



ASPES

Aspes SpA

ASPES Spa

Via Mameli, 15
61100 – Pesaro

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

Comuni soci:

Cartoceto
Colli al Metauro
Gabicce Mare
Gradara
Mombaroccio
Monteciccardo
Montelabbate
Pesaro
Petriano
Riccione
San Costanzo
Tavullia
Unione Pian del Bruscolo
Vallefoglia

Gestione del patrimonio
affidente al Servizio Idrico
Integrato, Gas Metano
Farmacie Comunali
Gestione Impianti Sportivi
Servizi Cimiteriali
Verde Urbano e Proflassi del
territorio
Gestione imposte comunali
Gestione controllo impianti
termici

BILANCIO 2018

Approvato dal Consiglio di
Amministrazione nella seduta del
27 marzo 2019

Aspes Spa

**Sede legale Via Mameli 15, 61121 Pesaro
p.iva 01423690419**

registro imprese 65/1998 rea 140952

Capitale Sociale i.v. 58.035.504 Euro

Bilancio al 31 dicembre 2018

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

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 2018 chiude con un utile dopo le imposte di € 11.380.

La Società svolge la sua attività nel comparto dei servizi pubblici locali, esplicitando 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 del servizio del Verde Urbano e profilassi del territorio;
4. la gestione dell'accertamento e riscossione dei tributi comunali;
5. la gestione del servizio di controllo impianti termici;
6. 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.

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

COMPAGINE SOCIALE ASPES	gestione patrimoni o reti ed impianti gas	gestione patrimonio reti ed impianti servizio idrico	farmacie comunali	servizi cimiteriali	verde urbano	acc.to e riscossion e tributi entrate comunali
CARTOCETO		ante 2015				
GRADARA	ante 2015	ante 2015				2016
MOMBAROCCIO	ante 2015	ante 2015		2015		2015
MONTECICCARDO	ante 2015	ante 2015		2015	2015	2015
MONTELABBATE	ante 2015	ante 2015		ante 2015	ante 2015	2015
COLLI AL METAURO		ante 2015				
PESARO	ante 2015	ante 2015	ante 2015	ante 2015	ante 2015	ante 2015
UNIONE PIAN DEL BRUSCOLO						2016
GABICCE						2016
RICCIONE						2018
PETRIANO						2017
SAN COSTANZO		ante 2015				
TAVULLIA	ante 2015	ante 2015			ante 2015	2016
VALLEFOGLIA	ante 2015	ante 2015		2016	2016	2016

Il fatturato del servizio farmacie ha registrato un aumento del 9,31%; questo risultato è dovuto in larga parte ad un forte aumento della distribuzione all'ingrosso del farmaco alle farmacie del gruppo o dei Comuni soci; le vendite per conto del SSN hanno mostrato una ulteriore contrazione del 3,71% mentre sono aumentate del 7,81% le vendite dirette di farmaci e prodotti farmaceutici. I risultati ottenuti sono da ritenersi sicuramente positivi in un panorama nazionale molto contrastato che vede il trend nazionale registrare mortalità delle farmacie pari ad un terzo delle aperture, sintomo della grave crisi che attraversa il settore della "distribuzione del farmaco".

A livello nazionale il settore della distribuzione finale del farmaco mostra andamenti ben più pesanti con cali oltre le due cifre percentuali e nel 2018 sono sempre più le farmacie 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 consolidando la propria attività anche nella distribuzione all'ingrosso del farmaco anche al gruppo societario Aspes, continuando nella ricerca della maggiore efficienza e redditività dell'attività svolta.

Nell'anno 2018 è proseguita l'attività di **gestione dei servizi cimiteriali** nel Comune di Pesaro e nei comuni di Montelabbate, Mombaroccio, Monteciccardo e Vallefoglia.

Nella gestione del servizio si riscontra una notevole crescita della pratica della cremazione, passata dal 5% del 2008 ad oltre il 30% del 2018; segnaliamo che l'esplosione della pratica della cremazione era stata prevista da Aspes già dal 2008, anno in cui è iniziata la gestazione della realizzazione dell'impianto di cremazione attraverso la nostra controllata Adriacom Cremazioni srl: l'impianto di cremazione è stato avviato nel febbraio del 2017 e nel 2018 ha effettuato oltre 1.500 cremazioni contro le 1.250 cremazioni dell'anno precedente.

Registriamo, di converso, una tenuta sostanziale dei ricavi del servizio (+1,31% rispetto al 2017) pur in presenza di tariffe ferme da oltre tre anni.

Dal 2008, Aspes ha investito nel servizio oltre 8 milioni di euro sia per la realizzazione di nuove infrastrutture cimiteriali sia per l'ammodernamento di quelle esistenti.

Il 2018 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 i 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.

Nel 2018 Aspes ha rafforzato l'attività di **gestione dell'accertamento e della riscossione** coattiva dei tributi e delle entrate.

Il fatturato del servizio è rimasto sostanzialmente invariato rispetto al 2017(+2,78%) e la struttura è stata impegnata, soprattutto nell'ultima parte dell'anno, per la gestione del servizio di riscossione coattiva del Comune di Riccione.

La **gestione del servizio di controllo delle emissioni in atmosfera** per il Comune di Pesaro ha visto l'Aspes nel 2018 impegnata nella fase di avviamento dei controlli sulla regolarità degli impianti termici.

L'attività della **gestione degli impianti turistico-sportivi** per il Comune di Pesaro è stata intensa con la realizzazione di importanti eventi sportivi, di spettacolo e di convegnistica.

L'attività della Vitrifrigo Arena, utilizzando modelli di calcolo indipendenti, ha generato un importante indotto sull'economia del territorio; l'attività della gestione degli impianti turistico-sportivi in generale e della Vitrifrigo Arena in particolare, è pertanto da inquadrare all'interno della politica economica del territorio servito.

INDICATORI FINANZIARI-ECONOMICI

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO 2018			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
ATTIVO FISSO	€ 70.240.986	MEZZI PROPRI	€ 57.986.004
Immobilizzazioni immateriali	€ 10.766.377	Capitale sociale	€ 58.035.504
Immobilizzazioni materiali	€ 48.860.952	Riserve	-€ 49.500
Immobilizzazioni finanziarie	€ 10.613.657		
		PASSIVITA' CONSOLIDATE	€ 6.101.601
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	€ 10.991.327		
Magazzino	€ 5.507.928		
Liquidità differite	€ 5.068.342	PASSIVITA' CORRENTI	€ 17.144.708
Liquidità immediate	€ 415.057		
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 81.232.313	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 81.232.313
STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO 2017			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
ATTIVO FISSO	€ 71.254.512	MEZZI PROPRI	€ 57.974.622
Immobilizzazioni immateriali	€ 10.896.848	Capitale sociale	€ 58.035.504
Immobilizzazioni materiali	€ 49.587.369	Riserve	-€ 60.882
Immobilizzazioni finanziarie	€ 10.770.295		
		PASSIVITA' CONSOLIDATE	€ 7.769.026
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	€ 12.571.168		
Magazzino	€ 5.673.093		
Liquidità differite	€ 5.681.177	PASSIVITA' CORRENTI	€ 18.082.032
Liquidità immediate	€ 1.216.898		
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 83.825.680	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 83.825.680
Differenza 2018vs.2017			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
ATTIVO FISSO	-€ 1.013.526	MEZZI PROPRI	€ 11.382
Immobilizzazioni immateriali	-€ 130.471	Capitale sociale	€ 0
Immobilizzazioni materiali	-€ 726.417	Riserve	€ 11.382
Immobilizzazioni finanziarie	-€ 156.638		€ 0
	€ 0	PASSIVITA' CONSOLIDATE	-€ 1.667.425
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	-€ 1.579.841		€ 0
Magazzino	-€ 165.165		€ 0
Liquidità differite	-€ 612.835	PASSIVITA' CORRENTI	-€ 937.324
Liquidità immediate	-€ 801.841		€ 0
	€ 0		€ 0
CAPITALE INVESTITO (CI)	-€ 2.593.367	CAPITALE DI FINANZIAMENT	-€ 2.593.367

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE 2018			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO	€ 70.618.656	MEZZI PROPRI	€ 57.986.004
		PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO	€ 8.424.878
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI	€ 10.613.657		
		PASSIVITA' OPERATIVE	€ 14.821.431
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 81.232.313	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 81.232.313
STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE 2017			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO	€ 73.055.385	MEZZI PROPRI	€ 57.974.622
		PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO	€ 9.869.612
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI	€ 10.770.295		
		PASSIVITA' OPERATIVE	€ 15.981.446
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 83.825.680	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 83.825.680
Differenza 2018 vs.2017			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO	-€ 2.436.729	MEZZI PROPRI	€ 11.382
		PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO	-€ 1.444.734
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI	-€ 156.638		
		PASSIVITA' OPERATIVE	-€ 1.160.015
CAPITALE INVESTITO (CI)	-€ 2.593.367	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	-€ 2.593.367

