché delle diverse branche del servizio idrico (acqua potabile, fognatura, depurazione).

Negli ultimi vent'anni non si sono peraltro registrati morti sul lavoro né infortuni di eccezionale gravità; in particolare, nell'esercizio 2009 sono stati registrati 2 infortuni, entrambi di tipo "aspecifico" rispetto alla tipologia di attività svolta dagli infortunati, per un periodo complessivo di assenza per infortunio pari a 27 giorni : il primo occorso ad un dipendente del settore elettricità/distribuzione (ustione lieve al volto procurata dalla fuoriuscita di vapore dal radiatore dell'auto di servizio), che ha comportato 7 giorni di assenza; il secondo ad un dipendente delle Terme (incidente stradale in itinere), che ha comportato 20 giorni di assenza.

Si forniscono altresì informazioni circa le problematiche aziendali che la società si trova ad affrontare.

I rischi ambientali più direttamente connessi all'attività aziendale sono rappresentati dall'attività di depurazione delle acque reflue svolta tramite un complesso impianto che recapita il suo scarico ad un corso d'acqua superficiale (fiume Chienti) e che quindi, in caso di disfunzione del processo depurativo, è suscettibile di procurare inquinamento del corpo fluviale medesimo. L'impianto è

peraltro dotato di sistemi di controllo accurati e di personale specializzato nella conduzione: ciò ha consentito di non incorrere in episodi di danno ambientale e di sanzionamento da parte degli enti di controllo.

La società non svolge attività tali da provocare emissioni di gas serra di particolare rilievo: l'esercizio degli impianti di produzione calore degli edifici comunali, tutti alimentati a metano, viene svolto con particolare attenzione al controllo periodico della combustione e quindi al contenimento delle emissioni.

Le politiche di smaltimento e riciclaggio dei rifiuti seguono la normativa vigente.

La produzione di energia elettrica è completamente orientata alle energie rinnovabili (idroelettrica, fotovoltaica) con acquisizione dei certificati verdi in occasione di investimento. Inoltre la società partecipa ad iniziative locali per l'incentivazione del risparmio energetico.

gli avvenimenti rilevanti dell'esercizio 2009

Gli avvenimenti di particolare rilevanza che hanno caratterizzato l'esercizio 2009 sono così sintetizzabili, in successione di data:

- in data 16 aprile 2009 il Consiglio comunale di Tolentino esprime parere favorevole sulla strategia di aggregazione ASSM – ASSEM e impegna l'ASSM a presentare al Consiglio comunale la proposta definitiva di integrazione societaria.
- in data 25 giugno 2009 il Consiglio comunale di Tolentino esprime parere favorevole sulla proposta definitiva di integrazione societaria ASSM – ASSEM come presentata dall'ASSM; dà inoltre mandato al Sindaco di approvare in Assemblea ASSM gli atti utili occorrenti, riservandosi di approvare in Consiglio comunale lo statuto della società aggregata.
- in data 29 giugno 2009, l'Assemblea della società, in seduta ordinaria, a seguito dell'approvazione da parte del Consiglio comunale di Tolentino nella seduta del 25 giugno 2009, delibera il conferimento a Prometeo SpA del ramo di vendita dell'energia elettrica al mercato tutelato.
- in data 29 giugno 2009, l'Assemblea della società, in seduta straordinaria, approva il progetto di scissione proporzionale dell'ASSM SpA con la costituzione di *ASSM Gestione reti SpA* cui vengono attribuiti i rami di gestione delle attività di distribuzione di energia elettrica e di gas metano, nonché del servizio idrico integrato. La scissione viene perfezionata con atto del 18/9/2009 e integrata, allo scopo di rendere meno complessi gli adempimenti amministrativi e contabili, da un contratto di affitto delle attività di gestione da *ASSM Gestione reti SpA* verso ASSM SpA. L'operazione realizza la prima fase del progetto di aggregazione ASSM-ASSEM.
- in data 17 settembre 2009 viene aggiudicata alla società Mazars la consulenza per lo sviluppo di un progetto industriale che intende individuare uno o più partners privati interessati ad un'ipotesi di potenziamento e riqualificazione del polo termale di Santa Lucia.
- in data 27/12/2009 il Consiglio comunale di Tolentino, precisando che il progetto di fusione merita un approfondimento maggiore ed una più ampia condivisione, delibera il rinvio dell'approvazione della proposta di statuto e patti parasociali della società aggregata all'esito dei lavori di una commissione congiunta di rappresentanti dei due Comuni e delle due Aziende.

l'andamento della gestione e l'analisi per singoli servizi

Il bilancio d'esercizio dell'anno 2009 rileva un utile netto pari ad € 118.524 quale risultato d'esercizio complessivo. Gli investimenti realizzati nell'esercizio sono stati pari ad € 2.124.296. La tabella che segue confronta i dati produttivi e di vendita realizzati nel 2009 con quelli dell'esercizio 2008.

Dati sulla produzione e vendita dei servizi	u. m.	Bilancio 2007	Bilancio 2008	Bilancio 2009
ELETRICITÀ				
Energia prodotta	MWh	4.929	16.975	22.494
Energia immessa in rete	MWh	108.715	112.618	105.817
Energia ceduta ad altre reti di distribuzione	MWh	118	68	129
Energia distribuita	MWh	103.622	107.339	101.038
Energia venduta al mercato vincolato / tutelato	MWh	55.768	38.482	33.090
Energia venduta al mercato della salvaguardia ⁽¹⁾	MWh	8.011	4.489	0
Energia venduta al mercato libero ⁽²⁾	MWh		6.419	7.813
Potenza contrattuale impegnata	kW	66.221	60.161	70.036
GAS METANO				
Gas metano immesso in rete	mc/1000	10.047,24	9.616,87	10.153,92
CALORE				
Impianti gestiti	n.	51	51	50
SERVIZIO IDRICO INTEGRATO				
Acqua potabile erogata	mc/1000	1.832,16	1.789,26	1.767.580
Reflui collettati in fognatura	mc/1000	1.708,89	1.611,54	1.572.064
TRASPORTI				
Passeggeri trasportati	n.	154.372	183.812	175.416
PARCHEGGI				
Posti auto gestiti	n.	511	511	511
TERME				
Prestazioni convenzionate	n.	206.214	208.134	214.217
Prestazioni a pagamento	n.	50.601	47.842	44.791
Prestazioni M. d. S.	n.	23.386	24.000	25.100
Curanti	n.	32.198	34.212	34.367
FARMACIA				
Ricette SSN trattate	n.	32.615	33.508	35.284
ACQUA MINERALE				
Acqua minerale prodotta	Litri	192.304	145.732	101.650
Acqua minerale fatturata	Litri	189.222	147.156	110.724

Nel prospetto riepilogativo che segue sono raffrontati i risultati dell'esercizio 2009 con quelli relativi al 2008, dettagliati per ciascuna gestione.

RIEPILOGO SINTETICO DELLA SITUAZIONE ECONOMICA 2009

		Gestione industriale	Gestione finanziaria	Rettifiche attività	Gestione straordinaria	Risultato pre imposte	Imposte	Utile o (perdita)
EL PR	Bilancio 2009	796.942	-32.231	0	6.902	771.613		
	Bilancio 2008	711.522	-78.230	0	-37.389	595.903		
	Scostamento	85.420	45.999	0	44.291	175.795		
EL DI	Bilancio 2009	-254.298	-32.026	0	286.796	472		
	Bilancio 2008	259.722	-101.035	0	70.290	228.977		
	Scostamento	-514.020	69.009	0	216.506	-228.505		
GM	Bilancio 2009	344.272	69.859	0	-4.051	410.080		
	Bilancio 2008	300.561	4.090	0	113	304.764		
	Scostamento	43.711	65.769	0	-4.164	105.316		
CA	Bilancio 2009	-40.030	-5.950	0	-253	-46.233		
	Bilancio 2008	6.648	-10.145	0	-2.329	-5.826		
	Scostamento	-46.678	4.195	0	2.076	-40.407		
SII	Bilancio 2009	-240.094	-72.385	0	5.433	-307.046		
	Bilancio 2008	-197.622	-125.674	-2.500	-12.587	-366.664		
	Scostamento	-42.472	81.570	2.500	18.020	59.618		
TR	Bilancio 2009	-278.055	-15.954	0	-9.307	-303.316		
	Bilancio 2008	-192.846	-33.903	0	9.702	-217.047		
	Scostamento	-85.209	17.949	0	-19.009	-86.269		
PA	Bilancio 2009	102.773	-50	0	-834	101.889		
	Bilancio 2008	109.775	-123	0	143	109.795		
	Scostamento	-7.002	73	0	-977	-7.906		
TE	Bilancio 2009	12.522	-21.972	0	27.698	18.248		
	Bilancio 2008	45.165	-46.339	0	617	-557		
	Scostamento	-32.643	24.367	0	27.081	18.805		
FA	Bilancio 2009	16.498	-3.159	0	-301	13.038		
	Bilancio 2008	-9.963	-3.665	0	-3.955	-17.583		
	Scostamento	26.461	506	0	3.654	30.621		
AM	Bilancio 2009	-111.933	-2.272	0	426	-113.779		
	Bilancio 2008	-97.136	-6.137	0	3	-103.270		
	Scostamento	-14.797	3.865	0	423	-10.509		
SG	Bilancio 2009	13.468	51	0	-13.519	0		
	Bilancio 2008	2.274	-169	0	-2.105	0		
	Scostamento	11.194	220	0	-11.414	0		
ASSM	Bilancio 2009	362.065	-116.089	0	298.990	544.966	-426.442	118.524
	Bilancio 2008	938.100	-429.611	-2.500	22.503	528.492	-328.058	200.434
	Scostamento	-576.035	313.522	2.500	276.487	16.474	-98.384	-81.910

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

I fattori che hanno influito maggiormente sull'andamento economico – gestionale dell'azienda nel corso dell'esercizio 2009, sono, in sintesi, qui di seguito riportati e commentati anche mediante l'analisi degli scostamenti rispetto all'esercizio 2008.

servizio elettricità / produzione

Nell'esercizio 2009 la produzione di energia elettrica da fonte idroelettrica ha registrato un notevole incremento rispetto al 2008 (21.807.000 KWh contro i 16.955.000 KWh dell'anno precedente), per la particolare idraulicità degli impianti, superando il valore medio degli ultimi 20 anni pari a 20.000.000 KWh; alla produzione degli impianti posti sull'asta del fiume Chienti (Ributino e Pianarucci) si è aggiunto l'apporto del primo anno di pieno esercizio della nuova centralina di Valcimarra, realizzata presso la sorgente omonima a valle della consegna dell'acquedotto del Nera.

I ricavi dalla vendita al GSE dell'energia prodotta dalle centrali di Ributino e Pianarucci sono peraltro stati praticamente pari a quelli del 2008 a causa della notevole riduzione del valore dell'energia sul mercato verificatosi nel 2009; non seguono invece, se non in misura minimale, tali oscillazioni le produzioni della centralina di Valcimarra che, per la sua piccola taglia, gode di una valorizzazione dell'energia prodotta praticamente costante e dell'impianto fotovoltaico di Ributino, anch'esso a corrispettivo costante per la quota di incentivazione.

Il prospetto di seguito riportato indica l'energia prodotta e venduta e i corrispondenti ricavi per ciascuno degli impianti di produzione nominati.

La gestione chiude con il risultato in utile di € 771.613.

Attività di PRODUZIONE dell'energia elettrica

Impianto di produzione	Energia venduta (in MWh)			Ricavi dalla vendita (in migliaia di euro)		
	2009	2008	Var. %	2009	2008	Var. %
Centrale idroelettrica Ributino	14.794	11.270	31,27	1.215,8	1.191,5	2,04%
Centrale idroelettrica Pianarucci	7.013	5.685	23,36	576,4	594,8	-3,09%
Centrale idroelettrica Valcimarra (su acquedotto)	583	0	ns	135,0	0,0	Ns
Impianto fotovoltaico Ributino	19	21	- 9,52	9,9	11,2	-11,6%
Certificati verdi				32,3	20,4	58,3%
Totale	22.409	17.000	31,82	1.969,4	1.817,8	8,34%

servizio elettricità/distribuzione

Nell'esercizio 2009 proseguono gli interventi da parte dell'Autorità del settore energia elettrica e gas (AEEG) connessi al *nuovo periodo regolatorio 2008-2011* per le tariffe elettriche, tali da comportare un'ulteriore riduzione dei margini, già estremamente contenuti, per le imprese distributrici.

Al fine di analizzare la situazione della gestione, occorre tener conto che l'ASSM, per le sue dimensioni (numero di utenti minori di 100.000), può esercitare sia l'attività di distribuzione che quella di vendita all'utenza della *maggior tutela* nonché sul libero mercato. Quest'ultima attività, sia per l'aumento del rischio commerciale dovuto alla sempre maggiore insolvenza degli utenti, sia per l'obiettiva impossibilità di operare convenientemente sul libero mercato per il ridotto volume di acquisto di energia, si è rivelata del tutto improduttiva: pertanto l'ASSM, in considerazione della possibilità, prevista dall'Autorità di settore, di cedere ad altra società l'attività di vendita ai clienti della *maggior tutela*, ha proceduto, nel corso del 2009, alla cessione alla società partecipata *Prometeo SpA* di tale ramo d'azienda.

Il prospetto seguente mostra il quantitativo d'energia distribuita nel 2009 in confronto con l'esercizio 2008:

Attività di DISTRIBUZIONE dell'energia elettrica

Tipologia d'utenza	Energia in MWh		
	2009	2008	Var. %
Usi domestici	19.015,14	18.206,02	4,44%
Illuminazione pubblica	3.114,46	3.223,24	-3,37%
Usi diversi BT	24.938,76	24.886,43	0,21%
Usi diversi MT	53.962,30	61.023,15	-11,57%
Usi diversi AT	7,74		
Cessioni ad altre reti di distribuzione	128,65	67,93	89,39%
Totale	101.167,05	107.406,77	-5,81%

La riduzione dell'energia distribuita che si evidenzia è da attribuire al minor prelievo delle utenze MT industriali per decremento della produzione.

Per quanto riguarda l'attività di vendita, il confronto non risulta significativo in quanto nel 2009, come già descritto, l'attività è stata svolta solo parzialmente: l'energia venduta è risultata pari a 18,85 GWh rispetto a 44,77 GWh del 2008.

Nel successivo prospetto si riportano la potenza impegnata e il numero di utenti riferiti alle singole tipologie d'utenza che costituiscono riferimento per le determinazioni tariffarie da parte dell'Autorità. Si precisa che il numero degli utenti tiene conto anche delle forniture non continuative impiegate per frazioni dell'anno.

Tipologia d'utenza	Anno 2009		Anno 2008		Variazione potenza impegnata		Variazione utenti	
	Potenza impegnata	Utenti	Potenza impegnata	Utenti	KW	%	N° (medio)	%
	KW	N° (medio)	kW	N° (medio)				
Usi domestici	25.404	8.327,0	25.230	8.275,4	174	0,69%	51,6	0,62%
Illuminazione pubblica	1.160	143,0	1.268	143,0	-108	-8,52%	0	
Usi diversi BT	23.301	2.870,0	21.937	2.874,2	1.364	6,22%	-4,2	-0,15%
Usi diversi MT	18.571	62,8	17.377	63,9	1.194	6,87%	-1,9	-1,84%
Usi diversi AT	190	0,1			190		0,1	
Totale	68.626	11.402,9	65.812	11.356,6	2.814	4,28%	46,3	0,41%

Le variazioni che si evidenziano maggiormente sono quelle relative alla potenza impegnata che mostra un incremento, seppure modesto, di valore su quasi tutte le tipologie di utenza. Per quanto riguarda il numero di utenti, ad un ridotto aumento degli utenti domestici, si contrappone una riduzione degli utenti del micro-business ma soprattutto degli utenti MT per l'arresto dell'attività di due utenze industriali.

E' interessante infine confrontare i ricavi con i costi di trasporto, fino al punto di consegna ASSM, dell'energia: come evidenziato nella tabella che segue, nell'anno 2009 si rileva un margine lordo superiore del 4,40% rispetto a quello del 2008.

Attività	Esercizio 2009			Esercizio 2008			Variazione % del margine
	Ricavi	Costi	Margine	Ricavi	Costi	Margine	
Distribuzione	2.169,46	496,95	1.662,51	2.337,06	744,59	1.592,46	4,40%

Si tenga presente inoltre che sia i ricavi che i costi sono stati già rettificati in base al meccanismo di perequazione generale, introdotto 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 2009

Descrizione	Importi
Costi di approvvigionamento dell'energia elettrica destinata ai clienti del mercato vincolato	100.000
Ricavi di distribuzione (ex vincolo V1)	-50.000
Costi di distribuzione sulle reti AT	-30.000
Costi di distribuzione relativi alla trasformazione dell'energia elettrica da AT a MT	-38.000
Costi di distribuzione su reti di media e di bassa tensione	-3.800
Perdite di rete	-85.000
Ricavi attività di misura	-15.000
Saldo	-121.800

In conclusione, l'analisi dell'andamento della gestione riconferma che l'attività di distribuzione 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 in corso nell'arco 2008-2010 per l'installazione dei contatori elettronici con smantellamento degli esistenti e agli

investimenti già programmati nel periodo 2010-2014 per il riclassamento a 20 kV della rete MT e la sua messa in sicurezza in relazione all'incremento delle correnti di corto circuito, nonché per l'adeguamento della trasformazione AT/MT necessario ad equilibrare i flussi di energia creati dalla connessione di impianti fotovoltaici di elevata potenza: allo scopo di creare risorse sufficienti per affrontare tali onerosi interventi strutturali, si è già definito, fin dall'esercizio 2008, l'accantonamento, ad un apposito fondo, di importi annui commisurati ai necessari finanziamenti.

Per quanto riguarda i costi di esercizio, su di essi gravano particolarmente gli interventi di manutenzione delle reti, sia per il risanamento di tratte ancora critiche dal punto di vista della continuità del servizio sia per la sostituzione di linee urbane interrate, ormai obsolete, in occasione degli interventi di sistemazione della rete stradale da parte del Comune.

Per quanto riguarda infine l'attività di vendita, nel corso dell'esercizio si è perfezionato, come già programmato, il conferimento del relativo ramo alla partecipata Prometeo SpA che potrà operare sul libero mercato con offerta *dual fuel* all'utenza locale, affidando ad ASSM i servizi commerciali e quindi il rapporto diretto con l'utenza stessa.

La gestione chiude con un utile pari a € 472, in considerazione dei già descritti accantonamenti per rinnovo impianti e per svalutazione crediti, motivati da una morosità in significativo aumento.

servizio gas metano

Nella tabella seguente sono mostrate le quantità di gas distribuite nel 2009 ed i relativi ricavi, confrontati con i corrispondenti valori registrati nel 2008.

Gas distribuito in mc/1000			Ricavi		
2009	2008	Var. %	2009	2008	Var. %
10.692,04	9.878,78	+ 8,23	781.281	674.992	+ 15,75

La quantità di gas distribuita nel 2009 presenta un incremento del 8,23% rispetto al 2008 in relazione all'andamento delle temperature durante i mesi autunnali e invernali. Per quanto riguarda i ricavi, anch'essi risultano incrementati rispetto al 2008, ma in misura considerevolmente superiore ai volumi distribuiti (+ 15,75%): ciò in dipendenza dell'adeguamento della tariffa di distribuzione operato nel corso dell'esercizio dall'Autorità di settore tramite la ricostruzione dei dati storici di ciascun distributore sulla scorta dei documenti forniti da questi ultimi.

Complessivamente la gestione si chiude con un risultato in utile per € 410.080, superiore a quello registrato nel 2008 (€ 304.764), che tiene anche conto di un primo accantonamento a fondo rinnovo impianti per la costituzione delle risorse necessarie ad affrontare l'ingente investimento, già previsto dall'Autorità di settore nell'arco 2010-2016, per l'installazione dei contatori elettronici con smantellamento degli esistenti.

servizio calore

La gestione chiude con il risultato negativo di € 46.233, peggiore della perdita 2008 di € 5.826, riconfermando che il corrispettivo del servizio non è sufficiente a coprire l'incidenza dei costi di personale e dei costi di struttura necessari per assicurare alle utenze comunali (scuole, uffici ed edifici pubblici) la qualità del servizio e l'attenzione alle esigenze delle particolari utenze. Va peraltro considerato che il servizio si vale del medesimo nucleo che opera anche sui servizi acqua potabile e metano: questi hanno evidentemente beneficiato del corrispondente sgravio di costi. Si annota infine che tra i costi figura un importo di € 18.126 quale ammortamento residuo degli investimenti effettuati sugli impianti della Piscina comunale e dell'Auditorium S.Giacomo che il Comune di Tolentino ha ripreso in gestione diretta senza riconoscere alcun indennizzo.

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

Si registra una lieve riduzione dell'acqua fatturata, probabilmente per effetto stagionale e per diminuzione dei consumi delle utenze industriali: ne consegue una riduzione dei ricavi in analoga misura.

Tolentino	Acqua fatturata in mc/1000			Ricavi in migliaia di €		
	2009	2008	Var. %	2009	2008	Var. %
Classi tariffarie						
Usi abitazioni di residenza	897,9	941,8	- 4,66	541,084	570,845	- 5,21
usi agricoli	52,2	49,2	6,10	42,041	39,910	5,34
usi industriali, commerciali e vari	411,4	396,7	3,71	386,850	372,180	3,94
usi comunali	70,6	78,1	- 9,60	53,978	60,125	- 10,22
usi ospedalieri	18,0	21,0	- 14,29	13,798	13,137	5,03
usi allevamento	30,6	35,3	- 13,31	12,482	14,500	- 13,92
quote fisse				187,480	189,109	- 0,86
+/- rimborsi e/o conguagli					-1,76	
Totali	1.480,7	1.522,0	- 2,71	1.237,713	1.261,045	- 1,85

Per quanto riguarda il servizio Fognatura e Depurazione, si evidenzia una riduzione dei ricavi dovuta ai minori canoni riscossi dalle utenze industriali, per diminuzione della produzione, e da conferimento da terzi.

Tolentino	Volumi (mc/1000)			Ricavi (€)		
	2009	2008	Var. %	2009	2008	Var. %
Tipologia reflui						
da utenze civili	1.201,87	1.100,87	9,17			
ricavi fognatura				128.225	124.991	2,59
ricavi depurazione				436.277	396.901	10,00
da utenze industriali	180,56	282,24	-36,03			
ricavi fognatura				19.743	31.138	-36,60
ricavi depurazione				167.754	198.156	-15,34
Conferiti da Terzi	2,8	4,4	-36,36	45.991	77.847	-40,92
Totali	1.382,43	1.387,51	- 0,37	797.990	829.033	-3,74

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 discreto incremento rispetto ai volumi 2008: ne consegue un incremento dei ricavi in analoga misura.

COMUNE	Tipo Servizio	Acqua fatturata in mc/1000			Ricavi in €		
		2009	2008	Var. %	2009	2008	Var. %
Belforte del Chienti	Acquedotto	133,167	113,377	17,45	84.375	76.647	10,08
	Fognature	83,187	92,098	- 9,68	9.205	10.191	- 9,67
	Depurazione	83,099	92	- 9,68	29.288	32.416	- 9,65
Totale ricavi					122.868	117.072	4,95
Caldarola	Acquedotto	158,713	159,760	- 0,65	76.820	77.646	- 1,06
	Fognature	91,512	83,710	9,32	10.075	9.216	9,32
	Depurazione	91,829	84,000	9,32	32.051	29.324	9,30
Totale ricavi					118.946	116.186	2,38
Cessapalombo	Acquedotto	62,180	61,196	1,61	18.192	17.937	1,42
	Fognature	18,777	18,160	3,40	2.067	1.998	3,45
	Depurazione	18,612	18,00	3,40	6.577	6.358	3,44
Totale ricavi					26.836	26.293	2,07
Serrapetrona	Acquedotto	62,119	58,884	5,49	51.680	48.599	6,34
	Fognature	37,895	34,450	10,00	4.170	3.790	10,03
	Depurazione	37,400	34,000	10,00	13.266	12.059	10,01
Totale ricavi					69.116	64.448	7,24
Totale generale acqua fatturata		416,179	393,217	5,84			
Totale generale ricavi					337.766	323.999	4,25

^o 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 € 307.046, di cui € 279.665 dovuta all'esercizio nel territorio del Comune di Tolentino: rispetto all'esercizio 2008, che aveva registrato una perdita complessiva pari a € 366.664, di cui € 339.383 dovuta a Tolentino, si è conseguito un miglioramento quasi interamente riferibile al bilancio dell'acqua potabile di Tolentino, mentre il servizio fognatura/depurazione dello stesso Comune continua a procurare una perdita elevata per gli alti costi di esercizio del depuratore (in primo luogo i costi di energia elettrica e di smaltimento fanghi): per quanto riguarda gli altri Comuni, il rinvio da parte dell'ATO degli adeguamenti tariffari ha impedito il previsto riequilibrio delle gestioni che dovrà essere ottenuto nel 2010.

servizio trasporti

La perdita d'esercizio si è ulteriormente incrementata rispetto agli esercizi precedenti (- € 303.293 contro - € 217.047 del 2008): ad una diminuzione dei ricavi, dovuta alla riduzione dei contributi in conto esercizio e in conto capitale (- € 33.000) e ad un'ulteriore grave riduzione dei proventi da traffico (- € 22.600), non ha fatto riscontro una riduzione dei costi che anzi hanno avuto un lieve incremento (+ 19.000 circa) per un aumento delle spese di personale e delle spese di manutenzione dei mezzi.

