



# ASPES

Aspes SpA

**ASPES Spa**  
Via Mameli, 15  
61100 – Pesaro

Tel. 0721 372411  
Fax 0721 639194  
aspes@aspes.it

**Comuni soci:**

Cartoceto  
Gradara  
Mombaroccio  
Monteciccardo  
Montelabbate  
Montemaggiore al M.  
Pesaro  
San Costanzo  
Tavullia  
Vallefoglia

Gestione del patrimonio  
afferente al Servizio Idrico  
Integrato, gas Metano  
Farmacie Comunali  
Gestione Impianti Sportivi  
Servizi Cimiteriali  
Servizi di Verde Urbano e  
profilassi del territorio  
Servizi di Accertamento e  
riscossione entrate comunali

## BILANCIO

# 2015

Approvato dall'Assemblea dei  
Soci del 30.5.2016

# **Aspes Spa**

**Sede legale Via Mameli 15, 61100 Pesaro  
p.iva 01423690419  
registro imprese 65/1998 rea 140952  
Capitale Sociale i.v. 55.433.754 Euro**

**Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Comune di Pesaro**

**Bilancio al 31 dicembre 2015**

**Relazione sulla gestione**

Signori Soci,

il bilancio che andiamo a commentare rappresenta la sintesi economico-finanziaria della gestione dell'attività della società nell'anno appena trascorso.

L'esercizio 2015 chiude con un utile dopo le imposte di € 24.891.

La Società svolge la sua attività nel comparto dei servizi pubblici locali, esplicando la sua attività nei seguenti settori:

1. Servizio di gestione delle farmacie comunali;
2. Progettazione, attuazione, gestione e manutenzione dei cimiteri comunali e servizi cimiteriali con tutte le attività annesse e connesse;
3. La gestione di impianti sportivi e teatrali, la promozione, l'organizzazione, la produzione di eventi, spettacoli, congressi e manifestazioni di ogni tipo ed ogni altra attività connessa.
4. La gestione dell'accertamento e riscossione dei tributi comunali.
5. La gestione del servizio del Verde Urbano e profilassi del territorio
6. La gestione del servizio di controllo impianti termici

Aspes spa inoltre detiene la proprietà degli assets relativi ai servizi a rete dei servizi idrico integrato e gas metano.

L'anno 2015 è stato caratterizzato dal permanere nel nostro Paese di una forte crisi economica e che ha chiaramente investito anche la Vostra azienda la quale, ricordiamo, realizza il 68,71% del suo fatturato in attività soggette a mercato estremamente competitivo.

Il fatturato del **servizio farmacie** ha registrato un aumento del 3,88% in un panorama nazionale che ha visto un calo di fatturato di oltre il 9,5%.

La Vostra società, nonostante la fortissima crisi economica che investe il nostro paese, ha conseguito un aumento pari al 5,35% rispetto al 2014 delle vendite di farmaci dirette al pubblico mentre è in calo del 1,87% rispetto al 2014 il fatturato derivante dalla dispensazione di farmaci per conto del SSN.

A livello nazionale il settore della distribuzione finale del farmaco mostra andamenti ben più pesanti con cali oltre le due cifre percentuali e nel 2015 sempre più numerose sono state le che sono state assoggettate a procedure fallimentari.

Aspes ha ottenuto questi risultati grazie alle politiche attive messe in azione dall'azienda sia con forti azioni di fidelizzazione e ampliamento della clientela sia iniziando la propria attività anche nella distribuzione all'ingrosso del farmaco.

Nel novembre del 2015 il Comune di Pesaro ha prolungato la concessione della gestione delle farmacie Comunali per ulteriori 40 anni: l'onere sostenuto dalla Vostra azienda è stato di € 990.165,26 ed è stato parzialmente pagato tramite la cessione al Comune di Pesaro del Palasport di Viale dei Partigiani valutato € 912.000,00.

L'attività della **gestione degli impianti turistico-sportivi** è stata intensa con la realizzazione di importanti eventi di spettacolo e di convegnistica. Il fatturato del servizio è cresciuto di oltre il 41% rispetto al 2014 toccando la quota di € 1.252.413 dovuto al ritorno nell'Adriatic Arena di importantissime convention. L'attività dell'Adriatic Arena, utilizzando modelli di calcolo indipendenti, ha generato un indotto sull'economia del territorio di oltre 5 milioni di euro; l'attività della gestione degli impianti turistico-sportivi in

generale e dell'Adriatic Arena in particolare, è pertanto da inquadrare all'interno della politica economica del territorio servito valutandone l'impulso che questa attività produce a fronte di risultati economici settoriali seppur deficitari.

L'anno 2015 è proseguita l'attività nella **gestione dei servizi cimiteriali** gestiti nel Comune di Pesaro e di Montelabbate; nel mese di dicembre si sono concretizzati gli affidamenti del servizio da parte dei comuni di Mombaroccio e di Monteciccardo; dal marzo di quest'anno la Vostra società ha ottenuto la gestione del servizio nel Comune di Vallefoglia.

Dal 2008, Aspes ha investito nel servizio oltre 5 milioni di € sia per la realizzazione di nuove infrastrutture cimiteriali sia per l'ammodernamento di quelle esistenti.

Nel 2015 Aspes ha rafforzato l'attività di **gestione dell'accertamento ICI Imu e dell'Imposta di Soggiorno** per il Comune di Pesaro; i positivi risultati ottenuti in questa attività hanno indotto il Comune di Pesaro ad affidare ad Aspes dal 2014 anche la **riscossione coattiva dei tributi e delle entrate** del Comune di Pesaro. L'affidabilità e la professionalità dimostrata ci ha permesso conseguire nel 2014 l'affidamento di questo servizio da parte del Comune di Monteciccardo e nel 2015 e nei primi mesi del 2016 i Comuni di Montelabbate, Mombaroccio, Vallefoglia, Gradara e Tavullia hanno deliberato l'affidamento di questo servizio alla Vostra Società.

Il 2015 è stato un anno di consolidamento nella gestione **del verde pubblico e profilassi del territorio** per il Comune di Pesaro e del servizio verde per comuni di Vallefoglia, Tavullia, Montelabbate e Monteciccardo.

I risultati ottenuti nella gestione del servizio sono in linea con le aspettative in presenza di persistenti carenze di risorse rispetto alle esigenze e alle attenzioni che si manifestano per una gestione ottimale di questa attività.

COMPAGINE SOCIALI ASPES	% di proprietà	gestione patrimonio reti ed impianti gas	gestione patrimonio reti ed impianti servizio idrico	farmacie comunali	servizi cimiteriali	verde urbano	acc.to e riscossione tributi e entrate comunali
CARTOCETO	1,94%		ante 2015				
GRADARA	1,17%	ante 2015	ante 2015				2016
MOMBAROCCIO	1,37%	ante 2015	ante 2015		2015		2015
MONTECICCARDO	1,15%	ante 2015	ante 2015		2015	2015	2015
MONTELABBATE	1,46%	ante 2015	ante 2015		ante 2015	ante 2015	2015
MONTEMAGGIORE AL M.	0,86%		ante 2015				
PESARO	84,06%	ante 2015	ante 2015	ante 2015	ante 2015	ante 2015	ante 2015
SAN COSTANZO	2,26%		ante 2015				
TAVULLIA	2,26%	ante 2015	ante 2015			ante 2015	2016
VALLEFOGLIA	3,47%	ante 2015	ante 2015		2016	2016	2016

## GLI INDICATORI FINANZIARI

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO 2015			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>€ 70.742.621</b>	<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>€ 55.459.657</b>
Immobilizzazioni immateriali	€ 11.203.474	Capitale sociale	€ 55.433.754
Immobilizzazioni materiali	€ 51.176.056	Riserve	€ 25.903
Immobilizzazioni finanziarie	€ 8.363.091		
		<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>€ 8.418.521</b>
<b>ATTIVO CIRCOLANTE (AC)</b>	<b>€ 9.546.480</b>		
Magazzino	€ 4.430.904		
Liquidità differite	€ 4.878.104	<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>€ 16.410.924</b>
Liquidità immediate	€ 237.472		
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 80.261.319</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 80.261.319</b>
STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO 2014			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>€ 69.775.662</b>	<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>€ 55.344.712</b>
Immobilizzazioni immateriali	€ 10.459.628	Capitale sociale	€ 55.433.754
Immobilizzazioni materiali	€ 50.982.172	Riserve	-€ 89.042
Immobilizzazioni finanziarie	€ 8.333.862		
		<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>€ 10.056.742</b>
<b>ATTIVO CIRCOLANTE (AC)</b>	<b>€ 11.545.759</b>		
Magazzino	€ 3.954.027		
Liquidità differite	€ 7.150.727	<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>€ 15.919.967</b>
Liquidità immediate	€ 441.005		
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 81.321.421</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 81.321.421</b>

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE 2015			
Attivo	Importo in unità c	Passivo	Importo in unità di €
<b>CAPITALE INVESTITO OPERATIVO</b>	<b>€ 71.934.837</b>	<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>€ 55.483.303</b>
		<b>PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 10.715.017</b>
<b>IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI</b>	<b>€ 8.354.264</b>		
		<b>PASSIVITA' OPERATIVE</b>	<b>€ 14.090.781</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 80.289.101</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 80.289.101</b>
STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE 2014			
Attivo	Importo in unità c	Passivo	Importo in unità di €
<b>CAPITALE INVESTITO OPERATIVO</b>	<b>€ 71.966.939</b>	<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>€ 55.634.491</b>
		<b>PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 13.302.023</b>
<b>IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI</b>	<b>€ 9.354.482</b>		
		<b>PASSIVITA' OPERATIVE</b>	<b>€ 12.384.907</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>€ 81.321.421</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>€ 81.321.421</b>

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	2015	%	2014	%
<b>Ricavi delle vendite</b>	<b>21.193.859</b>	<b>99,8</b>	<b>20.467.226</b>	<b>96,4</b>
Produzione interna	32.250	0,2	17.925	0,1
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA</b>	<b>21.226.109</b>	<b>100,0</b>	<b>20.485.151</b>	<b>96,5</b>
<b>Costi esterni operativi</b>	<b>14.193.764</b>	<b>66,9</b>	<b>13.268.226</b>	<b>62,5</b>
Valore aggiunto	7.032.345	33,1	7.216.925	34,0
Costi del personale	4.922.185	23,2	4.701.560	22,1
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>2.110.160</b>	<b>9,9</b>	<b>2.515.365</b>	<b>11,9</b>
<b>Ammortamenti e accantonamenti</b>	<b>1.383.274</b>	<b>6,5</b>	<b>1.563.092</b>	<b>7,4</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>726.886</b>	<b>3,4</b>	<b>952.273</b>	<b>4,5</b>
<b>Risultato dell'area accessoria</b>	<b>- 312.538</b>	<b>- 1,5</b>	<b>- 251.035</b>	<b>- 1,2</b>
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	158.195	0,7	120.758	0,6
<b>EBIT NORMALIZZATO</b>	<b>572.542</b>	<b>2,7</b>	<b>821.996</b>	<b>3,9</b>
<b>Risultato dell'area straordinaria</b>	<b>2.869</b>	<b>0,0</b>	<b>140.278</b>	<b>0,7</b>
<b>EBIT INTEGRALE</b>	<b>575.411</b>	<b>2,7</b>	<b>962.274</b>	<b>4,5</b>
<b>Oneri finanziari</b>	<b>524.060</b>	<b>2,5</b>	<b>585.115</b>	<b>2,8</b>
<b>RISULTATO LORDO</b>	<b>51.351</b>	<b>0,2</b>	<b>377.159</b>	<b>1,8</b>
<b>Imposte sul reddito</b>	<b>26.460</b>	<b>0,1</b>	<b>71.284</b>	<b>0,3</b>
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>24.891</b>	<b>0,1</b>	<b>305.875</b>	<b>1,4</b>