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	2018	%	2017	%
Ricavi delle vendite	26.222.768	101,65	25.139.492	97,46
Produzione interna	- 426.795	- 1,65	654.267	2,54
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	25.795.973	100,00	25.793.759	100,00
Costi esterni operativi	18.954.284	73,48	18.776.503	72,79
Valore aggiunto	6.841.689	26,52	7.017.256	27,21
Costi del personale	5.653.383	21,92	5.154.111	19,98
MARGINE OPERATIVO LORDO	1.188.306	4,61	1.863.145	7,22
Ammortamenti e accantonamenti	1.312.539	5,09	1.262.513	4,89
RISULTATO OPERATIVO	- 124.233	- 0,48	600.632	2,33
Risultato dell'area accessoria	- 183.307	- 0,71	- 375.730	- 1,46
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	432.411	1,68	160.262	0,62
EBIT NORMALIZZATO	124.871	0,48	385.164	1,49
Risultato dell'area straordinaria	-	-	-	-
EBIT INTEGRALE	124.871	0,48	385.164	1,49
Oneri finanziari	367.550	1,42	434.441	1,68
RISULTATO LORDO	- 242.679	- 0,94	- 49.277	- 0,19
Imposte sul reddito	- 254.059	- 0,98	- 59.012	- 0,23
RISULTATO NETTO	11.380	0,04	9.735	0,04

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		2018	2017
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	-€ 12.254.982	-€ 13.279.890
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	0,83	0,81
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	-€ 6.153.381	-€ 5.510.864
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	0,91	0,92

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		2018	2017
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	0,40	0,45
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	0,15	0,17

INDICI DI REDDITIVITA'		2018	2017
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	0,02%	0,02%
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	-0,42%	-0,08%
ROI	<i>Risultato operativo/(C/O medio - Passività operative medie)</i>	-0,22%	1,05%
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	-0,47%	2,39%

INDICATORI DI SOLVIBILITA'		2018	2017
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	-€ 6.153.381	-€ 5.510.864
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	0,64	0,70
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	-€ 11.661.309	-€ 11.183.957
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	0,32	0,39

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 correlate, sono analiticamente i seguenti rapporti finanziari e rapporti economici.

Rapporti finanziari

Comuni Controllanti	Motivazione	Debiti finanziari	Debiti comm.li	Crediti finanziari	Crediti comm.li
pesaro	anticipazione perdite serv. trasporti	€ 327.259			
pesaro	rapporti commerciali		€ 610.240		€ 285.048
comune di pesaro-note di accredito da ricevere	rapporti commerciali		-€ 91.211		
pesaro	cessione crediti			€ 965.290	
pesaro	debiti per risc.coattiva	€ 35.085			
comuni soci	dividendi	€ 173.510			
monteciccardo	rapporti commerciali		€ 13.881		€ 11.608
gradara	rapporti commerciali				
gradara	debiti per risc.coattiva	€ 133			
vallefoglia	rapporti commerciali		€ 90.575		€ 161.193
vallefoglia	debiti per risc.coattiva	€ 772			
montelabbate	rapporti commerciali				€ 18.294
montelabbate	debiti per risc.coattiva	€ 4.890			
petriano	rapporti commerciali				€ 1.045
petriano	debiti per risc.coattiva	€ 122			
mombaroccio	rapporti commerciali		€ 36.710		€ 6.836
mombaroccio- fatt.da.ricevere	rapporti commerciali		€ 15.547		€ 6.836
unione pian del bruscolo	debiti per risc.coattiva	€ 2.287			
riccione	rapporti commerciali				€ 968
riccione	debiti per risc.coattiva	€ 1.459			
gabicce mare	rapporti commerciali				€ 140.344
gabicce mare	debiti per risc.coattiva	€ 3.365			
tavullia	debiti per risc.coattiva	€ 164			
tavullia	rapporti commerciali				€ 28.563
totale		€ 549.046	€ 675.742	€ 965.290	€ 660.736
Società Controllate	Motivazione	Debiti finanziari	Debiti comm.li	Crediti finanziari	Crediti comm.li
farmacie comunali di riccione	rapporti commerciali		€ 45.283		€ 314.842
farmacie comunali di riccione	finanziam.intercompany	€ 600.000			
farmacie comunali di riccione	consolidato fiscale			€ 23.283	
pesaro parcheggio srl	consolidato fiscale			€ 8.437	
totale		€ 600.000	€ 45.283	€ 31.720	€ 314.842
Società Collegate	Motivazione	Debiti finanziari	Debiti comm.li	Crediti finanziari	Crediti comm.li
C.o.I Skate	finanziam.intercompany			€ 10.000	
Adriacom cremazioni srl	finanziam.intercompany			€ 50.000	
Adriacom cremazioni srl	rapporti commerciali				€ 6.590
totale		€ -	€ -	€ 60.000	€ 6.590

Rapporti economici

Comuni Controllanti	Motivazione	vendite	acquisti
comune di pesaro	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 912.784	
comune di pesaro	servizio gestione beni pubblici	€ 670.149	
comune di pesaro	prestazioni di servizi	€ 61.801	
comune di monteciccardo	servizio verde urbano	€ 9.108	
comune di petriano	servizio verde urbano	€ 2.721	
comune di petriano	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 21.555	
comune di riccione	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 149	
comune di montelabbate	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 38.795	
comune di montelabbate	servizio verde urbano e profilassi dell'ambiente	€ 29.116	
comune di gabicce	cessione prodotti farmaceutici	€ 714.869	
comune di gabicce	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 10.604	
comune di montelabbate	canone concessione servizi cimiterali		€ 30.000
comune di mombaroccio	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 20.867	
comune di mombaroccio	canone concessione servizi cimiterali		€ 14.547
comune di mombaroccio	servizio verde urbano e profilassi dell'ambiente	€ 400	
comune di tavullia	servizio verde urbano e profilassi dell'ambiente	€ 25.024	
comune di tavullia	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 29.227	
comune di gradara	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 25.972	
unione pian del bruscolo	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 3.014	
comune vallefoglia	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 23.336	
comune vallefoglia	canone concessione servizi cimiterali		€ 18.697
comune vallefoglia	servizio verde urbano e profilassi dell'ambiente	€ 92.110	
totale		€ 2.691.600	€ 63.244
Società Controllate	Motivazione	vendite	acquisti
farmacie comunali di riccione	cessione prodotti farmaceutici	€ 1.445.008	
farmacie comunali di riccione	prestazioni di servizi	€ 54.654	
farmacie comunali di riccione	interessi su finanziamento		€ 15.000
totale		€ 1.499.662	€ 15.000
Società Collegate	Motivazione	vendite	acquisti
Adriacom Cremazioni srl	prestazioni di servizi	€ 23.067	
Adriacom Cremazioni srl	interessi su finanziamento	€ 780	
totale		€ 23.847	€ -

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:

investimenti servizio farmacie	€	177.007
investimenti servizio AdriaticArena	€	62.911
investimenti servizio cimiteri	€	695.821
investimenti servizi generali	€	10.647
investimenti servizi accertamento imposte e riscossione coattiva	€	7.700
investimenti servizio verde pubblico	€	51.351
Totale	€	1.005.437

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 patrimoniale.

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 prevalentemente su mercato regolato; come ampiamente trattato in premessa il corrispettivo relativo al Contratto di Concessione dei beni relativi al Servizio Idrico Integrato è deliberato dall'Assemblea del Consorzio Aato composto da tutti Comuni della Provincia di Pesaro e quindi soggetto alle determinazioni di quest'ultimo.

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. Il Comune di Pesaro nel 2017 ha conseguito un avanzo di € 1.382.396,79 e rende disponibili i dati aggiornati sul proprio sito web.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I risultati ottenuti da Aspes spa al 31 dicembre 2018 sono in linea con le previsioni rappresentate in sede di approvazione del budget.

Aspes sta proseguendo nella politica di miglioramento della qualità dei servizi resi.

Nei primi mesi del 2019 riscontriamo una sostanziale tenuta del fatturato del servizio farmacie; sono in via di conclusione importanti investimenti nei servizi cimiteriali quali la realizzazione di nuovi padiglioni nel Cimitero di Villa Fastiggi e Candelara nel Comune di Pesaro e sono iniziati i lavori di ampliamento nel cimitero di Fiorenzuola di Focara.

Prosegue con grande impegno l'attività dei servizi turistico-sportivi con la realizzazione in Vittrifigo Arena di importanti eventi convegnistici, musicali e sportivi in un contesto sempre maggiormente competitivo.

La gestione continuerà nella ricerca della maggior efficienza in tutti i servizi gestiti.