Resta ancor più confermata l'impossibilità strutturale di portare in pareggio la gestione, visto il livello estremamente basso di copertura dei costi con i ricavi da traffico, che qualifica la funzione sostanzialmente sociale del servizio a Tolentino: risulta pertanto indispensabile, come già richiesto all'Amministrazione comunale e peraltro previsto per i servizi a contenuto sociale, che il riequilibrio della gestione venga conseguito tramite un adeguato contributo comunale.

servizio parcheggi

Il risultato di esercizio è leggermente inferiore a quello 2008 (l'utile si è portato a € 101.889 contro € 109.795 del 2008) in quanto, a fronte di un incremento dei ricavi (+ € 53.275), derivante sia dal maggior gettito da parcometri e abbonamenti per adeguamento tariffario sia dall'aumento dei proventi da pagamenti tardivi dovuto ai maggiori controlli esercitati, ha corrisposto un aumento, in misura superiore, dei costi derivanti dalle spese di formazione del personale ausiliario tramite affiancamento di personale esperto di APM - Macerata e dalle spese affrontate per dotare il servizio di un sistema informatizzato per elaborazione dei dati di esercizio: tali iniziative, intraprese in preparazione dell'affidamento dei tre parcheggi di cintura, come previsto nel contratto di servizio stipulato con il Comune di Tolentino, non hanno avuto ancora applicazione concreta in quanto l'Amministrazione comunale ha sospeso ogni decisione circa tale affidamento.

servizio terme

Il risultato d'esercizio presenta un utile (€ 18.248), seppure di modeste dimensioni, che conferma il miglioramento progressivo della gestione in un contesto nazionale che risente della congiuntura economica anche per quanto riguarda il settore delle cure termali.

Sul versante dei ricavi si annota l'aumento del fatturato (+ 51.391) che, per quanto riguarda le prestazioni convenzionate, non registra ancora gli importi definitivi, per ritardo di recepimento in sede regionale dell'accordo nazionale di adeguamento delle tariffe per il triennio 2007 – 2008 - 2009. Sul versante dei costi, a fronte di un contenimento delle spese per servizi e delle spese di personale, si evidenzia un sostanzioso incremento della quota di ammortamento dovuta alla rivalutazione degli immobili e un aumento dei costi di struttura addebitati al servizio.

servizio farmacia

Il risultato presenta un pur limitato utile (€ 13.038), ma l'esame del conto economico di settore evidenzia una crescente riduzione dei margini, già iniziata nel 2008 e comune a tutti gli esercizi farmaceutici pubblici e privati, a causa di regolamentazioni relative sia ai farmaci etici (introduzione dei farmaci generici) che per i farmaci da banco, con le quali vengono ridotti i prezzi di vendita al pubblico, ma che non trova significative riduzioni nei prezzi d'acquisto delle farmacie presso i produttori e/o grossisti. Va evidenziato che l'attribuzione dei costi di struttura alla gestione farmacia è allineata su importi tipici del settore e riguarda l'assistenza contabile e informatica, nonché quella necessaria per l'espletamento delle gare pubbliche per la fornitura dei farmaci.

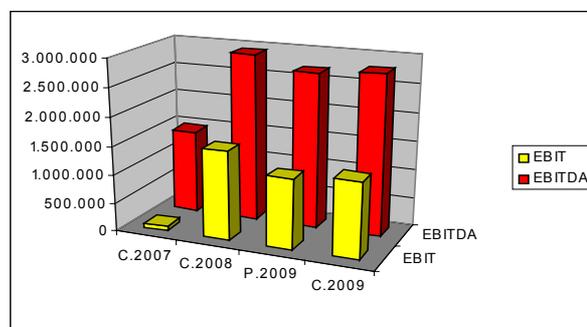
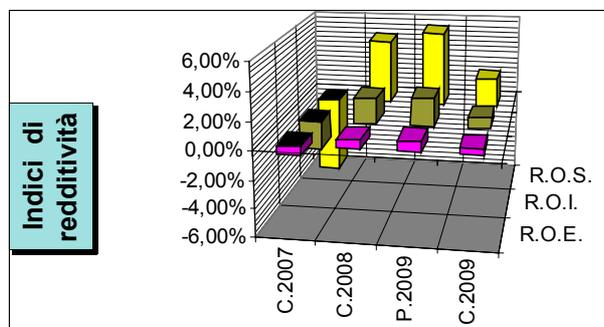
In tali condizioni di minori redditività dell'esercizio farmaceutico occorrerebbe richiedere al Comune una riduzione del canone annuo pagato (€ 75.000).

servizio acqua minerale

La perdita d'esercizio, pari a € 113.779, risulta superiore a quella registrata nel 2008 per una considerevole riduzione dei ricavi dovuta al progressivo ritiro dal mercato del prodotto imbottigliato, mantenuto per sola distribuzione ai clienti delle Terme. L'eventuale dismissione dell'attività, da definirsi a seguito dello studio in corso per il potenziamento del polo termale con immissione di un socio privato e resa possibile su indicazione dell'Ente Provincia con ridimensionamento della concessione regionale per l'acqua di Santa Lucia al solo impiego termale, comporterebbe comunque l'assorbimento a carico del bilancio aziendale dei costi residuali pari a circa € 92.000 (personale diretto e indiretto, ammortamenti, oneri finanziari).

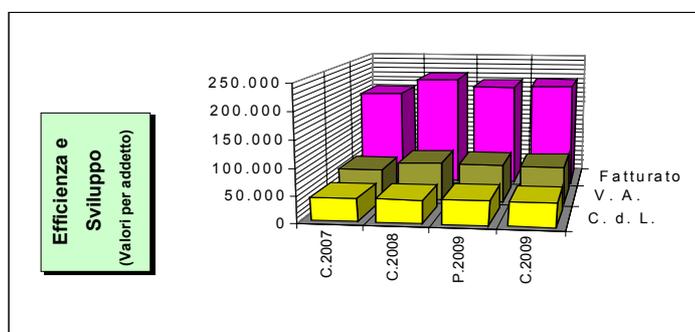
dati generali sulla gestione

L'andamento dell'EBIT (vale a dire il margine industriale del *core business*) mostra come la capacità dell'ASSM di realizzare profitti dipenda principalmente dalla produzione elettrica, passando da € 1.540.885, del 2008 a € 1.320.195 (-14%) del 2009, anche se, come per il passato, le continue riduzioni dei margini sul commercio energetico da parte dell'AEEG, i crescenti costi che non seguono lo stesso andamento erodono il margine realizzato dalla produzione elettrica. Anche l'EBITDA risente delle suindicate cause passando da € 2.928.402 del 2008 a € 2.791.567 del 2009 (-4,7%).

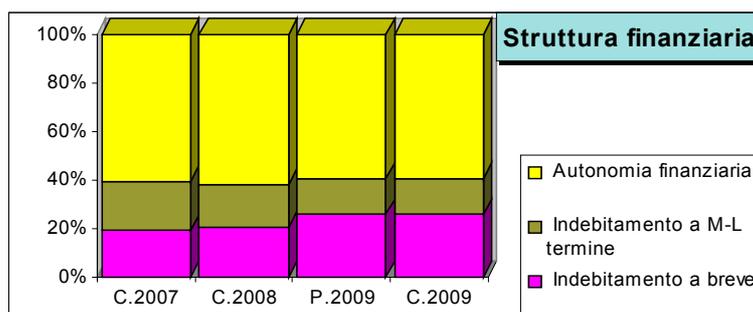


La redditività risente anch'essa l'influenza delle cause sopra esposte: infatti, il rendimento del capitale investito (**ROI**) è pari a +0,73% (contro il 1,87% del 2008), quello del capitale netto (**ROE**) è stato pari a +0,40%, contro il +0,64% registrato nel 2008. La gestione ha generato risorse finanziarie (*cash flow* = risultato finale + ammortamenti + accantonamenti – costi capitalizzati) per € 228.267 contro € 94.468 generati nell'esercizio precedente.

Gli indici d'efficienza e sviluppo mostrano che il fatturato per addetto scende del 5,3%, passando da € 212.250 del 2008 a € 201.030; il costo del lavoro per addetto sale del 3,7%, passando da € 42.776 del 2008 a € 44.362, infine il valore aggiunto per addetto scende a € 70.884 (-2,2%) rispetto a € 72.490 del bilancio 2008.



L'indice di solvibilità passa da 0,88 del 2008 a 0,69 del 2009. L'incidenza complessiva dei mezzi di Terzi sul capitale investito netto passa dal 38,2% al 40,6%, con una crescita di 5 punti percentuali dei debiti a breve e una flessione di circa 2,6 punti percentuali sui debiti a medio – lungo termine, al 31.12.2008 tali valori erano, rispettivamente, del 20,7% e del 17,5%.



utenza

Il numero delle utenze amministrate, al 31.12.2009, è aumentato dello 0,70 %, rispetto al 31.12.2008: la variazione, inferiore a quella degli anni precedenti, denota un certo rallentamento degli insediamenti, probabilmente dovuto al periodo di recessione economica.

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 come il legame tra l'andamento del numero di utenti e quello dei consumi non siano strettamente legati, almeno in un bacino di modeste dimensioni. Infatti, assumendo come indicatore il numero di utenti del servizio elettricità, si nota che ad un incremento del parametro "n° utenti" rispetto al 2008 (0,58%) corrisponde un decremento dell'energia distribuita rispetto allo stesso anno (- 5,87%): analizzando però i dati in dettaglio si registra che l'aumento degli utenti ha riguardato unicamente la fascia dell'utenza domestica, cui ha corrisposto un mantenimento dei consumi allo stesso livello dell'anno precedente, mentre il decremento dei consumi è tutta da attribuire all'utenza MT e dovuta al calo della produzione industriale.

Gestione	Utenze al 31.12.2007	Utenze al 31.12.2008	Variazione% 2008/2007	Utenze al 31.12.2009	Variazione% 2009/2008
Elettricità	11.229	11.397	1,5	11.463	0,58
Gas metano	7.308	7.437	1,8	7.487	0,67
Acqua potabile Tolentino	9.751	9.838	0,9	9.897	0,60
Acqua potabile Belforte	679	718	5,7	726	1,11
Acqua potabile Caldarola	983	1011	2,8	1.025	1,38
Acqua potabile Cessapalombo	357	357	-	360	0,84
Acqua potabile Serrapetrona	560	566	1,1	584	3,18
Totale utenze	30.867	31.324	1,5	31.542	0,70
Fogn-depur. Tolentino	8.010	8.080	0,9	8.135	0,68
Fogn-depur. Belforte	657	707	7,6	712	0,71
Fogn-depur. Caldarola	832	867	4,2	877	1,15
Fogn-depur. Cessapalombo	246	247	0,4	249	0,81
Fogn-depur. Serrapetrona	345	349	1,2	367	3,44
Totale utenze fogn/dep.	10.090	10.250	1,6	10.334	0,82

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: nel confronto con il 2008, il 2009 presenta incrementi molto più ridotti, in particolare per gli allacci dei servizi energetici, indice di un rallentamento dell'attività edilizia e dello sviluppo delle attività artigianali – industriali, già iniziato nel 2008.

Movimenti di utenza	Elettricità		Metano		Acqua potabile	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
ordini di servizio	4.587	4.495	1.280	1.256	2.200	2.167
di cui per nuovi allacci	65	166	48	123	100	206

personale

Le spese per il personale hanno raggiunto, nel 2009, la cifra complessiva di € 4.179.756, con una crescita di € 125.045 (+3,1%) rispetto all'esercizio 2008.

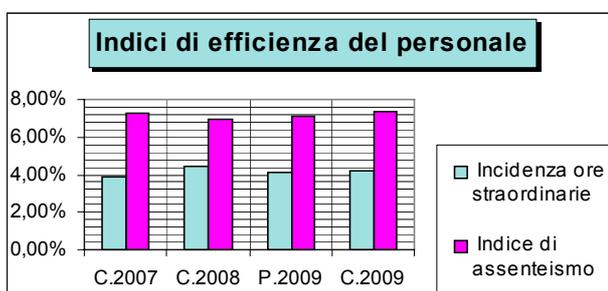
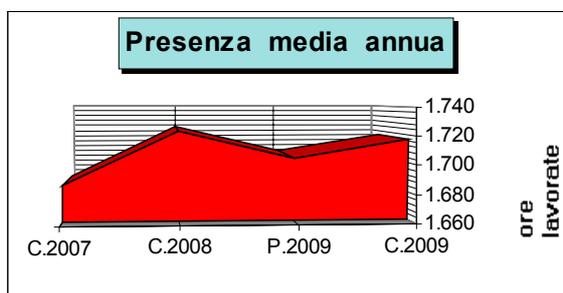
Il costo per le retribuzioni ha registrato una crescita del 3,5% (+€ 97.636) sul 2008; gli oneri sociali obbligatori sono aumentati del 5,3% (+€ 55.066) a seguito della variazione delle aliquote contributive, mentre l'accantonamento per TFR è risultato minore del 13% (-€ 14.623) sempre rispetto a quello del 2008. Gli altri costi, infine, sono diminuiti del 17,2% (-€ 13.034).

Le ore lavorate nel 2009 sono state n.161.749 contro n.163.355 dell'esercizio precedente, pari ad una flessione di n.1.606 ore (-1,0%). Le ore di straordinario sono state pari a 6.815, con un incremento di circa il 5,8% rispetto al 2008 (n.7.234); queste rappresentano il 4,2% delle ore lavorate, contro il 4,4% del 2008.

Le ore di assenza per ferie, malattie, maternità, infortuni, scioperi ecc, ammontano a 42.679 contro le 42.487 del 2008, con un incremento del 0,5%; in particolare, le ore perse per malattie, infortuni e maternità sono state n.11.881, contro n.11.403 del 2008 (+4,2%), la cui incidenza (**indice di assenteismo**) è passata dal 6,8% del 2008 al 7,3% attuale.

Le ore medie lavorate per addetto sono diminuite di circa lo 0,4% rispetto al 2008.

I grafici che seguono illustrano l'andamento delle ore medie lavorate dal personale negli ultimi anni e quello degli indici di efficienza 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 94,22 unità lavorative contro le 94,79 del 2008, con una flessione netta di 0,57 persone, come esposto nella tabella sotto riportata.

Nel corso dell'esercizio 2009, sono stati assunti 24 lavoratori a tempo determinato, di cui 21 per lo svolgimento della stagione Termale, n.1 per i Trasporti, n.1 per la Farmacia; n.1 a tempo indeterminato per l'Ufficio commerciale. Di contro sono cessate n.29 lavoratori (di cui a tempo indeterminato 1/PA, 1/TE; a tempo determinato 1/SG; 1/TR; 1/FA; 24/TE), di cui per dimissioni volontarie 1/PA e 1/TE, e n. 27 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	2006	2007	var.	2008	var.	2009	Var.
Elettricità produzione	7,00	6,00	-1,00	6,00	0,00	6,00	0,00
Elettricità distribuzione	8,50	8,00	-0,50	8,00	0,00	8,00	0,00
Acqua Potabile	9,00	9,00	0,00	9,00	0,00	9,00	0,00
Depurazione	4,00	4,00	0,00	4,16	+0,16	4,00	-0,16
Trasporti	13,00	13,00	0,00	12,91	-0,09	12,09	-0,82
Parcheggi	1,50	1,50	0,00	1,50	0,00	1,71	0,21
Terme	25,97	27,48	+1,51	26,98	-0,50	26,83	-0,15
Farmacia	3,00	3,00	0,00	3,22	+0,22	3,10	-0,12
Servizi generali	24,41	24,50	+0,09	23,02	-1,48	23,49	+0,47
Totale	96,38	96,48	+0,10	94,79	-1,69	94,22	-0,57

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 31.12.2008	Assunzioni	Cessazioni	Passaggi interni	Situazione al 31.12.2009
Dirigenti	0	0	0	0	0
Categorie direttive	10	0	0	0	10
Impiegati	36	7	11	0	32
Operativi	45	17	18	0	44
Totale	91	24	29		86

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 31.12.2009, ad € 351.985. Nel corso dell'esercizio sono state rimborsate al Comune le quote di competenza 2009 per un importo di € 173.768. 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	271.786.359	140.366	60.358	2014
Cassa depositi e prestiti	3.420.000.000	1.766.283	291.627	2018
Totale			351.985	

La situazione debiti/crediti fra Comune e ASSM, al 31.12.2008, vede un saldo complessivo a favore di quest'ultima per € 1.124.732, composto da un credito netto per € 1.650.485 per la parte corrente e da debiti per € 525.753 per la parte finanziaria, di cui € 173.769 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 31.12.2009			
Gestione	Crediti ASSM	Debiti ASSM	SALDO
Elettricità Produzione	0	81.712	-81.712
Elettricità Distribuzione	578.877	50.803	528.877
Gas Metano	744	0	
Calore	184.427	0	+184.427
Acqua potabile	81.008	0	+81.008
Trasporti	405	0	+405
Parcheggi	0	0	0
Farmacia	64	0	64
TOTALE PARTE CORRENTE	845.525	132.515	713.010
Acqua potabile	0	0	0
Depurazione	0	351.985	-351.985
TOTALE PARTE FINANZIARIA	0	351.985	-351.985
TOTALE GENERALE	845.525	484.500	+361.025

Al 31.12.2008, per confronto, la situazione complessiva con il Comune presentava un saldo a credito dell'ASSM per € 1.124.732, risultante dal saldo a credito per € 1.476.715 di parte corrente e per € 351.090 di saldo a debito per quella finanziaria.

In questo prospetto sono elencate le partite debitorie e creditorie in essere al 31.12.2009 dettagliate per oggetto e confrontate con quelle alla fine dell'esercizio precedente:

Debiti verso il Comune	31.12.2009	31.12.2008	Variazione
Saldo canone annuo su beni demaniali	81.712	27.129	54.583
Addizionale comunale sull'energia elettrica	50.803	0	50.803
Altri addebiti	0	78.208	-78.208
Finanziamenti da restituire entro i 12 mesi	35.872	173.768	-137.897
Finanziamenti da restituire oltre i 12 mesi	316.113	351.985	-35.871
Totale a debito	484.500	631.090	-146.590
Crediti verso il Comune	31.12.2009	31.12.2008	Variazione
Bollette acqua	68.755	140.061	-71.306
Bollette elettricità distribuzione	294.417	902.100	-607.683
Fatture per lavori Elettricità	284.460	234.628	+49.832
Fatture per lavori Acqua potabile	12.253	15.926	-3.673
Fatture per lavori Gas	744	0	+744
Fatture per servizio Calore	184.427	446.304	-261.877
Fatture per servizio Trasporti	405	668	-263
Fattura per servizio Parcheggi	0	16.096	-16.096
Fatture per Farmacia	64	39	+25
Totale complessivo crediti	845.525	1.755.822	-910.297

rapporti con gli altri Comuni soci

La gestione del Servizio Idrico Integrato nei territori dei Comuni soci sono regolati da contratti di servizio che 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.

Per questi oneri si è provveduto, dopo lunga trattativa, ad una loro riduzione, per consentire un graduale pareggio di bilancio, nel seguente prospetto si sintetizza, per ciascun Comune, quanto riconosciuto nell'esercizio 2009:

Comune	Interessi su mutui		Corrispettivo		Quota personale	
	2009	2008	2009	2007	2009	2008
Belforte del Chienti	2.218	19.966	0	0	0	0
Caldarola	13.602	23.804	0	0	0	0
Cessapalombo	0	6.660	0	0	11.853	11.853
Serrapetrona	0	5.883	0	0	14.528	17.028
Totale	15.820	56.313	0	0	26.381	28.881

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 € 2.096.240, contro gli € 2.272.479 dell'esercizio precedente, con una flessione di circa l'8%.

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 2009	Esercizio 2008	Variazione 2009/2008	
			Importo	%
Elettricità produzione	108.533	203.005	-94.472	-46,54
Elettricità distribuzione	1.095.953	528.591	567.363	107,33
Gas Metano	247.034	85.933	161.101	187,47
Calore	17.250	8.151	9.099	111,64
Acqua potabile	121.295	739.871	-618.576	-83,61
Depurazione	206.531	76.488	130.043	170,02
Trasporti	190	233.790	-233.600	-100,00
Parcheggi	46.300	1.967	44.333	2.257,00
Terme	203.066	152.801	50.266	32,90
Farmacia	6.773	5.713	1.060	18,55
Acqua Minerale	2.220	0	2.220	Ns
Servizi generali	69.149	59.930	9.220	15,38
Totale	2.124.296	2.096.240	28.056	1,34
Altre partite in conto capitale				
Partecipazione in società	0	18.800	-18.800	n.s.
Quota capitale mutuo GM	48.077	45.679	2.398	5,25%
Quota capitale mutuo SG da 3,0 M€	190.163	160.035	30.128	+18,83%
Quota capitale mutuo SII da 1,1 M€	68.753	57.455	11.298	+19,66%
Quota capitale mutuo SG da 4,0 M€	232.711	182.592	50.119	+27,45%
Quote capitale mutui al Comune	173.768	160.133	13.635	+8,51%
TFR liquidato	0	161.114	-161.114	n.s.
Totale movimenti in conto capitale	2.837.768	2.882.048	-44.280	-1,54%

Fonti di finanziamento Utilizzate	Esercizio 2009	Esercizio 2008	Variazione 2009/2008	
			Importo	%
Ammortamenti	1.593.269	1.549.098	44.171	+2,85%
Accantonamento TFR e altri fondi	610.963	175.350	435.613	+248,42%
Contributi in conto capitale	17.006	1.344.070	-1.327.064	-98,73%
Liquidità	616.529	-186.470	802.999	n.s.
Totale	2.837.768	2.882.048	-44.280	-1,54%

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.*, partecipata da Multiservizi SpA di Ancona, ASET Holding SpA di Fano, ASSEM SpA di San Severino M., ASP SpA di Polverigi, ASSM SpA di Tolentino, Castelfidardo Servizi srl di Castelfidardo, Comune di Falconara Marittima, Comune di Camerata Picena e EDISON Gas SpA di Milano, costituitasi con atto del 8/11/2001, con sede in Osimo – via Adriatica 2, capitale sociale di € 2.292.436,00 posseduto al 6,220% da ASSM, finalizzata all'approvvigionamento e alla vendita del gas naturale e dell'energia elettrica;
 - 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 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; la società è stata posta in liquidazione con delibera dell'Assemblea straordinaria dei soci del 17 dicembre 2009.
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:
 - in data 26 marzo 2010 l'Assemblea della società, in seduta ordinaria, ha autorizzato l'acquisto di una quota di partecipazione di *Unidra s. c. a r. l.*, società incaricata dall'Autorità di Ambito per la gestione del servizio idrico integrato: l'ingresso in società di ASSM è diretta ad ottenere in subaffidamento la gestione del servizio per i Comuni soci.
 - alla data odierna l'Amministrazione comunale di Tolentino non ha assunto alcuna decisione circa la conclusione dell'operazione di aggregazione ASSM – ASSEM: pertanto la gestione dei servizi aziendali rimane tuttora affidata alle due società ASSM SpA e ASSM Gestione Reti SpA, originatesi a seguito della scissione proporzionale attuata con atto del 18 settembre 2009, tra loro legate da un provvisorio contratto d'affitto.
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:

- ottimizzare le risorse della struttura organizzativa e soddisfare le crescenti richieste di adempimenti nei settori energetici e del servizio idrico mediante integrazione con ASSEM SpA in un'unica società di gestione dei servizi a rete;
- valorizzare maggiormente il settore di produzione dell'energia elettrica tramite potenziamento degli impianti idroelettrici, che usufruiscono degli incentivi introdotti a favore delle energie rinnovabili;
- completare l'adeguamento delle tariffe idriche del Comune di Tolentino e degli altri Comuni soci in modo da riportare in equilibrio le relative gestioni, oggi gravate da pesanti perdite;
- razionalizzare e ottimizzare i servizi trasporti e parcheggi;
- valorizzare il settore termale tramite la creazione di una joint venture con un socio privato che sviluppi le potenzialità turistico-ricettive della località termale.
- 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 destinare l'utile del bilancio d'esercizio 2009, pari ad € 118.524, dedotta la quota del 5% per il fondo di riserva legale, al fondo riserva straordinario.