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		2015	2014
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	-€ 15.282.964	-€ 14.430.950
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	0,78	0,79
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate)</i>	-€ 6.864.443	-€ 4.374.208
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate)</i>	0,90	0,94
<b>INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI</b>			
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	0,45	0,47
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	0,19	0,24
<b>INDICI DI REDDITIVITA'</b>			
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	0,04%	0,55%
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	0,09%	0,68%
ROI	<i>Risultato operativo/(C/O medio - Passività operative)</i>	1,26%	1,60%
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	3,43%	4,65%
<b>INDICATORI DI SOLVIBILITA'</b>			
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	-€ 6.864.444	-€ 4.374.208
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	0,58	0,73
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	-€ 11.295.347	-€ 8.328.235
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	0,31	0,48

<b>Aspes SpA RENDICONTO FINANZIARIO</b>	BILANCIO 2015	BILANCIO 2014
(€/000)		
<b>CASH FLOW</b>	-	
Banche a breve	442	856
Mutui a m.l. termine	- 11.041	- 12.571
Titoli esigibili		-
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA INIZIALE</b>	- <b>10.599</b>	- <b>11.715</b>
Utile ( perdita) netta dell'esercizio	25	305
Ammortamenti di immobilizzazioni tecniche netti	1.004	1.004
Accantonamenti per il TFR	246	246
<b>A AUTOFINANZIAMENTO</b>	<b>1.275</b>	<b>1.555</b>
<b>MOVIMENTI DEL CAPITALE CIRCOLANTE:</b>		
Magazzino	- 458	- 636
Clienti	1.765	295
Fornitori	- 109	480
Debiti/crediti verso controllate e consociate	723	- 51
Debiti/crediti diversi	- 518	- 346
Oneri pluriennali	- 744	267
Crediti verso Erario	- 582	117
<b>B SALDO MOVIMENTO CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>77</b>	<b>108</b>
<b>INVESTIMENTI:</b>		
Investimenti fissi e svalutazioni	- 1.198	158
Cessioni		-
Altri	1.050	77
<b>C SALDO MOVIMENTO CAPITALE FISSO</b>	- <b>148</b>	- <b>81</b>
<b>D SALDO PRIMA DEI MOVIMENTI FINANZIARI(A+B+C)</b>	<b>1.204</b>	<b>1.366</b>
<b>MOVIMENTI FINANZIARI GESTIONE CORRENTE:</b>		
Liquidazioni TFR	- 260	249
Altri	- 44	
<b>E SALDO MOVIMENTI FINANZIARI GESTIONE CORRENTE</b>	- <b>304</b>	- <b>249</b>
<b>F FLUSSO DI CASSA GESTIONE CORRENTE (D+E)</b>	<b>900</b>	<b>1.117</b>
<b>MOVIMENTI DEL PATRIMONIO NETTO</b>		
Allocazione ( utile) perdita anno precedente	- 305	22
Aumento ( diminuzione) capitale netto	113	21
Aumento (diminuzione) riserve	16	1
<b>G SALDO MOVIMENTO FINANZIARIO DEL PATRIMONIO NETTO</b>	- <b>176</b>	-
<b>MINORE (MAGGIORE) INDEBITAMENTO (F+G)</b>	<b>724</b>	<b>1.117</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA FINALE</b>	- <b>9.875</b>	- <b>10.599</b>
Banche a breve	- 371	442
Mutui a m.l. termine	- 9.504	- 11.041
Titoli a reddito fisso		



## **INFORMAZIONI OBBLIGATORIE SUL PERSONALE**

- morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola, per le quali è stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale: non si rilevano eventi.
- infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola per i quali è stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale: non si rilevano eventi.
- addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile, descrivendo la natura e l'entità di tali addebiti: non si rilevano eventi.

## **INFORMAZIONI OBBLIGATORIE SULL'AMBIENTE**

- danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva: non si rilevano eventi.
- sanzioni o pene definitive inflitte all'impresa per reati o danni ambientali: non si rilevano eventi.
- emissioni gas ad effetto serra ex legge 316/2004 (obbligatoria per gli impianti soggetti ad Emissions Trading Scheme (ETS) ed opzionale per le altre società) : non si rilevano eventi.

## **RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E CONSOCIATE.**

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle di cui si dà riscontro dei rapporti nel seguente prospetto.

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

In particolare i rapporti verso il Comune di Pesaro che esercita l'attività di direzione e controllo e verso le altre Società che vi sono soggette, sono analiticamente i seguenti, con indicazione delle ragioni ed interessi la cui valutazione ha inciso sulla decisione:

Rapporti finanziari

<b>Comuni Controllanti</b>	<b>Motivazione</b>	<b>Debiti finanziari</b>	<b>Crediti finanziari</b>	<b>Crediti comm.li</b>	<b>Debiti comm.li</b>
pesaro	anticipazione perdite serv. trasporti	€ 855.993			
pesaro	rapporti commerciali			€ 869.974	€ 1.630.712
pesaro	fatture da emettere			€ 33.533	
pesaro	cessione crediti		€ 965.290		
pesaro	debiti per risc.coattiva	€ 39.963		€ 869.974	€ 1.630.712
monteciccardo	rapporti commerciali			€ 24.108	€ 49.308
gradara	rapporti commerciali			€ 281	
vallefoglia	rapporti commerciali			€ 34.633	€ 1.220
montelabbate	fatture da emettere			€ 7.183	
montelabbate	rapporti commerciali			€ 53.940	€ 36.816
mombaroccio	rapporti commerciali	€ 5.068		€ 1.500	€ 17.337
tavullia	rapporti commerciali			€ 24.059	
<b>totale</b>		<b>€ 901.024</b>	<b>€ 965.290</b>	<b>€ 1.919.187</b>	<b>€ 3.366.106</b>
<b>Società Controllate</b>	<b>Motivazione</b>	<b>Debiti finanziari</b>	<b>Crediti finanziari</b>	<b>Crediti comm.li</b>	<b>Debiti comm.li</b>
farmacie comunali					
di riccione	rapporti commerciali				€ 17.112
farmacie comunali					
di riccione	finanziamento intercompany	€ 600.000			
farmacie comunali					
di riccione	dividendi		€ 152.950		
farmacie comunali					
di riccione	consolidato fiscale		€ 6.069		
<b>totale</b>		<b>€ 600.000</b>	<b>€ 159.019</b>	<b>€ -</b>	<b>€ 17.112</b>
<b>Società Collegate</b>	<b>Motivazione</b>	<b>Debiti finanziari</b>	<b>Crediti finanziari</b>	<b>Crediti comm.li</b>	<b>Debiti comm.li</b>
Adriacom cremazioni srl	rapporti commerciali			€ 8.827	
<b>totale</b>		<b>€ -</b>	<b>€ -</b>	<b>€ 8.827</b>	<b>€ -</b>

## Rapporti economici

Comuni Controllanti	Motivazione	vendite	acquisti
comune di pesaro	servizio accertamento	€ 651.656	
comune di pesaro	servizio verde e profilassi dell'ambiente	€ 933.000	
comune di pesaro	canone concessione servizi cimiterali		€ 950.000
comune di pesaro	servizi impianti sportivi	€ 138.774	
comune di pesaro	canone concessione servizi impianti sportivi		€ 12.382
comune di monteciccardo	servizio verde urbano	€ 9.108	
comune di monteciccardo	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 10.000	
comune di montelabbate	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 7.183	
comune di montelabbate	canone concessione servizi cimiterali		€ 30.000
comune di mombaroccio	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 1.500	
comune di mombaroccio	canone concessione servizi cimiterali		€ 13.211
comune di montelabbate	servizio verde	€ 53.940	
comune di tavullia	servizio verde	€ 44.207	
comune vallefoglia	servizio verde	€ 69.266	
Società Controllate	Motivazione	vendite	acquisti
farmacie comunali di riccione	prestazioni di servizi	€ 30.000	
Società Collegate	Motivazione	vendite	acquisti
Adriacom Cremazioni srl	prestazioni di servizi	€ 8.827	

## ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Non ci sono attività di ricerca e sviluppo da segnalare

## INVESTIMENTI

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati i seguenti investimenti:

servizio farmacie	€ 1.059.332
servizio idrico integrato	€ 3.399.443
servizio impianti sportivi	€ 24.512
servizi cimiteriali	€ 80.639
servizi generali	€ 56.522
servizio verde pubblico	
<b>totale</b>	<b>€ 4.620.448</b>

Gli investimenti relativi al servizio idrico integrato rappresentano l'addebito degli investimenti effettuati da Marche Multiservizi spa in nome e per conto di Aspes spa a parziale scomputo del debito di scissione.

### **AZIONI PROPRIE E OPERAZIONI RELATIVE**

La società non ha effettuato operazioni su azioni proprie e non ne possiede.

### **INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART.2428 COMMA 2 PUNTO 6 BIS DEL C.C.**

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

#### **Rischio di credito**

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia.

#### **Rischio di liquidità**

La società gestisce il rischio di liquidità nell'ottica di garantire la presenza di una struttura del passivo in equilibrio con la composizione dell'attivo di bilancio, al fine di mantenere una elevata solidità.

Inoltre si segnala che:

- la società non possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- la società non possiede attività finanziarie per le quali non esiste un mercato liquido ma dalle quali sono attesi flussi finanziari (capitale o interesse) che saranno disponibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- la società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

#### **Rischio di mercato**

- il rischio di tasso: la società non è esposta a rischi di tasso in quanto gli indebitamenti a medio/lungo termine sono parzialmente a tasso fisso e per i finanziamenti a tasso variabile non si prevedono considerevoli oscillazioni di tassi
- il rischio sui tassi di cambio: la società non presenta rischio di cambio in quanto opera esclusivamente sul mercato italiano;
- il rischio di prezzo: la società non è soggetta a rischi di prezzo in quanto opera su mercato regolato per circa il 50% della propria attività e per la restante parte non si paventano rischi di immediati cedimenti dei prezzi di cessione dei beni trattati.

### **INFORMATIVA AI SENSI DELL'ART. 2497 bis DEL C.C.**

Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 e 5, si segnala che l'attività di direzione e coordinamento cui è sottoposta la società è svolta dal socio Comune di Pesaro, con

sede in Pesaro, Piazza del di Popolo, 1. Data la natura Ente pubblico locale si segnala che l'avanzo di amministrazione complessivo al 31/12/2014 di Euro 38.582.688,34 è composto da un avanzo di parte capitale di Euro 27.397.691,92 e di un avanzo di parte corrente di Euro 11.184.996,42.

## **EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL BILANCIO PER L'ESERCIZIO 2015**

Non si segnalano eventi di particolare rilevanza.

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Nei primi due mesi del 2016 riscontriamo una sostanziale tenuta del fatturato del servizio farmacie derivato da una scarsa morbilità riscontrata nel primo bimestre dell'anno controbilanciata dal consolidamento della importantissima campagna "Farmamica".

Prosegue con grande impegno l'attività dei servizi turistico-sportivi in un contesto sempre maggiormente competitivo con prudenti aspettative visto il periodo di crisi economica generale: l'Adriatic Arena ha visto lo svolgimento di importanti eventi di carattere sportivo quale lo svolgimento della Coppa Davis che hanno posto il Vostro territorio al centro dell'attenzione internazionale.

Continua l'attività nel servizio cimiteriale in cui si è fortemente impegnati nelle fasi di start up della gestione dei cimiteri di Vallefoglia che, rammentiamo, rappresenta la terza città della nostra Provincia

La gestione continuerà nella ricerca della maggior efficienza in tutti i servizi gestiti ancorché il panorama competitivo appare maggiormente agguerrito e estremamente perturbato data la grave crisi economica che sta attraversando il nostro paese.