ALTRE INFORMAZIONI

1. Sedi Secondarie e unità locali.

Aspes spa non si è avvalsa della costituzione di sedi secondarie; detiene n. 18 unità locali:

Unita' Locale n. PS/1	VIA MAMELI 15 PESARO (PS) CAP 61121
Unita' Locale n. PS/14	STRADA ADRIATICA 48 PESARO (PS) CAP 61121
Unita' Locale n. PS/15	VIA LAURANA 4 PESARO (PS) CAP 61121
Unita' Locale n. PS/17	VIA COMMANDINO 36 PESARO (PS) CAP 61122
Unita' Locale n. PS/18	VIA SOLFERINO 6B/1 PESARO (PS) CAP 61122
Unita' Locale n. PS/19	VIA DANDOLO PESARO (PS) CAP 61122
Unita' Locale n. PS/20	STRADA DELLA ROMAGNA 101/1 PESARO (PS) CAP 61121
Unita' Locale n. PS/21	VIALE FIUME 95 PESARO (PS) CAP 61121
Unita' Locale n. PS/22	VIA GIOLITTI 167 PESARO (PS) CAP 61122
Unita' Locale n. PS/23	VIA A. COSTA 167 PESARO (PS) CAP 61122
Unita' Locale n. PS/24	VIA CANONICI SN PESARO (PS) CAP 61122
Unita' Locale n. PS/25	VIA VILLA FASTIGGI 74 PESARO (PS) CAP 61122
Unita' Locale n. PS/26	VIA GAGARIN PESARO (PS) CAP 61100
Unita' Locale n. PS/31	VIA RISARA MONTELABBATE (PS) CAP 61025
Unita' Locale n. PS/33	VIA LOMBARDIA 26 PESARO (PS) CAP 61121
Unita' Locale n. PS/34	VIA PAPA CLEMENTE XIV 12 BORGO PACE (PS) CAP 61040
Unita' Locale n. PS/35	VIA CANONICI 10 PESARO (PS) CAP 61122
Unita' Locale n. PS/36	VIA BRIGATA GAP 65 PESARO (PS) CAP 61122

2. Privacy.

In ottemperanza alle disposizioni di legge si precisa che è in recepimento il nuovo Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati (Regolamento UE 2016/679) con la predisposizione delle azioni necessarie all'ottemperanza delle disposizioni previste.

3. Organismo di Vigilanza (ex D.Lgs. 231/2001)

Composizione al 31.12.2018

Presidente	Ing. Federico Albertini
Componente	Avv. Paolo Di Loreto
Componente	Dott.ssa Pamela Maronari

4. Organismo Amministrativo (ex art.11 D.Lgs 175/2016)

L'Assemblea può disporre, con apposita Delibera motivata, con riguardo a specifiche ragioni di adeguatezza organizzativa e tenendo conto delle esigenze di contenimento dei costi, che la Società sia amministrata da un Consiglio di amministrazione composto da 3 o 5 membri. Sull'argomento è intervenuta la C.C. sezione regionale di controllo che con delibera n°61/2018/VSG del 19/12/2018 ha richiesto il contenuto motivazionale della delibera n°2/2017 maggiormente rispettoso del dettato normativo.

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.

Nella Nota Integrativa redatta in conformità alle disposizioni del nuovo diritto societario abbiamo fornito le informazioni e i dettagli inerenti alle varie poste di bilancio nonché i criteri adottati nella redazione dello stesso.

Il Consiglio di Amministrazione

Luca Pieri
Massimiliano Amadori
Paola Tasini

Pesaro 27 marzo 2019

PROGRAMMA DI MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE
ai sensi dell'art. 6, c. 2 e dell'art. 14, c. 2, D.lgs. 19 agosto 2016, n. 175

1. FINALITÀ

Con delibera del Consiglio di Amministrazione n. 13 del 29/3/2018 l'azienda ha adottato il regolamento che disciplina l'applicazione di un "programma di misurazione del rischio di crisi aziendale", come previsto al comma 2 dell'art. 6 (Principi fondamentali sull'organizzazione e sulla gestione delle società a controllo pubblico) ed ai commi 2, 3 e 4 dell'art. 14 (Crisi d'impresa di società a partecipazione pubblica) del D. Lgs. 175/2016 e all'art. 31 punto 4 dello Statuto sociale di Aspes Spa.

Scopo del Regolamento, dunque, è quello di contribuire a prevenire potenziali rischi patrimoniali, finanziari ed economici a danno dei soci, nonché di favorire la trasparenza dei meccanismi di raccolta e gestione delle informazioni necessarie al monitoraggio nei confronti dei soci, ponendo in capo all'organo di amministrazione ed a quello di controllo, obblighi informativi sull'andamento della società.

2. MISURAZIONE DEL RISCHIO D'IMPRESA

I parametri di valutazione e gli indicatori di rischio individuati sono i seguenti:

1. La gestione operativa della società (differenza tra valore e costi di produzione operativi) sia negativa per due esercizi consecutivi in misura pari o superiore al 10%
2. La relazione redatta dal collegio sindacale rappresenti dubbi di continuità aziendale;
3. L'indice di struttura finanziaria (rapporto tra patrimonio più debiti a medio e lungo termine e attivo immobilizzato) sia inferiore a 1 in una misura superiore al 15%;
4. Il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato sia superiore al 10%
5. Gli indici di durata dei crediti e dei debiti a breve termine superino rispettivamente i 270 e 200 giorni.

3. LE SOGLIE DI ALLARME

Individuati, pertanto, gli indicatori che segnalano la presenza di patologie rilevanti, volti ad individuare "soglie di allarme" in presenza dei quali si renda necessario quanto previsto dall'art. 14, commi 2 e seguenti, per "soglia di allarme" si intende una situazione di superamento anomalo dei parametri sopra indicati di normale andamento, tale da ingenerare un rischio di potenziale compromissione dell'equilibrio economico, finanziario e patrimoniale della Società, meritevole dunque di approfondimento.

Tale situazione richiede un'attenta valutazione da parte degli organi societari (organo di amministrazione ed assemblea soci) in merito alle azioni correttive da adottare e che si estenda anche ad una concreta valutazione della congruità economica degli eventuali correttivi dei servizi gestiti e del rispetto di quanto previsto nel D.Lgs n. 192 del 9.11.2012.

Si ha una soglia di allarme qualora si verificano almeno due delle condizioni di cui al punto precedente.

RISULTATI

- 1 La gestione operativa della società (differenza tra valore e costi di produzione operativi): € 1.005.000 > 0
- 2 Relazione del Collegio Sindacale per gli anni 2017 e 2018 non ha manifestato dubbi di continuità aziendale
- 3 Indice di struttura finanziaria: 0,91 >0,85
- 4 Oneri finanziari su fatturato: 1,42% <10,00%
- 5 Indici di durata: Crediti 68 giorni Debiti: 163 giorni

PUBBLICITÀ

Il presente Programma di misurazione di rischio di crisi aziendale sarà pubblicato nella sezione "Amministrazione trasparente" del sito internet www.aspes.it, successivamente alla data di adozione da parte dell'organo amministrativo di Aspes S.p.A.

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Introduzione

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2018, di cui la presente Nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c.1, C.C., è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute. E' redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio. Qualora gli effetti derivanti dagli obblighi di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa siano irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta non verranno adottati ed il loro mancato rispetto verrà evidenziato nel prosieguo della presente nota integrativa.

La citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni del Testo unico delle imposte sui redditi (TUIR) DPR 917/1986 e successive modificazioni e integrazioni.

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale. La presente Nota integrativa è redatta nel rispetto dei vincoli posti dalla tassonomia XBRL attualmente in vigore.

La società non è soggetta all'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi del D.Lgs. 127/91.

Principi generali di redazione del bilancio

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti principi generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La struttura dello Stato patrimoniale e del Conto economico è la seguente:

- lo Stato patrimoniale ed il Conto economico riflettono le disposizioni degli artt.2423-ter, 2424 e 2425 del C.C., così come modificate dal D.Lgs. n. 139/2015, in particolare la nuova formulazione degli art. 2424 e 2425 ha riguardato:
 - per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
 - l'iscrizione delle voci di Stato patrimoniale e Conto economico è stata fatta secondo i principi degli artt. 2424-bis e 2425-bis del C.C.;
 - non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
 - i criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nel precedente esercizio;
 - i valori delle voci di bilancio dell'esercizio in corso sono perfettamente comparabili con quelli delle voci del bilancio dell'esercizio precedente.

Criteria di valutazione

I criteri di valutazione adottati nella redazione del bilancio rispettano il disposto dell'art. 2426 C.C. e delle altre norme del codice civile, così come modificati dal D.Lgs. n. 139/1015.

Si precisa che non si sono resi obbligatori cambiamenti ai criteri di valutazione che quindi non sono difformi da quelli applicati nella redazione del bilancio del passato esercizio.

A) Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, al netto degli ammortamenti diretti operati nell'esercizio in corso e negli esercizi precedenti.

B) Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione inclusivo degli oneri accessori oppure, se trattasi di opere eseguite in economia, al costo diretto di fabbricazione

Le spese di riparazione e manutenzione ordinaria dei cespiti sono addebitate al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenute.

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.

Non sono state effettuate nell'esercizio rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Le aliquote di ammortamento utilizzate si conformano con quelle previste dalla normativa fiscale vigente.

C) 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.

D) Giacenze di magazzino

Le rimanenze finali di magazzino dell'esercizio in corso e dei precedenti sono valutate con il criterio del "Metodo del costo medio ponderato", mentre le rimanenze delle infrastrutture cimiteriali sono valutate al valore di acquisto, retrocessione o al valore di fabbricazione per le nuove realizzazioni.

F) Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale per il loro effettivo importo.

G) Ratei e risconti

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

I) Fondo trattamento di fine rapporto

Il fondo riflette la passività maturata nei confronti dei dipendenti in servizio al 31.12.2018, in conformità alla legislazione ed ai contratti collettivi vigenti.

L) Costi e ricavi

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

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.

N) 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.