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

FELIZIANI Sandro	Presidente
REGGIO Giorgio	Vicepresidente
BIRROZZI Aldo	Amministratore
CECCARANI Fabio	Amministratore
LAMBERTUCCI Fabio	Amministratore



BILANCIO ASSM SpA

ESERCIZIO 2009

Stato Patrimoniale A.S.S.M. SpA	2009	2008	variazioni
ATTIVO			
A. CREDITI PER CAPITALE DA VERSARE	0	0	0
B. IMMOBILIZZAZIONI	41.538.314	41.718.643	-180.329
I. Immobilizzazioni immateriali:	104.768	49.828	54.940
1. Spese di impianto	9.125	13.031	
2. Costi ricerca, sviluppo e pubblicità	9.877	1.664	
4. Concessioni, licenze, marchi e simili	83.184	28.373	
6. Immobilizzazioni in corso	<u>2.582</u>	<u>6.760</u>	
II. Immobilizzazioni materiali:	40.690.620	41.272.170	-581.550
1. Terreni e fabbricati	17.326.604	17.188.325	
2. Impianti e macchinario:	19.181.153	19.192.632	
3. Attrezzature industriali e commerciali	1.233.364	2.056.875	
4. Altri beni	2.218.233	2.248.133	
5. Immobilizzazioni in corso	<u>731.266</u>	<u>586.205</u>	
III. Immobilizzazioni finanziarie:	742.926	396.645	346.281
1. Partecipazioni:	448.991	163.682	285.309
b. in imprese collegate	0	0	
d. altre partecipazioni	<u>448.991</u>	<u>163.682</u>	
3. Altri titoli:	293.935	232.963	60.972
1. Crediti verso imprese collegate	10.111	10.111	
2. depositi cauzionali presso Ministero del Tesoro	96.451	96.451	
3. imposta sul TFR	0	0	
4. TFR presso Tesoreria INPS (L.Fin.2007)	159.089	98.167	
5. depositi cauzionali presso terzi	22.605	22.605	
6. titoli	0	0	
7. La Fondiaria c/indennità TFR	<u>5.679</u>	<u>5.629</u>	
C. ATTIVO CIRCOLANTE	8.798.826	9.210.166	-411.340
I. Rimanenze:	747.399	701.222	46.177
1. Materie prime, sussidiarie, di consumo	747.063	699.334	
3. Lavori in corso su ordinazione	0	0	
4. Prodotti finiti e merci	<u>336</u>	<u>1.888</u>	
II. Crediti:	7.151.493	7.607.308	-455.815
1. Crediti verso clienti:	6.104.916	5.127.903	977.013
1. per fatture da emettere	3.127.386	3.013.859	
2. per fatture emesse	3.310.984	2.766.556	
3. per fatture con scadenza oltre l'anno succ.	0	0	
4. utenti c/movimenti da sistemare			
5. utenti c/bollette negative	-42.358	-18.314	
6. fondo svalutazione crediti	-291.096	-655.661	364.565
7. Effetti	0	21.463	
8.	<u>0</u>	<u>0</u>	
2. Crediti verso imprese controllate	0	0	0
3. Crediti verso imprese collegate	630	0	630
4. Crediti verso imprese controllanti (Comune di Tolentino):	845.525	1.755.821	-910.296
1. per somministrazione el-ap-gm	363.172	1.276.789	
2. per addebiti vari	482.353	479.032	
3. per altro	<u>0</u>	<u>0</u>	

segue ATTIVO A.S.S.M. SpA	2009	2008	variazioni
4-bis. Crediti tributari:	128.024	215.480	-87.456
1. Erario c/IVA	0	124.166	
2. v/Erario per imposta di bollo	5.156	0	
3. v/Erario per imposta di consumo	65.181	39.680	
4. v/Prov. per add. imposta di consumo	44.880	51.634	
5. v/Erario per imposta sul TFR	1.165	0	
6. verso Cassa conguaglio	0	0	
7. Verso Erario per IRES	0	0	
8. Verso Erario per IRAP	11.642	0	
5. Verso altri:	72.398	508.104	-435.706
1. Crediti verso altre gestioni	0	0	
2. crediti per contributi allaccio fonti rinnovabili	44.796	44.500	
3. v/la Regione	17.910	136.055	
4. verso il personale	1.697	2.056	
5.	0	0	
6. Crediti per contributi d'esercizio emergenza idrica	6.158	6.158	
7. altri crediti	1.837	319.335	
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0
2. Partecipazioni in imprese collegate	0	0	
IV. Disponibilità liquide:	899.934	901.636	-1.702
1. Depositi bancari e postali presso:	881.314	884.024	-2.710
a) Tesoriere	0	0	
b) Banche	805.306	792.259	
1. c/c bancari	801.341	790.007	
2. POS e carte di credito	3.965	2.252	
c) Poste	76.008	91.765	
2. Assegni	0	0	0
3. Denaro e valori in cassa	18.620	17.612	1.008
D. RATEI E RISCONTI ATTIVI	72.903	82.044	-9.141
Ratei attivi	0	0	
Risconti attivi	72.903	82.044	
Totale attivo	50.410.043	51.010.853	-600.810
Conti d'ordine:	24.245.702	26.155.613	-1.909.911
1. beni demaniali in uso	10.482.835	10.482.835	
2. limite scoperto su c/tesoreria	4.000.000	4.000.000	
3. beni di terzi	862.389	6.081	
4. fideiussioni di terzi a garanzia	563.400	415.316	
5. beni presso Terzi	21.857	21.857	
6. clienti per imballi a rendere	35.154	35.030	
7. contributi per riparazione danni sisma 1997	1.510.878	1.510.878	
8. rate residue mutui	6.769.189	9.683.616	
Totale a pareggio	74.655.745	77.166.466	-2.510.721

Stato Patrimoniale A.S.S.M. SpA		2009		2008		variazioni	
PASSIVO							
A. PATRIMONIO NETTO			29.962.768		31.546.076		-1.583.308
I. Capitale sociale	27.020.200	27.020.200	27.020.200	27.020.200			0
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	85.000	85.000	85.000	85.000			0
III. Riserve di rivalutazione		2.176.147		2.176.147			0
riserva rivalutazione ex D.L. 185/2008	2.176.147		2.176.147				
IV. Riserva Legale	20.772	20.772	10.750	10.750			10.022
V. Riserve statutarie	0	0	0	0			0
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio		0		0			0
VII. Altre riserve:		542.123		2.237.082			-1.694.959
1. Riserva straordinaria libera	83.124		76.250				
2. Riserva straordinaria vincolata	186.095		186.095				
3. Riserva per conferimento definitivo ex art.115	272.907		1.974.735				
4. arrotondamenti per bilancio esposto in unità di euro	-3		2				
VIII. Utili (Perdite) portati a nuovo:		2		-183.537			183.539
IX. Utile (Perdita) dell'esercizio:	118.524	118.524	200.434	200.434			-81.910
B. FONDI RISCHI E ONERI:			784.338		675.184		109.154
1. per trattamento di quiescenza	0		0				
2. per imposte differite	74.903		74.903				
3. Altri:	0		0				
a. Fondo rischi	69.547		116.713				
b. Fondo ripristino beni ricevuti in affitto	28.918		0				
c. Fondo rinnovo impianti	610.970		483.568				
C. Trattamento di Fine Rapporto lavoro subordinat	599.931	599.931	1.429.849	1.429.849			-829.918
D. DEBITI			17.149.696		15.341.641		1.808.055
1. Prestiti obbligazionari		0		0			0
2. Obbligazioni convertibili		0		0			0
3. Debiti verso soci per finanziamenti		0		0			0
4. Debiti verso:		2.448.402		2.332.127			116.275
a) Tesoriere	2.435.232		2.305.124				
b) Banche	13.170		27.003				
5. Debiti verso altri finanziatori (Mutui):		6.338.271		6.886.742			-548.471
1. quota entro l'esercizio successivo	548.532		540.545				
2. quota oltre l'esercizio successivo	5.789.739		6.346.197				
6. Acconti		38.844		129.188			-90.344
1. acconti da clienti su fatture	0		24.039				
2. depositi cauzionali	35.154		103.922				
3. anticipi canonici	3.690		1.227				
7. Debiti verso fornitori:		4.329.880		3.909.581			420.299
1. fornitori per fatture ricevute	2.915.709		1.628.180				
2. fornitori per fatture da ricevere	1.414.171		2.281.401				

segue PASSIVO A.S.S.M. SpA	2009	2008	variazioni
8. Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0
9. Debiti verso imprese controllate	0	0	0
10. Debiti verso imprese collegate	18.750	18.750	0
capitale sottoscritto da richiamare	18.750	18.750	
altri debiti	<u>0</u>	<u>0</u>	
11. Debiti verso imprese controllanti (Comune di Tolentino):	484.500	631.090	-146.590
a) per quote di utile di esercizio	0	0	
b) per interessi	0	0	
c) altri	0	0	
1. addizionali su energia elettrica	50.803	0	
2. canone annuo su beni demaniali	81.712	27.129	
3. addebiti vari	0	78.208	
4. finanziamenti entro i 12 mesi successivi	35.872	173.769	
5. finanziamenti oltre i 12 mesi successivi	<u>316.113</u>	<u>351.984</u>	
12. Debiti tributari:	1.000.197	544.776	455.421
1.v/Erario per imposta di consumo e addizionali	0	90	
2.v/Cassa Conguaglio per sovrapprezzo termico	742.374	327.597	
3.v/Erario per IRPEF	93.874	90.186	
4.v/Erario per IRES	80.921	110.419	
5.v/Erario per imposta sul TFR	0	30	
6.v/Erario per IRAP	0	15.368	
7.v/Erario per IVA	82.595	0	
8.v/Erario per imposta di bollo	0	653	
9.v/Amministrazione provinciale di Macerata	0	0	
10.v/diversi Comuni per addizionale	<u>433</u>	<u>433</u>	
13. Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza social	<u>298.186</u>	<u>292.898</u>	5.288
14. Altri debiti:	2.192.666	596.489	1.596.177
1.verso ASSM-GR per anticipi	2.020.366	0	
2.v/ il personale	10.995	16.313	
3.v/personale per ferie non godute	64.510	138.588	
5.supero vincolo V1	0	40.969	
6.altri debiti	<u>96.795</u>	<u>400.619</u>	
E. RATEI E RISCONTI PASSIVI	1.913.310	2.018.103	-104.793
Ratei passivi	0	0	
Risconti passivi	<u>1.913.310</u>	<u>2.018.103</u>	
Totale passivo	50.410.043	51.010.853	-600.810
Conti d'ordine:	24.245.702	26.155.613	-1.909.911
1. beni demaniali in uso	10.482.835	10.482.835	
2. limite scoperto su c/tesoreria	4.000.000	4.000.000	
3. beni di terzi	862.389	6.081	
4. fideiussioni di terzi a garanzia	563.400	415.316	
5. beni presso Terzi	21.857	21.857	
6. clienti per imballi a rendere	35.154	35.030	
7. contributi per riparazione danni sisma 1997	1.510.878	1.510.878	
8. rate residue mutui	<u>6.769.189</u>	<u>9.683.616</u>	
Totale a pareggio	74.655.745	77.166.466	-2.510.721

segue Conto economico A.S.S.M. SpA	2009	2008	variazioni	
7. Spese per servizi:	3.735.044		3.794.280	-59.236
manutenzione fabbricati e opere civili	97.301	147.265		
manutenzione macchinari e impianti produzione	128.629	148.658		
manutenzione impianti di distribuzione	365.993	233.194		
manutenzione attrezzatura e mobilio	74.765	56.375		
manutenzione apparecchi di misura e controllo	6.586	4.348		
manutenzione autobus	79.550	62.789		
manutenzione su beni di Terzi	33.749	144.450		
appalti per sviluppo impianti	763.315	1.017.179		
consulenze tecniche e mediche	1.093.436	965.819		
trasporto materiali	5.327	5.047		
trasporto acqua minerale ai rivenditori	0	60		
spese per automezzi di servizio	60.102	73.953		
sp. accessorie person. tecnico	5.125	6.888		
bolli per bus	3.705	3.640		
assicurazioni industriali	119.104	119.559		
spese per pulizie	74.132	63.928		
corrispettivo consegna acqua del Nera	150.000	80.692		
spese per addestramento personale	7.849	12.219		
spese telefoniche	75.844	62.861		
spese legali e notarili	5.609	27.549		
spese smaltimento rifiuti speciali e fanghi	229.021	155.313		
spese bancarie	3.011	3.858		
spese stampa, spedizione ed esazione bollette	105.532	154.151		
spese postali e bolli	21.965	34.425		
per vigilanza	4.714	4.714		
spese accessorie personale amministrativo	4.818	3.943		
spese Consiglio d'Amministrazione e Collegio Sindacale	74.523	73.161		
spese per collaborazioni	10.685	0		
liberalità	0	0		
concorso spese trasporto curanti	80.607	74.513		
provvigioni di vendita	2.253	3.078		
spese rappresentanza	1.776	1.699		
spese di marketing	46.018	48.952		
8. Per godimento beni di Terzi:	628.961		558.423	70.538
canone concessione comunale	430.760	416.670		
canoni derivazione e attraversam.	91.311	90.470		
fitti passivi e noleggi	106.890	51.283		
9. Spese per il personale:	4.179.756		4.054.711	125.045
stipendi	2.925.267	2.827.631		
oneri aggiuntivi	0	0		
oneri sociali obbligatori e previdenza complementare	1.094.804	1.039.738		
riduzioni tariffarie	23.653	31.692		
altre spese	23.734	24.071		
variazione ferie non godute	15.139	19.797		
accantonamento al fondo indennità TFR	97.159	111.782		
indennità TFR erogate	12.431	161.114		
dal fondo TFR personale	-12.431	-161.114		
10. Ammortamenti e svalutazioni:	1.959.350		1.810.884	148.466
ammortamenti:	1.593.269		1.549.097	44.172
a) immobilizzazioni immateriali	44.901	34.715		
b) immobilizzazioni materiali:				
1. Terreni e fabbricati	284.525	224.063		
2. Impianti e macchinario:	784.046	760.417		
3. Attrezzature industriali e commerciali	393.350	444.067		
4. Altri beni	86.447	85.835		
d) svalutazione attivo circolante:	366.081		261.787	104.294
perdite su crediti	854	226.179		
utilizzo dal fondo svalutazione crediti	-854	-226.179		
accantonamento al fondo svalutazione crediti	366.081	261.787		

segue Conto economico A.S.S.M. SpA		2009	2008	variazioni
11. Variazioni rimanenze materie prime:		-47.729		-82.896
scorte iniziali di magazzino	699.334		616.438	
scorte finali di magazzino	<u>-747.063</u>		<u>-699.334</u>	
12. Accantonamenti per rischi:		50.128		4.039
accantonamento al fondo rischi	21.210		4.039	
acc.to al fondo ripristino beni ricevuti in affitto	<u>28.918</u>		<u>0</u>	
13. Altri accantonamenti		127.402		63.568
utilizzo dal fondo rinnovo impianti	-217.598		-86.432	
accantonamento al fondo rinnovo impianti	<u>345.000</u>		<u>150.000</u>	
14. Oneri diversi di gestione:		614.024		470.741
IVA indetraibile sugli acquisti	122.945		109.356	
tassa occupazione spazi ed aree pubbliche	32.428		31.247	
imposta comunale sugli immobili	32.945		25.662	
altre imposte e tasse	20.124		17.958	
contributi associativi	44.317		45.867	
contributo temporaneo per gli elevati costi di distr. Gas	9.783		14.674	
trattenute su vendite SSN	6.034		6.049	
contributo vigilanza / controllo dighe	0		24.510	
indennizzi all'utenza	120		0	
cancelleria e stampati	26.096		21.827	
acquisto libri e riviste	8.432		7.876	
liberalità	24		101	
altre spese generali	20.199		14.448	
spese per sicurezza sul lavoro	0		0	
minusvalenze su alienazioni di immobilizzi	290.542		151.166	
spese c/c tesoreria	<u>35</u>		<u>0</u>	
B. TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE		18.579.004		19.181.105
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE		362.065		938.100
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
15. Proventi da partecipazioni		87.416		41.004
a) in imprese controllate	0		0	
b) in imprese collegate	0		0	
c) in altre imprese	<u>87.416</u>		<u>41.004</u>	
16. Altri proventi finanziari:		73.453		68.060
c1) interessi su depositi bancari	11.300		25.573	
c2) interessi su depositi cauzionali	12.337		0	
c3) interessi di mora su crediti	47.556		42.468	
c4) interessi per dilazione pagamenti	0		0	
c5) rivalutazione credito di imposta su TFR	0		12	
c6) interessi su operazioni finanziarie	<u>2.260</u>		<u>7</u>	
17. Interessi ed altri oneri finanziari:		-276.958		-538.675
d1) su mutui	-192.639		-394.880	
d2) su scoperti bancari	-71.500		-142.189	
d3) altri oneri finanziari	<u>-12.819</u>		<u>-1.606</u>	
C. TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI		-116.089		-429.611
D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
18. Rivalutazioni		0		0
19. Svalutazioni		0		-2.500
a) svalutazione di partecipazioni	<u>0</u>		<u>-2.500</u>	
D. TOTALE DELLE RETTIFICHE		0		-2.500

segue Conto economico A.S.S.M. SpA	2009	2008	variazioni
E. PROVENTI STRAORDINARI			
20. Proventi straordinari:	398.100	165.676	232.424
plusvalenze straordinarie	0	0	
sopravvenienza dal fondo rischi	0	7.240	
sopravvenienze attive	341.647	117.272	
insussistenze del passivo	11.023	41.021	
conguaglio corrispettivi anni precedenti	<u>45.430</u>	<u>143</u>	
21. Oneri straordinari:	-99.110	-143.173	44.063
sopravvenienze passive	-90.752	-138.582	
minusvalenze straordinarie	0	0	
spese impreviste e straordinarie	<u>-8.358</u>	<u>-4.591</u>	
<hr/>			
E. TOTALE ONERI E PROVENTI STRAORDINARI	298.990	22.503	276.487
<hr/>			
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	544.966	528.492	16.474
<hr/>			
22. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	-426.442	-328.058	-98.384
IRES	-197.545	-117.721	
IRAP	-228.897	-210.337	
IRES differita	0	0	
IRAP differita	<u>0</u>	<u>0</u>	
<hr/>			
23. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	118.524	200.434	-81.910

Conto economico consuntivo comparato (in Euro)

CONTO ECONOMICO	cons 2007	cons 2008	prev 2009	cons 2009	variazioni C - P 2009-2008	
1. Ricavi da vendite e prestazioni:	15.988.727	18.184.115	17.024.990	16.887.446	-587.986	-1.569.035
servizi generali	96.294	174.524	250.000	192.595	-57.405	18.071
produzione energia elettrica	527.879	1.817.842	1.750.440	1.969.366	218.926	151.524
distribuzione energia elettrica	2.824.265	2.940.794	2.661.316	2.610.606	-50.710	-330.188
vendita energia elettrica	4.722.137	4.924.607	4.173.546	3.395.364	-778.182	-1.529.243
gestione impianti IP	0	178.076		450.442		
gas metano	899.762	769.691	772.984	870.454	97.470	100.763
gestione calore	323.486	362.939	345.000	302.709	-42.291	-60.230
acqua potabile	1.551.727	1.547.763	1.677.984	1.586.419	-91.565	38.656
depurazione e fognatura	768.041	928.182	974.078	909.280	-64.798	-18.902
trasporti	524.895	557.288	528.821	522.215	-6.606	-35.073
parcheggi	156.448	179.058	202.400	224.794	22.394	45.736
farmacia	1.365.897	1.370.289	1.340.000	1.374.980	34.980	4.691
terme	2.200.366	2.407.911	2.321.421	2.459.302	137.881	51.391
acqua minerale	27.530	25.151	27.000	18.920	-8.080	-6.231
2. Variazione rimanenze prodotti finiti	753	93	0	-1.552	-1.552	-1.645
scorte iniziali di magazzino	-1.042	-1.795	-1.830	-1.888		
scorte finali di magazzino	1.795	1.888	1.830	336		
3. Variazione lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0	0
rimanenze iniziali lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0		
rimanenze finali lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0		
4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni						
capitalizzazioni	1.220.138	1.576.067	1.322.000	1.733.773	411.773	157.706
5. Altri ricavi e proventi	283.262	358.930	272.897	321.402	48.505	-37.528
contributi in c/esercizio	80.272	63.306	70.000	61.669	-8.331	-1.637
altri ricavi	29.656	62.296	31.300	47.171	15.871	-15.125
infortuni, danni, penalità e simili	34.768	52.896	27.909	78.536	50.627	25.640
affitti attivi	10.373	10.733	10.356	11.284	928	551
plusvalenze da alienazione immobilizzazioni	12.400	8.119	0	845	845	-7.274
quota annua contributi c/capitale	115.793	161.580	133.332	121.897	-11.435	-39.683
A) Totale valore della produzione	17.492.880	20.119.205	18.619.887	18.941.069	-129.260	-1.450.502
6. Spese per acquisti:	7.841.011	8.507.355	7.049.150	7.332.068	282.918	-1.175.287
energia elettrica	5.227.373	5.592.363	4.482.136	3.836.398	-645.738	-1.755.965
gas metano	240.058	277.881	260.000	262.434	2.434	-15.447
energia per sollevamento	672.065	553.363	492.219	536.239	44.020	-17.124
materiali	1.701.515	2.083.748	1.814.795	2.696.997	882.202	613.249
7. Spese per servizi:	3.200.927	3.794.280	3.565.113	3.735.044	169.931	-59.236
manutenzioni	783.699	797.079	821.803	786.573	-35.230	-10.506
appalti per sviluppo impianti	784.980	1.017.179	982.600	763.315	-219.285	-253.864
spese pubblicitarie	35.645	50.651	90.000	47.794	-42.206	-2.857
altri servizi industriali	1.596.603	1.929.371	1.670.710	2.137.362	466.652	207.991
8. Godimento beni di terzi	606.688	558.423	885.327	628.961	-256.366	70.538
9. Spese per il personale:	4.034.203	4.054.711	4.139.634	4.179.756	40.122	125.045
retribuzioni e stipendi	2.841.204	2.827.631	2.822.000	2.925.267	103.267	97.636
oneri retributivi aggiuntivi	0	0	0	0	0	0
oneri sociali obbligatori e previdenza complementare	1.003.561	1.039.738	1.198.000	1.094.804	-103.196	55.066
accantonamento T. F. R. di esercizio	143.459	111.782	60.500	97.159	36.659	-14.623
TFR erogato nell'anno	227.042	161.114	70.494	12.431	-58.063	-148.683
utilizzi dal fondo TFR	-227.042	-161.114	-70.494	-12.431	58.063	148.683
variazione ferie non godute	-8.292	19.797	7.600	15.139	7.539	-4.658
altri oneri	54.271	55.763	51.534	47.387	-4.147	-8.376

segue Conto economico consuntivo comparato (in Euro)