Come maggiormente specificato nella Nota Integrativa, tra i "Crediti verso Altri" figura per € 336.622 contro € 2.544.132 nel 2014 il credito verso la società Marche Multiservizi spa, che rappresenta il saldo emergente al 01/04/2001 con riferimento alle poste patrimoniali trasferite con l'operazione di scissione parziale della società Aspes Multiservizi spa ora Marche Multiservizi spa. A parziale scomputo, nel 2015 Marche Multiservizi ha utilizzato € 2.207.470 di quanto dovuto per la realizzazione di importantissime opere relative al servizio idrico integrato realizzate, quindi, dietro il finanziamento di questa Vostra società.

Il credito verso la Marche Multiservizi spa, relativo al conguaglio in denaro da ricevere, è certo, liquido ed esigibile in quanto è scaduto l'impegno sottoscritto in data 20.12.2005 che prevedeva la destinazione di tale somma a finanziamento di investimenti da effettuare da parte di Marche Multiservizi spa. La somma sopra precisata era contrattualmente produttiva alla data di chiusura del bilancio di interessi di mora, richiesti con ns. r/r del 23/1/2013; alla data di stesura della presente relazione si informano i Signori Soci che si stanno tentando tutte le vie per pervenire ad una

risoluzione bonaria della vertenza al fine di evitare le necessarie azioni, anche giudiziali, per il recupero del credito vantato.

## **DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO**

Signori Soci,

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea l'approvazione di questo bilancio dell'esercizio 2015 che comporta un utile di € 24.891 che si propone venga così destinato:

- 5% a riserva legale € 1.244
- a riserva straordinaria € 4.634
- a disposizione dell'Assemblea € 19.012

Nel concludere questa relazione desideriamo esprimere un sincero ringraziamento a tutto il personale operante in farmacia, negli impianti sportivi, nei servizi cimiteriali, nei servizi di accertamento delle imposte e nei servizi verde urbano e profilassi del territorio, agli impiegati tecnici e amministrativi, ai dirigenti, per la continua responsabile e fattiva collaborazione prestata.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo a voler approvare il bilancio che sottoponiamo alla Vostra deliberazione.

**Il Consiglio di Amministrazione**

Luca Pieri  
Tiziana Romani  
Stefania Briscoli  
Massimiliano Amadori  
Antonio Formentini

# **Aspes Spa**

**Sede legale Via Mameli 15, 61100 Pesaro**  
**p.iva 01423690419**  
**registro imprese 65/1998 rea 140952**  
**Capitale Sociale i.v. 55.433.754 Euro**

**Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Comune di Pesaro**

## **Bilancio al 31 dicembre 2015**

### **Nota integrativa**

Il bilancio dell'esercizio, chiuso al 31.12.2015, è stato redatto secondo la normativa del Codice Civile ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa

La Nota Integrativa illustra, analizza ed in taluni casi integra i dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 C.C., da altre disposizioni di cui la Decreto legislativo n. 127/1991 o da leggi precedenti e complementari per fornire una rappresentazione veritiera e corretta.

#### **Criteri di redazione**

I principi seguiti nella redazione del bilancio sono quelli previsti dalla legge all'art. 2423-bis del codice civile. Tutte le poste indicate corrispondono infatti ai valori desunti dalla contabilità, e inoltre l'esposizione delle voci di bilancio segue lo schema indicato dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, rispettivamente per lo stato patrimoniale e per il conto economico. Si deve inoltre precisare che:

- non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui al comma 4, art. 2423 bis;
- non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 bis, comma 2, e quindi non si sono modificati i criteri di valutazione rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente;
- la valutazione delle voci è avvenuta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività (art. 2423 bis, c. 1, n. 1);
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente;

- gli ammontari delle voci di bilancio dell'esercizio in corso sono sostanzialmente comparabili con quelli delle voci del bilancio dell'esercizio precedente (art. 2423 ter, comma 5);
- non si è proceduto a raggruppamenti di voci precedute da numeri arabi (art. 2423 ter, comma 2);
- non è stato necessario aggiungere voci oltre a quelle previste dagli artt. 2424 e 2425 (art. 2423 ter, comma 3);
- non è stato necessario adattare alcuna voce preceduta da numeri arabi (art. 2423 ter, c. 4);
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciute dopo la chiusura dello stesso (art. 2423 bis, p.4);
- non esistono voci dell'attivo o del passivo appartenenti a più voci dello stato patrimoniale.
- sono state recepite le norme introdotte dal decreto legislativo 17/01/2003 n. 6 per la redazione del bilancio di esercizio nonché le osservazioni contenute nel principio contabile n.1 dell'OIC.

## **Criteri di valutazione**

I criteri di valutazione adottati nella redazione del bilancio rispettano il disposto dell'art. 2426 C.C., e in ottemperanza ad un principio generale di continuità dei criteri valutazione, ove possibile, gli amministratori hanno ritenuto di utilizzare gli stessi criteri già utilizzati nel bilancio chiuso al 31.12.2014 e precedenti.

### **A) Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, al netto degli ammortamenti diretti operati nel 2015 e negli esercizi precedenti. I diritti di concessione sono ammortizzati in una durata pari ai medesimi.

### **B) Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione inclusivo degli oneri accessori e degli oneri finanziari sostenuti per la costruzione oppure, se trattasi di opere eseguite in economia, al costo diretto di fabbricazione, fatti salvi i beni rivalutati in precedenti esercizi. Si precisa che le immobilizzazioni materiali inerenti al Servizio idrico Integrato sono state iscritte ad un importo inferiore al costo rivalutato per effetto del minor valore economico agli stessi attribuito sulla base delle svalutazioni operate nell'esercizio 2006.

Le spese di riparazione e manutenzione aventi natura ordinaria dei cespiti sono addebitate al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenute. I costi sostenuti per bonifica, estendimento e potenziamento delle reti relative al servizio idrico integrato e al servizio gas sono stati oggetto di capitalizzazione.

Le quote di ammortamento contabilizzate sono ritenute rappresentative dell'effettivo deperimento fisico, tecnico, tecnologico ed economico dei beni strumentali sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione dei beni.

### **C) Immobilizzazioni finanziarie**

Le partecipazioni finanziarie sono costituite da quote o azioni in società controllate, collegate e delle quali la partecipazione societaria è da intendersi durevole. Le stesse sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Fra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritti i crediti di natura non commerciale verso imprese e enti la cui estinzione si prevede avvenga negli esercizi successivi a quello in corso.

### **D) Crediti e debiti**

I crediti sono iscritti al valore nominale e sono ricondotti al presunto valore di realizzo mediante l'iscrizione dell'apposito fondo di svalutazione.

I debiti sono esposti in bilancio al valore nominale.

I depositi cauzionali attivi e passivi sono iscritti al valore nominale.

### **E) Giacenze di magazzino**

Le rimanenze finali di magazzino dell'esercizio relative al servizio farmacie, gestione delle arene sono valutate al costo in base al prezzo medio ponderato di acquisto.

Le rimanenze finali di infrastrutture relative al servizio gestione dei cimiteri sono valutate al costo di acquisto in caso di acquisizione e per retrocessione della concessione o al costo di fabbricazione in caso di nuove infrastrutture.

### **F) Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono calcolati secondo il principio di competenza economica temporale.



### **G) Fondi per rischi e oneri**

I Fondi rischi e oneri sono stanziati per la copertura di perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o il momento della loro manifestazione. Tra questi sono inclusi i fondi per imposte differite.

### **H) Fondo trattamento di fine rapporto**

Il fondo riflette la passività maturata nei confronti dei dipendenti in servizio alla data di chiusura del bilancio, in conformità alla legislazione ed ai contratti collettivi vigenti.

### **I) Conti d'ordine**

I conti d'ordine riassumono gli impegni e le garanzie assunte da e per conto della Società. Essi sono iscritti al valor nominale.

### **K) Costi e ricavi**

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza economica con rilevazione dei ratei e risconti.

### **L) Imposte sul reddito dell'esercizio**

Le imposte sul reddito d'esercizio sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore. Si è tenuto conto del principio contabile n. 25 O.I.C. in ordine alla fiscalità anticipata e differita. La società nell'anno d'imposta 2014 ha rinnovato l'opzione ai sensi degli art.117 e seg. Del D.L. 12 dicembre 2003 n. 344 concernente la tassazione ai fini Ires consolidata

### **M) Contributi in conto capitale e impianti**

I contributi dello Stato, degli altri Enti pubblici locali o di privati sono iscritti in bilancio allorché diviene certo il titolo ad esigere il relativo ammontare.

I contributi in conto impianti, in ossequio a quanto consigliato dall' O.I.C., sono iscritti fra i risconti passivi e sono accreditati al conto economico in un periodo correlato alla vita utile delle immobilizzazioni tecniche cui si riferiscono.

## VARIAZIONI INTERVENUTE NELLA CONSISTENZA DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

Ai sensi dell'art. 2427 C.C., illustriamo di seguito le singole voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico.

### ATTIVO

#### A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

Riflette l'eventuale credito per versamenti in conto capitale deliberati e non ancora effettuati dai soci.

#### B) IMMOBILIZZAZIONI

##### I) Immateriali

La seguente tabella riporta le consistenze, raggruppate per tipologia, degli oneri al 31.12.2015. Tali oneri risultano al netto dei relativi ammortamenti del periodo 2015 e precedenti.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	COSTO STORICO AL 31.12.2014	INCREMENTI E RETTIFICHE	DECREMENTI	COSTO STORICO AL 31.12.2015	FONDO AMMORTAMENTO AL 31.12.2014	INCREMENTI E RETTIFICHE	DECREMENTI	FONDO AMMORTAMENTO AL 31.12.2015	VALORI NETTI AI 31.12.2015
Costi di Pubblicità	€ 7.978	€ 7.786		€ 15.764	€ 1.596	€ 3.153		€ 4.748	€ 11.016
Concessioni, licenze, marchi	€ 13.084.737	€ 994.027		€ 14.078.764	€ 3.729.150	€ 118.636		€ 3.847.786	€ 10.230.978
Spese Altre	€ 18.757			€ 18.757	€ -			€ 18.757	€ -
immobilizzazioni immateriali, oneri pluriennali	€ 3.726.228	€ 154.939	€ 381.973	€ 3.444.294	€ 2.579.107	€ 285.680	€ 381.973	€ 2.482.814	€ 961.480
<b>TOTALE</b>	<b>€ 18.639.424</b>	<b>€ 1.156.752</b>	<b>€ 381.973</b>	<b>€ 17.557.579</b>	<b>€ 7.913.191</b>	<b>€ 407.469</b>	<b>€ 381.973</b>	<b>€ 6.354.105</b>	<b>€ 11.203.474</b>

Fra le concessioni è iscritto il prezzo corrisposto al Comune di Pesaro nel 2001 per il diritto di concessione alla gestione delle Farmacie Comunali della durata di 50 anni. Su tale periodo è ripartito il costo sostenuto.

##### II) Materiali

La seguente tabella riporta le consistenze, raggruppate per tipologia, delle immobilizzazioni tecniche al 31.12.2015 e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio e i movimenti dei fondi di ammortamento.