Sono inoltre stanziati le imposte differite e anticipate in relazione a differenze temporanee fra il valore determinato secondo criteri civilistici ed il corrispondente valore ai fini fiscali.

Nota integrativa, attivo

I valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e in conformità ai principi contabili nazionali. Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Non esistono importi riferibili a tale voce.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni. L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Costi di impianto e di ampliamento	5 anni
Oneri pluriennali	5-10 anni
Concessione	90 anni
Spese manutenzione straordinaria su beni di terzi	6-10 anni

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria. Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati in un periodo di cinque anni.

Oneri pluriennali

Rappresentano oneri la cui valenza non si esaurisce nell'esercizio di loro manifestazione e sono ammortizzati sistematicamente secondo la loro presunta utilità.

Concessioni di farmacie

Rappresentano gli oneri sostenuti per l'acquisizione della gestione per 90 anni delle Farmacie Comunali di proprietà del Comune di Pesaro.

Spese manutenzione straordinaria su beni di terzi

Rappresentano gli oneri sostenuti per l'approntamento e la ristrutturazione di locali condotti in locazione; sono rilevati al costo di acquisto e sono ammortizzati per la durata della locazione o della concessione.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile. I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente. Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria. Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

Terreni e fabbricati

Con particolare riferimento agli immobili sociali costituiti da terreni, si precisa che gli stessi non sono stati assoggettati ad ammortamento, dal momento che tali cespiti non subiscono significative riduzioni di valore per effetto dell'uso. Eventuali riduzioni di valore risultano infatti compensate dalle manutenzioni conservative di cui sono oggetto. La società ha distintamente contabilizzato la parte di terreno sottostante ai fabbricati di proprietà e per la stessa non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura. I fabbricati non strumentali, che costituiscono un valore marginale rispetto all'entità globale dei beni sociali, rappresentano una forma di investimento, non sono stati ammortizzati, così come consentito dal principio contabile OIC 16. I terreni, non esaurendo nel tempo la loro utilità, non sono stati ammortizzati

Immobilizzazioni finanziarie

Crediti

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati valutati al presumibile valore di realizzo avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis c.c.

Movimenti delle immobilizzazioni

Introduzione

Nel presente paragrafo della nota integrativa si analizzano i movimenti riguardanti le immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie.

Per ciascuna voce delle immobilizzazioni è stato specificato:

- il costo storico
- le precedenti rivalutazioni, svalutazioni e ammortamenti delle immobilizzazioni esistenti all'inizio dell'esercizio;
- le acquisizioni, gli spostamenti da una voce ad un'altra, le alienazioni e le eliminazioni avvenute nell'esercizio;
- le rivalutazioni, le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio;
- la consistenza finale dell'immobilizzazione.

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Introduzione

Dopo l'iscrizione in Conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 393.682, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 10.766.376.

Nella seguente tabella sono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Commento

	Concessioni, licenze marchi e diritti simili)	Spese societarie	Altre immobilizzazioni (materiali)	immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni (immateriali)
Valore di inizio esercizio					
Costo	14.078.764	18.757	3.852.151		17.949.672
Ammortamenti (Fondo ammortamento/sval.)	4.085.057	18.757	2.949.010		7.052.824
Valore di bilancio	9.993.707	-	903.140	-	10.896.848
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni			211.841	51.370	263.211
Ammortamento dell'esercizio	118.636		275.046		393.682
Totale variazioni	- 118.636	-	63.205	51.370	- 130.470
Valore di fine esercizio					
Costo	14.078.764	18.757	4.063.992	51.370	18.212.884
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.203.693	18.757	3.224.056	-	7.446.506
Valore di bilancio	9.875.070	-	839.936	51.370	10.766.376

Fra le concessioni è iscritto il valore di € 9.875.070 relativo alla valorizzazione del diritto alla gestione delle nove farmacie Comunali di Pesaro per ulteriori 83 anni, come da relativo contratto di servizio.

Gli incrementi dell'esercizio sono stati rispettivamente:

SOFTWARE	23.430
LAVORI INCR. SU BENI DI TERZI SERV. FARMACIE	37.646
LAVORI INCR. SU BENI DI TERZI SERV. CIMITERIALI	63.337
LAVORI INCR. SU BENI DI TERZI PALASPORT	56.798
ONERI PLURIENNALI	10.506
ALTRI BENI IMMATERIALI	16.000
CONCESSIONI LICENZE MARCHI	2.790
LAVORI INCR. SU BENI DI TERZI SERV. GENERALI	1.333
DATABASE CENSIMENTO PATRIMONIO ARBOREO (in corso)	51.370
TOTALE INCREMENTI	263.211

Gli incrementi dei fondi di ammortamento/svalutazione sono stati i seguenti:

CONCESSIONI FARMACIE	118.636
SOFTWARE	13.471
LAVORI INCR. SU BENI DI TERZI SERV. FARMACIE	63.552
ONERI PLURIENNALI DIVERSI FARMACIE	4.570
ONERI PLURIENNALI ACQUISIZIONE MUTUI	1.563
LAVORI INCR. SU BENI DI TERZI SERV. CIMITERIALI	123.863
LAVORI INCR. SU BENI DI TERZI PALASPORT	18.546
ONERI PLURIENNALI SERVIZI CIMITERIALI	254
ONERI PLURIENNALI PALASPORT	
ONERI PLURIENNALI	15.952
LAVORI INCR. SU BENI DI TERZI SERV. GENERALI	33.276
TOTALE INCREMENTI DEL FONDO AMMORTAMENTO	393.682

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Introduzione

Dopo l'iscrizione in Conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 918.858, le immobilizzazioni materiali ammontano ad € 48.860.951.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terroni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature e impianti commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	14.518.541	101.659.362	4.591.344	417.648	705.491	121.892.385
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.926.616	31.785.813	3.909.156	334.836		38.956.421
Svalutazioni	2.477.057	30.871.539				33.348.596
Valore di bilancio	9.114.869	39.002.010	682.188	82.812	705.491	49.587.369
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	900	2.076	204.841	1.372		209.189
Decrementi per alienazioni e dismissioni			2.730		16.749	19.479
Ammortamento dell'esercizio	64.248	588.873	242.935	22.802		918.858
ammortamento per alienazioni e dismissioni			2.730			2.730
Totale variazioni	- 63.348	- 586.797	- 38.094	- 21.430	- 16.749	- 726.418
Valore di fine esercizio						
Costo	14.519.441	101.661.438	4.793.455	419.020	688.742	122.082.094
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.990.863	32.374.686	4.149.361	357.638	-	39.872.548
Svalutazioni	2.477.057	30.871.539				33.348.596
Valore di bilancio	9.051.521	38.415.213	644.094	61.382	688.742	48.860.950

Commento

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 pertinenti. Il valore attribuito ai terreni ai fini del suddetto scorporo è stato individuato sulla base del criterio forfettario 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.

Si segnala che con delibera n.11 "Applicazione deliberazione AEEGSI 28 dicembre 2015 n.664/2015/R/IDR: aggiornamento Programma degli interventi, predisposizione tariffaria del SII per il secondo periodo regolatorio 2016/2019, aggiornamento del Piano Economico-Finanziario e della Convenzione di gestione. Gestore Marche Multiservizi spa" del 30/5/2016 l'AATO n. 1 Marche Nord ha deliberato la progressiva riduzione del canone di concessione riscosso da Marche Multiservizi spa relativo ai beni afferenti il servizio idrico integrato pari al 25% per l'anno 2017, 37,5% per l'anno 2018 e 50% per l'anno 2019. Pertanto per l'esercizio in corso il canone riconosciuto è stato ulteriormente ridotto da 750.000 del 2017 a € 625.000: rammentiamo che nel 2016 il canone riconosciuto era di € 1.000.000.

Dopo una attenta analisi dell'Oic 9 "Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali" e dopo aver richiesto sull'argomento apposito parere ad autorevole esperto della materia, l'Organo amministrativo della vostra società già nello scorso esercizio ha ritenuto di non procedere ad effettuare alcuna svalutazione delle immobilizzazioni relative al SII in quanto l'orizzonte temporale della riduzione dei canoni (anni 2017,2018 e 2019) prevista dalla delibera soprarichiamata non consente di dichiarare duratura la perdita di valore e pertanto procedere alla conseguente svalutazione; appare evidente che se la delibera AATO relativa al periodo di regolazione tariffaria 2020-2022 non dovesse ripristinare l'originario valore del canone di competenza della vostra società, l'organo amministrativo sarà costretto a riconsiderare le attuali valutazioni, dichiarare la perdita durevole e permanente e di conseguenza procedere alla svalutazione patrimoniale occorrente al rispetto di quanto previsto all'art.2426, numero 3, del Codice Civile.

Tenuto conto di quanto sopra inoltre, L'Organo amministrativo ha ritenuto di modulare gli ammortamenti dei beni in funzione dell'obsolescenza tecnica e tecnologica dei beni cui sopra e in relazione ai residui valori dei terminali.