CONTO ECONOMICO	cons 2007	cons 2008	prev 2009	cons 2009	variazioni C - P	2009-2008
10. Ammortamenti e svalutazioni:	1.897.798	1.810.884	1.625.354	1.959.350	333.996	148.466
ammortamento	1.505.104	1.549.097	1.614.680	1.593.269	-21.411	44.172
perdite su crediti	0	226.179	0	854	854	-225.325
accantonamento al fondo svalutazione crediti	392.694	261.787	10.674	366.081	355.407	104.294
utilizzo dal fondo svalutazione crediti	0	-226.179	0	-854	-854	225.325
11. Variazione delle rimanenze di materie prime:	62.117	-82.896	5.227	-47.729	-52.956	35.167
scorte iniziali	678.553	616.438	616.436	699.334		
scorte finali	-616.436	-699.334	-611.209	-747.063		
12. Accantonamento per rischi	57.544	4.039	0	50.128	50.128	46.089
accantonamento al fondo rischi	57.544	4.039	0	21.210	21.210	17.171
accantonamento al fondo interessi di mora	0	0	0	0	0	0
utilizzo dal fondo interessi di mora	0	0	0	28.918	28.918	28.918
13. Altri accantonamenti	420.000	63.568	0	127.402	127.402	63.834
14. Oneri diversi di gestione	328.451	470.741	342.650	614.024	271.374	143.283
B) Totale costi della produzione	18.448.739	19.181.105	17.612.455	18.579.004	966.549	-602.101
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	-955.859	938.100	1.007.432	362.065	-645.367	-576.035
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI						
15. Proventi da partecipazioni	77.955	41.004	62.364	87.416	25.052	46.412
16. Altri proventi finanziari	58.912	68.060	35.752	73.453	37.701	5.393
c1) su depositi bancari	15.878	25.573	7.800	11.300	3.500	-14.273
c2) interessi di mora	36.678	42.468	27.952	47.556	19.604	5.088
c3) altri interessi attivi	6.356	19	0	14.597	14.597	14.578
17. Interessi ed altri oneri finanziari	-412.257	-538.675	-513.733	-276.958	236.775	261.717
c) su scoperto bancario	-114.375	-142.189	-160.033	-71.500	88.533	70.689
d) altri interessi passivi	-297.882	-396.486	-353.700	-205.458	148.242	191.028
C) Totale gestione finanziaria	-275.390	-429.611	-415.617	-116.089	299.528	313.522
D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE						
18. Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
19. Svalutazioni	-4.322	-2.500	0	0	0	2.500
svalutazione di partecipazioni	-4.322	-2.500	0	0		
D) Totale delle rettifiche	-4.322	-2.500	0	0	0	2.500
E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI:						
20. Proventi straordinari	1.305.485	165.676	28.437	398.100	369.663	232.424
sopravvenienze attive	90.968	117.272	27.824	341.647	313.823	224.375
utilizzo da fondo rischi	1.137.676	7.240	0	0	0	-7.240
insussistenze del passivo	3.989	41.021	613	11.023	10.410	-29.998
conguaglio corrispettivi anni precedenti	72.852	143	0	45.430	45.430	45.287
21. Sopravvenienze passive	-58.484	-143.173	-1.426	-99.110	-97.684	44.063
minusvalenze straordinarie	0	0	0	0	0	0
sopravvenienze passive	-58.484	-143.173	-1.426	-99.110	-97.684	44.063
E. Totale gestione straordinaria	1.247.001	22.503	27.011	298.990	271.979	276.487
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	11.430	528.492	618.826	544.966	-73.860	16.474
22. Imposte sul reddito dell'esercizio	-194.969	-328.058	-404.073	-426.442	-22.369	-98.384
23. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	-183.539	200.434	214.753	118.524	-96.229	-81.910

Conto economico consuntivo riclassificato e comparato con gli esercizi precedenti (in Euro)

VALORE AGGIUNTO					Analisi percentuale			
	cons 2007	cons 2008	prev 2009	cons 2009	Co.2007	Co.2008	Pr.2009	Co.2009
Totale ricavi di gestione:	17.492.880	20.119.205	18.619.887	18.941.069	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ricavi di vendita	15.988.727	18.184.115	17.024.990	16.887.446	91,40%	90,38%	91,43%	89,16%
altri ricavi di gestione	1.504.153	1.935.090	1.594.897	2.053.623	8,60%	9,62%	8,57%	10,84%
Costi di gestione:	-12.039.194	-13.247.903	-11.847.467	-12.262.368	-68,82%	-65,85%	-63,63%	-64,74%
energia integrativa	-5.227.373	-5.592.363	-4.482.136	-3.836.398	-29,88%	-27,80%	-24,07%	-20,25%
gas metano	-240.058	-277.881	-260.000	-262.434	-1,37%	-1,38%	-1,40%	-1,39%
energia per sollevamento	-672.065	-553.363	-492.219	-536.239	-3,84%	-2,75%	-2,64%	-2,83%
altri acquisti	-1.701.515	-2.083.748	-1.814.795	-2.696.997	-9,73%	-10,36%	-9,75%	-14,24%
servizi	-3.200.927	-3.794.280	-3.565.113	-3.735.044	-18,30%	-18,86%	-19,15%	-19,72%
godimento beni di terzi	-606.688	-558.423	-885.327	-628.961	-3,47%	-2,78%	-4,75%	-3,32%
variazione delle scorte	-62.117	82.896	-5.227	47.729	-0,36%	0,41%	-0,03%	0,25%
altri oneri di gestione	-328.451	-470.741	-342.650	-614.024	-1,88%	-2,34%	-1,84%	-3,24%
Valore Aggiunto	5.453.686	6.871.302	6.772.420	6.678.701	31,18%	34,15%	36,37%	35,26%
costo del lavoro	-4.034.203	-4.054.711	-4.139.634	-4.179.756	-23,06%	-20,15%	-22,23%	-22,07%
MOL	1.419.483	2.816.591	2.632.786	2.498.945	8,11%	14,00%	14,14%	13,19%
ammortamenti	-1.505.104	-1.549.097	-1.614.680	-1.593.269	-8,60%	-7,70%	-8,67%	-8,41%
accantonamenti per rischi	-57.544	-4.039	0	-50.128	-0,33%	-0,02%	0,00%	-0,26%
svalutazioni e altri accantonamenti	-812.694	-325.355	-10.674	-493.483	-4,65%	-1,62%	-0,06%	-2,61%
Risultato operativo	-955.859	938.100	1.007.432	362.065	-5,46%	4,66%	5,41%	1,91%
Saldo gestione finanziaria	-275.390	-429.611	-415.617	-116.089	-1,57%	-2,14%	-2,23%	-0,61%
Saldo rettifiche di attività finanziarie	-4.322	-2.500	0	0				
Saldo gestione straordinaria	1.247.001	22.503	27.011	298.990	7,13%	0,11%	0,15%	1,58%
Risultato prima delle imposte	11.430	528.492	618.826	544.966	0,07%	2,63%	3,32%	2,88%
Imposte sul reddito	-194.969	-328.058	-404.073	-426.442	-1,11%	-1,63%	-2,17%	-2,25%
Risultato d'esercizio	-183.539	200.434	214.753	118.524	-1,05%	1,00%	1,15%	0,63%

Stato patrimoniale consuntivo comparato con gli esercizi precedenti

ATTIVO	cons 2009	cons 2008	cons 2007	PASSIVO	cons 2009	cons 2008	cons 2007
IMMOBILIZZAZIONI:	41.538.314	41.718.643	39.102.231	CAPITALE NETTO:	29.962.768	31.546.076	29.169.490
				Capitale sociale	27.020.200	27.020.200	27.020.200
Immobilizzazioni tecniche:	40.795.388	41.321.998	38.752.345	Riserva sovrapprezzo azioni	85.000	85.000	85.000
immateriali	104.768	49.828	32.490	Riserve rivalutaz. monetaria	2.176.147	2.176.147	0
materiali	40.690.620	41.272.170	38.719.855	Fondi di riserva	20.772	10.750	10.750
				Azioni proprie in portafoglio	0	0	0
Immobilizzazioni finanziarie:	742.926	396.645	349.886	Riserve statutarie	0	0	0
partecipazioni	448.991	163.682	163.682	Altre riserve	542.123	2.237.082	2.237.077
altri titoli	293.935	232.963	186.204	Utili (Perdite) a nuovo	2	-183.537	2
				Utile (Perdita) eserc. corrente	118.524	200.434	-183.539
				Passività a M/L termine:	7.528.965	8.908.363	9.702.477
				anticipi e depositi cauzionali	38.844	105.149	151.521
				mutui quota oltre 12 mesi	5.789.739	6.346.197	6.910.983
ATTIVITÀ A BREVE:	8.871.729	9.292.210	8.940.932	Fondo indennità TFR	599.931	1.429.849	1.484.361
				Fondo rischi	784.338	675.184	629.859
Rimanenze finali d'esercizio	747.399	701.222	618.231	Comune finanz. oltre i 12 mes	316.113	351.984	525.753
				PASSIVITÀ A BREVE:	12.918.310	10.556.414	9.171.196
Crediti:				debiti v/ il Comune	168.387	279.106	238.341
v/il Comune	845.525	1.755.821	1.365.307	debiti v/ gestioni	0	0	0
v/altre gestioni	0	0	0	debiti v/ utenti	42.358	42.353	5.327
v/la Regione	17.910	136.055	264.942	debiti v/ fornitori	4.329.880	3.909.581	3.003.422
commerciali	6.104.916	5.127.903	4.582.716	altri debiti a breve	3.467.441	1.434.599	1.086.920
attività finanziarie	0	0	0	mutui quota entro 12 mesi	548.532	540.545	429.812
altri crediti	183.142	587.529	948.629				
Banche e cassa	899.934	901.636	1.087.874	Banche	2.448.402	2.332.127	3.268.039
Ratei e risconti attivi	72.903	82.044	73.233	Ratei e risconti passivi	1.913.310	2.018.103	1.139.335
Totale attivo	50.410.043	51.010.853	48.043.163	Totale passivo	50.410.043	51.010.853	48.043.163
Conti d'ordine	24.245.702	26.155.613	26.416.399	Conti d'ordine	24.245.702	26.155.613	26.416.399
Totale a pareggio	74.655.745	77.166.466	74.459.562	Totale a pareggio	74.655.745	77.166.466	74.459.562

Indici di bilancio	unità di	cons	cons	prev	cons	DESCRIZIONE
	misura	2007	2008	2009	2009	
Indici di REDDITIVITA':						
R.O.S.	%	-5,46%	4,66%	5,41%	1,91%	Risultato operativo / Ricavi industriali
R.O.I.	%	-2,04%	1,87%	2,03%	0,73%	Risultato operativo / Capitale investito gestione tipica
R.O.E.	%	-0,63%	0,64%	0,72%	0,40%	Risultato netto imposte / Capitale netto
Rotazione capitale operativo	volte	0,36	0,39	0,37	0,38	Ricavi industriali / Capitale investito netto
Incidenza gestione tipica	%	19%	21%	21%	33%	Risultato netto / Reddito Operativo
Cash flow generato	€	62.783	94.468	-1.689.793	228.267	Risult.d'eserc. + ammort. + accantonam. - capitalizz
Cash flow / fatturato	%	0,36%	0,47%	-9,08%	1,21%	Cash flow / Ricavi industriali
Indici di EFFICIENZA e SVILUPPO:						
Fatturato per addetto	€	181.311	212.250	198.570	201.030	Ricavi industriali / Addetti
Costo del lavoro per addetto	€	41.814	42.776	44.147	44.362	Costo del lavoro netto / Addetti
Variazione Valore Aggiunto	%	0,00%	25,99%	-1,44%	-2,80%	Variazione rispetto all'anno precedente
Valore Aggiunto per addetto	€	56.527	72.490	72.224	70.884	Valore Aggiunto / Addetti
Variaz.Valore Aggiunto x addet	%		28,24%	-0,37%	-2,21%	Variazione rispetto all'anno precedente
Costo del capitale proprio	%	0,42%	0,53%	0,59%	0,26%	Interessi su fondo dotazione / Capitale dotazione
Durata media dei crediti	giorni	68	69	75	75	Crediti commerciali x 365 x k / Ricavi industriali
Durata media dei debiti	giorni	99	116	149	143	Fornitori x 365 / (acq. materiali + servizi + manut.)
Oneri finanziari sul fatturato	%	2,36%	2,68%	2,76%	1,46%	Totale oneri finanziari / Ricavi industriali
Presenza media per addetto	h.	1.686	1.723	1.704	1.717	Ore lavorate / Addetti
Indice di assenteismo	%	7,27%	6,98%	7,13%	7,35%	Ore per malattie-infortuni / ore lavorate nell'anno
Incidenza ore straordinarie	%	3,87%	4,43%	4,15%	4,21%	Ore straordinario / Ore lavorate
Investimenti realizzati	€	2.272.479	2.096.239	3.590.400	2.124.296	Investimenti realizzati nell'anno
Indici di STRUTTURA FINANZIARIA:						
Indice di Solvibilità	volte	0,97	0,88	0,69	0,69	Attività a breve / Passività a breve
Indice di Liquidità	volte	0,91	0,81	0,63	0,63	(Attività a breve - Scorte) / Passività a breve
Indice di Autocopertura	volte	0,75	0,76	0,73	0,73	Capitale netto / Immobilizzazioni nette
Indice di copertura delle imm.	volte	0,24	0,26	0,32	0,32	Passività a breve / Immobilizzazioni nette
Indice di elasticità	%	18,61%	18,22%	17,60%	17,60%	Attività a breve / Capitale investito netto
Indice di rigidità	%	80,66%	81,01%	80,93%	80,93%	Immobilizzazioni nette / Capitale investito netto
Indebitamento a breve	%	19,09%	20,69%	25,63%	25,63%	Passività a breve / Capitale investito netto
Indebitamento a M-L termine	%	20,20%	17,46%	14,94%	14,94%	Passività a ML / Capitale investito netto
Totale indebitamento	%	39,28%	38,16%	40,56%	40,56%	Passività / Capitale investito netto
Autonomia finanziaria	%	60,72%	61,84%	59,44%	59,44%	Capitale netto / Capitale investito netto
Rotazione immobilizz. tecniche	volte	0,45	0,49	0,46	0,46	(Vendite + altri ricavi) / Immobilizzazioni nette
Indice di copertura globale	volte	0,15	0,18	-3,29	0,82	Autofinanziamento / Oneri finanziari totali
Leverage	volte	1,65	1,62	1,68	1,68	Totale impieghi netti / Capitale proprio
PNF	€	10.198.234	8.774.366	8.241.696	8.241.696	Posizione Finanziaria Netta
EQUITY	€	29.169.490	31.546.076	29.962.768	29.962.768	Patrimonio netto
EBITDA	€	1.464.672	2.928.402	2.702.539	2.791.567	MOL della gestione caratteristica
PNF/EQUITY	volte	0,35	0,28	0,28	0,28	valore limite < 3
PNF/EBITDA	volte	6,96	3,00	3,05	2,95	valore limite < 5

A.S.S.M. Spa - RENDICONTO FINANZIARIO DELL'ESERCIZIO 2009

VOCI \ GESTIONI	SG	EP	ED	GM	CA	AP	DE	TR	PA	FA	AM	TE	rettifiche	Totale	ASSM
A) Avanzo / (Disavanzo)															
Iniziale di CASSA + BANCHE	1.439.688	-56.459	583.799	1.065.118	-598.658	-559.064	-1.520.041	-603.054	222.254	213.396	-212.792	-1.404.678	0	-1.430.491	-1.430.491
B) FONDI DI FINANZIAMENTO:															
Risultato di esercizio	0	489.525	-83.127	278.277	-32.839	-38.125	-206.520	-233.315	66.824	2.026	-78.664	-45.538	0	118.524	118.524
Diminuzione imm. tecniche nette	27.750	76.835	0	0	7.491	274.816	0	169.485	0	314	45.264	0	-75.345	526.610	526.610
Variazione fondi Personale	-484.134	6.423	-160.620	0	0	-165.292	-59.040	11.940	-783	9.314	0	12.286	-12	-829.918	-829.918
Variazione Riserve cap. netto	-57.792	52.977	-749.886	-222.407	1	-10.394	-655.514	-4	1.675	1	-1	2	-43.595	-1.684.937	-1.684.937
Variazione altri fondi	722	20.000	98.415	46.142	78	-63.893	7.690	0	0	0	0	0	0	109.154	109.154
Dimin. crediti v/Contr.-Colleg.	1.960.888	0	557.851	0	247.053	74.978	412.648	263	16.096	0	55.607	0	-2.415.088	910.296	910.296
Diminuzione altri crediti	0	36.640	0	0	0	0	67.199	0	0	73.069	2.533	190.298	-369.739	0	0
Diminuzione magazzino	0	0	0	1.140	0	168	0	0	0	0	0	5.780	-7.088	0	0
Aum.deb. v/Contr.-Colleg.	0	302.725	0	0	0	0	0	0	10.557	0	0	0	-313.282	0	0
Aumento altri debiti	772.697	43.227	1.112.576	164.015	38.951	135.364	438.710	5.353	28.413	0	2.700	20.858	-309.718	2.453.146	2.453.146
Variazione depositi cauzionali	0	0	-74.663	-1.745	0	-14.060	0	0	0	0	124	0	24.039	-66.305	-66.305
Variazione titoli	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione Capitale dotazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incasso perdite esercizi preced.	0	0	0	0	7.383	148.321	174.876	179.824	0	18.813	83.831	68.715	-498.224	183.539	183.539
B) TOTALE FONDI	2.220.131	1.028.352	700.546	265.422	268.118	341.883	180.049	133.546	122.782	103.537	111.394	252.401	-4.008.052	1.720.109	1.720.109
C) IMPIEGHI:															
Aumento imm. tecniche nette	0	0	62.241	91.479	0	0	-167.368	0	44.817	0	0	44.176	-75.345	0	0
Variazione quote capitale mutui	422.875	8.766	0	48.077	0	68.753	35.871	0	0	0	0	0	0	584.342	584.342
Pagamento utili precedenti	0	412.185	49.702	206.890	0	0	0	0	73.475	0	0	0	-541.818	200.434	200.434
Aum.cred. v/Contr.-Colleg.	0	0	0	744	0	0	0	0	0	25	0	0	-769	0	0
Aumento altri crediti	246.798	0	48.521	199.820	100.804	303.144	0	223.940	6.480	0	0	0	-675.026	454.481	454.481
Aumento magazzino	0	0	40.581	0	0	0	283	0	0	11.201	1.200	0	-7.088	46.177	46.177
Variazione ratei e risconti	-8.012	-39.498	4.154	916	0	9.124	6.045	130.461	-4.803	0	-2.279	-456	0	95.652	95.652
Dimin. debiti v/Contr.-Colleg.	0	0	646.444	369.720	5.969	1.136.597	136.038	142.586	0	209.349	0	113.410	-2.649.394	110.719	110.719
Diminuzione altri debiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	58.612	0	0	-58.612	0	0
Variazione immobilizz. finanziarie	22.937	3.315	289.997	0	0	1.694	0	9.106	592	9.047	0	9.593	0	346.281	346.281
C) TOTALE IMPIEGHI	684.598	384.768	1.141.640	917.646	106.773	1.519.312	10.869	506.093	120.561	288.234	-1.079	166.723	-4.008.052	1.838.086	1.838.086
D) VARIAZIONE NETTA (B - C)															
E) Avanzo / (Disavanzo)	1.535.533	643.584	-441.094	-652.224	161.345	-1.177.429	169.180	-372.547	2.221	-184.697	112.473	85.678	0	-117.977	-117.977
Finale di CASSA+BANCHE (A ± D)	2.975.221	587.125	142.705	412.894	-437.313	-1.736.493	-1.350.861	-975.601	224.475	28.699	-100.319	-1.319.000	0	-1.548.468	-1.548.468

NB: la colonna **Totale** accoglie la somma dei rendiconti dei singoli servizi (sommativa di riga), mentre la colonna **ASSM** evidenzia il rendiconto derivato dal bilancio complessivo. Per ricordare le due situazioni sono necessarie le due colonne **rettifiche** e **TE**.



NOTA INTEGRATIVA
ex art.2427 Codice Civile

ESERCIZIO 2009

NOTA INTEGRATIVA

illustrazione delle voci e dei criteri adottati nella redazione del Bilancio dell'esercizio 2009

Il Bilancio d'esercizio 2009 è stato redatto nell'osservanza delle vigenti disposizioni di legge, con riferimento ai Principi Contabili, enunciati dall'O.I.C. Organismo Italiano di Contabilità. Esso pertanto si compone dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, predisposto in conformità dell'art. 2423 cc, e della presente Nota Integrativa che fornisce le indicazioni richieste dall'art. 2427 cc e da altre disposizioni del Codice Civile in materia di bilancio.

Si precisa che nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, nonché nella presente Nota Integrativa, sono fornite tutte le informazioni obbligatorie, che sono ritenute sufficienti a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria. I criteri di valutazione adottati sono stati determinati nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività.

Per passare dalla contabilità (espressa in centesimi d'euro) al bilancio (espresso invece in unità d'euro) si è provveduto ad arrotondare le voci, imputando le differenze che ne derivano al conto *arrotondamenti per bilancio esposto in unità d'euro*, compreso nella voce **A.VII. Altre riserve**. Tutti gli importi, ove non diversamente indicato, sono espressi in Euro (€).

Avvertenza: nelle tabelle presentate in questa nota integrativa, può verificarsi che non sia rispettata la quadratura fra singole righe/colonne e i totali relativi a causa dell'arrotondamento eseguito riga per riga (colonna per colonna) ed un unico arrotondamento per i totali.

Per *Autorità* s'intende l'Autorità per l'energia elettrica ed il gas.

Per *Comune* s'intende il Comune di Tolentino, ove non diversamente specificato.

In ossequio a quanto disposto dall'art. 2427 del Codice civile, si forniscono le seguenti informazioni:

- 1) I criteri di valutazione sono stati riportati nel commento relativo a ciascuna voce di bilancio.
- 2) I movimenti relativi alle immobilizzazioni intervenuti nell'esercizio sono evidenziati nella voce B.I - B.II dello Stato Patrimoniale.
- 3) La composizione dei costi d'impianto, d'ampliamento e di ricerca, di sviluppo e pubblicità, nonché le ragioni dell'iscrizione e dei criteri d'ammortamento sono evidenziati alla voce B.I dello Stato Patrimoniale.
- 4) Le variazioni intervenute nella consistenza delle altre voci dell'attivo, del passivo e del patrimonio netto sono evidenziate alle rispettive voci di bilancio.
- 5) Le partecipazioni possedute dall'ASSM, direttamente o per tramite d'altra società, sono evidenziate alla voce B.III.1.
- 6) Non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni. I debiti di durata superiore a cinque anni sono costituiti dai mutui, stimati in € 3.506.436, e dalla quota capitale dei mutui contratti dal Comune per finanziare il patrimonio aziendale, per un totale di € 147.265 per il cui dettaglio si rimanda alle voci D.5 e D.11 dello Stato Patrimoniale. Dato il territorio limitato in cui opera l'ASSM SpA, non si ritiene indicativa una suddivisione per aree geografiche dei debiti e dei crediti esposti in bilancio, perché riguardanti il solo territorio della Repubblica Italiana.
- 6-bis) L'ASSM SpA non ha posto in essere operazioni in valute estere.
- 6-ter) Non esistono operazioni con obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.
- 7) Per la composizione delle voci Ratei e risconti attivi e passivi, nonché degli altri fondi, si rinvia alle voci D. dell'Attivo, E., B.2 e B.3 del Passivo, rispettivamente.