**MOVIMENTO CESPITI E FONDI DI AMMORTAMENTO ANNO 2015**

	VALORE AL 31/12/2014	INCREMENTI ESERCIZIO 2015	DISMESSI ALIENATI ATTRIBUITI AD ALTRE CATEGORIE	VALORE AL 31/12/2015	FONDI DI AMMORTAMENTO AL 31/12/2015	ALIQUOT E DI AMMORTAMENTO APPLICA	QUOTE AMMORTAMENTO	DISMISSIONI FONDI	FONDI DI AMMORTAMENTO AL 31/12/2015	VALORE NETTO IMMOBILIZZAZIONI	VALORE NETTO IMMOBILIZZAZIONI
TERRENI	€ 6.332.224,77		€ 364.800,00	€ 5.967.424,77	€ 6.905,31				€ 6.905,31	€ 5.967.424,77	€ 5.967.424,77
TERRENI INERENTI I FABBRICATI	€ 1.473.500,47			€ 1.473.500,47	€ 6.905,31					€ 1.466.595,16	€ 1.466.595,16
FABBRICATI ACQUA	€ 1.448.531,42			€ 1.448.531,42	€ 1.061.681,86	1,40%	€ 20.258,07		€ 1.061.681,86	€ 366.581,49	€ 366.581,49
FABBRICATI GAS	€ 687.714,29			€ 687.714,29	€ 232.086,42	1,40%	€ 20.443,82		€ 232.086,42	€ 455.625,87	€ 455.625,87
FABBRICATI US 2 FARMACIE	€ 1.480.260,52			€ 1.480.260,52	€ 1.119.489,66	3,00%	€ 30.547,31		€ 1.119.489,66	€ 320.327,04	€ 320.327,04
FABBRICATI IMPIANTI SPORTIVI	€ 551.289,85			€ 551.289,85	€ 293.874,26	3,00%	€ 74.249,00		€ 293.874,26	€ 791.125,17	€ 791.125,17
TOTALE FABBRICATI	€ 5.211.023,02			€ 4.714.749,97	€ 2.706.841,40		€ 74.249,00		€ 2.706.841,40	€ 1.933.659,57	€ 1.933.659,57
TOTALE TERRENI E FABBRICATI IND.LI	€ 13.016.748,26			€ 12.155.675,21	€ 2.713.746,71		€ 74.249,00		€ 2.713.746,71	€ 9.367.679,50	€ 9.367.679,50
IMP. SOLLEV.ACQUA	€ 428.844,33			€ 428.844,33	€ 428.844,33	12,00%			€ 428.844,33	€ -	€ -
IMP. SPECIFICI ACQUA	€ 98.180,63			€ 98.180,63	€ 83.224,27	4,00%	€ 6.219,72		€ 83.224,27	€ 8.736,64	€ 8.736,64
IMP. SPECIFICI GAS	€ 39.406,61			€ 39.406,61	€ 6.011,69	30,00%	€ 1.434,42		€ 6.011,69	€ 33.396,92	€ 33.396,92
IMP. SPECIFICI DI ALLARME	€ 47.233,75			€ 47.233,75	€ 44.686,15	30,00%	€ 6.519,98		€ 44.686,15	€ 1.111,18	€ 1.111,18
IMP. SPECIFICI DEPURAZIONE E FOGNATURE	€ 182.003,12			€ 182.003,12	€ 182.003,12	6,00%	€ 7.654,14		€ 182.003,12	€ -	€ -
TOTALE IMPIANTI SPECIFICI	€ 366.826,11			€ 366.826,11	€ 315.927,23		€ 9.635,64		€ 315.927,23	€ 43.244,74	€ 43.244,74
OP.IDR.FISSE	€ 963.561,31			€ 963.561,31	€ 412.312,75	2,50%	€ 352.478,87		€ 412.312,75	€ 541.612,92	€ 541.612,92
FONDIUTI ACQUA	€ 17.849.681,52	€ 3.183.045,11		€ 21.032.726,63	€ 9.109.199,40	1,65%	€ 6.592.447,81		€ 9.109.199,40	€ 11.571.048,36	€ 11.571.048,36
FONDIUTI GAS	€ 25.450.459,54	€ 2.722.29		€ 25.453.181,83	€ 6.582.447,81	1,65%	€ 269.492,11		€ 6.582.447,81	€ 18.870.734,02	€ 18.870.734,02
FONDIUTI ACQUE REFLUE	€ 16.962.469,36	€ 165.697,86		€ 17.128.167,22	€ 8.680.893,66	1,65%	€ 615.970,98		€ 8.680.893,66	€ 8.183.681,43	€ 8.183.681,43
TOTALE CONDUTTURE	€ 60.262.610,42	€ 3.351.365,26		€ 63.613.975,68	€ 24.372.540,89		€ 1.411,31		€ 24.372.540,89	€ 38.625.465,81	€ 38.625.465,81
IMPIANTI TELEFONICI CELLULARI	€ 4.339,24	€ 1.058,90		€ 2.963,16	€ 4.339,24	25,00%	€ 40.082,40		€ 4.339,24	€ 2.057,97	€ 2.057,97
IMP. FILTRAZ.ACQUA	€ 40.082,40			€ 40.082,40	€ 40.082,40	8,00%	€ 9.610,89		€ 40.082,40	€ -	€ -
SERBATOI ACQUA	€ 633.009,95	€ 48.077,74		€ 681.087,69	€ 299.345,56	1,60%	€ 643.072,96		€ 299.345,56	€ 372.131,24	€ 372.131,24
IMPIANTI E ATTR. DEPURAZIONE	€ 3.276.795,13			€ 3.276.795,13	€ 3.276.795,13	15,00%			€ 3.276.795,13	€ -	€ -
STAZ. DECOMPR. GAS	€ 4.439,24			€ 4.439,24	€ 766.139,00				€ 766.139,00	€ 646.298,05	€ 646.298,05
TOTALE IMPIANTI MACCHINARI	€ 67.398.506,95	€ 3.400.501,50	€ 2.434,58	€ 70.796.573,87	€ 29.916.326,55		€ 2.422,58		€ 30.556.916,93	€ 40.229.656,98	€ 40.229.656,98
MOBILI E MACCHINE UFFICIO SERV. GENERALI	€ 216.863,60	€ 295,50		€ 217.159,10	€ 203.105,72	12,00%	€ 5.919,12		€ 203.105,72	€ 7.934,26	€ 7.934,26
MOBILI E MACCHINE UFFICIO FARMACIE	€ 216.754,24			€ 216.754,24	€ 187.445,66	12,00%	€ 16.582,85		€ 187.445,66	€ 18.564,85	€ 18.564,85
MOBILI MACCH.UFFICIO	€ 433.317,84	€ 295,50		€ 433.613,34	€ 390.551,38		€ 16.582,85		€ 407.114,23	€ 26.499,11	€ 26.499,11
MACCHINE ELETTRONICHE SERV. GENERALI	€ 207.341,58	€ 7.845,00		€ 215.186,58	€ 142.269,87	20,00%	€ 14.086,75		€ 158.602,69	€ 56.583,89	€ 56.583,89
MACCHINE ELETTRONICHE SERV. FARMACIE	€ 160.633,42			€ 160.633,42	€ 147.729,02	20,00%	€ 1.028,62		€ 161.815,77	€ 1.182,35	€ 1.182,35
MOBILI E MACCHINE SERVIZI CIMITERIALI	€ 19.300,86	€ 143,11		€ 19.443,97	€ 17.057,56	20,00%	€ 1.043,50		€ 18.088,18	€ 1.357,79	€ 1.357,79
REGISTRATOR. FISCALI	€ 11.549,75			€ 11.549,75	€ 9.777,60	12,50%	€ 1.165,94		€ 10.943,54	€ 99,96	€ 99,96
MACCHINE ELETTRONICHE	€ 398.825,61	€ 7.988,11		€ 406.813,72	€ 316.834,15		€ 32.614,03		€ 349.448,18	€ 56.859,29	€ 56.859,29
ARREDI FARMACIE	€ 1.599.406,38	€ 8.780,00		€ 1.608.186,38	€ 1.334.799,62	10,00%	€ 52.104,41		€ 1.386.904,03	€ 221.282,35	€ 221.282,35
ATTREZZATURE FARMACIE	€ 325.140,68			€ 325.140,68	€ 285.988,13	20,00%	€ 14.121,87		€ 300.110,00	€ 25.030,68	€ 25.030,68
ATTREZZATURE PALASPORT	€ 968.474,76			€ 968.474,76	€ 632.778,16	10,00%	€ 94.732,20		€ 727.506,36	€ 240.966,40	€ 240.966,40
ATTREZZATURE VERDE URBANO	€ 57.448,79			€ 57.448,79	€ 32.063,20	10,00%	€ 6.456,42		€ 38.509,62	€ 18.939,17	€ 18.939,17
ATTREZZATURE SERVIZI CIMITERIALI	€ 308.671,93			€ 308.671,93	€ 286.714,24	20,00%	€ 22.386,20		€ 289.100,44	€ 19.571,49	€ 19.571,49
ATTREZZATURE SERVIZI LAMPADE VOTIVE	€ 157.342,95			€ 157.342,95	€ 139.682,01	20,00%	€ 5.774,45		€ 145.456,46	€ 11.886,49	€ 11.886,49
ATTREZZATURE	€ 1.817.079,11			€ 1.817.079,11	€ 1.357.213,74		€ 143.471,14		€ 1.500.684,88	€ 316.394,23	€ 316.394,23
TOTALE ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI	€ 4.248.628,94	€ 17.063,61	€ 506,25	€ 4.265.196,38	€ 3.399.399,89		€ 244.752,43		€ 3.644.151,32	€ 621.034,98	€ 621.034,98
COSTRUZIONI LEGGERE ACQUA	€ 25.822,69			€ 25.822,69	€ 24.742,13	10,00%	€ 1.080,56		€ 24.742,13	€ 1.080,56	€ 1.080,56
COSTRUZIONI LEGGERE GAS	€ 25.419,15			€ 25.419,15	€ 17.793,44	4,00%	€ 792,72		€ 17.793,44	€ 7.625,71	€ 7.625,71
COSTRUZIONI LEGGERE DEPURAZIONE	€ 32.020,33			€ 32.020,33	€ 32.020,33	10,00%	€ 75.348,62		€ 32.020,33	€ -	€ -
TOTALE COSTR. LEGGERE	€ 84.054,89			€ 84.054,89	€ 75.348,62		€ 9.984,73		€ 75.348,62	€ 8.706,27	€ 8.706,27
AUTOMEZZI	€ 252.166,30			€ 252.166,30	€ 227.053,77	20,00%	€ 3.805,65		€ 237.088,50	€ 15.126,80	€ 15.126,80
AUTOMEZZI	€ 25.212,71			€ 25.212,71	€ 23.529,78	10,00%	€ 2.122,72		€ 27.535,43	€ 2.122,72	€ 2.122,72
TOTALE AUTOMEZZI	€ 277.379,01			€ 277.379,01	€ 250.583,55		€ 13.790,38		€ 264.623,93	€ 13.004,08	€ 13.004,08
TOTALE ALTRI BENI MATERIALI	€ 361.432,90			€ 361.432,90	€ 335.932,17		€ 13.790,38		€ 339.722,55	€ 21.710,35	€ 21.710,35
TOTALE	€ 85.015.317,05	€ 3.472.581,91	€ 919.030,68	€ 87.566.868,28	€ 36.355.404,32		€ 975.804,77	€ 2.422,58	€ 37.328.786,51	€ 50.240.081,79	€ 50.240.081,79

La Società nel 2006 ha ritenuto opportuno procedere ad una svalutazione degli assets relativi al Servizio Idrico Integrato, in quanto il valore iscritto in bilancio per detti beni è durevolmente superiore al valore attribuibile sulla base dei flussi economici e di cassa derivanti dalla concessione dei beni medesimi e non può essere recuperato tramite il normale processo di ammortamento.

In base ad una puntuale applicazione del principio contabile Oic 16, riletto alla luce delle novità fiscali introdotte dal D.L. 223/2006, e a seguito anche di una revisione delle stime sulla vita utile degli immobili strumentali, si è provveduto a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree sottostanti e pertinenziali. Il valore attribuito ai terreni ai fini del suddetto scorporo è stato individuato sulla base del criterio forfetario di ripartizione del costo unitario stabilito dal legislatore fiscale, che si ritiene congruo, e dunque applicando il 20% al costo dell'immobile al netto di costi incrementativi capitalizzati e rivalutazioni.

### III) Finanziarie

#### a) Partecipazioni

Rappresenta il valore delle partecipazioni in altre società.

Le partecipazioni sono valutate al costo di acquisizione o di sottoscrizione rappresentando valori di patrimonio netto proporzionalmente superiori al valore contabile.