Gli incrementi dell'esercizio sono stati:

TERRENI E FABBRICATI IND.LI	900
TELEFONI CELLULARI	2.076
MOBILI MACCH.UFFICIO	2.285
MACCHINE ELETTRONICHE	44.447
ARREDI FARMACIE	39.405
ATTREZZATURE	118.704
AUTOMEZZI	1.372
TOTALE INCREMENTI	209.189

Gli incrementi dei fondi di ammortamento sono stati i seguenti:

TERRENI E FABBRICATI IND.LI	64.248
IMPIANTI E MACCHINARI	588.573
ATTREZZATURE	242.935
AUTOMEZZI	22.802
TOTALE INCREMENTI	918.558

Le aliquote di ammortamento praticate sono state:

FABBRICATI IND.LI	3%
IMPIANTI E MACCHINARI	3%, 12%, 20%, 30%
ATTREZZATURE	10%, 12%, 20%
AUTOMEZZI	20%

Queste aliquote sono in funzione del cespite di riferimento tenuto conto quanto descritto circa il trattamento dei beni afferenti il Servizio Idrico Integrato.

Operazioni di locazione finanziaria

Introduzione

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie

Introduzione

A) Partecipazioni

Rappresenta il valore delle partecipazioni in altre società.

Le partecipazioni sono valutate al costo d'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	€	9.879.142
- Imprese collegate	€	20.000
- Altre imprese	€	62.925

B) Crediti

Verso collegate:

Finanziamento infruttifero a Adriacom Cremazioni € 50.000

Finanziamento infruttifero a COL SKATE € 10.000

Verso altre imprese: € 150.190

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; lo scorso esercizio tale debito assommava a € 180.268.

Verso altri Enti Pubblici: € 441.399

Credito verso Regione Marche per contributi in c/impianti da erogare. Al 31.12.2017 i crediti verso altri Enti pubblici ammontavano a € 577.960.

Strumenti finanziari derivati attivi

Nel bilancio dell'esercizio in corso e nel precedente non sono presenti strumenti finanziari derivati attivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

Attivo circolante

Rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
di prodotti destinati alla rivendita farmacie	2.322.156	- 170.893	2.151.263
di prodotti destinati alla rivendita bar Adriatic arena	19.738	- 798	18.940
di infrastrutture cimiteriali destinate alla rivendita	2.311.477	441.278	2.752.756
di infrastrutture cimiteriali in corso di lavorazione	990.119	- 435.180	554.939
materiale di consumo serv.cim.	29.603	427	30.030
Totale	5.673.093	- 165.164	5.507.928

Trattasi delle rimanenze di:

- merci destinate alla rivendita giacenti nelle farmacie e nei bar della Vitrifrigo Arena (ex Adriatic Arena) alla fine dell'esercizio valutate al costo medio ponderato dell'anno;
- infrastrutture cimiteriali (loculi e ossari) finite o in corso di ultimazione che sono valutate al valore di acquisto, retrocessione o al valore di fabbricazione per le nuove realizzazioni;
- rimanenze finali di materiale di consumo dei servizi cimiteriali acquistato nell'esercizio e precedenti e destinate alla rivendita alla fine dell'esercizio, valutate al costo medio ponderato dell'anno.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Introduzione

Con riferimento ai crediti iscritti nell'attivo circolante, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile nazionale OIC 15, si è optato per non applicare il criterio del costo ammortizzato in quanto i crediti sono con scadenza contrattuale inferiore a 12 mesi.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Introduzione

I crediti sono stati esposti in bilancio al presumibile valore di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice Civile.

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti esigibili	3.511.561	- 746.628	2.764.933	2.764.933	-
Fondo svalutaz. crediti verso clienti	- 115.900	-	- 115.900	- 115.900	-
Crediti verso controllate	283.933	62.629	346.562	346.562	-
Crediti verso collegate	112.308	- 105.718	6.590	6.590	-
Crediti verso controllanti	1.540.848	78.342	1.619.191	1.619.191	-
Crediti tributari	41.357	21.616	62.973	62.973	-
Imposte anticipate	51.359	-	51.359	51.359	-
Crediti verso altri	212.350	- 21.879	190.471	190.471	-
Totale	5.637.816	- 711.637	4.926.179	4.926.179	-

Commento

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.

In particolare in data 23 dicembre 2005 Aspes spa con atto Notaio Luisa Rossi rep.14792 fasc.3633 vendeva ad Aspes Multiservizi spa (ora Marche Multiservizi spa) gli immobili siti in Pesaro Via Canonici 144, attuale sede di Marche Multiservizi, al prezzo convenuto di € 8.086.673,14 con le seguenti modalità di pagamento:

- € 1.870.229,44 suddivisi in cinque rate annuali di pari importo,
- € 965.290,14 tramite cessione di crediti vantati da Marche Multiservizi nei confronti del Comune di Pesaro ,
- € 5.251.153,56 tramite accollo di un mutuo Carim di pari importo residuo.

Tale credito, iscritto nei confronti del Comune di Pesaro, è sempre da allora riportato nello stato patrimoniale della ns. società a fronte di ns. debiti sempre nei confronti del Comune per importi superiori.

Per effetto della L. 95/2012 in fase di riconciliazione delle partite debito/credito fra Aspes e Comune di Pesaro, questo con nota prot.2013/83989 del 4/11/2013 comunicava che tra i debiti del Comune iscritti a residui passivi non risulta tali partite. Vista la posizione del Comune di Pesaro sull'argomento, abbiamo più volte richiesto a Marche Multiservizi spa la consegna dei documenti probatori del credito a noi ceduti ai sensi e per gli effetti dell'art.1262 C.C. (ns. prot. 318 del 6/2/2014, prot.471 del 24.2.2014) senza ottenere risposta.

In data 21/07/2017 è stato notificato sia al Comune di Pesaro che a Marche Multiservizi spa atto di citazione in giudizio per il giorno 11 dicembre 2017 finalizzato al dichiarare il diritto al credito e al suo versamento ad Aspes di € 965.290,14 oltre a interessi legali.

In data 16 novembre 2017 è pervenuta una nota da parte del Comune di Pesaro, Segreteria Generale, in cui sostanzialmente si richiedeva ad Aspes di ritirare l'atto di citazione per permettere una rapida soluzione transattiva della vertenza dietro lo stimolo attivo dell'Amministrazione Comunale, contemplando anche la possibilità della compensazione del credito vantato con le posizioni debitorie in essere con l'Amministrazione del Comune di Pesaro.

In data 29 gennaio 2019, a firma del Segretario Generale, del Dirigente del Servizio Finanziario e del della Dirigente del Servizio Cultura e Promozione del Comune di Pesaro è pervenuta una nota in cui si ritiene di completare l'iter per dell'accertamento del debito entro il mese di aprile p.v..

Crediti per Imposte Anticipate

Crediti per imposte anticipate	
anno di formazione	2.005
voce economica: perdita fiscale consolidata	-284.127
imposte anticipate 2005	-93.762
saldo crediti per imposte anticipate anno 2005	-93.762
anno di formazione	2.006
voce economica: perdita fiscale consolidata	-213.993
imposte anticipate 2006	-70.618
saldo crediti per imposte anticipate anno 2006	-70.618
anno di formazione	2.007
addebito a c.e. per imponibile fiscale consolidato post	49.705
addebito a c.e. per riallineamento aliquote imposta	27.397
saldo addebiti a f.do imposte anticipate anno 2007	77.102
anno di formazione	2.010
addebito a c.e. per irrecuperabilità credito di imposta	28.430
anno di formazione	2.015
addebito a c.e. per riallineamento aliquote imposta	7.490
saldo crediti per imposte anticipate	-51.359

L'importo del Credito per Imposte anticipate è stato mantenuto 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.

Crediti iscritti nell'attivo circolante operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Disponibilità liquide

Introduzione

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.101.624	- 744.922	356.703
Denaro e valori in cassa	115.274	- 56.920	58.354
Totale	1.216.898	- 801.842	415.056

Ratei e risconti attivi

Introduzione

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi comuni a due o più esercizi.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei e Risconti attivi	43.361	98.803	142.163
Totale	43.361	98.803	142.163

La voce rappresenta le tipiche voci relative ad utenze e canoni di locazione e di noleggio.

Composizione

Partite commerciali attive da liquidare	13.267
Ratei attivi	24.042
Risconti attivi	104.854
Totale ratei e risconti attivi	142.163

Oneri finanziari capitalizzati

Introduzione

La società non ha capitalizzato oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Introduzione

Le poste del patrimonio netto e del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali; nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Patrimonio netto

Introduzione

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Introduzione

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, presenti in bilancio.

Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il capitale sociale al 31.12.2018, pari a € 58.035.504, è rappresentato da n. 55.435.504 azioni ordinarie e n.2.600.000 azioni di categoria A, entrambe del valore di € 1 cadauna ed è stato sottoscritto dai seguenti soci:

			n.azioni ordinarie	%	n.azioni cat. A	%	totale n.azioni	%
1	Comune di	PESARO	46.597.087	84,056%	2.600.000	100,00%	49.197.087	84,77%
2	Comune di	CARTOCETO	1.073.301	1,936%			1.073.301	1,85%
3	Comune di	GRADARA	648.254	1,169%			648.254	1,12%
4	Comune di	MOMBAROCCIO	760.453	1,372%			760.453	1,31%
5	Comune di	MONTECICCARDO	639.630	1,154%			639.630	1,10%
6	Comune di	MONTELABBATE	807.583	1,457%			807.583	1,39%
7	Comune di	COLLI AL METAURO	476.485	0,860%			476.485	0,82%
8	Comune di	SAN COSTANZO	1.251.378	2,257%			1.251.378	2,16%
9	Comune di	TAVULLIA	1.250.878	2,256%			1.250.878	2,16%
10	Comune di	VALLEFOGLIA	1.924.705	3,472%			1.924.705	3,32%
11	Comune di	RICCIONE	1.750	0,003%			1.750	0,00%
12	Comune di	GABICCE MARE	1.500	0,003%			1.500	0,00%
13	Comune di	PETRIANO	1.000	0,002%			1.000	0,00%
14		UNIONE PIAN DEL BRUSCOLO	1.500	0,003%			1.500	0,00%
		TOTALE	55.435.504	100,00%	2.600.000	100,00%	58.035.504	100,00%

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Altre variazioni- Riclassific e	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	58.035.504				58.035.504
Riserva legale	21.160	487			21.647
Altre riserve	- 91.777				- 82.529
Riserva straordinaria	61.173	9.248			70.421
Attivazione riserva da applicazione D.Lgs. 139/2015	- 152.950				- 152.950
Arrotondamenti per Euro	-				-
Utili(perdite) portate a nuo	-				-
Utili(perdite) dell'esercizio		-		11.380	11.380
Totale	57.964.887	487	-	11.380	57.986.002

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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.28:

Cod. A = Riserve disponibili per aumento capitale

Cod. B = Riserve disponibili per copertura di perdite

Cod. C = Riserve distribuibili ai soci

Cod. D = Riserve disponibili per altri utilizzi

Patrimonio netto natura/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Riepilogo degli utilizzi nei tre esercizi precedenti		
Capitale	58.035.504					
Riserva legale	21.647	B	-	0	0	0
Riserva straordinaria	70.421	A,B,C	0	0	0	0
Riserva da applicazione D.Lgs. 139/2015	- 152.950					
Totale Riserve	- 60.882		-			
Quota non distribuibile						
Quota distribuibile per riserva di utili						

IV) Riserva legale (Cod. B)

La riserva legale è pari a € 21.647.

Le riserve sono state create nell'esercizio 2017 e precedenti, e rappresentano l'accantonamento del 5% degli utili degli esercizi precedenti.

VII) Altre riserve

Riserva straordinaria (Cod. A, B, C) € 70.421

Riserva da applicazione D.Lgs.139/2015 € (152.950)

La riserva da applicazione D.Lgs.139/2015 è stata attivata nel bilancio relativo al 2016 per uniformarsi al principio di rilevazione dei dividendi nell'esercizio di assegnazione da parte dell'Assemblea dei Soci della Società erogante, principio di cassa, e non nell'anno di maturazione dei medesimi, principio di competenza.

La Società fino al bilancio relativo all'anno 2015 aveva seguito invece il principio della competenza, nel rispetto dei Principi Contabili allora vigenti. Nel 2016 è stato chiuso il credito per i dividendi 2015 rilevato al 31/12/2015, creando la suddetta riserva negativa di pari importo.

IX) Utile dell'esercizio

L'utile dell'esercizio pari a € 11.380 rappresenta il risultato netto dopo le imposte al 31.12.2018.

Fondi per rischi e oneri

Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Fondo rischi	8.436	-	8.436
Fondo imposte anche differite	240.431	-	240.431
Totale	248.867	-	248.867

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

Il fondo imposte differite non ha subito movimenti nell'anno.

L'attivazione del fondo rischi deriva dalla fusione di Agenzia per L'innovazione della P.A. srl; rappresenta l'accantonamento per eventuali passività derivanti da una vertenza con la Regione Marche da cui si attende la richiesta di erogazione.

Strumenti finanziari derivati passivi

Nel presente bilancio non sono presenti strumenti finanziari derivati passivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Introduzione

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT. L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio- Accantoname nto	Variazioni dell'esercizio- Utilizzi	Variazioni dell'eserci zio-Totale	Valore di fine esercizio
Trattamento di fine rapporto di lavoro	661.704	299.568	323.877	- 24.309	637.395
Totale	661.704	299.568	323.877	- 24.309	637.395

Commento

Il trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, ai sensi dell'art. 2120 C.C..

Costituisce onere retributivo certo iscritto in ciascun esercizio con il criterio della competenza economica.

Ai sensi della L. 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007):

- le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda;
- le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007, a scelta del dipendente, sono state destinate a forme di previdenza complementare o sono state mantenute in azienda, la quale provvede periodicamente a trasferire le quote di TFR al Fondo di Tesoreria, gestito dall'INPS.

Si evidenzia nella classe C del passivo le quote mantenute in azienda, al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del T.F.R., per euro 661.704;

Il relativo accantonamento è effettuato nel Conto economico alla sotto-voce B.9 c) per € 299.568.

Pertanto, la passività per trattamento fine rapporto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Non ci sono ammontari di TFR relativi a rapporti di lavoro cessati, il cui pagamento è già scaduto o in scadenza.

Si evidenzia che, a seguito dell'operazione di fusione di Agenzia per l'Innovazione avvenuta nel 2017 è stato assunto il debito nei confronti dei dipendenti transitati in Aspes pari a € 76.714.

Debiti

Introduzione

Con riferimento ai debiti iscritti nel passivo, gli stessi sono stati iscritti al loro valore nominale. La Società si è avvalsa di non applicare retroattivamente la valutazione al costo ammortizzato per i debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2018.

Variazioni e scadenza dei debiti

Introduzione

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'eserci- zio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche c/c ordinari	335.519	126.347	461.866	461.866	-
Debiti verso banche per mutui	8.911.154	- 1.834.501	7.076.653	2.155.167	5.464.206
Debiti verso altri finanziatori			241.076	2.155.167	
Debiti verso fornitori	7.731.123	- 896.013	6.835.110	6.835.110	-
Debiti verso imprese controllate	622.939	22.344	645.283	645.283	-
Debiti verso imprese controllanti	1.359.018	- 307.739	1.051.279	1.051.279	-
Debiti tributari	390.097	- 131.628	258.469	258.469	-
Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale	271.092	- 7.820	263.272	263.272	-
Altri debiti	1.100.928	136.720	1.237.648	1.237.648	-
Totale	20.721.870	- 2.892.290	18.070.657	15.063.262	5.464.206

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha raccolto alcun tipo di finanziamento presso i propri soci.

I debiti sono relativi a transazioni avvenute nel territorio nazionale.

Ratei e risconti passivi

Introduzione

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	7.765	2.138	9.903
Risconti passivi	37.548	32.716	70.264
Risconti passivi per contributi c/impianti	4.173.302	35.921	4.209.223
Totale	4.218.616	70.775	4.289.390

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 successivamente viene utilizzato in contropartita economica degli ammortamenti in funzione della quota di ammortamento del cespite, a cui titolo sono stati erogati, effettuata nell'esercizio.

CONTRIBUTI IN CONTO IMPIANTI	valore di inizio esercizio	variazioni	valore di fine esercizio
Contr.da lottizzatori reti idriche	€ 74.881	-€ 4.604	€ 70.277
Contributi Comune di Tavullia per Reti acquedottistiche	€ 20.453	-€ 1.614	€ 18.839
Contributi comune di Montelabbate per reti acquedottistiche	€ 24.833	-€ 1.937	€ 22.897
Contributi da lottizzatori reti gas	€ 135.377		€ 135.377
Contributi Comune di Pesaro per:			
Celletta S.Veneranda fognatura nera	€ 31.215	-€ 1.678	€ 29.536
Celletta S.Veneranda acque pluviali	€ 299.718	-€ 16.369	€ 283.349
Fogn. Vie Massimi, Mentana Mammolabella	€ 89.506	-€ 5.422	€ 84.085
Fogn.Via Lago Maggiore	€ 96.018	-€ 6.111	€ 89.907
Collettore fognatura bianca Cell.S.Veneranda	€ 10.841	-€ 743	€ 10.099
Fognatura nera Colombarone CasteldiMezzo	€ 340.377	-€ 15.494	€ 324.884
Fognatura Via Oberdan	€ 66.266	-€ 3.873	€ 62.394
Sostituzione poltroncine palasport		€ 220.000	€ 220.000
Realizzazione ampliamento Cimitero di Fiorenzuola		€ 50.000	€ 50.000
impianto condizionamento palas	€ 13.000	-€ 13.000	€ 0
Contributi Comune di Tavullia :			
Risanamento rete idrica Tavullia	€ 31.881	-€ 2.195	€ 29.686
Fognatura nera Str. Giunchi	€ 26.904	-€ 943	€ 25.960
Fognatura nera S.Germano	€ 149.973	-€ 5.258	€ 144.715
Contributi regionali per:			
Fognatura nera Tombaccia	€ 407.528	-€ 27.915	€ 379.612
Fognatura industriale Chiusa di Ginestreto	€ 178.053	-€ 9.731	€ 168.322
Riassetto idrico bacino foglia I lotto	€ 481.360	-€ 31.833	€ 449.527
Condotta adduttrice Caivola Salomone	€ 117.884	-€ 7.200	€ 110.684
Riassetto idrico bacino foglia III lotto	€ 914.274	-€ 50.043	€ 864.231
Fognatura nera Fiorenzuola	€ 208.463	-€ 7.071	€ 201.392
Fognatura nera quartiere pantano	€ 219.018	-€ 8.212	€ 210.806
Fognatura nera quartiere Soria	€ 235.472	-€ 12.834	€ 222.638
TOTALE	€ 4.173.296	€ 35.921	€ 4.209.223

Nota integrativa, conto economico

Introduzione

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

Introduzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi. Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Introduzione

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni (voce A.1 del Conto Economico) secondo le categorie di attività.

Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per categoria di attività

Categoria di attività	Valore di esercizio corrente	Valore di esercizio precedente	differenza
Ricavi per concessione reti ed impianti idrico e gas	755.000	880.000	-14,20%
Ricavi da Farmacie	18.831.530	17.228.023	9,31%
Ricavi attività palas	1.167.090	1.824.505	-36,03%
Ricavi affitto locali	149.547	219.398	-31,84%
Ricavi da servizi cimiteriali	3.161.851	3.120.955	1,31%
Ricavi da servizio verde	767.855	341.083	125,12%
Ricavi da servizio accertamento	1.088.267	1.058.791	2,78%
Ricavi da servizio controllo impianti termici	106.326	380.877	-72,08%
Ricavi per prestazioni	195.303	85.861	127,46%
Totale Ricavi delle Vendite e delle prestazioni	26.222.769	25.139.493	4,31%

Costi della produzione

Commento

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Tipologia di costo	Valore di esercizio corrente	Valore di esercizio precedente	differenza
Costi per materie prime, sussidiarie di consumo e merci	14.233.612	13.045.534	9,11%
Costi per servizi	4.276.876	5.017.044	-14,75%
Costi per godimento beni di terzi	713.812	683.104	4,50%
Costi di personale	5.653.383	5.154.111	9,69%
Ammortamenti e svalutazioni	1.312.540	1.262.513	3,96%
Oneri diversi di gestione	567.156	622.697	-8,92%
Totale	26.757.379	25.785.003	3,77%

I costi di acquisto di materie prime, sussidiarie di consumo e merci, pari a 14,233 milioni sono aumentati di 1,188 milioni rispetto all'esercizio precedente.

Tipologia di costo	Valore di esercizio corrente	Valore di esercizio precedente	%
acquisto prodotti farmaceutici	14.009.001	12.643.431	10,80%
acquisto materiali servizi cimiteriali	27.882	91.998	-69,69%
acquisto servizio verde pubblico e profilassi dell'ambiente	5.715	69.381	-91,76%
acquisto servizio impianti turistico-sportivi	91.702	225.026	-59,25%
altri	99.312	15.698	532,63%
Totale	14.233.612	13.045.534	9,11%

I costi per servizi sono pari a 4,277 milioni contro 5,017 dell'anno precedente con una riduzione di 740 mila euro.

Centro di attribuzione	Valore di esercizio corrente	Valore di esercizio precedente	%
servizi generali	585.366	576.985	1,45%
servizi farmacie	503.113	555.242	-9,39%
servizi verde pubblico e profilassi dell'ambiente	702.646	687.024	2,27%
servizi accertamento imposte e riscossione coattiva	328.332	225.785	45,42%
servizi turistico sportivi	833.512	1.456.640	-42,78%
servizi cimiteriali	1.323.907	1.515.368	-12,63%
Totale	4.276.876	5.017.044	-14,75%

Il Costo del personale passa a 5,653 milioni di euro contro i 5,154 dell'anno precedente.

Tipologia di costo	Valore di esercizio corrente	Valore di esercizio precedente	%
Retribuzioni lorde	4.095.911	3.743.299	9,42%
i sociali di legge e C.C.N.L.	1.243.578	1.115.010	11,53%
Trattamento di fine rapporto	299.568	280.035	6,98%
Altri oneri	14.325	15.767	-9,15%
Totale	5.653.382	5.154.111	9,69%

I Costi per godimento di terzi sono stati pari a 0,714 milioni contro 0,683 milioni dell'esercizio precedente.

Tipologia di costo	Valore di esercizio corrente	Valore di esercizio precedente	%
Canoni locazione immobili	480.279	458.416	4,77%
Canoni di affidamento a comuni	63.244	63.244	0,00%
Spese condominiali	46.920	44.475	5,50%
Canoni di noleggio attrezzature e macchi	123.369	116.968	5,47%
Totale	713.812	683.104	4,50%

Proventi e oneri finanziari

Introduzione

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

I dividendi sono contabilizzati, secondo quanto previsto dal principio contabile Oic 21, nel momento in cui sorge il diritto alla riscossione delle somme, in conseguenza della delibera assunta dall'assemblea dei soci della partecipata di distribuire utili o riserve.

Tipologia	Valore di esercizio corrente	Valore di esercizio precedente	differenza
Proventi da partecipazioni			
da imprese controllate			
Farmacie Comunali di Riccione spa	209.655	155.300	35,00%
Pesaro Parcheggio srl	204.568		
Adriacom Cremazioni srl	780	2.475	-68,48%
Totale	415.003	157.775	163,03%
Proventi finanziari			
Interessi attivi di c/c	675	670	0,75%
Interessi attivi diversi	16.733	1.817	820,91%
Totale	17.408	2.487	599,96%
Oneri finanziari			
Interessi passivi su debiti v/controllate	15.000	15.000	0,00%
Interessi ed altri oneri finanziari	35.486	24.318	45,92%
Interessi passivi su mutui	317.064	395.123	-19,76%
Totale	367.550	434.441	-15,40%

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Introduzione

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Le differenze "temporanee" tra utile civilistico e reddito fiscale ove rilevate nell'esercizio in esame e negli esercizi 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.

Commento

Si riporta di seguito il dettaglio della composizione della voce 20 del Conto Economico.

Voce	Descrizione	Dettaglio	Valore di esercizio corrente	Valore di esercizio precedente	differenza
Imposte correnti sul reddito d'esercizio					
	IRES corrente		24.145		
	proventi fiscali da tassazione consolidata		- 286.983	- 94.597	203,37%
	IRAP corrente		8.779	35.587	-75,33%
		Totale	- 254.059	- 59.010	330,53%

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 delle controllate Farmacie Comunali di Riccione spa e Pesaro Parcheggi srl.

La voce "Ires corrente" rappresenta invece l'onere relativo all'imposta calcolata sull'imponibile di Aspes spa.

Nota integrativa, altre informazioni

Introduzione

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Dati sull'occupazione

Introduzione

Nel seguente prospetto è indicato il numero dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

Numero di dipendenti ripartiti per categoria

	esercizio in corso	esercizio precedente
Dirigenti	2	3
Quadri	14	11
Impiegati	72	70
Altri dipendenti	38	29
Totale	126	113

E' da rilevare che 30 dipendenti su 126, pari al 23,80% del totale fruiscono di contratti part time.

L'aumento delle unità è in gran parte dovuto agli effetti della fusione per incorporazione di Agenzia per l'Innovazione della P.A. srl

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Introduzione

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori, sindaci e revisore dei conti e degli impegni assunti per loro conto

Compensi	esercizio in corso	esercizio precedente
Amministratori	42.000	38.651
Collegio Sindacale	45.909	46.309
Revisore legale dei conti	20.000	10.000

Si precisa che nell'esercizio in commento nessuna anticipazione e nessun credito sono stati concessi ad amministratori e a sindaci, come pure non sono state prestate garanzie o assunti impegni nei confronti dei medesimi amministratori e sindaci.

Titoli emessi dalla società

La Società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, warrants, opzioni e titoli o valori similari.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Commento

Garanzie

Le garanzie non risultanti dallo Stato patrimoniale prestate dalla società sono le seguenti:

Fidejussioni a favore di terzi

Le fidejussioni vengono di seguito dettagliate:

- Fideiussione € 1.034.474 rilasciata presso Ubi Banca spa a garanzia del mutuo contratto con il medesimo Istituto di Credito ad Adriacom Cremazioni Srl per realizzazione dell'impianto di Cremazione;
- Fidejussione rilasciata presso Ubi Banca spa a favore della Provincia di Pesaro per lavori € 40.192;
- Fidejussione rilasciata presso Banca Prossima spa a C.O.L. "TURISMO E SPORT" per un valore della garanzia di € 450.000.

Deleghe di pagamento emesse ai sensi del D.P.R 902 del 4/10/1986 a favore di Cassa Depositi e Prestiti di € 3.121.142 per la concessione dei mutui e rappresentanti il controvalore delle rate di ammortamento ancora a scadere.