- 7-bis) Per l'analisi delle voci del patrimonio netto circa la loro origine, possibilità d'utilizzazione e distribuibilità ed eventuali utilizzi in esercizi precedenti si rimanda alle voci A.1 e seguenti.
- 8) Non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo patrimoniale.
- 9) Non esistono impegni che non risultino dallo Stato Patrimoniale. La composizione dei Conti d'ordine è analizzata alla voce *Conti d'ordine*.
- 10) La ripartizione dei ricavi da vendita per categorie d'attività è evidenziata nel commento relativo a ciascuna gestione; non è, invece, significativa una loro ripartizione per aree geografiche poiché le attività aziendali si svolgono all'interno del Comune di Tolentino, ad eccezione delle gestioni del servizio idrico integrato che riguardano anche i Comuni di Belforte del Chienti, Caldarola, Cessapalombo e Serrapetrona.
- 11) Sono stati iscritti in bilancio proventi da partecipazioni per € 87.416, essi hanno natura di dividendo e per il dettaglio si rimanda alla voce C.15 del Conto Economico.
- 12) La suddivisione degli interessi ed oneri finanziari è operata nello schema di Conto Economico alla voce C.17.
- 13) La suddivisione dei proventi ed oneri straordinari è operata nello schema di Conto Economico alle voci E.20 ed E.21.
- 14) Risultano in bilancio imposte differite derivanti da ammortamenti anticipati, fatti valere fiscalmente nell'esercizio 2001, per il cui dettaglio si rinvia alle voci A.VII.1 e B.2. dello Stato Patrimoniale. Non risultano imposte anticipate.
- 15) La variazione nel numero dei dipendenti, suddiviso per categoria, è evidenziato nella seguente tabella:

Classificazione del personale in macro categorie

Classificazione del personale	Situazione al 31.12.2008	Assunzioni	Cessazioni	Passaggi interni	Situazione al 31.12.2009
Dirigenti	0	0	0	0	0
Categorie direttive	10	0	0	0	10
Impiegati	36	7	11	0	32
Operai	45	17	18	0	44
Totale	91	24	29	0	86

- 16) I compensi spettanti e corrisposti agli amministratori e ai sindaci per l'esercizio 2009 ammontano ad € 74.523 contro gli € 73.161 per il 2008, di cui:

Amministratori	€ 43.913
Sindaci	€ 30.610

- 17) Il capitale sociale, al 31 dicembre 2009, è rappresentato da n. 270.202 azioni ordinarie del valore nominale di € 100 ciascuna; per maggiori dettagli si rimanda al punto A. I. *Capitale sociale del Passivo*.
- 18) Non sono state emesse dalla società azioni di godimento, obbligazioni convertibili né valori o titoli simili.
- 19) L'ASSM SpA non ha emesso altri strumenti finanziari di qualsiasi altra natura.
- 19-bis) L'ASSM SpA ha in essere operazioni di finanziamento da parte dei soci specificate alla voce D.11 del Passivo.
- 20) L'ASSM SpA non ha destinato patrimoni per specifici affari ai sensi della lettera a) del primo comma dell'art. 2447 bis.
- 21) L'ASSM SpA non ha destinato proventi a specifici affari ai sensi dell'art. 2447 decies.
- 22) L'ASSM SpA non ha in essere operazioni di locazione finanziaria.

I criteri di valutazione qui esposti sono conformi alla normativa civilistica. La presente nota integrativa, così come l'intero bilancio di cui è parte integrante, rappresenta, in modo veritiero e corretto, la situazione patrimoniale dell'ASSM SpA ed il risultato economico dell'esercizio.

L'esposizione dei valori richiesti dall'art. 2427 C.C. è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

A. CREDITI PER CAPITALE DA VERSARE

Il saldo è zero.

B. I. Immobilizzazioni Immateriali.

Sono stati iscritti in questa categoria tutti quei costi sostenuti per l'acquisizione di beni, di natura immateriale, che oggettivamente esplicano la loro utilità in più esercizi e sono composte da:

- licenze per il **software** applicativo per il sistema centrale e per i computers in dotazione agli uffici aziendali per € 83.184 di valore, al netto degli ammortamenti ripartiti su tre anni.
- **spese d'impianto** sostenute per la trasformazione dell'ASSM in S.p.A. e al conferimento dei beni (pratiche per gli accatastamenti immobiliari, le spese notarili e di perizia, la certificazione di qualità), per € 9.124 di valore, al netto degli ammortamenti calcolati in base alla residua possibilità d'utilizzo.
- Spese per aggiornamento depliant illustrativo attività termale per € 8.639, al netto degli ammortamenti.

Fra i **cespiti in costruzione** figura il costo della sperimentazione clinica dell'acqua minerale.

Gli ammortamenti sono stati calcolati secondo i criteri indicati alla successiva voce B. 10. *Ammortamenti e svalutazioni* del Conto economico.

Riepilogo immobilizzazioni IMMATERIALI (al lordo degli ammortamenti)						
Immobilizzazioni	Valore iniziale	Acquisti nell'anno		Passaggi Interni	Alienazioni	Valore Finale
I. 1 Spese d'impianto	127.853	0	0	0	0	127.853
I. 2. Costi pubblicitari	5.973	6.201	0	2.438	0	14.611
I. 4. Software	203.805	88.204	0	7.175	0	299.184
Immobilizzazioni in esercizio	289.753	94.405	0	9.613	0	441.649
I. 6. Beni immateriali in corso	6.760	5.435	0	-9.613	0	2.582
Totale generale immobilizzazioni	296.513	99.840	0	0	0	444.231

Nell'esercizio sono stati capitalizzati in totale € 99.840, di cui € 88.204 + 5.435 per rinnovare il software applicativo e per € 6.201 per l'aggiornamento del depliant promozionale delle terme.

Immobilizzazioni	Fondo Ammortamento				Valore di bilancio dei cespiti	Grado di Ammortamento
	Valore Iniziale (in Euro)	Quota di esercizio	Rettifiche	Valore Finale del fondo		
I. 1 Spese d'impianto	114.821	3.908	0	118.729	9.124	92%
I. 2. Costi pubblicitari	4.309	426	0	4.734	9.877	32%
I. 4. Software	175.432	40.568	0	216.000	83.184	72%
Totale fondo ammortamento	294.562	44.901	0	339.463	102.186	77%
I. 6. Beni immateriali in corso	0	0	0	0	2.582	
Totali generali	294.562	44.901	0	0	104.768	

B. II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

I beni materiali sono iscritti in Bilancio secondo i valori attribuiti dalla Perizia di conferimento, già utilizzati nella redazione dei bilanci fin dall'esercizio 2001, valori via via incrementati per effetto di lavori di ampliamento ad eccezione dei beni immobili strumentali esistenti alla data del 31.12.2007 e posseduti al 31.12.2008, che sono stati rivalutati ex art. 15 D.L. 185/2008.

Nel corso dell'esercizio sono stati acquisiti e realizzati nuovi beni materiali, valorizzati al costo d'acquisto o di realizzazione, per complessivi € 2.024.455, di cui 1.733.773 derivanti dalla capitalizzazione dei lavori interni, per la cui analisi si rimanda al punto A.4. del *Conto Economico*.

Si evidenzia, infine, l'entità dei beni oggetto di scissione pari ad € 1.454.211, che sono confluiti in ASSM-Gestione Reti SpA dal 01/10/2009.

I cespiti al 31.12.2009 e le relative variazioni intervenute nell'esercizio, distinte per categorie omogenee, sono riepilogati come segue:

Riepilogo immobilizzazioni MATERIALI (al lordo degli ammortamenti)						
Immobilizzazioni	Valore iniziale	Scissione per ASSM-GR	Acquisti dell'anno	Passaggi Interni	Alienazioni	Valore Finale
II. 1. Terreni e fabbricati	19.486.186	0	263.073	172.080	-13.709	19.907.630
II. 2. Impianti e macchinari	25.494.828	0	1.007.875	24.259	-345.954	26.181.009
II. 3. Attrezzatura industr/commerciale	4.954.969	-1.454.211	336.615	7.537	-79.721	3.765.188
II. 4. Altri beni	2.655.380	0	38.948	1.208	-1.487	2.694.048
Immobilizzazioni in esercizio	52.591.363	-1.454.211	1.646.511	205.084	-440.872	52.547.875
II. 5. Cespiti in costruzione	586.205	0	377.944	-205.084	-11.406	747.658
Totale generale immobilizzazioni	53.177.568	-1.454.211	2.024.455	0	-452.278	53.295.533

Fra i **cespiti in costruzione** figurano quei beni costituiti da impianti od opere che, al 31 dicembre, sono in corso di realizzazione e quindi non ancora inseriti nel processo produttivo: su questi non sono calcolate le quote d'ammortamento.

Alla voce **B. II 4. Altri beni** è compresa una serie di costi sostenuti per l'ampliamento e il continuo miglioramento dei beni demaniali o di terze parti, per un ammontare di € 2.201.841, al netto dell'ammortamento. Fra i più significativi si segnalano per il servizio AP: € 44.308 per lavori in sorgente e alla condotta di Valcimarra; € 620.926 per l'impianto di microfiltrazione, € 83.618 per interventi al serbatoio Vaglie, € 115.627 al potabilizzatore e agli impianti di pompaggio, € 117.731 per le reti idriche dei Comuni soci. Per il servizio EP: € 650.607 per lavori al canale e alla traversa Pianarucci, oltre € 201.322 riguardanti il bacino Le Grazie. Per il servizio Farmacia € 73.650 per lavori di ristrutturazione locali. Tali costi figurano nei vari stati patrimoniali alla voce *opere gratuitamente devolvibili* e saranno ammortizzati con coefficienti appropriati alla natura dei beni.

Nell'anno 2009 si è registrato un incremento totale di € 38.948, fra cui interventi di completamento dell'impianto di microfiltrazione (€ 8.987), per allaccio nuove utenze AP nei Comuni Soci (€ 8.795), impianto idrovore e barriere metalliche presso la diga Le Grazie (€ 12.940), lavori di intervento presso i pozzi di Rofanello e sistemazione locali ambulatorio Medicina sportiva di Civitanova Marche (€ 8.225).

Gli ammortamenti sono stati calcolati secondo i criteri indicati alla successiva voce B. 10. *Ammortamenti e svalutazioni* del Conto economico.

Le spese di manutenzione e riparazione sono imputate direttamente al conto economico, poiché hanno natura ordinaria.

Il fondo ammortamento al 31.12.2009 e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono sintetizzate dal prospetto seguente, da cui si evince il valore dei beni iscritti nell'attivo patrimoniale, nonché il valore del fondo ammortamento scisso e confluito in ASSM-Gestione Reti SpA dal 01/10/2009.

Immobilizzazioni	Fondo Ammortamento					Valore netto di bilancio	Grado di Ammort
	Valore Iniziale	Quota di esercizio	Rettifiche	Scissione per ASSM-GR	Valore Finale		
II. 1. Terreni e fabbricati	2.297.863	284.526	-1.362	0	2.581.027	17.326.604	12
II. 2. Impianti e macchinario	6.302.195	787.165	-89.504	0	6.999.856	19.181.153	26
II. 3. Attrezz. industriale e commerciale	2.898.095	390.230	-69.408	-687.093	2.531.824	1.233.364	67
II. 4. Altri beni	407.247	86.447	-1.487	0	492.206	2.201.841	18
Totale fondo ammortamento	11.905.400	1.548.368	-162.482	-687.093	12.604.913	39.942.962	24
II.5. Cespiti in costruzione	0	0	0	0	0	747.658	
Totali generali	11.905.400	1.548.368	-162.482	-687.093	12.604.913	40.690.620	

B. III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Voce **B. III. 1. Partecipazioni**. Al 31.12.2009 sono iscritte in bilancio partecipazioni per un importo complessivo di € 448.991, con un incremento rispetto al bilancio 2008 pari ad € 285.309, dovuto al valore del ramo vendita elettricità conferito, con effetto dal 01/09/2009, a Prometeo SpA, nelle seguenti società:

Società partecipata	Percentuale posseduta	Quote/azioni possedute	Valore iscritto in bilancio
Prometeo SpA	6,219540%	142.579	351.602
S.T.M. cons.a r.l.	0,272727%	30	30
S.S.M. s.r.l.	3,000000%	4,5	450
S.I.G. SpA	0,900000%	63.000	71.909
Marche Servizi s.cons.a r.l.	10,000000%	25.000	25.000
Totale in bilancio			448.991

Prometeo SpA, costituita in data 8/11/01, con sede sociale in Osimo, capitale sociale di €2.292.436, rappresentato da n. 2.292.436 azioni del valore nominale di € 1, che ha per oggetto sociale l'approvvigionamento e la vendita del gas naturale. L'ASSM partecipa, come socio fondatore, con 142.579 azioni, pari a circa il 6,219540% del capitale sociale al 31.12.2009, costituita da n. 45.734 azioni a seguito del valore di conferimento del ramo d'azienda vendita gas periziato al 31 luglio 2002 e da n. 20.559 azioni mediante versamento in denaro. In data 01/09/2009 l'ASSM ha conferito il ramo d'azienda vendita elettricità, come da Verbale Assemblea straordinaria del 13/07/2009, per un valore complessivo di € 285.309, di cui € 76.286 quale aumento di capitale sociale pari a n. 76.286 azioni ed un sovrapprezzo azioni di € 209.023. La compagine sociale al 31.12.2009 risulta così suddivisa:

Socio	Azioni	% del capitale sociale
Multiservizi SpA – Ancona	1.070.672	46,70455%
Edison SpA – Milano	407.136	17,75997%
ASET SpA – Fano	246.978	10,77361%
Comune di Falconara Marittima	203.179	8,86302%
Castelfidardo Servizi srl	89.854	3,91959%
ASSM SpA – Tolentino	142.579	6,21954%
ASSEM SpA - S. Severino M.	95.955	4,18572%
Comune di Camerata Picena	22.576	0,98480%
ASP SpA – Polverigi	13.507	0,58920%
Totale Prometeo SpA	2.292.436	100,00000%

S.T.M. Società Territoriale per la Mobilità della Provincia di Macerata consortile a r. l., costituita in data 8/4/2002, con sede sociale in Macerata, capitale sociale di € 11.000, rappresentato da 11.000 azioni del valore nominale di € 1, che ha per oggetto sociale il

coordinamento e lo svolgimento di attività per conto dei soci relative al trasporto pubblico locale extraurbano nell'ambito del bacino di Macerata, senza scopo di lucro. In data 22.12.2007 l'assemblea straordinaria ha deliberato la messa in liquidazione della società, operazione che a fine 2009 non è stata ancora conclusa. L'ASSM partecipa, come socio fondatore, con una quota di 30 azioni, pari allo 0,27% del capitale sociale, sottoscritta in denaro. La compagine sociale al 31.12.2009 è formata come segue:

socio	Quote	% del capitale sociale
Contram SpA	5.945	54,045455%
SASP srl	1.608	14,618182%
Binni srl	798	7,254545%
Autolinee Crognaletti srl	702	6,381818%
Società Automobilistica Potentina a r.l.	591	5,372727%
SASA 2 srl	590	5,363636%
ATAC Civitanova SpA	318	2,890909%
Autolinee Damiani sas	180	1,636364%
Autolinee Carletti G. & C. snc	122	1,109091%
APM SpA	82	0,745455%
ASSM SpA	30	0,272727%
Autotrasporti Portesi srl	20	0,181818%
Pallotta Autolinee	14	0,127273%
Totale S.T.M. s. cons. a r. l.	11.000	100,000000%

S.S.M. Settempedana Sosta e Manutenzione s.r.l., costituita il 5.5.2003, con sede sociale in S. Severino Marche, capitale sociale fissato in € 15.000, rappresentato da 150 quote del valore nominale di € 100. La Società ha per oggetto sociale la manutenzione e il ricovero di mezzi pesanti per conto dei soci. L'ASSM partecipa, come socio fondatore, al 3,00% del capitale sociale con 4,5 quote, stessa percentuale degli esercizi precedenti, sottoscritte in denaro. La compagine sociale al 31.12.2009 è formata come segue:

Socio	Quote	% del capitale sociale
Contram SpA – Camerino	75,0	50,00000%
Maresca & Fiorentino SpA – Bologna	22,5	15,00000%
APM SpA – Macerata	10,5	7,00000%
Brutti Enrico snc – Jesi	7,5	5,00000%
Ercole Piangiarelli snc – Macerata	10,5	7,00000%
ASSEM SpA – S. Severino M.	19,5	13,00000%
ASSM SpA	4,5	3,00000%
Totale S.S.M. s.r.l.	100,0	100,00000%

S.I.G. – Società Intercomunale Gas S.p.A., costituita il 28.6.2003, con sede sociale in Penne (PE) via A. Caselli 44, capitale sociale di € 7.000.000, rappresentato da 7.000.000 di azioni del valore nominale di € 1, suddivise in due categorie: la "A", pari ad almeno il 51% del capitale sociale, è riservata ad Enti locali ed è inalienabile, la "B", pari ad un massimo del 49% del capitale sociale, è destinata ad altri soci privati (art.5 dello Statuto). Ha per oggetto sociale la distribuzione del gas metano nonché la manutenzione e l'ampliamento delle reti di distribuzione. L'ASSM partecipa con 63.000 azioni, pari allo 0,9% del capitale sociale, sottoscritte in denaro per € 71.909 e dunque con un sovrapprezzo di € 8.909 rispetto al valore nominale. La compagine sociale al 31.12.2008 è composta come segue:

socio	Quote	% del capitale sociale
Comune di Penne	1.655.500	23,65000%
Comune di Collecervino	1.347.500	19,25000%
Comune di Loreto Aprutino	847.000	12,10000%
Quota di partecipazione categoria A	3.850.000	55,00000%
Multiservizi SpA – Ancona	2.709.000	38,70000%
CIS	157.500	2,25000%
APM SpA – Macerata	63.000	0,90000%
ASSEM SpA – S.Severino Marche	63.000	0,90000%
ASSM SpA	63.000	0,90000%
ATAC SpA – Civitanova Marche	63.000	0,90000%
Castelfidardo servizi srl – Castelfidardo	31.500	0,45000%
Quota di partecipazione categoria B	3.150.000	45,00000%
Totale S.I.G. S.p.A.	7.000.000	100,00000%

Marche Servizi s. cons. a r.l., costituita il 22/6/2006, con sede sociale in San Severino Marche, capitale sociale di € 250.000 rappresentato da quote del valore nominale di € 1, che ha per oggetto sociale quello di garantire ai soci un più efficiente, efficace ed economico svolgimento dei servizi pubblici. In data 02.12.2009 l'assemblea straordinaria ha deliberato la messa in liquidazione della società. L'ASSM partecipa come socio fondatore con 25.000 quote, pari al 10% del capitale sociale, versate in denaro solo per € 6.250, la differenza non è stata ancora richiamata. La compagine sociale al 31.12.2009 è formata come segue:

socio	Quote	% del capitale sociale
Multiservizi SpA – Ancona	125.000	50,00%
APM SpA – Macerata	25.000	10,00%
Tennacola SpA	25.000	10,00%
ATAC SpA – Civitanova Marche	25.000	10,00%
ASSEM SpA – S.Severino M.	25.000	10,00%
ASSM SpA	25.000	10,00%
Totale Marche Servizi s.cons.a r.l.	250.000	100,00%

I principali dati patrimoniali delle società partecipate sono riassunti nella seguente tabella:

/ Principali dati patrimoniali		Capitale Sociale	Patrimonio netto	di cui Utile (Perdita)
Società partecipata /	dall'ultimo bilancio approvato			
Prometeo SpA	31/12/2009	2.292.436	6.737.708	3.083.377
S.T.M. s.cons.a r.l.	31/12/2008	11.000	In liquidazione	
S.S.M. srl	31/12/2008	15.000	15.885	437
S.I.G. SpA	31/12/2009	7.000.000	8.182.508	160.440
Marche Servizi s.cons.a r.l.	31/12/2008	250.000	In liquidazione	

Voce **B. III 6. Altri titoli** ammontano a € 293.935 con una variazione di + € 60.972 rispetto al 2008 e sono costituiti: dal credito derivante dal versamento in conto capitale a favore di Prometeo SpA (€ 10.111; stessa cifra del 2008); da depositi cauzionali presso il Ministero del Tesoro (€ 96.451; stessa cifra del 2008) e presso Terzi (€ 22.605; invariato rispetto al 2008); dal valore della polizza assicurativa a copertura dell'indennità di fine rapporto, (€ 5.679; + € 50 sul 2008) e per il TFR versato presso la tesoreria INPS, come stabilito dalla Legge Finanziaria per il 2007, riguardo quei dipendenti che hanno preferito lasciare il TFR presso l'ASSM (€ 159.089; + € 60.922 sul 2008).

C. I. RIMANENZE

Le giacenze di magazzino della voce **C. I. 1. materie prime, sussidiarie, di consumo e merci** sono state valutate, come per gli esercizi passati, con il criterio L.I.F.O. annuale, ad eccezione delle rimanenze della gestione Terme, che sono state valutate con il metodo F.I.F.O., e della gestione Farmacia, che sono state valorizzate riducendo l'ultimo prezzo di vendita (esclusa IVA) dello sconto mediamente praticato dai grossisti, in ogni modo in aderenza alla normativa civilistica e fiscale e nel rispetto di quanto disposto al punto n. 9 dell'art. 2426 del Codice Civile. Alla fine del 2009, le scorte hanno registrato un incremento di € 47.729, passando da € 699.334 al 31.12.2008, ad € 747.063 al 31.12.2009. Nella seguente tabella sono indicati i movimenti intervenuti nell'anno:

C. I. 1. Movimenti di magazzino materie prime, sussidiarie ecc.				
Gestione	<i>Riman. Iniziali</i>	<i>Acquisti</i>	<i>Consumi</i>	<i>Riman. finali</i>
Servizi Generali	0	16.862	16.862	0
Elettricità Distribuzione	391.779	1.501.688	1.461.107	432.360
Elettricità Produzione	0	30.507	30.507	0
Gas Metano	34.215	77.555	78.695	33.075
Calore	1.339	2.685	2.685	1.339
Acqua Potabile	73.639	173.552	173.720	73.471
Depurazione	3.808	87.743	87.460	4.091
Trasporti	0	61.780	61.780	0
Parcheggi	0	5.273	5.273	0
Terme	58.296	123.883	129.663	52.516
Farmacia	129.840	992.196	980.995	141.041
Acqua Minerale	6.418	15.571	12.819	9.170
Totale materie prime (C.I.1)	699.334	3.089.295	3.041.566	747.063

I **prodotti finiti** (voce **C. I. 4.**) in giacenza sono stati valutati in base al prezzo netto medio di vendita dell'anno, poiché inferiore al costo di produzione. Il valore di tali rimanenze, al 31.12.2009, ammonta ad € 336, con una diminuzione di € 1.552 rispetto al 2008. Nella seguente tabella sono indicati i movimenti intervenuti nell'anno.

C. I. 4. Movimenti di magazzino prodotti finiti				
Gestione	<i>Rimanenze Iniziali</i>	<i>Produzione</i>	<i>Vendite</i>	<i>Rimanenze Finali</i>
Acqua Minerale	1.888	17.368	18.920	336
Totale prodotti finiti (C.I.4)	1.888	17.368	18.920	336
Totale rimanenze (C.I.1 + C.I.4)	701.222	3.106.663	3.060.486	747.399

C. II. CREDITI

In questa categoria sono compresi tutti i crediti, iscritti in bilancio al loro valore nominale e ridotti a quello di presunto realizzo mediante la rettifica con gli appositi fondi di svalutazione (evidenziati con il segno negativo), sia di natura commerciale sia di natura diversa. L'ammontare al 31.12.2009 è pari ad € 7.151.493, con una diminuzione di € 455.815. sull'esercizio precedente (€ 7.607.308), la cui analisi è sviluppata nei successivi punti.

C. II. 1. Crediti verso clienti

In questa voce sono classificati i crediti di natura commerciale, iscritti in bilancio al loro valore nominale e ridotti a quello di presunto realizzo mediante la rettifica del fondo svalutazione crediti evidenziato con il segno negativo.

Al 31.12.2009 ammontano a € 6.104.916, al netto del *Fondo Svalutazione Crediti*, con un incremento di € 977.013 rispetto all'esercizio precedente (€ 5.127.903). Tale importo comprende i crediti nominali vantati verso i clienti per € 6.438.370 contro l'importo di € 5.780.415 al 31.12.2008; l'incremento che si registra (+€ 657.955) dipende dalla fatturazione concentrata nell'ultima parte dell'esercizio e primi mesi del 2010, a causa del cambio del software gestionale dell'utenza. I crediti risultanti al 30.9.2009 sono stati oggetto di scissione a favore di ASSM Gestione Reti SpA per l'importo complessivo di € 5.829.024. Non esistono crediti con scadenza oltre l'anno successivo né oltre i cinque anni.

Bollette negative, si tratta di bollette da rimborsare agli utenti ed hanno lo stesso valore delle note credito, ammontano a complessivi € 42.358 contro € 18.314 al 31.12.2008. Le bollette negative non rimborsate al 30.9.2009, per € 57.368, sono state oggetto di scissione.

Il **Fondo Svalutazione Crediti** ammonta a € 291.096 (- 364.565 sul 2008) e rappresenta circa il 3,9% del valore nominale di tutti i crediti, e il 4,5% dei soli crediti commerciali.