La suddivisione fra controllate, collegate e diverse è effettuata sulla base della percentuale di partecipazione oppure sull'effettivo controllo esercitato attraverso gli organi societari.

Partecipazioni in:

- Imprese controllate	€	7.279.142
- Imprese collegate	€	20.000
- Altre imprese	€	64.991

#### b) Crediti

##### Verso altre imprese

€ 255.208

Trattasi del credito di nostra spettanza vantato verso Ami Spa, che ai sensi delle delibere di Giunta Regionale 3060/98 e 1132/01 è titolata alla riscossione del credito nei confronti della Regione Marche per le erogazioni previste dalle L.204/95 e L.194/98 a copertura delle perdite dei servizi trasporti per gli anni 1987/1996.

#### c) Verso altri

€ 684.922

Regione Marche per contributi in c/impianti da erogare € 684.922

Al 31.12.2014 i crediti Verso altri ammontavano 714.519

## D) ATTIVO CIRCOLANTE

### CI) Materie prime, sussidiarie e di consumo e prodotti finiti

RIMANENZE FINALI	VALORE AL 31.12.2014	VARIAZIONE	VALORE AL 31.12.2015
di prodotti destinati alla rivendita farmacie	1.320.971	54.378	1.375.348
di prodotti destinati alla rivendita bar Adriatic arena	20.171	6.233	26.404
di lapidi destinate alla rivendita	5.622	-952	4.670
di infrastrutture cimiteriali destinate alla rivendita	2.328.325	373.798	2.702.123
di infrastrutture cimiteriali in corso di lavorazione	86.155	23.667	109.822
materiale di consumo serv.cim.	24.016	448	24.464
<b>TOTALE</b>	<b>3.785.260</b>	<b>457.572</b>	<b>4.242.832</b>

Trattasi delle rimanenze di:

- merci destinati alla rivendita giacenti nelle farmacie e nei bar dell'AdriaticArena alla fine dell'esercizio valutate al costo medio ponderato dell'anno.
- Rimanenze finali di lapidi acquistate nell'esercizio e precedenti e destinate alla rivendita
- Infrastrutture cimiteriali (loculi e ossari) che sono valutate al valore di acquisto, retrocessione o al valore di fabbricazione per le nuove realizzazioni.

### CII) Crediti

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono evidenziate nella successiva tabella.

CREDITI	VALORE AL 31.12.2014	VARIAZIONE	VALORE AL 31.12.2015
Verso clienti	€ 1.567.939	€ 109.547	€ 1.677.486
Verso imprese controllate	€ 149.041	€ 18.653	€ 167.694
Verso imprese collegate	€ -	€ 8.827	€ 8.827
Verso controllanti	€ 2.074.724	-€ 95.870	€ 1.978.854
Verso erario	€ 152.866	€ 590.014	€ 742.880
Per imposte anticipate	€ 58.848	-€ 7.489	€ 51.359
Diversi	€ 2.671.625	-€ 2.199.882	€ 471.743
Fondo svalutazione crediti	-€ 486.088	€ 325.531	-€ 160.557
<b>TOTALE</b>	<b>€ 6.188.956</b>	<b>-€ 1.250.669</b>	<b>€ 4.938.289</b>

Si segnala che la voce di maggior valore del conto "Crediti verso controllanti" deriva dalla cessione di crediti effettuata nell'anno 2005 vantati nei confronti del Comune di Pesaro da parte di Marche Multiservizi spa per € 965.290 a parziale pagamento del prezzo pattuito per la cessione a quest'ultima

del complesso immobiliare di Via Canonici. Inoltre, tra i "Crediti verso Altri" iscritti alla voce C5 dello Stato Patrimoniale figura per € 336.622 contro € 2.544.132 del 2014, il credito verso la società Marche Multiservizi spa, che rappresenta il saldo emergente al 01/04/2001 con riferimento alle poste patrimoniali trasferite con l'operazione di scissione parziale della società Aspes Multiservizi spa ora Marche Multiservizi spa.

### **CIII) ATTIVITA' CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

#### **C IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE**

Trattasi dei saldi alla fine dell'esercizio delle somme giacenti nei conti correnti fruttiferi bancari e nelle casse interne delle Farmacie, dell'Adriatic Arena e della cassa economale.

<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>VALORE AL 31.12.2014</b>	<b>VARIAZIONE</b>	<b>VALORE AL 31.12.2015</b>
istituti di credito	€ 358.948	-€ 209.663	€ 149.285
Casse	€ 82.057	€ 6.130	€ 88.187
<b>TOTALE</b>	<b>€ 441.006</b>	<b>-€ 203.534</b>	<b>€ 237.472</b>

#### **E) RATEI E RISCONTI**

Le variazioni del saldo sono le seguenti:

<b>RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>VALORE AL 31.12.2014</b>	<b>VARIAZIONE</b>	<b>VALORE AL 31.12.2015</b>
ratei attivi			
risconti attivi	€ 109.920	€ 26.793	€ 136.713
<b>TOTALE</b>	<b>€ 109.920</b>	<b>€ 26.793</b>	<b>€ 136.713</b>

La voce ratei e risconti attivi accoglie le tipiche voci quali quote dell'esercizio successivo di affitti, di quote di canoni di uso e manutenzione e ratei di interessi su obbligazioni.

## PASSIVO

### A) PATRIMONIO NETTO

#### I) Capitale di sociale

Il capitale sociale al 31.12.2015 pari a € 55.433.754 è rappresentato da n. 55.433.754 azioni del valore di € 1 cadauna ed è stato sottoscritto dai seguenti soci:

CAPITALE SOCIALE	N.AZIONI VALORE 1 EURO	QUOTA CAPITALE SOCIALE EURO	PERCENTUALE DI PARTECIPAZIONE
Comune di:			
- Pesaro	46.597.087	46.597.087	84,06
- Montelabbate	808.583	808.583	1,46
- Gradara	649.754	649.754	1,17
- Mombaroccio	760.453	760.453	1,37
- Monteciccardo	640.130	640.130	1,15
- Tavullia	1.251.378	1.251.378	2,26
- Cartoceto	1.073.301	1.073.301	1,94
- Montemaggiore	476.485	476.485	0,86
- San Costanzo	1.251.378	1.251.378	2,26
- Vallefoglia	1.925.205	1.925.205	3,47
<b>TOTALE</b>	<b>55.433.754</b>	<b>55.433.754</b>	<b>100</b>

Di seguito sono rappresentate le riserve di utile e di capitale alle quali è stata attribuita una codifica basata sulle prime tre lettere dell'alfabeto come suggerito dal documento OIC n.1 :

- Cod. A = Riserve disponibili per aumento capitale
- Cod. B = Riserve disponibili per copertura di perdite
- Cod. C = Riserve distribuibili ai soci

#### IV) Riserva legale ( Cod.B)

La riserva legale è pari a € 18.276. Le riserve rappresentano l'accantonamento del 5% degli utili degli esercizi precedenti.

#### VII) Altre riserve

Riserva straordinaria ( Cod. A B )

€ 6.382

### IX) Utile dell'esercizio

L'utile dell'esercizio 2015 è di € 24.819 rappresenta il risultato netto dopo le imposte al 31.12.2015.  
I movimenti intervenuti nel Patrimonio netto sociale sono i seguenti:

	capitale sociale	riserva legale	altre riserve	risultato dell'esercizio	dividendi	perite portate a nuovo	totale
<b>Saldo al 31.12.2014</b>	<b>€ 55.433.754</b>	<b>€ 8.672</b>		<b>€ 305.031</b>	<b>€ -</b>	<b>-€ 112.967</b>	<b>€ 55.634.491</b>
destinazione risultato 2014		€ 9.604	€ 6.382	-€ 305.031	€ 176.078	€ 112.967	€ 0
distribuzione di utili					-€ 176.078		€ -
risultato dell'esercizio 2015				€ 24.891			€ 24.891
<b>Saldo al 31.12.2015</b>	<b>€ 55.433.754</b>	<b>€ 18.276</b>	<b>€ 6.382</b>	<b>€ 24.891</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>	<b>€ 55.483.303</b>

### B) FONDO PER RISCHI E ONERI

I fondi rischi e oneri concernono esclusivamente le imposte differite e i relativi movimenti sono evidenziati nella seguente tabella:

FONDI RISCHI E ONERI	VALORE AL 31.12.2014	VARIAZIONE	VALORE AL 31.12.2015
Fondo rischi		€ -	
Fondo imposte anche differite	€ 284.354	-€ 43.923	€ 240.431
<b>TOTALE</b>	<b>€ 284.354</b>	<b>-€ 43.923</b>	<b>€ 240.431</b>

Il fondo imposte differite rappresenta le differenze temporanee negative determinate dal rinvio delle imposte dirette che verranno liquidate nei successivi esercizi.

Il movimento del fondo imposte differite è stato il seguente:

anno	motivazione	saldo inizio esercizio	accantonamento dell'esercizio	utilizzo nell'esercizio	saldo a fine esercizio
2004	ammortamenti fiscali eccedenti riprese	217.636		37.481	180.155
2004	ammortamenti anticipati 2003	66.718		6.442	60.276
<b>totale</b>		<b>284.354</b>	<b>-</b>	<b>43.923</b>	<b>240.431</b>

### C) FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il fondo esprime il debito maturato nei confronti del personale dipendente nel rispetto della legislazione e dei contratti nazionali di lavoro vigenti. Il suo movimento nell'esercizio è così riassumibile:



### C) FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il fondo esprime il debito maturato nei confronti del personale dipendente nel rispetto della legislazione e dei contratti nazionali di lavoro vigenti. Il suo movimento nell'esercizio è così riassumibile:

<b>f.do tfr al 31/12/2014</b>		<b>€ 624.906</b>
incrementi x quota competenza	+	€ 249.337
rivalutazione monetaria	+	€ 9.017
decrementi x liquidazioni	-	€ 26.263
decrementi x f.di prev.integrativi	-	€ 233.516
contrib. agg. 0,50%	-	€ 11.577
imposta sost.11%	-	€ 1.533
<b>f.do tfr al 31/12/2015</b>		<b>€ 610.370</b>

### D) DEBITI

Relativamente alle voci di debito contenute nello Stato Patrimoniale, nel prospetto seguente indichiamo le loro consistenze e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio.

<b>DEBITI</b>	<b>VALORE AL 31.12.2014</b>	<b>VARIAZIONE</b>	<b>VALORE AL 31.12.2015</b>
Banche c/c ordinari		€ 609.792	€ 609.792
Mutui	€ 11.041.773	-€ 1.536.548	€ 9.505.225
Debiti verso fornitori	€ 4.617.512	-€ 109.224	€ 4.508.288
Debiti verso imprese controllate	€ 617.113	-€ 17.113	€ 600.000
Debiti verso imprese collegate	€ -	€ -	€ -
Debiti verso controllanti	€ 2.085.522	€ 721.906	€ 2.807.428
Debiti tributari	€ 451.158	-€ 187.006	€ 264.152
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza	€ 245.498	€ 44.061	€ 289.559
Altri debiti	€ 766.851	-€ 104.900	€ 661.951
<b>TOTALE</b>	<b>€ 19.825.428</b>	<b>-€ 579.032</b>	<b>€ 19.246.395</b>

### E ) RATEI E RISCONTI

Le variazioni dei saldi sono le seguenti:

<b>RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>VALORE AL 31.12.2014</b>	<b>VARIAZIONE</b>	<b>VALORE AL 31.12.2015</b>
ratei passivi	€ 9.149	-€ 1.585	€ 7.565
risconti passivi	€ 25.945	€ 17.114	€ 43.058
risconti passivi per contr.c/impianti	€ 4.917.709		€ 4.657.979
<b>TOTALE</b>	<b>€ 4.952.803</b>	<b>€ 15.529</b>	<b>€ 4.708.601</b>

La maggior componente della posta è rappresentata dai risconti passivi per fondi contribuiti in conto impianti. Essa rappresenta le somme incassate o deliberate dall'Ente erogatore a titolo di contributi in conto impianti per investimenti. Al momento dell'erogazione il contributo viene iscritto fra i risconti passivi e

Nella seguente tabella si evidenzia il dettaglio della voce:

<b>CONTRIBUTI IN CONTO IMPIANTI</b>	<b>VALORE AL 31.12.2014</b>	<b>INCREMENTI</b>	<b>UTILIZZI</b>	<b>VALORE AL 31.12.2015</b>
Contr. da lottizzatori reti idriche	€ 88.693		€ 4.604	€ 84.089
Contributi Comune di Tavullia per Reti acquedottistiche	€ 25.295		€ 1.614	€ 23.681
Contributi comune di Montelabbate per reti	€ 30.644		€ 1.937	€ 28.707
Contributi da lottizzatori reti gas	€ 135.377			€ 135.377
<i>Contributi Comune di Pesaro per:</i>				
Celletta S.Veneranda fognatura nera	€ 36.250		€ 1.678	€ 34.572
Celletta S.Veneranda acque pluviali	€ 348.825		€ 16.369	€ 332.456
Fogn. Vie Massimi, Mentana Mammolabella	€ 105.772		€ 5.422	€ 100.350
Fogn.Via Lago Maggiore	€ 114.350		€ 6.111	€ 108.240
Collettore fognatura bianca Cell.S.Veneranda	€ 13.069		€ 743	€ 12.327
Fognatura nera Colombarone CasteldiMezzo	€ 386.857		€ 15.494	€ 371.364
Fognatura Via Oberdan	€ 77.884		€ 3.873	€ 74.011
impianto condizionamento palas	€ 94.170		€ 38.652	€ 55.518
<i>Contributi Comune di Tavullia</i>				
Risanamento rete idrica Tavullia	€ 38.466		€ 2.195	€ 36.271
Fognatura nera Str. Giunchi	€ 29.734		€ 943	€ 28.790
Fognatura nera S.Germano	€ 165.747		€ 5.258	€ 160.489
<i>Contributi regionali per:</i>				
Fognatura nera Tombaccia	€ 491.274		€ 27.915	€ 463.358
Fognatura industriale Chiusa di Ginestreto	€ 207.246		€ 9.731	€ 197.515
Riassetto idrico bacino foglia I	€ 576.860		€ 31.833	€ 545.027
Condotta adduttrice Caivola Salomone	€ 139.489		€ 7.200	€ 132.286
Riassetto idrico bacino foglia III lotto	€ 1.064.403		€ 50.043	€ 1.014.360
Fognatura nera Fiorenzuola	€ 229.677		€ 7.071	€ 222.606
Fognatura nera quartiere pantano	€ 243.653		€ 8.212	€ 235.442
Fognatura nera quartiere Soria	€ 273.974		€ 12.834	€ 261.140
<b>TOTALE</b>	<b>€ 4.917.709</b>	<b>€ -</b>	<b>€ 259.731</b>	<b>€ 4.657.982</b>

## ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI

La Società detiene le seguenti partecipazioni in società controllate e collegate che si intende detenere durevolmente:

Partecipazioni	ultimo esercizio chiuso	Capitale sociale	Patrimonio netto	risultato ultimo esercizio	quota di partecipazioni	valore di bilancio
farmacie comunali di Riccione spa Riccione	2014	€ 9.500.000	€ 9.815.782	€ 149.026	81,74%	€ 7.279.142
Adriacom srl Pesaro	2014	€ 40.000	€ 33.757	-€ 3.670	50,00%	€ 20.000
Agenzia per l'Innovazione s.r.l. - Pesaro	2014	€ 24.480	€ 30.054	€ 1.625	8,44%	€ 2.066
Convention Bureau Terre Ducali srl Pesaro	2014	€ 159.716	€ 70.803	-€ 20.225	12,52%	€ 20.000

L'Agenzia per l'innovazione s.r.l. è una società consortile a responsabilità limitata costituita ai sensi dell'art.2615 ter del Codice Civile. Essa non ha fini di lucro e ha per oggetto lo studio e le ricerche relative allo sviluppo dell'innovazione dell'organizzazione nella Pubblica Amministrazione e nei servizi pubblici locali.

Dal 2002 la Società, ha acquisito il 75% di Farmacie Comunali di Riccione spa. La società gestisce n.4 farmacie comunali nel Comune di Riccione. Le risultanze economico-patrimoniali sintetiche sono esposte nella tabella cui sopra. Nel 2008 Aspes ha acquisito un ulteriore 6,74% del capitale sociale di Farmacie Comunali di Riccione spa.

Sempre nel 2009 a seguito dell'Assemblea straordinaria dei soci Farmagest Srl del 16.9.2009 ha mutato sia la ragione sociale in Adriacom Cremazioni srl sia l'oggetto sociale in attività di costruzione e gestione di impianti di cremazione. Nella medesima assemblea è stato deliberato l'aumento del capitale sociale da € 10.000 a € 100.000. Aspes ha sottoscritto l'aumento di capitale fino a € 20.000, mentre un'altra quota di € 20.000 è stata sottoscritta da Aset Holding spa di Fano. Pertanto il capitale sottoscritto è di € 40.000.

Sempre nel 2002 la società ha ritenuto di entrare a far parte della compagine sociale della S.A.F. soc. coop. a r.l. sita in Jesi, esercente la distribuzione all'ingrosso di prodotti farmaceutici con l'acquisto del lotto minimo di 60 quote pagando un prezzo totale di € 3.050. Nel 2005 la Cooperativa, data la particolare legislazione, ha effettuato un ristorno sugli acquisti per € 6.800 attribuendo alla nostra Società n. 272 quote sociali; sono inoltre state assegnate n.27 azioni del valore di € 25 cadauna per rivalutazione del capitale portando la quota sociale detenuta da Aspes a € 42.925.

**DEBITI E CREDITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE AI 5 ANNI E DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI SUI BENI**

All'attivo dello stato Patrimoniale sono iscritti i seguenti crediti con durata ultra annuale così ripartibili:

<b>CREDITI</b>	<b>valore a stato patrimoniale</b>	<b>esigibili nel 2016/2020</b>	<b>esigibili oltre 2020</b>
<b>verso altri</b>			
verso Regione per erogazione quote contributi in conto capitale già deliberate	€ 684.923	€ 684.923	€ -
verso Ami spa per copertura perdite pregresse serv. Trasporti	€ 255.208	€ 255.208	
<b>TOTALE</b>	<b>€ 940.131</b>	<b>€ 940.131</b>	<b>€ -</b>

Al passivo dello stato patrimoniale è iscritta la voce "Mutui passivi "di cui si evidenzia la sua composizione.

Ente erogatore	capitale iniziale	quote capitale 2016/2020	quote capitale oltre 2020	debito residuo
<b>Cassa depositi e prestiti</b>				
- n. 429152200 concesso 1996 scad. 2017	€ 1.162.028	€ 208.067		€ 208.067
- n. 431509900 concesso 1998 scad. 2018	€ 929.622	€ 217.867		€ 217.867
- n. 431571600 concesso 1998 scad. 2018	€ 244.716	€ 44.361		€ 44.361
- n. 433438800 concesso 1998 scad. 2019	€ 464.811	€ 129.433	€ -	€ 129.433
- n. 438410600 concesso 2001 scad. 2021	€ 1.291.142	€ 438.840	€ 102.979	€ 541.819
- n. 438510300 concesso 2001 scad. 2021	€ 1.549.371	€ 526.607	€ 123.575	€ 650.182
- n. 437338200 concesso 2000 scad. 2020	€ 12.911.422	€ 4.698.917		€ 4.698.917
- n. 439753300 concesso 2002 scad. 2021	€ 596.508	€ 192.037	€ 92.640	€ 284.677
<b>Banca delle Marche</b>				
-n. 219 155546.00 concesso 2003 scad.2018	€ 400.000	€ 83.914		€ 83.914
-n. 219 164952.00 concesso 2003 scad.2018	€ 145.000	€ 34.284		€ 34.284
-n. 219 191392000 concesso 2004 scad. 2019	€ 2.967.000	€ 819.447	€ 55.821	€ 875.268
-n. 219 191392000 concesso 2010 scad. 2025	€ 2.440.000	€ 1.107.264	€ 555.815	€ 1.663.079
<b>Credito di Romagna</b> concesso 2015 sc.2020	€ 75.600	€ 63.087	€ 10.271	€ 73.358
<b>TOTALE</b>	<b>€ 25.177.221</b>	<b>€ 8.564.125</b>	<b>€ 941.100</b>	<b>€ 9.505.225</b>

Per la contrazione dei mutui concessi dalla Cassa Depositi e Prestiti e da Banca delle Marche spa n. 219 191 392000, sono state rilasciate le garanzie previste dall'art. 46, 2° comma, del D.P.R. 902 del 4/10/1986.

I mutui rispettivamente di € 400.000 e € 145.000 concessi dalla Banca delle Marche spa sono stati garantiti tramite rilascio di ipoteca di 1° grado sugli immobili di proprietà della società siti in Via Villa Fastiggi e Viale Fiume in Pesaro.

#### INFORMAZIONE SUI DIPENDENTI

I dipendenti con contratto a tempo determinato in forza al 31.12.2015 risultano essere, con le seguenti variazioni intervenute durante l'anno:

DIPENDENTI	ANNO 2015	ANNO 2014	VARIAZIONI
Dirigenti	3	3	0
Quadri	11	11	0
Impiegati tecnici e amministrativi	67	57	10
Operai	30	32	-2
<b>TOTALE</b>	<b>111</b>	<b>103</b>	<b>8</b>

E' da rilevare che 25 dipendenti su 111, pari al 22,52% del totale, fruiscono di contratti part time.

#### AMMONTARE DEI COMPENSI SPETTANTI AGLI AMMINISTRATORI ED AI SINDACI.

I compensi annui spettanti agli amministratori sono stati fissati dalla delibera di Assemblea dei Soci n.2 del 13.5.2011 e dall'Assemblea Soci n.2 del 10 aprile 2014. Nel 2015 sono stati erogati compensi per € 35.000. I compensi spettanti al collegio dei Revisori dei Conti sono stati fissati dalla delibera di Assemblea dei Soci n.4 del 30.5.2013 . Nel 2015 tali compensi ammontano a € 51.010.

#### **INFORMAZIONI SULLE AZIONI DI GODIMENTO, SULLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN AZIONI E TITOLI E VALORI SIMILI.**

La Società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni.

#### **ULTERIORI INFORMATIVE DI BILANCIO**

La Società nell'esercizio 2015 non ha capitalizzato oneri finanziari.

Tutti gli impegni assunti sono interamente appostati in bilancio.

#### **IMPOSTE CORRENTI ANTICIPATE E DIFFERITE**

Le differenze "temporanee" tra utile civilistico e reddito fiscale rilevate nell'esercizio in esame e in precedenti per le quali permangono effetti sui futuri esercizi sono state oggetto di rilevazione e, le imposte anticipate e differite da esse derivanti, calcolate e contabilizzate nel presente esercizio.

Nel seguente prospetto vengono illustrate le movimentazioni intervenute alla voce 22 "Imposte sul reddito dell'esercizio correnti anticipate e differite.

<b>imposte correnti</b>	
ires	
irap	130.282
proventi fiscali da tassazione consolidata	- 72.495
<b>totale imposte correnti</b>	<b>57.787</b>
<b>imposte differite</b>	
ires	7.490
irap	
<b>totale imposte differite</b>	<b>7.490</b>
<b>imposte anticipate</b>	
ires	30.325
irap	8.491
<b>totale imposte anticipate</b>	<b>38.816</b>
<b>totale imposte dell'esercizio correnti, anticipate e differite</b>	<b>26.461</b>

Si segnala che la voce relativa a "Proventi fiscali da tassazione

consolidata" deriva dall'opzione presentata da Aspes spa ai sensi degli art.117 e seg. del D.L. 12 dicembre 2003 n. 344 concernente la tassazione ai fini Ires consolidata

Si da inoltre nota delle movimentazioni intervenute alle voci "Crediti per imposte anticipate" e "Fondo imposte anche differite" anche in relazione alle mutate aliquote fiscali previste nell'esercizio 2008 e a decorrere dall'esercizio 2017 sia ai fini Ires che ai fini Irap ai sensi delle disposizioni legislative vigenti.