L'adeguamento del Fondo scaturisce da un'attenta analisi della possibilità di recupero dei crediti tenendo anche conto della crisi economico-finanziaria in corso. Di seguito si evidenziano i movimenti intervenuti, fra cui spicca l'importo di € 729.792, oggetto di scissione come più volte segnalato:

valore del FONDO Svalutazione crediti al 1.1.2009	655.661
Utilizzo a copertura perdite accertate su crediti	-854
Accantonamento d'esercizio	366.081
Scissione a favore di ASSM-GR	729.792
Valore del FONDO Svalutazione crediti al 31.12.2009	291.096

C. II. 2. Crediti verso imprese controllate

Questa voce ha saldo uguale a zero e non ha avuto movimentazioni, perché l'ASSM non ha controllo su altre imprese direttamente né per tramite di fiduciarie o interposte persone.

C. II. 3. Crediti verso imprese collegate

Il credito al 31.12.2009 di € 630 è la parte relativa all'apporto di fondi necessari alla gestione ordinaria delle attività di Unidra.

C. II. 4. Crediti verso imprese controllanti (Comune di Tolentino)

Il credito esposto in bilancio al 31.12.2009, per la parte corrente, ammonta a € 845.525 e deriva operazioni di natura commerciale, come la somministrazione di servizi e le prestazioni su richiesta. Nella seguente tabella si dà l'analisi dei crediti suddivisi per gestione:

RIEPILOGO DEI CREDITI VERSO IL COMUNE

GESTIONE	AI 31.12.2009	AI 31.12.2008	Variazione
Servizi generali	0		0
Elettricità distribuzione	578.877	1.136.728	-557.851
Gas metano	744	0	744
Calore	184.427	446.304	-261.877
Acqua potabile	81.008	155.986	-74.978
Trasporti	405	668	-263
Parcheggi	0	16.096	-16.096
Farmacia	64	39	25
TOTALE PARTE CORRENTE	845.525	1.755.821	-910.296

Rispetto al 31.12.2008, il credito verso il Comune è diminuito di € 910.296, dovuto alla riscossione di parte delle bollette emesse.

Nel prospetto seguente sono elencate le partite a credito in essere al 31.12.2009 dettagliate per oggetto e confrontate con il saldo dell'esercizio precedente:

Composizione crediti verso il Comune

Credito	Saldo al 31.12.2009	Saldo al 31.12.2008	Variazione
Bollette acqua	68.755	140.060	-71.305
Bollette elettricità	294.417	902.100	-607.683
Fatture per lavori Elettricità	284.460	234.628	+49.832
Fatture per lavori Acqua potabile	12.253	15.926	-3.673
Fatture da servizio Gas	744	0	+744
Fatture gestione Calore	184.427	446.304	-261.877
Fatture da servizio Trasporti	405	668	-263
Abbonamenti e sanzioni PA	0	16.096	-16.096
Fatture da servizio Farmacia	64	39	+25
Totale complessivo crediti	845.525	1.755.821	-910.296

C. II. 4-bis. Crediti tributari

In questa voce sono raccolti i crediti di natura tributaria, vantati verso lo Stato e verso gli Enti Locali in qualità di Enti Impositori per maggiori imposte versate. Ammontano ad € 128.024 e vi figurano: maggiori acconti versati in corso d'anno rispetto al dovuto per: imposte di consumo (€ 65.181), Addizionale Provinciale (€ 44.880), IRAP(€ 11.642), Imposta sostitutiva su rivalutazione TFR (€1.165) e l'imposta di bollo (€ 5.156), determinati a fine periodo. Rispetto alla situazione al 31.12.2008 si rileva una diminuzione complessiva di € 87.456.

C. II. 5. Crediti verso altri

1. Crediti fra gestioni.

Nel bilancio sono state neutralizzate le partite di debito/credito concernenti gli scambi interni, sebbene contabilmente gestite, allo scopo di non influenzare i saldi economici e patrimoniali, e ammontano in totale ad € 2.934.285, contro una cifra di € 5.348.604 del 2008. Tali voci sono evidenziate nei bilanci settoriali.

2/7. Altri crediti.

Nel complesso questa voce presenta un saldo di € 72.398, con un decremento di € 435.706 rispetto all'esercizio precedente. I principali movimenti registrati nel corso dell'anno sono stati:

- aumenti per: contributi di allaccio impianti di produzione energia da fonti rinnovabili (€ 296).
- diminuzione dei crediti per complessivi € 436.002 derivanti da: riduzione del contributo stanziato dalla Regione Marche (€ 68.117) a finanziamento dell'autorimessa per gli autobus a seguito di errore nel decreto di assegnazione fondi; per effetto della scissione sono stati ceduti ad ASSM-GR crediti vari per € 297.362 al 30.9.2009 e riscossi per altri € 20.136; i crediti verso il personale diminuiscono di € 359.
- Rimangono invariati, rispetto al 2008, i contributi per emergenza idrica (€ 6.158).

C. IV. DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Le **disponibilità liquide** ammontano ad € 899.934 (-€ 1.702 sul 2008) e sono costituite da:

- depositi presso le **Banche** (voce **C.IV.1.c.**) per bollette e incassi tramite POS e carte di credito per € 805.306, da riversare sul conto di tesoreria;

- depositi presso le **Poste Italiane** (voce **C.IV.1.c.**) per € 76.008 relativi a bollette pagate dai clienti agli uffici postali, in attesa di essere riversate in tesoreria;
- gli **assegni** in cassa (voce **C.IV.2.**) ammontano a € zero;
- il **denaro e valori in cassa** (voce **C.IV.3.**) ammontano a € 18.620, sono costituiti dal fondo cassa per le piccole spese e dagli incassi giornalieri.

D. RATEI E RISCONTI ATTIVI

I risconti attivi, al 31.12.2009, ammontano a € 72.903, contro i 82.044 € di fine 2008, e sono stati calcolati in base al principio della competenza temporale come prescritto dai Principi contabili.

Dettaglio Risconti attivi al 31.12.2009

Descrizione	Importo
Quota 2010 manutenzione centralino telefonico	200
Quota 2010 estensione garanzie del sistema informatico e apparecchi	13.013
Quota 2010 canone abbonamento disinfezione bagni	371
Quota 2010 abbonamento a rivista e a provider internet	1.495
Quota 2010 contratto consulenza previdenziale	300
Quota esercizi futuri dei canoni per attraversamenti	1.394
Quota 2010 smaltimento rifiuti speciali	83
Quota 2010 spese pubblicitarie	763
Quota 2010 diritto sfruttamento concessioni minerarie	1.845
Rinvio quote 2010 premio fidejussione	241
Quota 2010/22 imposta sostitutiva 0,25% sui mutui	15.191
Quota 2010 premi assicurativi	35.101
Quota 2010 bolli automezzi	2.906
TOTALE RISCONTI ATTIVI	72.903

PASSIVO

A. I. CAPITALE SOCIALE

Al 31 dicembre 2009, il Capitale sociale ammonta a € 27.020.200, ed è rappresentato da n. 270.202 azioni ordinarie del valore nominale di € 100 ciascuna, suddiviso fra i soci come segue:

Socio	Azioni sottoscritte	Capitale sociale	Quota %
Comune di Tolentino	270.150	27.015.000	99,98076%
Comune di Caldarola	14	1.400	0,00518%
Comune di Belforte del Chienti	13	1.300	0,00481%
Comune di Serrapetrona	9	900	0,00333%
Comune di Camporotondo di Fiastrone	8	800	0,00296%
Comune di Cessapalombo	8	800	0,00296%
Totale capitale sociale	270.202	27.020.200	100,00000%

A. II. RISERVA DA SOVRAPPREZZO AZIONI

A seguito del conferimento del collettore fognario da parte del Comune di Tolentino, avvenuto il 28/12/2006, è stata costituita una riserva per sovrapprezzo azioni pari ad € 85.000, valore invariato rispetto all'esercizio precedente.

A. III. RISERVE DI RIVALUTAZIONE

Come già illustrato alla voce *B.II.Immobilizzazioni Materiali*, il saldo che si è determinato a seguito della rivalutazione dei fabbricati, operata nel 2008, ammonta come segue:

Differenza costo storico	Differenza Fondo amm.	Saldo di rivalutazione
2.676.021	499.875	2.176.146

In base al comma 18 dell'art. 15 del D.L.185/2008, è stato accantonato in apposita riserva designata con gli estremi della norma che l'ha reso possibile, con esclusione di ogni diversa utilizzazione. Può essere ridotta solo con l'osservanza dei commi 2 e 3 dell'art.2445 cc (riduzione volontaria del capitale sociale); in caso di suo utilizzo per la copertura di perdite non si potranno distribuire utili ai soci finché essa non venga reintegrata o ridotta nella stessa misura a seguito di delibera dell'assemblea straordinaria. Da ultimo si segnala che avendo scelto di far valere la rivalutazione solo ai fini civili, tale riserva non è in sospensione d'imposta, in pratica sarà sottoposta a tassazione in caso di sua distribuzione ai soci e in tale ipotesi le imposte differite saranno decurtate direttamente dalla riserva (principio contabile OIC 25).

A. IV. RISERVA LEGALE

A riserva legale è stato accantonato il 5% dell'utile 2008, come da c.c., pari ad € 10.022 portando il saldo ad € 20.772.

A. V. RISERVE STATUTARIE O REGOLAMENTARI

Tali riserve hanno saldo uguale a zero e non presentano alcun movimento contabile.

A. VI. RISERVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO

L'ASSM SpA non possiede azioni proprie.

A. VII. ALTRE RISERVE

Le altre riserve del Patrimonio Netto sono formate da:

1.Riserva straordinaria libera che presenta un saldo di € 83.124, incrementato di € 6.872 come disposto dalla delibera assembleare di approvazione del bilancio 2008.

2.Riserva straordinaria vincolata ammonta ad € 186.095. Si tratta di una riserva vincolata, costituita dall'accantonamento di € 27.330 degli utili 2001 e per differenza attingendo dalla *Riserva per conferimento definitivo* di cui al punto successivo, che copre la misura degli ammortamenti anticipati fatti valere in dichiarazione nel 2001. Il vincolo permane finché l'ammortamento civile non raggiungerà quello fiscale. Non si registrano variazioni nel corso del 2009.

3.Riserva per conferimento definitivo ex art.115 (D.Lgs.267/00) ammonta a € 272.907, si tratta del residuo importo derivante dai maggiori valori dei beni periziati al momento della trasformazione in SpA rispetto a quelli contabili. Questa riserva è destinata alla copertura di eventuali future perdite d'esercizio e non è distribuibile ai soci. Tale voce registra una diminuzione di € 1.701.828 quale saldo fra attivo e passivo scissi in favore di ASSM Gestione Reti SpA.

4.Arrotondamenti per bilancio esposto in unità di Euro, questa voce accoglie l'arrotondamento necessario a *quadrare* i conti passando dalla contabilità in centesimi di euro, al bilancio, esposto in unità di euro. Il suo ammontare è pari a € -3.

A. VIII. UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO

Con delibera assembleare d'approvazione del bilancio 2008 si è disposta la copertura della perdita, riportata a nuovo, dell'esercizio 2007 di € 183.539, pertanto il saldo al 31.12.2009 di questa voce è pari a € 2, quale residuo dividendo 2003.

A. IX. RISULTATO DI ESERCIZIO CORRENTE

Il bilancio di esercizio 2009 chiude con un utile netto di € 118.524. Rispetto all'esercizio precedente si ha una variazione di - € 81.910. I risultati delle singole gestioni sono riportati nella seguente tabella.

Gestione	Risultati 2009	Risultati 2008	Variazioni
Elettricità Produzione	771.613	595.903	175.710
Elettricità Distribuzione	472	228.977	-228.505
Gas metano	410.080	304.764	105.316
Calore	-46.233	-5.826	-40.407
Servizio Idrico Integrato	-307.046	-366.664	59.618
Trasporti	-303.316	-217.047	-86.269
Parcheggi	101.889	109.795	-7.906
Terme	18.248	-557	18.805
Farmacia	13.038	-17.583	30.621
Acqua minerale	-113.779	-103.270	-10.509
Imposte sul reddito	-426.442	-328.058	-98.384
ASSM SpA	118.524	200.434	-81.910

Per l'analisi delle cause che hanno determinato tali risultati si rimanda alla Relazione sulla gestione.

La seguente tabella evidenzia le variazioni intervenute nelle voci di **Patrimonio netto**, mentre, per le variazioni intervenute in ciascuna gestione, si rimanda agli appositi prospetti in cui sono dettagliati tutti i movimenti di propria competenza.

Variazioni	Capitale sociale	Riserva da Sovrapp. azioni	Riserva rivalutaz.	Riserva legale	Riserva straordinaria libera	Riserva straordinaria vincolata	Riserva per conferimento ex art.115	Arr .	Utili (perdite) a nuovo	Risultato d'esercizio	Totale Patrimonio netto
Al 31.12.2007	27.020.200	85.000	0	10.750	76.250	186.095	1.974.735	-2	2	-183.5539	29.169.491
Riporto perdita 2007									-183.539	183.539	0
Var.arrotond.								4			4
Saldo rivalut. ex DL.185/08			2.176.147								2.176.147
Risultato d'es. 2008										200.434	200.434
Al 31.12.2008	27.020.200	85.000	2.176.147	10.750	76.250	186.095	1.974.735	2	-183.537	200.434	31.546.076
Destinazione utile 2008				10.022	6.872				183.539	-200.434	0
Var.arrotond.								-3			-3
Saldo da scissione							-1.701.828				-1.701.828
Risultato d'es. 2009										118.524	118.524
Al 31.12.2009	27.020.200	85.000	2.176.147	20.772	83.122	186.095	272.907	-4	2	118.524	29.962.768

Nel prossimo prospetto si forniscono le indicazioni circa la disponibilità e la distribuibilità degli elementi che compongono il patrimonio netto ai sensi dell'art.2427 cc, tenendo presente la seguente legenda:

Riserva utilizzabile per: A = aumento di capitale; B: copertura perdite; C: distribuzione ai soci.

Voci del Patrimonio Netto	Valore	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Quota non distribuibile	Copertura perdite	Altri utilizzi
A.I. Capitale sociale	27.020.200					
Riserve di capitale:						
A.II. Riserva da Sovrapprezzo azioni *	85.000	A - B - C	0	85.000	85.000	
A.III. Riserve di rivalutazione	2.176.147	A - B		2.176.147	2.176.147	
Riserve di utili:						
A.IV. Fondo riserva legale	20.772	B		20.772	20.772	
A.VII.1. Riserva straordinaria libera *	83.124	A - B - C	83.124			
A.VII.2. Riserva straordinaria vincolata	186.095	B		186.095	186.095	
A.VII.3. Riserva per conferimento ex art.115	272.907	B		272.907	272.907	
A.VII.4. arrotondamento bilancio in Euro	-3					-3
A.VIII. Utile (Perdita) portati a nuovo	2	A - B - C	2		2	
A.IX. Utile (Perdita) dell'esercizio	118.524	A - B - C	112.598	5.926		
Totale	29.962.768		195.722	2.746.847	2.740.923	-3
Quota non distribuibile (**)			104.768			
Residua quota distribuibile			90.954			

Note:

* ai sensi dell'art.2431 cc, si può distribuire l'intero ammontare di tale riserva solo a condizione che la riserva legale abbia raggiunto il limite stabilito dall'art.2430 cc.

** rappresenta la quota non distribuibile destinata a copertura dei costi pluriennali non ancora ammortizzati (art.2426 n.5).

B. FONDI RISCHI ED ONERI

Il Fondo Rischi ed oneri ammonta ad € 784.338 contro gli € 675.184 alla fine dell'esercizio precedente, con un incremento pari ad € 109.154, come appresso specificato.

B. 2. Fondo imposte differite

La cifra esposta in bilancio per € 74.903 rappresenta le imposte calcolate sugli ammortamenti anticipati per € 186.111, fatti valere in dichiarazione dei redditi per l'esercizio 2001. La voce non registra variazioni rispetto all'esercizio precedente.

B. 3.a Altri fondi: Fondo rischi

Nel complesso il **fondo rischi** (voce **B. 3.a**) ammonta a € 69.547 per coprire passività potenziali, che potrebbero derivare dalle seguenti controversie legali in essere al 31.12.2009:

- Con diversi soggetti per contestazioni legate a servitù di passaggio con elettrodotti: onere stimato in € 31.715;
- Con un cliente delle terme per danneggiamenti subiti durante le cure: onere stimato in € 12.674;
- Con la ditta Santecchia per danni, stimati in € 20.000, causati da presunte esondazioni provenienti dal canale Ributino.

Si è conclusa con la Ditta Caponi la causa che ha visto soccombere l'ASSM, per un importo fissato dalla sentenza in € 62.359 più le spese legali, somma coperta dal fondo rischi.

L'accantonamento ha riguardato le vertenze sorte nell'esercizio (€ 20.000) e l'adeguamento per svalutazione monetaria (€ 1.210).

Le movimentazioni del fondo rischi avvenute nell'esercizio sono state, pertanto, queste evidenziate nella tabella seguente:

valore del FONDO RISCHI al 1.1.2009	(in Euro)	116.713
Accantonamento d'esercizio		21.210
Utilizzo del fondo		-68.376
Valore del FONDO RISCHI al 31.12.2008		69.547

B. 3.b Altri fondi: Fondo ripristino beni ricevuti in affitto

In virtù del contratto d'affitto, siglato fra ASSM Gestione Reti SpA e ASSM SpA, sono stati ricevuti, in capo a quest'ultima, tutti i beni costituenti le attrezzature oggetto di scissione. In tale contratto è prevista una clausola secondo la quale "La manutenzione ordinaria e straordinaria dei beni compresi nell'azienda in contratto saranno a carico dell'affittuario", pertanto, si è costituito il Fondo per ripristino beni ricevuti in affitto, nel valore di € 28.918, calcolato secondo le quote che avrebbe accantonato la concedente al fondo ammortamento.

B. 3.c Altri fondi: Fondo rinnovo impianti

Il Fondo per rinnovo impianti è stato in parte utilizzato per coprire il valore residuo (€ 217.598) dei contatori elettromeccanici sostituiti nel 2009 con quelli elettronici, mentre per far fronte agli impegni derivanti dal completamento delle sostituzioni di cui sopra, cui si dovranno aggiungere interventi sulla rete elettrica in MT per sezionatori, allaccio impianti fotovoltaici e riclassamento da 10 a 20 kV, nonché la sostituzione dei contatori meccanici con apparecchi elettronici per le utenze gas, si è ritenuto opportuno adeguare tale fondo stanziando l'importo di € 345.000.

Fondo rinnovo impianti	Importi
Situazione all'1/1/2009	483.568
Utilizzo	-217.598
Accantonamento d'esercizio	345.000
Situazione al 31/12/2009	610.970

C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO

La consistenza di tale fondo corrisponde alle indennità maturate alla fine dell'esercizio, calcolate secondo il dettato della Legge 297/82, e dei contratti collettivi nazionali di lavoro vigenti, con copertura integrale di quanto maturato. Come si ricorderà il DLgs. 252/05, di riforma della previdenza complementare, ha modificato le norme sul TFR: i dipendenti possono scegliere tra lasciare il TFR in azienda o destinarlo ad un fondo pensione. Il TFR maturato 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 dal lavoratore. Le variazioni del fondo si possono così riassumere:

valore al 1.1.2009	1.429.849
Erogazioni al personale licenziato e per anticipazioni	-12.430
Imposta sostitutiva dell'11% sulle rivalutazioni	-3.494
Scissione del personale a favore di ASSM Gestione Reti SpA	-913.299
Rettifiche	2.143
Accantonamenti di esercizio	97.160
Valore del fondo al 31.12.2009	599.930
di cui presso la tesoreria INPS	159.089

D. DEBITI

L'esposizione debitoria complessiva ammonta ad € 17.149.696, iscritta in bilancio al valore nominale, con una crescita pari ad € 1.808.055 rispetto al 2008, composto come segue.

Il debito verso il tesoriere, per lo scoperto di cassa, (voce **D.4.a**) ammonta ad € 2.448.402, comprese le competenze passive maturate nell'ultimo trimestre ma non liquidate al 31.12. Si nota un peggioramento per € 116.275 rispetto al saldo di fine 2008.

La massa dei movimenti finanziari di entrata ed uscita, registrati nell'esercizio e i saldi alla fine dell'anno per ogni gestione sono riepilogati nella seguente tabella.

SITUAZIONE DI TESORERIA AL 31.12.2009

GESTIONE	Saldo iniziale	Riscossioni	Pagamenti	Saldo finale
Elettricità Produzione	-56.459	2.246.168	1.602.584	587.125
Elettricità Distribuzione	-128.031	10.663.043	11.076.302	-541.291
Gas Metano	1.065.118	715.964	1.368.189	412.894
Calore	-598.658	467.107	305.763	-437.313
Acqua Potabile	-725.508	1.803.248	2.998.627	-1.920.887
Depurazione	-1.520.042	950.392	781.212	-1.350.861
Trasporti	-603.054	272.417	644.964	-975.601
Parcheggi	211.973	260.754	258.717	214.010
Terme	-1.406.685	2.415.146	2.331.856	-1.323.396
Farmacia	210.347	1.529.044	1.714.919	24.472
Acqua Minerale	-212.791	144.866	32.392	-100.319
Servizi generali	1.458.668	6.652.664	5.135.396	2.975.936
ASSM	-2.305.123	28.120.813	28.250.921	-2.435.231

D. 5. Debiti verso altri finanziatori (Mutui)

La somma residua dei mutui ammonta ad € 6.338.271, di cui € 548.532 con scadenza entro l'esercizio successivo. Il debito è costituito dalla quota residua dei seguenti mutui:

1. € 3.000.000 nominali a tasso variabile, stipulato con la Cassa di risparmio di Foligno, decorrenza 1.4.2004, per finanziare gli investimenti pregressi di tutte le gestioni eccettuato il Servizio Idrico Integrato, è garantito dal Comune di Tolentino, scadrà il 31.12.2018. La quota capitale da pagare entro l'esercizio successivo si stima pari ad € 207.686, quella che scadrà entro il quinquennio pari ad € 863.567 e quella residua con scadenza oltre il quinquennio ammonta ad € 918.583.
2. € 1.100.000 nominali a tasso variabile, stipulato con la Cassa di risparmio di Foligno, decorrenza 1.7.2004, per finanziare gli investimenti pregressi del Servizio Idrico Integrato, è garantito dal Comune di Tolentino, scadrà il 30.06.2019. La quota capitale da pagare entro l'esercizio successivo si stima pari ad € 75.368, quella che scadrà entro il quinquennio si stima pari ad € 313.384 e quella residua oltre i cinque anni ammonta ad € 376.484.
3. € 4.000.000 nominali a tasso variabile, stipulato con la Banca delle Marche, decorrenza 1/7/2007 al fine di finanziare gli investimenti pregressi di tutte le gestioni, è garantito da delegazioni sulle entrate aziendali, scadrà il 30.6.2022. La quota capitale da pagare entro l'esercizio successivo si stima pari ad € 256.209, quella che scadrà entro il quinquennio si stima pari ad € 1.063.652 e quella residua oltre i cinque anni ammonta ad € 2.172.484.
4. € 107.912 nominali chirografario a tasso variabile, stipulato con la Banca di Credito Cooperativo di Recanati e Colmurano, decorrenza 10.12.2007, ma erogato in data 9.1.2008, per finanziare l'impianto fotovoltaico, scadrà il 10.12.2017. La quota capitale da pagare entro l'esercizio successivo si stima pari ad € 9.269, quella che scadrà entro il quinquennio si stima pari ad € 42.700 e quella residua oltre i cinque anni ammonta ad € 38.885.
5. E' giunto a conclusione l'ammortamento del mutuo con l'INPDAP.

Nel corso del 2009 sono state pagate rate d'ammortamento per € 741.788, di cui € 548.471 per quota capitale ed € 193.317 per quota interessi.

D. 6. Acconti

Questa voce accoglie i versamenti degli utenti per acconti su bollette scadute, gli anticipi fornitura e i depositi cauzionali versati dagli utenti a garanzia dei contratti di somministrazione energia elettrica, acqua e dai clienti dell'Acqua Minerale per gli imballaggi. Il totale degli Acconti ammonta ad € 38.844 con un decremento complessivo di € 90.344 rispetto all'esercizio precedente, dovuto integralmente alla scissione in ASSM Gestione Reti SpA.

Nel seguente prospetto si evidenzia la composizione dei soli depositi cauzionali e degli anticipi fornitura fra le gestioni interessate, confrontati con l'esercizio precedente.