<b>Crediti per imposte anticipate</b>		
<b>anno di formazione</b>		<b>2.005</b>
voce economica: perdita fiscale consolidata		-284.127
imposte anticipate 2005		-93.762
saldo crediti per imposte anticipate anno 2005		-93.762
<b>anno di formazione</b>		<b>2.006</b>
voce economica: perdita fiscale consolidata		-213.993
imposte anticipate 2006		-70.618
saldo crediti per imposte anticipate anno 2006		-70.618
<b>anno di formazione</b>		<b>2.007</b>
addebito a c.e. per imponibile fiscale consolidato positivo		49.705
addebito a c.e. per riallineamento aliquote imposta		27.397
saldo addebiti a f.do imposte anticipate anno 2007		77.102
<b>anno di formazione</b>		<b>2.010</b>
addebito a c.e. per irrecuperabilità credito di imposta		28.430
<b>anno di formazione</b>		<b>2.015</b>
addebito a c.e. per riallineamento aliquote imposta		7.490
<b>saldo crediti per imposte anticipate</b>		<b>-51.358</b>

Si è convenuto in accordo con il Collegio Sindacale di mantenere invariato l'importo del Credito per Imposte anticipate per € 51.358 per quanto tale partita creditoria accesa alla fiscalità anticipata potrebbe verosimilmente non trovare presupposto per la sua realizzazione, in considerazione del fatto che l'analoga partita debitoria accesa alla fiscalità differita, di importo ben superiore pari a € 240.431, potrebbe anche questa non tramutarsi in un effettivo debito tributario.

<b>Fondo Imposte differite</b>							
anno di formazione	motivazione	importo imponibile	Imposta differita	saldo al 1/1/2015	variazioni	motivazioni	saldo al 31/12/2015
2004	ammortamenti fiscali eccedenti	722.622	275.590	230.911	35.432	riallineamento aliquote fiscali ires	195.479
2004	ammortamenti fiscali anticipati	510.223	194.650	53.443	8.491	riallineamento aliquote fiscali ires	44.952
<b>totale</b>		<b>1.232.845</b>	<b>470.240</b>	<b>284.354</b>	<b>43.923</b>		<b>240.431</b>

#### **ANALISI AFFERENTE I RICAVI DELLE VENDITE**

Nel seguente prospetto si riepilogano le principali voci di ricavo del conto economico.

<b>RICAVI</b>	<b>ANNO 2015</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>%</b>
Vendita farmacie prestazioni di servizi SSN	€ 6.590.907	€ 6.716.361	- 1,87
Vendita farmaci all'ingrosso	€ 293.317		#DIV/0!
Vendita farmaci su contanti	€ 6.678.974	€ 6.339.949	5,35
<b>Totale vendita prodotti farmaceutici</b>	<b>€ 13.563.198</b>	<b>€ 13.056.310</b>	<b>3,88</b>
Proventi da gestione impianti turistico-sportivi	€ 1.252.413	€ 882.768	41,87
Proventi da servizi cimiteriali	€ 3.053.532	€ 3.282.570	- 6,98
Ricavi da prestazioni servizio verde urbano	€ 1.109.051	€ 1.111.218	- 0,19
Ricavi da prestazioni servizio accertamento	€ 679.904	€ 554.869	22,53

#### **ANALISI AFFERENTE I COSTI DELL'ESERCIZIO**

Nel seguente prospetto si riepilogano le principali voci di costo del conto economico.

<b>COSTI</b>	<b>ANNO 2015</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>%</b>
Acquisto farmaci	€ 9.420.513	€ 9.207.131	2,32
Sconti al Servizio Sanitario Nazionale	€ 432.571	€ 434.403	- 0,42
Ritenute di legge su ricette mediche	€ 54.320	€ 54.366	- 0,08
Altri costi per prestazioni di terzi	€ 1.380.786	€ 1.192.826	15,76
Canoni di affidamento servizi riconosciuti ai Comuni	€ 1.005.594	€ 992.358	1,33
Canoni di locazione immobili	€ 515.402	€ 506.859	1,69

#### **ANALISI AFFERENTE GLI ONERI FINANZIARI**

<b>INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI</b>	<b>ANNO 2015</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>%</b>
La voce comprende:			
Interessi passivi su mutui	€ 495.582	€ 576.204	- 13,99
Interessi passivi commerciali	€ 5.689	€ 1.410	303,40
Interessi passivi su finanziamenti intercompany	€ 15.000	€ 7.500	100,00

#### **STRUMENTI FINANZIARI**

La Società non detiene strumenti finanziari

Il Consiglio di Amministrazione

Luca Pieri  
Tiziana Romani  
Stefania Briscoli  
Massimiliano Amadori  
Antonio Formentini



**Aspes spa**

via Mameli n.15

PESARO

Capitale sociale € 55,433,754

**BILANCIO AL 31/12/2015****Situazione patrimoniale**

<b>ATTIVITA'</b> <b>Descrizione conti</b>		<b>Esercizio</b> <b>al 31/12/2015</b>	<b>Esercizio</b> <b>al 31/12/2014</b>
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI DOVUTI</b>			
I - Parte già richiamata	I		
II - Parte da richiamare	II		
<b>Totale CREDITI V. SOCI PER VERSAMENTI DOVUTI</b>	<b>A</b>		
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>			
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>			
1) Costi di impianto e ampliamento	1		
2) Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	2	11.016	6.382
3) Diritti brevetto industr. e utilizz. opere ingegno	3		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4	10.230.978	9.355.587
5) Avviamento	5		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	6		
7) Altre	7	961.480	1.097.659
<b>Totale IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>I</b>	<b>11.203.474</b>	<b>10.459.628</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>			
1) Terreni e fabbricati	1	9.367.680	10.303.002
2) Impianti e macchinario	2	40.229.656	37.472.179
3) Attrezzature industriali e commerciali	3	832.279	849.230
4) Altri beni	4	40.950	35.501
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	5	705.491	2.322.260
<b>Totale IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>II</b>	<b>51.176.056</b>	<b>50.982.172</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>			
1) Partecipazioni in:			
a) imprese controllate		7.279.142	7.299.142
b) imprese collegate		20.000	20.000
c) imprese controllanti			
d) altre imprese		64.991	44.991
<b>Totale Partecipazioni (immob. finanziarie)</b>	<b>I</b>	<b>7.364.133</b>	<b>7.364.133</b>

<b>ATTIVITA'</b> <b>Descrizione conti</b>		<b>Esercizio al 31/12/2015</b>	<b>Esercizio al 31/12/2014</b>
III - Immobilizzazioni finanziarie			
2) Crediti verso:			
a) impr. controllate (entro es. succ.)			
a1) impr. controllate (oltre es. succ.)			
b) impr. collegate (entro es. succ.)			
b1) impr. collegate (oltre es. succ.)			
c) impr. controllanti (entro es. succ.)			1.020.620
c1) impr. controllanti (oltre es. succ.)		50.000	
d) altri (entro esercizio successivo)			
d1) altri (oltre esercizio successivo)		940.131	969.729
<b>Totale Crediti (immob. finanziarie)</b>	<b>2</b>	<b>990.131</b>	<b>1.990.349</b>
3) Altri titoli (immob. finanziarie)	3		
4) Azioni proprie	4		
<b>Totale IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>III</b>	<b>8.354.264</b>	<b>9.354.482</b>
<b>Totale IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>B</b>	<b>70.733.794</b>	<b>70.796.282</b>
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
I - Rimanenze			
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1	24.464	24.016
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	2	109.822	86.155
3) Lavori in corso su ordinazione	3		
4) Prodotti finiti e merci	4	4.108.546	3.675.088
5) Acconti	5		
<b>Totale RIMANENZE</b>	<b>I</b>	<b>4.242.832</b>	<b>3.785.259</b>
II - CREDITI verso:			
1) Clienti			
a) esigibili entro esercizio successivo		1.516.929	1.081.851
b) esigibili oltre esercizio successivo			
<b>Totale CREDITI VERSO CLIENTI</b>	<b>1</b>	<b>1.516.929</b>	<b>1.081.851</b>
2) Imprese controllate			
a) esigibili entro esercizio successivo		167.698	149.041
b) esigibili oltre esercizio successivo			
<b>Totale CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE</b>	<b>2</b>	<b>167.698</b>	<b>149.041</b>
3) Imprese collegate			
a) esigibili entro esercizio successivo		8.827	
b) esigibili oltre esercizio successivo			
<b>Totale CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE</b>	<b>3</b>	<b>8.827</b>	

<b>ATTIVITA'</b> <b>Descrizione conti</b>		<b>Esercizio al 31/12/2015</b>	<b>Esercizio al 31/12/2014</b>
<b>II - CREDITI verso:</b>			
4) Imprese controllanti			
a) esigibili entro esercizio successivo		1.978.854	2.074.724
b) esigibili oltre esercizio successivo			
<b>Totale CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLANTI</b>	<b>4</b>	<b>1.978.854</b>	<b>2.074.724</b>
4 bis) Crediti tributari			
a) esigibili entro esercizio successivo		742.880	152.866
b) esigibili oltre esercizio successivo			
<b>Totale CREDITI TRIBUTARI</b>	<b>4bis</b>	<b>742.880</b>	<b>152.866</b>
4 ter) Imposte anticipate			
a) esigibili entro esercizio successivo		51.359	58.848
b) esigibili oltre esercizio successivo			
<b>Totale CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE</b>	<b>4ter</b>	<b>51.359</b>	<b>58.848</b>
5) Altri			
a) esigibili entro esercizio successivo		471.743	2.671.625
b) esigibili oltre esercizio successivo			
<b>Totale CREDITI VERSO ALTRI</b>	<b>5</b>	<b>471.743</b>	<b>2.671.625</b>
<b>Totale CREDITI</b>	<b>II</b>	<b>4.938.290</b>	<b>6.188.955</b>
<b>III - Attività finanziarie</b>			
1) Partecipazioni in controllate	1		
2) Partecipazioni in collegate	2		
3) Altre partecipazioni	3		
4) Azioni proprie (val. nom. . . . . .)	4		
5) Altri titoli	5		
<b>Totale ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>III</b>		
<b>IV - Disponibilità liquide</b>			
1) Depositi bancari e postali	1	149.285	358.948
2) Assegni	2		
3) Denaro e valori in cassa	3	88.187	82.057
<b>Totale DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>IV</b>	<b>237.472</b>	<b>441.005</b>
<b>Totale ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>C</b>	<b>9.418.594</b>	<b>10.415.219</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>			
1) Disaggio su prestiti	I		
2) Altri ratei e risconti	II	136.713	109.920
<b>Totale RATEI E RISCONTI</b>	<b>D</b>	<b>136.713</b>	<b>109.920</b>
<b>TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)</b>		<b>80.289.101</b>	<b>81.321.421</b>

<b>PASSIVITA' E PATRIMONIO</b>		<b>Esercizio al 31/12/2015</b>	<b>Esercizio al 31/12/2014</b>
<b>Descrizione conti</b>			
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>			
I - Capitale	I	55.433.754	55.433.754
II - Riserve da sovrapprezzo delle azioni	II		
III - Riserve di rivalutazione	III		
IV - Riserva legale	IV	18.276	8.672
V - Riserve statutarie	V		
V I- Riserva azioni proprie in portafoglio	VI		
VII - Altre riserve			
a) Riserva straordinaria		6.382	
b) Riserva per finanziamento e sviluppo investimenti			
c) Riserva di rivalutazione			
d) Fondo sopravven. attive (art. 55 T.U.)			
e) Fondo riserva tassata per rischi futuri			
f) Arrotondamenti per euro		1	
<b>Totale ALTRE RISERVE</b>	<b>VII</b>	<b>6.383</b>	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	VIII		-112.966
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	IX	24.891	305.031
<b>Totale PATRIMONIO NETTO</b>	<b>A</b>	<b>55.483.304</b>	<b>55.634.491</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>			
1) Fondi per trattamento quiescenza e obblighi simili	1		
2) Fondi per imposte, anche differite;	2	240.431	284.354
3) Altri fondi per rischi e oneri	3		
<b>Totale FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>B</b>	<b>240.431</b>	<b>284.354</b>
<b>C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAV. SUBORD.</b>	<b>C</b>	<b>610.370</b>	<b>624.906</b>
<b>D) - DEBITI</b>			
1) Obbligazioni:			
a) esigibili entro esercizio successivo			
b) esigibili oltre esercizio successivo			
<b>Totale OBBLIGAZIONI</b>	<b>I</b>		
2) Obbligazioni convertibili:			
a) esigibili entro esercizio successivo			
b) esigibili oltre esercizio successivo			
<b>Totale OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI</b>	<b>2</b>		

<b>PASSIVITA'</b> <b>Descrizione conti</b>		<b>Esercizio al 31/12/2015</b>	<b>Esercizio al 31/12/2014</b>
D) - DEBITI			
3) Debiti verso soci per finanziamenti:			
a) esigibili entro esercizio successivo			
b) esigibili oltre esercizio successivo			
<b>Totale DEBITI VERSO BANCHE</b>	<b>3</b>		
4) Debiti verso banche:			
a) esigibili entro esercizio successivo		1.050.738	424.018
b) esigibili oltre esercizio successivo		2.288.956	2.656.513
<b>Totale DEBITI VERSO BANCHE</b>	<b>3</b>	<b>3.339.694</b>	<b>3.080.531</b>
5) Debiti verso altri finanziatori:			
a) esigibili entro esercizio successivo		1.256.128	1.185.919
b) esigibili oltre esercizio successivo		5.519.195	6.775.323
<b>Totale DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI</b>	<b>4</b>	<b>6.775.323</b>	<b>7.961.242</b>
6) Acconti (da clienti):			
a) esigibili entro esercizio successivo			
b) esigibili oltre esercizio successivo			
<b>Totale ACCONTI (da clienti)</b>	<b>5</b>		
7) Debiti verso fornitori:			
a) esigibili entro esercizio successivo		4.508.288	4.617.512
b) esigibili oltre esercizio successivo			
<b>Totale DEBITI VERSO FORNITORI</b>	<b>6</b>	<b>4.508.288</b>	<b>4.617.512</b>
8) Debiti rappresentati da titoli di credito:			
a) esigibili entro esercizio successivo			
b) esigibili oltre esercizio successivo			
<b>Totale DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI CREDITO</b>	<b>7</b>		
9) Debiti verso imprese controllate:			
a) esigibili entro esercizio successivo		600.000	617.113
b) esigibili oltre esercizio successivo			
<b>Totale DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE</b>	<b>8</b>	<b>600.000</b>	<b>617.113</b>
10) Debiti verso imprese collegate:			
a) esigibili entro esercizio successivo			
b) esigibili oltre esercizio successivo			
<b>Totale DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE</b>	<b>9</b>		
11) Debiti verso imprese controllanti:			
a) esigibili entro esercizio successivo		2.807.428	2.085.522
b) esigibili oltre esercizio successivo			
<b>Totale DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLANTI</b>	<b>10</b>	<b>2.807.428</b>	<b>2.085.522</b>
12) Debiti tributari:			
a) esigibili entro esercizio successivo		264.152	451.158
b) esigibili oltre esercizio successivo			
<b>Totale DEBITI TRIBUTARI</b>	<b>11</b>	<b>264.152</b>	<b>451.158</b>

<b>PASSIVITA'</b> <b>Descrizione conti</b>		<b>Esercizio al 31/12/2015</b>	<b>Esercizio al 31/12/2014</b>
<b>D) - DEBITI</b>			
13) Debiti verso Istituti previdenziali:			
a) esigibili entro esercizio successivo		289.559	245.498
b) esigibili oltre esercizio successivo			
<b>Totale DEBITI VERSO ISTITUTI PREVIDENZIALI</b>	12	289.559	245.498
14) Altri debiti:			
a) esigibili entro esercizio successivo		661.951	766.851
b) esigibili oltre esercizio successivo			
<b>Totale ALTRI DEBITI</b>	13	661.951	766.851
<b>Totale DEBITI</b>	D	19.246.395	19.825.427
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>			
1) Aggio su prestiti	1		
2) Altri ratei e risconti	2	4.708.601	4.952.243
<b>Totale RATEI E RISCONTI</b>	E	4.708.601	4.952.243
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO (A+B+C+D+E)</b>		80.289.101	81.321.421

<b>CONTI D'ORDINE</b> <b>Descrizione conti</b>		<b>Esercizio al 31/12/2015</b>	<b>Esercizio al 31/12/2014</b>
<b>I) - GARANZIE PRESTATE</b>			
1) Fidejussioni - avalli:			
a) a favore di imprese controllate			
b) a favore di imprese collegate			
c) a favore di imprese controllanti			
d) a favore di altri		40.192	40.192
<b>Totale FIDEJUSSIONI - AVALLI</b>	1	40.192	40.192
2) Altre garanzie personali			
a) a favore di imprese controllate		1.250.000	
b) a favore di imprese collegate			
c) a favore di imprese controllanti			
<b>Totale ALTRE GARANZIE PERSONALI</b>	2	1.250.000	
3) Garanzie reali			
a) a favore di imprese controllate			
b) a favore di imprese collegate			
c) a favore di imprese controllanti			
d) a favore di altri			
<b>Totale GARANZIE REALI</b>	3		
<b>Totale GARANZIE PRESTATE</b>	I	1.290.192	
<b>II) - ALTRI CONTI D'ORDINE - RISCHI - IMPEGNI</b>	II	8.346.055	10.048.251
<b>Totale CONTI D'ORDINE (I+II)</b>		9.636.247	10.088.443

## Conto economico

Descrizione conti		Esercizio al 31/12/2015	Esercizio al 31/12/2014
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE (attività ordinaria)</b>			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1	21.193.859	20.467.226
2) Variazione rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	2		
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	3	23.667	10.935
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	4	8.583	6.990
5) Altri ricavi e proventi:			
a) Contributi in conto esercizio			
b) Ricavi e proventi diversi		338.673	351.804
<b>Totale ALTRI RICAVI E PROVENTI</b>	5	338.673	351.804
<b>Totale VALORE PRODUZIONE (1+2+3+4+5)</b>	A	21.564.782	20.836.956
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE (attività ordinaria)</b>			
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	6	9.883.010	9.485.206
7) Per servizi	7	3.122.155	2.858.563
8) Per godimento di beni di terzi	8	1.622.505	1.549.957
9) Per il personale:			
a) salari e stipendi		3.582.412	3.369.218
b) oneri sociali		1.069.151	1.076.211
c) trattamento di fine rapporto		258.354	245.788
d) trattamento di quiescenza e simili			
e) altri costi		12.268	10.343
<b>Totale COSTI PER IL PERSONALE</b>	9	4.922.185	4.701.560
10) Ammortamenti e svalutazioni:			
a) ammortamento immobilizzazioni immateriali		407.469	546.052
b) ammortamento immobilizzazioni materiali		975.805	1.004.076
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) svalutazioni attivo circolante:			
d1) svalutazione crediti (attivo circolante)			
d2) svalutazione disponibilità liquide			
<b>Totale SVALUTAZIONI ATTIVO CIRCOLANTE</b>	d		
<b>Totale AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI</b>	10	1.383.274	1.550.128
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	11	-433.906	-625.500
12) Accantonamenti per rischi	12		12.964
13) Altri accantonamenti	13		
14) Oneri diversi di gestione	14	656.319	602.839
<b>Totale COSTI DI PRODUZIONE</b>	B	21.155.543	20.135.717
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE</b>	A-B	409.239	701.239

Descrizione conti		Esercizio al 31/12/2015	Esercizio al 31/12/2014
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>			
15) Proventi da partecipazioni in:			
a) imprese controllate		154.658	114.623
b) imprese collegate			
c) altre imprese			
<b>Totale PROVENTI DA PARTECIPAZIONI</b>	<b>15</b>	<b>154.658</b>	<b>114.623</b>
16) Altri proventi finanziari:			
a) proventi finanziari da crediti immobilizzati:			
a1) da imprese controllate			
a2) da imprese collegate			
a3) da imprese controllanti			
a4) da altri			
<b>Totale PROVENTI FINANZ. DA CREDITI IMMOBIL.</b>	<b>a</b>		
b) proventi finanziari da titoli (non part.) immobil.	<b>b</b>		
c) proventi finanziari da titoli (non part.) att. circol.	<b>c</b>		
d) proventi finanziari diversi dai precedenti			
d1) da imprese controllate			
d2) da imprese collegate			
d3) da imprese controllanti		3.537	6.135
d4) da altri			
<b>Totale PROVENTI FINANZIARI DIVERSI</b>	<b>d</b>	<b>3.537</b>	<b>6.135</b>
<b>Totale ALTRI PROVENTI FINANZIARI</b>	<b>16</b>	<b>3.537</b>	<b>6.135</b>
<b>Totale PROVENTI FINANZIARI (15+16)</b>		<b>158.195</b>	<b>120.758</b>
<b>C) ONERI FINANZIARI</b>			
17) Interessi e altri oneri finanziari da:			
a) debiti verso imprese controllate			
b) debiti verso imprese collegate		15.000	7.500
c) debiti verso imprese controllanti			
d) debiti verso banche		502.501	576.205
e) debiti per obbligazioni			
f) altri debiti			
g) oneri finanziari diversi		6.559	1.410
<b>Totale ONERI FINANZIARI</b>	<b>17</b>	<b>524.060</b>	<b>585.115</b>
<b>DIFFER. PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17)</b>	<b>C</b>	<b>-365.865</b>	<b>-464.357</b>
<b>D) RETTIFICHE VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>			
18) Rivalutazioni:			
a) di partecipazioni			
b) di immobilizz. finanziarie non partecipazioni			
c) di titoli iscritti attivo circol. non partecipazioni			



Descrizione conti		Esercizio al 31/12/2015	Esercizio al 31/12/2014
Totale RIVALUTAZIONE ATTIV. FINANZIARIE	18		
D) RETTIFICHE VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE 19) Svalutazione delle attività finanziarie: a) di partecipazioni b) di immobilizz. finanziarie non partecipazioni c) di titoli iscritti attivo circol. non partecipazioni			
Totale SVALUTAZIONE ATTIV. FINANZIARIE	19		
Totale RETTIFICHE VALORE ATT. FINANZ. (18-19)	D		
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI 20) Proventi straordinari a) plusvalenze alienazioni immobilizzazioni b) altri proventi straordinari			
Totale PROVENTI STRAORDINARI	20	2.869	144.290
21) Oneri straordinari a) minusvalenze alienazioni immobilizzazioni b) imposte relative a esercizi precedenti c) altri oneri straordinari			
Totale ONERI STRAORDINARI	21		4.012
Totale DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20-21)	E	2.869	140.278
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A+B+C+D+E)		46.244	377.161
22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO a) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			
Totale IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	22	21.353	72.130
23) UTILE (o PERDITA) DELL'ESERCIZIO	23	24.891	305.031

Il presente bilancio è conforme alle risultanze delle scritture contabili.

## Il Consiglio di Amministrazione

Luca Pieri  
Tiziana Romani  
Stefania Briscoli  
Massimiliano Amadori  
Antonio Formentini