Gestione	Depositi cauzionali al 31.12.2009	Depositi cauzionali al 31.12.2008	Anticipi fornitura al 31.12.2009	Anticipi fornitura al 31.12.2008
Elettr. Distribuzione	0	52.348	0	958
Acqua potabile	0	16.544	3.690	269
Acqua minerale	35.154	35.030	0	0
Totale	35.154	103.922	3.690	1.227

D. 7. Debiti verso fornitori

Il debito complessivo per fatture pervenute o da ricevere ammonta ad € 4.329.880 a fronte dei 3.909.581 € al 31.12.2008, con una crescita di € 420.299. Tutti questi debiti hanno scadenza entro l'esercizio successivo.

D. 8. Debiti rappresentati da titoli di credito

Non esistono movimenti per tale voce.

D. 9. Debiti verso imprese controllate

Non esistono movimenti per tale voce.

D. 10. Debiti verso imprese collegate

Il saldo al 31 dicembre è pari ad € 18.750, quale 75% della quota sottoscritta (€ 25.000) del capitale di Marche Servizi s.cons.r.l. non ancora richiamata dalla società, stessa cifra del 2008. La società è stata posta in liquidazione.

D. 11. Debiti verso imprese controllanti (Comune di Tolentino)

I debiti verso il Comune di Tolentino ammontano ad € 484.500 e possono essere distinti in due classi: debiti di finanziamento e debiti correnti. I **debiti di finanziamento** sono costituiti dalla quota capitale dei mutui stipulati a suo tempo dal Comune per costituire il patrimonio aziendale; al 31.12.2009 questi ammontano a € 351.985, di cui € 35.872 con scadenza entro l'esercizio successivo, € 168.847 entro i successivi quattro anni ed € 147.265 oltre il quinquennio, non presentano clausola di postergazione rispetto agli altri creditori. Nel corso dell'anno sono state rimborsate quote di mutui per € 173.768. Alla data di stesura del bilancio non sono stati presi accordi con gli Istituti di credito per estinguere anticipatamente i mutui in essere, pertanto, in base ai piani di ammortamento originari, il rimborso avverrà con le seguenti scadenze:

2010	2011	2012	2013	2014
35.872	38.236	40.766	43.473	46.372
2015	2016	2017	2018	Totale
33.876	35.765	37.759	39.864	351.985

Il debito verso il Comune, per la **parte corrente**, ha un saldo pari ad € 132.515, con un incremento pari ad € 27.178 rispetto a quello del 31.12.2008, come mostrato nella seguente tabella:

Composizione debiti correnti verso il Comune

Natura del debito (in €)	al 31.12.2009	Al 31.12.2008	Variazione
10. c) 1. Addizionale sull'energia	50.803	0	50.803
10. c) 2. Canone annuo su beni demaniali	81.712	27.129	54.583
10. c) 5. Addebiti vari	0	78.208	-78.208
Totale a debito	132.515	105.337	+27.178

RIEPILOGO DEI DEBITI VERSO IL COMUNE AL 31.12.2009

GESTIONE	Correnti	Finanziari	Totale
Depurazione	0	351.985	351.985
Elettricità Produzione	81.712		81.712
Elettricità Distribuzione	50.803		50.803
TOTALE DEBITI	105.337	351.985	484.500

D. 12. Debiti tributari

In questa voce sono raccolti i debiti di natura tributaria verso lo Stato e verso gli Enti Locali in qualità di Enti impositori. Nel complesso ammontano ad € 1.000.197 contro gli € 544.776 al 31.12.2008, con un incremento di € 455.421, tra i quali figurano:

- il sovrapprezzo termico per € 742.374, contro un debito precedente di € 327.597, questo notevole incremento è causato dalla fatturazione concentrata nell'ultimo trimestre;
- l'IRPEF sui compensi al personale e a terzi liquidati nel mese di dicembre, che è stata versata a gennaio, per € 93.874, contro € 90.186 dell'esercizio precedente;
- il saldo dell'IRES per € 80.921 a fronte di € 110.419 dell'esercizio precedente
- il saldo dell'IVA per € 82.595 a fronte di un credito registrato a fine 2008;
- il saldo di altre imposte per € 433 contro € 1.206 dell'esercizio precedente.

D. 13. Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale

I debiti a fine 2009 per i contributi dovuti agli Istituti sociali obbligatori e per la previdenza complementare, ammontano a € 298.186 con un incremento di € 5.288 rispetto all'esercizio precedente (€ 292.898).

D. 14. Altri debiti

In complesso tale voce ammonta ad € 2.192.666, con un incremento di € 1.596.177 sul 2008, ed è composta come segue:

1. Debiti fra gestioni

Le partite riguardanti i debiti e i crediti per scambi interni non sono evidenziate nel bilancio complessivo, sebbene rilevabili in quelli delle singole gestioni, allo scopo di non influenzare i saldi economici e patrimoniali, e ammontano complessivamente a € 2.934.285, rispetto a € 5.348.604 del 2008.

2/6. Altri debiti

- **Verso il personale** si rileva un debito per € 10.995, rispetto ad € 16.313 dell'esercizio precedente, relativo a compensi per progettazioni ed altre prestazioni che non si è potuto liquidare nel corso dell'esercizio.
- **Verso il personale per ferie non godute** al 31.12.2009, valgono € 64.510, al netto di € 104.252 oggetto di scissione, contro il valore di € 138.588 al 31.12.2008, con una flessione di € 74.078.
- **debiti verso ASSM Gestione Reti SpA**, per lo scambio intercorso nella riscossione di crediti e pagamento di debiti oggetto di scissione, poiché i debitori hanno continuato a versare le bollette sui c/c intestati all'ASSM SpA e i fornitori hanno immesso nel circuito bancario le disposizioni di addebito in capo all'ASSM SpA. La scissione ha comportato il trasferimento di una notevole massa di crediti a breve (principalmente bollette), non bilanciata da una equivalente massa di debiti con simile scadenza (fornitori), inoltre non si è potuto trasferire le imposte che gravavano sulle bollette per un problema di titolarità nei confronti degli Enti impositori. Tutto ciò si traduce in un debito complessivo pari ad € 2.020.366.
- **Altri debiti** è una voce residua che accoglie tutte quelle poste non altrimenti classificabili nelle voci precedenti, per un importo complessivo di € 96.795, contro gli € 400.619 dell'esercizio precedente. Al 30 set. Sono stati scissi debiti per € 453.482. Il dettaglio del saldo al 31 dicembre è analizzato nella seguente tabella:

Descrizione	Importo
Trattenute su corrispettivo SSN dic.2009	445
Spese incasso POS	402
Cauzioni	700
Bollette pagate due volte dagli utenti (e quindi da restituire)	3.597
Affitti attivi di competenza anno successivo	251
Voci di perequazione a debito	61.800
Adeguamento canoni derivazione/attraversamento	3.113
Componenti da conguagliare con Cassa conguaglio	25.231
Quote condominiali	375
Bollette di importo minimo	19
Fatture pagate con carta di credito non ancora addebitate	863
TOTALE GENERALE ASSM	96.795

E. RATEI E RISCONTI PASSIVI

Ratei passivi

L'ammontare dei ratei passivi al 31.12.2009 è pari a zero.

Risconti passivi

Questa voce comprende i contributi in conto capitale, erogati prevalentemente dalla Regione Marche, per finanziare opere di pubblica utilità e autobus per il TPL.

Nel corso dell'esercizio sono stati percepiti complessivamente € 1.344.071 a titolo di contributi in conto capitale, di cui dalla Regione € 762.268, per la costruzione del deposito per gli autobus e la ristrutturazione degli acquedotti, mentre il Commissario per l'emergenza idrica ha finanziato quasi integralmente l'impianto di microfiltrazione con un contributo pari ad € 581.803. I contributi sono stati *ammortizzati* parallelamente al bene cui si riferiscono determinando così un *ricavo* complessivo pari ad € 161.579, di cui € 21.812 relativa a quote di anni precedenti.

La tabella che segue sintetizza le movimentazioni intervenute nel corso dell'esercizio.

intervento finanziato	Residuo all'1.1.09	Erogazioni del 2009	Ammortamento d'esercizio	Residuo al 31.12.09
Postazione di lavoro per disabili	516	0	295	221
Uffici per telecontrollo	17.703	0	283	17.421
Certificazione qualità ISO 9001	190	0	190	0
Contributo statale per auto a metano	3.800	5.000	1.454	7.346
Contributo su impianti idroelettrici	68.519	44.544	(1) 5.127	107.935
Telecontrollo cabine elettriche	13.284	0	830	12.453
Apparecchiature qualità rete	1.651	0	879	771
Ampliamento rete idrica	529.368	0	14.771	514.597
Opere Valcimarra e collegamento acq.Nera	40.341	9.909	(2) 3.747	46.504
Impianto di microfiltrazione	528.379	0	22.219	506.160
Serbatoi idrici	0	14.174	(3) 922	13.252
Impianto telecontrollo rete idrica	0	11.495	(4) 2.297	9.198
Telecontrollo depuratore	32.017		5.336	26.681
Rifacimento fogne centro storico	89.437		1.167	88.271
Deposito autobus	400.433	(a) -68.117	6.728	325.589
Autobus	292.464	0	55.651	236.812
Totale	2.018.103	17.005	121.896	1.913.212

NOTE. La quota di ammortamento dell'esercizio comprende, ove segnalato, quelle di competenza ad anni precedenti, perché i contributi sono stati concessi ed erogati successivamente all'entrata in funzione delle opere interessate:

(1) per € 780, (2) per € 396; (3) per € 567; (4) per € 1.577.

Il totale complessivo dei ratei e risconti passivi passa da € 2.018.103 al 31.12.2008 a € 1.913.310 al 31.12.2009, con una flessione netta di € 104.793. La variazione risulta dal conguaglio di -€68.117 relativo al contributo per il deposito autobus, a causa di errore di trascrizione nel decreto regionale (a), alla concessione ed incasso di nuovi contributi per complessivi € 85.122 e -€ 121.897 per la quota imputata al conto economico. Da ultimo si segnala che dei contributi concessi l'importo di € 12.779, relativo al nuovo saldo per il deposito degli autobus, non è stato ancora pagato dalla Regione.

CONTI D'ORDINE

Sono cifre esposte, per lo stesso importo, nell'attivo e nel passivo ed accolgono le scritture di memoria riguardanti le garanzie di terzi a beneficio dell'Azienda, alla presenza di beni di Terzi in Azienda o dell'Azienda presso Terzi o benefici possibili.

La cifra complessiva ammonta a € 24.245.702 (€ 26.155.613 al 31.12.2008) ed è composta da:

- valore dei beni demaniali dati in concessione per l'espletamento dei servizi: € 10.482.835, stesso valore dell'esercizio precedente;
- apertura di credito contrattuale concessa dalla Banca tesoriere per € 4.000.000, invariato;
- valore di beni di terzi presenti presso l'Azienda ammonta a € 862.389, e comprende attrezzatura d'ufficio con contratto di assistenza tecnica, una macchina insacchettatrice d'acqua proprietà della Provincia di Macerata/settore protezione civile, dal valore delle ferie non godute scisse e dalle attrezzature affidate in virtù del contratto d'affitto;
- fidejussioni di Terzi a garanzia della regolarità di forniture/lavori o per il regolare adempimento di obblighi contrattuali, per complessivi € 563.400, + € 148.084 rispetto al 2008;
- beni aziendali presso Terzi per complessivi € 21.857, costituite da cauzioni presso FS S.p.A. e Anas a garanzia dei canoni per attraversamenti o fiancheggiamenti con la linea ferroviaria o le strade statali, per la partecipazione al bando della Legge 488, per lavori e macchinario per ricerche in campo ORL presso l'Ospedale civile di Civitanova Marche; invariato rispetto all'esercizio precedente;
- nostri imballaggi presso Terzi, costituiti da bottiglie e casse dell'acqua minerale, per il valore cauzionato pari ad € 35.154, praticamente invariato sul 2008;
- contributi dalla Regione per finanziare i danni del terremoto 1997 per € 1.510.878, invariato;
- stima rate residue, capitale più interessi, per € 6.769.189 dei mutui descritti alla voce D 4 del passivo, aggiornate ai tassi attuali, con un decremento netto di € 2.914.427.

CONTO ECONOMICO

A. VALORE DELLA PRODUZIONE

A. 1. RICAVI DA VENDITE E PRESTAZIONI

L'esercizio 2009 presenta una flessione complessiva dei ricavi per € 1.296.669 (-7,1%) rispetto al 2008, passando da € 18.184.115 ad € 16.887.446.

Le variazioni più consistenti rispetto al bilancio precedente sono dovute alle seguenti motivazioni:

- la gestione **Elettricità Produzione** registra ricavi dalla vendita dell'energia elettrica prodotta dagli impianti idroelettrici e fotovoltaico per € 1.969.366, mentre nel 2008 il valore dell'energia venduta è stato pari a € 1.817.842. La variazione fra i due esercizi è stata generata dall'impianto di Valcimarra. La produzione totale dell'anno ha raggiunto i 22.409 MWh rispetto ai 17.000 MWh del 2008 (+31,8%).
- la gestione **Elettricità Distribuzione** si presenta nei due fronti principali: attività di distribuzione e attività di vendita. Quest'ultima presenta una flessione dei ricavi per € 1.529.243 (-31%), dovuta alla cessione di tale attività con decorrenza 1/9/2009 alla società Prometeo SpA, mentre l'attività di distribuzione, comprese le lampade votive, cala di € 330.188 (-11%) a seguito della minore energia distribuita attraverso la rete aziendale (-6%), dei minori allacci (-16%) e interventi per conto terzi (-65%). L'esercizio della rete di illuminazione pubblica a Tolentino cresce di € 272.366: tale incremento è fuorviante perché l'esercizio 2009 è il primo completo, dato che tale attività è iniziata ad agosto 2008.
- la gestione **Gas metano** presenta maggiori ricavi da distribuzione per € 100.763 (+13,1%) sul 2008, che passano da € 769.691 a € 870.454, grazie ad una maggiore quantità di gas distribuito (+8,2%).
- La gestione **Calore** registra una flessione dei ricavi per le gestione degli impianti termici comunali ed aziendali per € 60.230 (-16,7%), passando da € 362.939 a € 302.709 a causa della discesa del prezzo del metano, registrato in corso d'anno, e soprattutto alla ripresa in gestione diretta da parte del Comune di Tolentino degli impianti della Piscina comunale e dell'Auditorium San Giacomo.
- la gestione **Acqua potabile** presenta una crescita complessiva di € 38.656 (+2,5%), dovuta a maggiori contributi dagli allacci e da interventi del personale che hanno compensato il lieve calo dei ricavi da distribuzione dell'acqua.
- la gestione **Depurazione e fognatura**, chiude con una flessione generale di € 18.902 (-2,0%), dovuto al calo dei ricavi derivanti dai conferimenti diretti (-41%).
- la gestione **Trasporti** presenta un calo complessivo pari ad € 35.073 (-6,3%), dovuto a minori provenienti dal contratto di servizio TPL (- € 13.500) per il mancato esercizio della linea extraurbana per Serrapetrona, e a minori ricavi dal traffico (- € 21.600).
- la gestione **Parcheggi** registra una crescita dei ricavi per € 45.736 (+25,5%), dovuta a maggiori introiti da sosta (biglietti ed abbonamenti +16%) e dalle sanzioni (+140%) grazie ai maggiori controlli eseguiti nell'anno.
- la gestione **Terme** presenta un incremento complessivo dei ricavi per € 51.391 (+2,1%), derivanti dalle prestazioni convenzionate (+5/6%) e una stabilizzazione dei ricavi da prestazioni non convenzionate.
- la gestione **Farmacia** registra ricavi in crescita di circa lo 0,3%, consolidando il fatturato raggiunto nell'esercizio precedente nonostante il continuo calo generalizzato dei prezzi al pubblico dei farmaci, voluto delle Autorità competenti, ma non compensato da un proporzionale calo dei prezzi d'acquisto.
- la gestione **Acqua minerale** presenta una flessione dei ricavi di € 6.231 (-25%) a causa della ridotta attività.
- la gestione **Servizi Generali** presenta un incremento di circa il 10% rispetto all'esercizio 2008 per una maggiore quantità di servizi per conto Terzi.

A. 2. VARIAZIONE RIMANENZE PRODOTTI FINITI

Le rimanenze di prodotti finiti sono costituite da bottiglie di acqua minerale pronte per la vendita. Il loro valore, calcolato in base al prezzo medio di vendita, perché minore del valore di produzione, è passato da € 1.888 al 31.12.2008 ad € 336 al 31.12.2009, determinando una variazione negativa di € 1.552 rispetto all'esercizio precedente per effetto della ridotta attività.

A. 3. VARIAZIONE LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

Non esistono movimenti per tale voce.

A. 4. INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI

In questa voce sono compresi gli incrementi di patrimonio, dovuti alla capitalizzazione di costi sostenuti per realizzare gli impianti necessari allo svolgimento delle attività proprie istituzionali.

Rispetto al bilancio 2008 si registra un maggior valore per € 157.706 (+102%) attestandosi alla cifra complessiva di € 1.733.773, compresa negli investimenti dell'anno, che, si ricorda, ammontano ad € 2.124.296. I fattori utilizzati per realizzare tali immobilizzazioni sono stati gli acquisti di beni e servizi, per circa l' 83%, la manodopera aziendale, per il 15%, e i costi industriali indiretti (quali gli automezzi, le attrezzature e simili), per il 2%, con proporzioni che variano di poco rispetto a quelle registrate negli esercizi precedenti. Questo è il dettaglio delle risorse capitalizzate per gestione:

COMPOSIZIONE delle capitalizzazioni per lavori interni

Gestione	Acquisti	Servizi	Manodopera	Spese generali	Totale
Elettricità Produzione	3.851	64.700	9.314	1.408	79.273
Elettricità Distribuzione	638.656	226.609	161.076	29.572	1.055.913
Gas metano	27.032	175.024	34.220	8.270	244.546
Calore	1.073	15.613	393	171	17.250
Acqua potabile	33.494	23.811	47.566	9.337	114.208
Depurazione/fognatura	6.190	187.318	10.792	1.891	206.191
Parcheggi	31	13.129	2.574	658	16.392
Totale 2009	710.327	706.204	265.935	51.307	1.733.773
Incidenza % 2009	26%	57%	15%	2%	100%
Totale 2008	417.193	899.455	230.353	29.066	1.576.067
Incidenza % 2008	26%	60%	14%	2%	100%

A. 5. ALTRI RICAVI E PROVENTI

I ricavi diversi diminuiscono di € 37.528 (-10%) attestandosi ad un ammontare pari a € 321.402 e sono indicati al netto dello scambio per partite interne di € 2.363.874 per il 2009 e € 2.254.791 per il 2008; essi sono articolati come segue:

- i **contributi in conto esercizio** ammontano ad € 61.669 (- 1.637 sul 2008) e sono costituiti, dal contributo per finanziare il rinnovo del ccnl degli autoferrotranvieri 2004-2007.
- la **quota annua dei contributi in conto capitale**, concessi per finanziare opere materiali, immateriali ed autobus, è pari ad € 121.897, con una flessione di circa il 25% imputabile al recupero, operato nel 2008, delle quote di competenza ad esercizi precedenti. L'ammortamento dei contributi segue parallelamente l'ammortamento dei beni cui si riferiscono.
- gli **altri ricavi** ammontano in totale ad € 137.836, fra cui spiccano rimborsi, penalità e infortuni (€ 76.903), affitti attivi (€ 11.284), pubblicità e organizzazione convegni (€ 11.469); registrano un incremento di € 3.792 (+2,8%) rispetto al 2008 (€ 134.044).

A. Il valore della produzione, che indica il valore dei beni e servizi di natura industriale prodotti dalle attività istituzionali, si attesta ad € 18.941.069 con una diminuzione di € 1.178.136 (-5,9%) sul bilancio 2008.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

B. 6. SPESE PER ACQUISTI

Gli acquisti hanno raggiunto nel 2009 la cifra complessiva di € 7.332.068, contro gli € 8.507.355 dell'esercizio precedente (-14%). In questa voce sono compresi i costi di seguito descritti:

- **l'energia elettrica** acquistata è stata pari a € 3.836.398, contro € 5.592.363 relativo all'esercizio precedente. La flessione del 31,4%, che si registra, dipende dalla cessazione dell'attività di vendita a seguito conferimento del relativo ramo d'azienda in Prometeo SpA nella seconda metà dell'esercizio.
- la spesa per l'acquisto di **gas metano**, utilizzato negli impianti termici della gestione Calore, vede una flessione rispetto al 2008 del 5,6% passando da € 277.881 a € 262.434 per effetto del calo del prezzo della materia prima, che è agganciato al prezzo del petrolio, e all'esercizio di due impianti in meno, uno dei quali molto energivoro;
- la spesa per **l'energia elettrica** utilizzata per il **sollevamento dell'acqua potabile, per la depurazione** ed altri servizi minori, è stata pari ad € 536.239, con una flessione di € 17.124 (-3,1%) rispetto al bilancio 2008.
- gli acquisti per **materiali a magazzino e di consumo** ammontano ad € 2.696.997, con un incremento del 29% sul valore 2008, che ammontava a € 2.083.748, dovuto agli acquisti legati agli investimenti.

B. 7. SPESE PER SERVIZI

Nel 2009 sono stati spesi complessivamente per servizi € 3.735.044, evidenziando un lieve calo di circa l' 1,6% rispetto a € 3.794.280 dell'esercizio precedente. In questa voce sono compresi:

- I costi di **manutenzione**, che ammontano a € 786.573 con una flessione del 1,3% rispetto all'esercizio precedente (€ 797.079);
- gli **appalti per sviluppo impianti**, vale a dire quei costi sostenuti per realizzare i nuovi impianti insieme alle risorse interne, che ammontano ad € 763.315, con una flessione di € 253.864 rispetto al 2008 (-25%), in relazione alla mole degli investimenti realizzati nell'esercizio. Maggiori dettagli si possono trovare alla voce del Conto Economico A. 4. *Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni*.
- le **spese pubblicitarie**, che ammontano ad € 47.794, contro gli € 50.651 del 2008 (-5,6%) e comprendono principalmente le spese concernenti l'organizzazione dei convegni medici.
- le spese per **altri servizi industriali**, che ammontano nel complesso a € 2.137.362, contro € 1.929.371 del 2008, con un incremento di € 207.991 (+10,8%), fra cui spiccano, quali voci di spesa che hanno registrato un incremento di un certo rilievo, le consulenze mediche e non (+127.617; +13%), le spese per l'acquedotto del Nera (+69.308; +86%), le spese per lo smaltimento dei fanghi (+73.708; +47%), le spese telefoniche (+12.983; +21%); incremento compensato da riduzioni su altre voci fra cui le spese legali (-21.940; -80%), le spese postali e bolli (-12.460; -36%), le spese per gli automezzi (-13.851; -19%).

B. 8. GODIMENTO BENI DI TERZI

L'ammontare di tali spese è stato pari a € 628.961, contro € 558.423 del 2008, dove sono compresi: i canoni di concessione sui beni del demanio comunale, per un totale di € 430.760 contro i € 416.670 del 2008; i canoni statali e provinciali di derivazione acqua dal fiume Chienti e per attraversamenti stradali e fluviali con linee elettriche, tubature idriche e metanodotti, per un totale di € 91.311 contro i € 90.470 del 2008; infine i canoni di locazione dei locali utilizzati per l'esercizio della farmacia, per gli ambulatori, per altri € 106.890, contro e € 51.283 del 2008.

Godimento beni di Terzi	2009	2008	Variazione
Comune di Belforte del Chienti (1)	2.724	19.966	-17.242
Comune di Caldarola (1)	13.728	23.804	-10.076
Comune di Cessapalombo (1)	0	6.660	-6.660
Comune di Serrapetrona (1)	0	5.883	-5.883
Comune di Tolentino (2)	414.940	360.357	+54.583
Totale canoni per beni comunali	431.392	416.670	+14.722
Totale canoni per attraversamenti	90.678	90.470	+208
Totale noleggi	8.315	8.846	-531
Totale canoni per affitti	38.574	42.437	-3.863
Totale canoni per affitto d'azienda	60.000	0	+60.000
Totale costi per godimento beni di terzi	628.961	558.423	+70.538

(1) Questi canoni si riferiscono al Servizio Idrico Integrato.

(2) S.I.I.+AM + TE + EP € 339.940; farmacia € 75.000; Parcheggi € 0 per il 2009 e, rispettivamente, € 285.357; farmacia € 75.000 per il 2008.

L'incremento netto che si rileva rispetto all'esercizio precedente, pari ad € 70.538 (+12,6%), è dovuto in gran parte al canone per l'affitto d'azienda da ASSM Gestione Reti SpA per € 60.000 e al canone sulla produzione elettrica cresciuto di € 54.583, mentre si rileva una consistente riduzione sui canoni riconosciuti ai Comuni Soci per il Servizio Idrico Integrato (-39.861).

B. 9. SPESE PER IL PERSONALE

Il costo complessivo del personale nel 2009 è stato pari ad € 4.179.756, contro gli € 4.054.711 registrati per il 2008, con un incremento pari ad € 125.045 (+3,1%).

Le retribuzioni ammontano ad € 2.925.267, con una crescita di € 97.636 (+3,5%) rispetto al 2008, in tale costo è compresa la somma di € 76.520 (€ 55.030 per il 2008) quale retribuzione di secondo livello (c.d. produttività).

Gli oneri sociali hanno subito un incremento complessivo pari ad € 55.066 (+5,3%) rispetto al 2008, raggiungendo la cifra di € 1.094.804, all'assoggettamento delle retribuzioni al contributo di disoccupazione.

L'accantonamento per TFR, con un onere totale di € 97.159, è minore di € 14.623 (-13%) rispetto all'esercizio precedente.

Nel corso dell'anno sono state erogate, per cessazioni e/o anticipazioni, indennità di TFR per un ammontare pari ad € 12.431, contro un totale di € 161.114 pagati nel 2008.

La variazione dell'onere per ferie residue pesa sulla spesa complessiva del personale per € 15.139, con una flessione € 4.658 sul 2008. Gli altri oneri, per riduzioni tariffarie e contributi ai circoli dei dipendenti e da altre spese, infine, presentano una variazione rispetto al 2008 per - € 8.376.

B. 10. AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

Gli **ammortamenti** sono stati calcolati in base alla residua possibilità di utilizzo dei beni applicando, perché ritenuti rappresentativi dell'effettivo deperimento degli stessi, i coefficienti stabiliti dall'AEEG (per i settori EL-EP-GM) e quelli fissati ai fini fiscali, per gli altri settori non interessati dalla delibera dell'AEEG.

Rispetto a € 1.549.097 accantonato per il 2008, gli ammortamenti d'esercizio ammontano nel complesso ad € 1.593.269, pari ad un incremento di € 44.172 (+2,9%), tale variazione è inferiore di circa € 28.000 per effetto della scissione di parte dei beni aziendali confluiti in ASSM Gestione Reti SpA.

Le aliquote applicate sono riepilogate nella seguente tabella:

Tipologia beni / Gestione	EL	EP	GM	CA	AP	DE	TR	PA	TE	FA	AM	SG
Software	33,33											
Spese d'impianto				20				20	10	20		
Fabbricati	2	1,5	2		3,5	1,5	2		2	1,5	2	1,5
Costruzioni leggere	5											
Opere civili	2	5	2,75		2	1,5	2			1,5	2	1,5
Terreni	0											
Impianti di produzione		3,5	5	5	1,75	5	5		5	6,25		
Impianti di sollevamento					6	6						
Condutture / fognature			2,5		2,5	1,25	5		5			
Linee BT/MT e trasformazione	2,67	2,67										
Contatori elettronici	5,33											
Serbatoi					2						2,5	
Attrezzatura	5											
Autoveicoli da trasporto	10										20	
Autovetture					12,5				25			12,5
Telecontrolli	5	10	10		5	10						
Mobili e macchine d'ufficio	6											
Macchine elettromedicali									10			
Macchine elettroniche	20											
Condotte forzate		4										
Opere gratuitamente devolvibili	0,5	0,5			1,25				1		2	10

Le **perdite su crediti** accertate ammontano ad € 854 e trovano copertura nel fondo svalutazione crediti già costituito, l'esiguità di tale cifra deriva dalle difficoltà per il trasferimento dati incontrate nel passaggio dal vecchio al nuovo software di gestione dell'utenza. L'**accantonamento** di €366.081 al **fondo svalutazione crediti**, è stato stimato congruo, in base ad un'attenta analisi della possibilità di recupero e tenendo conto della crisi economico-finanziaria in corso, per ricondurre il valore nominale dei crediti in essere al 31.12 a quello di presumibile realizzo. Nell'esercizio precedente l'adeguamento del fondo era stato di € 261.787, mentre le perdite accertate ammontavano ad € 226.179.

B. 11. VARIAZIONE DELLE RIMANENZE

Le giacenze di magazzino sono state valutate secondo i criteri indicati alla precedente voce C.I *Rimanenze*. La variazione intervenuta fra il valore delle rimanenze finali (€ 747.063) e quelle iniziali (€ 699.334) si attesta su -€ 47.729, dovuto al fisiologico movimento del magazzino.

B. 12. ACCANTONAMENTI PER RISCHI

Come già esposto alla voce B. *Fondo rischi ed oneri* del Passivo dello Stato Patrimoniale, sono stati accantonati € 21.210, quale adeguamento dei rischi a fine esercizio, ed € 28.918 quale importo destinato al ripristino dei beni ricevuti in affitto da ASSM Gestione Reti SpA, per un totale di € 50.128 contro € 4.039 stanziati per il 2008.

B. 13. ALTRI ACCANTONAMENTI

Per completare la campagna di sostituzione dei contatori elettromeccanici, da effettuare nel corso del prossimo esercizio, e per far fronte agli interventi sulla rete elettrica MT per sezionatori, allaccio impianti fotovoltaici e riclassamento da 10 a 20 kV, nonché l'inizio di una nuova campagna per la sostituzione dei contatori meccanici con apparecchi elettronici per le utenze gas, si è ritenuto

opportuno accantonare l'importo di € 345.000 al **fondo rinnovo impianti**; mentre per coprire il residuo valore dei contatori per le utenze elettriche, sostituiti entro il 31.12.2009, sono stati utilizzati dal fondo € 217.598. Rispetto al 2008 la variazione netta è stata di + € 63.834.

B. 14. ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Le **spese generali** sostenute nel 2009 sono state pari a € 614.024. In questa voce sono incluse, fra gli importi più rilevanti: I.V.A. non detraibile sugli acquisti Terme per € 122.945 (€ 13.589 sul 2008); TOSAP, ICI ed altre imposte e tasse per € 85.497 (74.867 per il 2008); spese per cancelleria e per acquisto di libri e riviste specializzate nei vari settori per € 34.528 (€ 29.703 per il 2008); contributi alle associazioni di categoria per € 44.317 (€ 45.867 per il 2008); minusvalenze relative alla dismissione di immobilizzazioni (compresi i contatori elettromeccanici) per € 290.542 (€ 151.166 per il 2008); contributo temporaneo per gli elevati costi di distribuzione del gas per € 9.783 (€14.674 per il 2008); le trattenute sulle ricette mediche per € 6.034 (€ 6.049 per il 2008); altre spese per complessivi € 20.223 (€ 14.549 per il 2008). Rispetto ad € 470.741 del 2008, si denota un'impennata dell'onere sostenuto nel 2009 + € 143.283 pari a circa il 30%, totalmente imputabile alla differenza registrata nelle minusvalenze (+139.376).

B. Il totale dei costi della produzione ammonta a € 18.579.004, con un calo di € 602.101 (-3,1%) sul bilancio 2008, che aveva chiuso a € 19.318.981.

La **differenza tra il valore e i costi della produzione (A. - B.)**, che rappresenta il **marginale industriale** prodotto dalle attività istituzionali dell'ASSM, è **positivo** per € 362.065, con una flessione di € 576.035 (-61%) sul 2008, che aveva registrato un margine di € 938.100.

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

C. 15. PROVENTI DA PARTECIPAZIONI

Nel corso dell'esercizio sono stati incassati dividendi da partecipazioni per un importo complessivo pari ad € 87.416, di cui € 86.181 da Prometeo SpA e € 1.235 da S.I.G. SpA. Nel confronto con il 2008, si registra una variazione pari a + € 46.412 grazie al maggior dividendi da Prometeo SpA.

C. 16. ALTRI PROVENTI FINANZIARI

Sono stati conseguiti altri proventi finanziari per complessivi € 73.453, registrando un incremento complessivo di € 5.393 sul 2008. Sono costituiti da interessi sui depositi bancari e postali per €11.300 (€ 25.573 nel 2008), da interessi di mora per € 47.556 (€42.468 nel 2008) e altri interessi non ricorrenti per € 14.597 (€ 19 nel 2008).

C. 17. INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI

Gli oneri finanziari ammontano ad un totale di € 276.958, con un calo di € 261.717 rispetto al bilancio 2008, dovuto al crollo dei tassi di interesse sia sullo scoperto bancario, che ha comportato oneri per un ammontare di € 71.500 (€142.189 nel 2008), sia sugli interessi sui **mutui**, che ammontano ad € 192.639 (€396.486 nel 2008); in controtendenza, gli interessi maturati sui depositi cauzionali e corrisposti su debiti che ammontano ad € 12.819 (€ 1.606 per il 2008).

La **gestione finanziaria** presenta un saldo negativo per € 116.089, contro € 429.611 del bilancio al 31 dicembre 2008, con un miglioramento di € 313.522.

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

Nel corso del 2009 non si registrano rettifiche ai valori delle attività finanziarie.

E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

E. 20. PROVENTI STRAORDINARI

Sono fatti eccezionali che non rientrano nella tipica gestione aziendale. Il loro ammontare complessivo è stato pari a € 398.100 con una variazione di +€ 232.424 rispetto al 2008. In questa voce sono compresi: **sopravvenienze attive** per € 341.647 (€ 117.272 per il 2008), fra i quali € 285.309 derivano dal valore peritale attribuito al ramo di vendita energia elettrica conferito in Prometeo SpA e € 31.734 per maggior conguaglio da perequazione ricavi elettricità 2007/2008; **insussistenze del passivo** per € 11.023, per conguaglio canone sulla produzione elettrica 2008.

E. 21. SOPRAVVENIENZE PASSIVE

Ammontano in totale ad € 99.110, con un calo € 44.063 rispetto al 2008, e comprendono:

- le **sopravvenienze passive** per € 90.752 (€ 138.582 nel 2008), fra cui figurano la perequazione dei ricavi elettricità 2006 rispetto alla stima, il conguaglio delle imposte 2008, la ridefinizione dei contributi per rinnovo contratto c.n.l. TR.
- per **spese impreviste e straordinarie** per € 8.358 (€4.591 per il 2008) di cui € 5.824 a titolo di franchigia su danni arrecati a Terzi non coperti da assicurazione ed € 2.534 per sanzioni.

La gestione straordinaria chiude con un saldo positivo per € 298.990, contro un saldo di € 22.503 dell'esercizio 2008, e una variazione di € 276.487 imputabile al valore del ramo vendita conferito.

L'esercizio si chiude con un **utile prima delle imposte per € 544.966**, contro gli € 528.492 del bilancio 2008, e dunque con un miglioramento per € 16.281.

22. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Il carico fiscale dell'esercizio ammonta ad € 426.442, di cui Ires € 197.545 ed Irap per € 228.897; nel 2008 hanno gravato rispettivamente per € 117.721 ed € 210.337 per un totale di € 328.058. Le imposte sono state determinate rettificando opportunamente le voci di costo e di ricavo in base alle disposizioni del DPR 917/86 (TUIR) vigente e del D.Lgs. 446/97.

23. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO

L'esercizio 2009 chiude con un utile netto di € 118.524 contro un utile di € 200.434 dell'esercizio precedente, con una flessione di € 81.910, dovuto esclusivamente al maggior carico fiscale.

CRITERI per la RIPARTIZIONE delle SPESE COMUNI

In continuità con i criteri finora applicati, le spese comuni, per il cui dettaglio bisogna far riferimento al bilancio dei Servizi Generali, sono addebitate alle singole gestioni secondo i seguenti criteri:

1. il costo del personale è imputato direttamente alle varie gestioni in misura proporzionale al carico di lavoro che deriva da ciascuna di loro;
2. i costi generali residui sono ripartiti in proporzione ai ricavi industriali.

Il costo del personale di squadra per le manutenzioni e gli allacci Acqua Potabile, Gas e Calore, compresi assistente e caposquadra, è ripartito fra i tre servizi in proporzione alle ore impiegate in ciascuno dei tre servizi.

Il personale operante in turno presso l'impianto di potabilizzazione, le centrali idroelettriche e il telecontrollo delle reti elettricità, acqua, gas e dell'impianto di depurazione, è stato ripartito per il 15% su AP, il 60% su EP, il 15% su EL, il 5% ciascuno su GM e DE.

Il costo del Laboratorio d'analisi per il controllo delle acque è ripartito fra i servizi Acqua Potabile e Depurazione, con prevalenza in quest'ultima gestione.

DEBITI e CREDITI fra GESTIONI e CRITERI di CONSOLIDAMENTO

Nella redazione del bilancio generale, le partite di scambio fra le varie gestioni sono state eliminate allo scopo di non influenzare i relativi saldi economici e patrimoniali e fornire un quadro, il più realistico possibile, della capacità economico-finanziaria dell'Azienda con l'esterno.

La posizione a credito o a debito di ciascuna gestione, confrontata con quella al 31.12.2008, è sintetizzata nella seguente tabella:

Gestione	Crediti 2009	Debiti 2009	Crediti 2008	Debiti 2008
Servizi generali	2.627.365		4.588.253	
Elettricità Produzione		512.678		264.536
Elettricità Distribuzione		1.638.975		2.336.222
Gas metano		523.372		893.092
Calore	14.824			5.969
Acqua potabile		1.206		1.135.943
Depurazione	251.620		664.268	
Trasporti		1.845		144.431
Parcheggi		130.641		120.084
Farmacia		25.550		234.899
Acqua minerale	40.476		89.083	
Terme		100.018		213.428
Totale	2.934.285	2.934.285	5.348.604	5.348.604

Analogamente dal conto economico generale sono stati depurati costi e ricavi come segue:

Descrizione	Importi 2009	importi 2008
Costi addebitati agli altri Comuni soci per la depurazione dei reflui collettati	0	6.879
Gestione impianti termici	27.285	26.945
Passaggio risorse interne	289.284	324.612
Quota spese generali	2.047.305	1.896.355
Totale	2.363.874	2.254.791

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

FELIZIANI Sandro

REGGIO Giorgio

BIRROZZI Aldo

CECCARANI Fabio

LAMBERTUCCI Fabio



RELAZIONE DEL
COLLEGIO SINDACALE

ESERCIZIO 2009

A.S.S.M. S.p.A.
C.so Garibaldi n. 78, 62029 Tolentino (MC)
Capitale sociale Euro 27.020.200,00 = i.v.
Iscritta alla C.C.I.A.A. di Macerata R.E.A. nr.15262
Iscritta al Registro delle Imprese di Macerata nr. **01210690432**
Codice fiscale e Partita I.V.A. nr. **01210690432**

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2009
redatta ai sensi e per gli effetti
dell'art. 14, primo comma, lett. a), del D. l.gs. 27 gennaio 2010, nr. 39
e dell'art. 2429, secondo comma, del codice civile



All'Assemblea degli Azionisti della "ASSM S.p.A."

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2009, che l'Organo amministrativo sottopone alla Vostra approvazione nei termini di legge, è stato redatto secondo le disposizioni del D.Lgs. 16 aprile 1991, n. 127, recepite dagli artt. 2423 e seguenti del codice civile; il suddetto documento risulta pertanto costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa ed è corredato dalla relazione sulla gestione. Detti documenti sono stati messi a disposizione del Collegio sindacale nel rispetto del termine disposto dall'art. 2429, primo comma, del codice civile.

Il D.Lgs. 17 gennaio 2003, n. 6, ha distinto l'attività di vigilanza dalla funzione di revisione legale dei conti *ex art. 2409-bis* del codice civile; per l'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2009 siamo stati incaricati, con la delibera che ci ha nominati, di svolgere entrambe le funzioni e, con la presente relazione, siamo a rendervi conto del nostro operato.

FUNZIONE DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI

Relazione di revisione e giudizio sul bilancio ai sensi dell'art. 14, primo comma, lettera a), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

1. Abbiamo svolto la revisione legale del progetto di bilancio di esercizio della "ASSM S.p.A." chiuso al 31 Dicembre 2009, il cui stato patrimoniale e conto economico sono riassumibili come segue:

Crediti verso soci	C	0,00
Immobilizzazioni	C	41.538.314
Attivo circolante	C	8.798.826
Ratei e risconti	C	72.903
<i>Totale Attivo</i>	<i>C</i>	<i>50.410.043</i>

Capitale sociale e riserve	€	29.844.244
Fondi per rischi ed oneri	€	784.338
Trattam. fine rapp. lav. sub.to	€	599.931
Debiti	€	17.149.696
Ratei e risconti	€	1.913.310
Utile (perdita) dell'esercizio	€	118.524
<i>Totale Passivo</i>	€	<i>50.410.043</i>
Valore della produzione	€	18.941.069
Costi della produzione	€	(18.579.004)
<i>Differenza tra valore e costi della produzione</i>	€	<i>362.065</i>
Proventi ed oneri finanziari	€	(116.089)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	€	
Proventi ed oneri straordinari	€	298.990
Imposte sul reddito dell'eserc., correnti, diff. ed antic.	€	(426.442)
<i>Utile (perdita) dell'esercizio</i>	€	<i>118.524</i>

La responsabilità della redazione del progetto di bilancio compete all'Organo amministrativo della Vostra Società mentre è nostra la responsabilità relativa all'espressione del giudizio professionale sul progetto di bilancio e basato sulla revisione legale dei conti.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione di cui all'art. 11 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, nr. 39 e quelli elaborati dal consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili . In conformità ai predetti principi di revisione, la revisione legale dei conti è stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il progetto di bilancio in esame sia

viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione legale dei conti è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo.

Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'Organo amministrativo. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono utilizzati ai fini comparativi, secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla nostra relazione emessa in data 15 aprile 2009.

3. A nostro giudizio, il soprammenzionato progetto di bilancio d'esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della "ASSM S.p.A." per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009

Per una migliore comprensione del progetto di bilancio d'esercizio della "ASSM S.p.A." al 31 Dicembre 2009, richiamiamo la Vostra attenzione sui seguenti eventi:

- la Vostra Società, nell'ambito del progetto di aggregazione ASSM/ASSEM, ha scisso a valori proporzionali i propri rami aziendali delle attività di distribuzione energia elettrica, acqua e di gas metano, dando vita alla società ASSM GESTIONE RETI SPA. A seguito di tale scissione il patrimonio netto di ASSM SPA si è ridotto di C 1.701.828, valore pari alla consistenza contabile dei rami oggetto di scissione, con imputazione della riserva di conferimento ex art. 115;
- la vostra società ha conferito alla Prometeo spa il ramo di azienda relativo alla vendita dell'energia elettrica alle utenze della maggior tutela, ottenendo in cambio un incremento della partecipazione in essa posseduta fino al 6,21954



% del capitale sociale, circostanza che ha generato una sopravvenienza attiva di C 285.309; a fronte di tale conferimento infatti la Prometeo spa ha deliberato un aumento del capitale sociale per C 76.286 ed ha imputato i residui C 209.023 a fondo di riserva;

- la vostra società ha avviato lo sviluppo di un progetto industriale che intende individuare uno o più partner privati interessati a progetti di potenziamento e riqualificazione del polo termale di S. Lucia, aggiudicando la consulenza ad una società specializzata;
- la vostra società non detiene partecipazioni di controllo, pertanto non è tenuta alla redazione del bilancio consolidato.

La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete all'Organo amministrativo della "ASSM S.p.A.". È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il progetto di bilancio, come richiesto dall'art. 14, secondo comma, lettera e), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il progetto di bilancio d'esercizio della "ASSM S.p.A." chiuso al 31 Dicembre 2009.

ATTIVITÀ DI VIGILANZA SULL'AMMINISTRAZIONE

(Relazione ex art. 2429, secondo comma, del codice civile)

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2009 abbiamo svolto il nostro incarico in base a quanto prescritto dall'art. 2403 e seguenti del codice civile.

Per quanto è stato possibile riscontrare durante la nostra attività di vigilanza, possiamo affermare quanto segue:

- a. abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione ed alle assemblee degli Azionisti verificando il rispetto delle norme legislative e statutarie disciplinanti il loro funzionamento ed accertando che le decisioni adottate fossero a



loro volta conformi alla legge ed allo statuto sociale e non palesemente imprudenti, azzardate o in conflitto di interessi o tali da poter compromettere l'integrità del patrimonio della Vostra Società;

b. le informazioni richieste dall'art. 2381, quinto comma, del codice civile, sono state fornite con periodicità anche superiore al minimo stabilito di sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni periodiche, sia negli incontri informali;

c. abbiamo incontrato i responsabili delle varie funzioni al fine di garantire l'adeguatezza dell'assetto organizzativo e, al riguardo, non si evidenziano elementi da segnalare;

d. abbiamo accertato l'adeguatezza del sistema amministrativo contabile e la sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione sia attraverso l'esame dei documenti aziendali, sia mediante l'acquisizione di informazioni dai responsabili delle funzioni aziendali; in merito tuttavia segnaliamo che, a causa di operazioni straordinarie (scissione e affitto di azienda) e all'ammodernamento di parti rilevanti dei sistemi informativi, la struttura amministrativa è risultata in sovraccarico di lavoro con conseguente rallentamento nello svolgimento delle proprie funzioni;

e. nel corso dell'attività di vigilanza non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione;

f. non si è dovuto intervenire, per omissioni degli Amministratori, ai sensi dell'art. 2406 del codice civile;

g. non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 del codice civile;

h. non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2409, primo comma, del codice civile;

i. non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, settimo comma, del codice civile;

j. abbiamo illustrato i compiti e gli obblighi degli Amministratori nell'esercizio del loro mandato, anche ai sensi del D.Lgs. 8 giugno 2001, n. 231, specie con riferimento al disposto del D.Lgs. 9 aprile 2008, n. 81, in tema di sicurezza dei luoghi di lavoro;

k. abbiamo vigilato sull'impostazione generale data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e, a tal riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;

l. l'Organo amministrativo, nella redazione del progetto di bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, quarto comma, del codice civile;

m. ai sensi dell'art. 2426, primo comma, nr. 5, del codice civile, abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi per pubblicità, di modico importo, e per concessioni e licenze software. In merito ai predetti costi ad utilizzazione pluriennale verificheremo che non vengano distribuiti dividendi in misura tale da ridurre le riserve disponibili ad un valore inferiore al valore residuo di detti costi;

n. ai sensi e per gli effetti dell'art. 2424, terzo comma, del codice civile e dell'art. 2427, primo comma, n. 9, del codice civile, Vi informiamo che, in calce allo stato patrimoniale, è stato esaurientemente rilevato il c.d "sistema dei conti d'ordine e garanzie";

o. dal 1.1.2009 al 31.12.2009, non abbiamo rilasciato pareri.

CONCLUSIONI

Alla luce dell'attività di vigilanza e di revisione legale dei conti svolta durante le riunioni collegiali e sulla base dei documenti sottoposti dall'Organo amministrativo:

- a nostro giudizio, il progetto di bilancio della "ASSM S.p.A." per l'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2009, nel suo complesso, è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della stessa, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio;

- riteniamo che non sussistano ragioni ostative all'approvazione, da parte Vostra, del predetto progetto di bilancio di esercizio;

- concordiamo con la proposta dell'Organo amministrativo sulla destinazione del risultato d'esercizio.

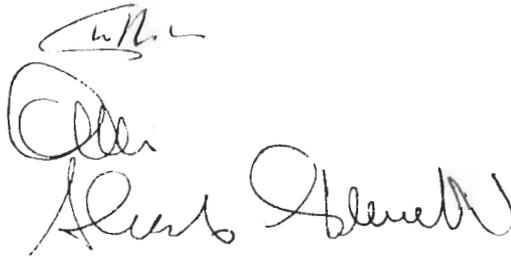
Tolentino (MC), 14 giugno 2010.

Il Collegio sindacale

Rag. Nazareno Gullini Presidente

Dott ssa Alessandra Massi Sindaco effettivo

Dott. Alessandro Cimarelli Sindaco effettivo

The image shows three handwritten signatures in black ink. The top signature is the most compact and appears to be 'N. Gullini'. The middle signature is more fluid and appears to be 'A. Massi'. The bottom signature is the largest and most elaborate, appearing to be 'Alessandro Cimarelli'.