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 partecipazione	valore di bilancio
farmacie comunali di riccione spa riccione	2017	€ 9.500.000	€ 9.990.526	€ 270.076	81,74%	€ 7.279.142
Pesaro Parcheggi srl	2017	€ 1.890.600	€ 4.082.329	€ 382.750	56,26%	€ 2.600.000
Adriacom srl Pesaro	2017	€ 40.000	€ 73.646	€ 46.827	50,00%	€ 20.000
Convention Bureau Terre Ducali srl Pesaro	2017	€ 60.803	€ 60.423	-€ 4.845	11,62%	€ 20.000

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Commento

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

Rapporti finanziari

Comuni Controllanti	Motivazione	Debiti finanziari	Debiti comm.li	Crediti finanziari	Crediti comm.li
pesaro	anticipazione perdite serv. trasporti	€ 327.259			
pesaro	rapporti commerciali		€ 610.240		€ 285.048
comune di pesaro-note di accreditato da ricevere	rapporti commerciali		-€ 91.211		
pesaro	cessione crediti			€ 965.290	
pesaro	debiti per risc.coattiva	€ 35.085			
comuni soci	dividendi	€ 173.510			
monteciccardo	rapporti commerciali		€ 13.881		€ 11.608
gradara	rapporti commerciali				
gradara	debiti per risc.coattiva	€ 133			
vallefoglia	rapporti commerciali		€ 90.575		€ 161.193
vallefoglia	debiti per risc.coattiva	€ 772			
montelabbate	rapporti commerciali				€ 18.294
montelabbate	debiti per risc.coattiva	€ 4.890			
petriano	rapporti commerciali				€ 1.045
petriano	debiti per risc.coattiva	€ 122			
mombaroccio	rapporti commerciali		€ 36.710		€ 6.836
mombaroccio- fatt.da.ricevere	rapporti commerciali		€ 15.547		€ 6.836
unione pian del bruscolo	debiti per risc.coattiva	€ 2.287			
riccione	rapporti commerciali				€ 968
riccione	debiti per risc.coattiva	€ 1.459			
gabicce mare	rapporti commerciali				€ 140.344
gabicce mare	debiti per risc.coattiva	€ 3.365			
tavullia	debiti per risc.coattiva	€ 164			
tavullia	rapporti commerciali				€ 28.563
totale		€ 549.046	€ 675.742	€ 965.290	€ 660.736
Società Controllate	Motivazione	Debiti finanziari	Debiti comm.li	Crediti finanziari	Crediti comm.li
farmacie comunali di riccione	rapporti commerciali		€ 45.283		€ 314.842
farmacie comunali di riccione	finanziam.intercompany	€ 600.000			
farmacie comunali di riccione	consolidato fiscale			€ 23.283	
pesaro parcheggi srl	consolidato fiscale			€ 8.437	
totale		€ 600.000	€ 45.283	€ 31.720	€ 314.842
Società Collegate	Motivazione	Debiti finanziari	Debiti comm.li	Crediti finanziari	Crediti comm.li
C.o.I Skate	finanziam.intercompany			€ 10.000	
Adriacom cremazioni srl	finanziam.intercompany			€ 50.000	
Adriacom cremazioni srl	rapporti commerciali				€ 6.590
totale		€ -	€ -	€ 60.000	€ 6.590

Rapporti economici

Comuni Controllanti	Motivazione	vendite	acquisti
comune di pesaro	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 912.784	
comune di pesaro	servizio gestione beni pubblici	€ 670.149	
comune di pesaro	prestazioni di servizi	€ 61.801	
comune di monteciccardo	servizio verde urbano	€ 9.108	
comune di petriano	servizio verde urbano	€ 2.721	
comune di petriano	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 21.555	
comune di riccione	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 149	
comune di montelabbate	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 38.795	
comune di montelabbate	servizio verde urbano e profilassi dell'ambiente	€ 29.116	
comune di gabicce	cessione prodotti farmaceutici	€ 714.869	
comune di gabicce	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 10.604	
comune di montelabbate	canone concessione servizi cimiterali		€ 30.000
comune di mombaroccio	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 20.867	
comune di mombaroccio	canone concessione servizi cimiterali		€ 14.547
comune di mombaroccio	servizio verde urbano e profilassi dell'ambiente	€ 400	
comune di tavullia	servizio verde urbano e profilassi dell'ambiente	€ 25.024	
comune di tavullia	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 29.227	
comune di gradara	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 25.972	
unione pian del bruscolo	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 3.014	
comune vallefoglia	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 23.336	
comune vallefoglia	canone concessione servizi cimiterali		€ 18.697
comune vallefoglia	servizio verde urbano e profilassi dell'ambiente	€ 92.110	
totale		€ 2.691.600	€ 63.244
Società Controllate	Motivazione	vendite	acquisti
farmacie comunali di riccione	cessione prodotti farmaceutici	€ 1.445.008	
farmacie comunali di riccione	prestazioni di servizi	€ 54.654	
farmacie comunali di riccione	interessi su finanziamento		€ 15.000
totale		€ 1.499.662	€ 15.000
Società Collegate	Motivazione	vendite	acquisti
Adriacom Cremazioni srl	prestazioni di servizi	€ 23.067	
Adriacom Cremazioni srl	interessi su finanziamento	€ 780	
totale		€ 23.847	€ -

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:

CREDITI	valore esercizio in corso	esigibili nel 2019/2023	esigibili oltre 2023	valore esercizio precedente
verso altri				
verso Regione per erogazione quote contributi in conto capitale già deliberate	€ 441.399	€ 341.395	€ 100.004	€ 577.960
verso Ami spa per copertura perdite pregresse serv. Trasporti	€ 150.191	€ 150.191		€ 180.268
TOTALE	€ 591.590	€ 491.586	€ 100.004	€ 758.228

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

Ente erogatore	capitale iniziale	quote capitale 2019/2023	quote capitale oltre 2023	debito residuo
Cassa depositi e prestiti				
- n. 433438800 concesso 1998 scad. 2019	€ 464.811	€ 34.598		€ 34.598
- n. 438410600 concesso 2001 scad. 2021	€ 1.291.142	€ 292.909		€ 292.909
- n. 438510300 concesso 2001 scad. 2021	€ 1.549.371	€ 351.491		€ 351.491
- n. 437338200 concesso 2000 scad. 2020	€ 12.911.422	€ 2.040.643		€ 2.040.643
- n. 439753300 concesso 2002 scad. 2021	€ 596.508	€ 175.754		€ 175.754
Ubi Banca				
-n. 219 191392000 concesso 2004 scad. 2019	€ 2.967.000	€ 131.336		€ 131.336
-n. 219 191392000 concesso 2010 scad. 2025	€ 2.440.000	€ 892.159	€ 293.245	€ 1.185.404
Credito Valtellinese				
concesso 2018 sc.2032	€ 2.910.000	€ 803.929	€ 2.030.770	€ 2.834.698
Credito di Romagna				
concesso 2015 sc.2020	€ 75.600	€ 29.820		€ 29.820
TOTALE	€ 25.205.854	€ 4.752.638	€ 2.324.015	€ 7.076.652

La Società si è avvalsa della possibilità di non applicare retroattivamente la valutazione al costo ammortizzato dei mutui iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015 mentre ha applicato tale valutazione sul mutuo contratto con Credito Valtellinese spa nel mese di febbraio del 2017. Le differenze emergenti, data la limitatezza dei costi iniziali corrisposti pari a € 7.725 è risultata irrilevante.

Prospetto riepilogativo ex art.1 comma 125 della Legge 4/8/2017,124

Ente Pubblico Erogante	motivazione	Importo ricevuto	
Regione Marche	L.R- 05/09/92, n.46 Realizzazione condotta adduttrice da Lucrezia ai serbatoi delle frazione di Caivola e Salomone	€	14.399
Regione Marche	L.R- 05/09/92, n.46 Estendimento nuova rete fognaria nera e bonifica reti acqua gas e fognatura bianca quartiere Pantano	€	16.424
Regione Marche	L.R- 05/09/92, n.46 Realizzazione rete fognaria della frazione di Fiorenzuola di Focara	€	14.102
Regione Marche	L.R- 05/09/92, n.46Lavori di costruzione fognatura nera quartiere di Soria	€	23.555

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Commento

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Commento

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Commento

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Commento

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di destinare l'utile d'esercizio di euro 11.380:

- 5% a riserva legale
- 95% a riserva statutaria.

Nota integrativa, parte finale

Commento

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2018 e la proposta di destinazione degli utili.

Pesaro 27/3/2019

Il Consiglio di Amministrazione

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Consigliere di Amministrazione

Consigliere di Amministrazione

Luca Pieri

Massimiliano Amadori

Paola Tasini

Aspes spa

Via Mameli n.15

PESARO

Capitale sociale € 55.433.754

BILANCIO AL 31/12/2018**Situazione patrimoniale**

ATTIVITA' Descrizione conti		Esercizio al 31/12/2018	Esercizio al 31/12/2017
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI DOVUTI			
I - Parte già richiamata	I		
II - Parte da richiamare	II		
Totale CREDITI V. SOCI PER VERSAMENTI DOVUTI	A		
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I - Immobilizzazioni immateriali			
1) Costi di impianto e ampliamento	1		
2) Costi di sviluppo	2		
3) Diritti brevetto industr. e utilizz. opere ingegno	3		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4	9.875.071	9.993.706
5) Avviamento	5		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	6	51.370	
7) Altre	7	839.936	903.142
Totale IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	I	10.766.377	10.896.848
II - Immobilizzazioni materiali			
1) Terreni e fabbricati	1	9.051.521	9.114.868
2) Impianti e macchinario	2	38.415.213	39.002.010
3) Attrezzature industriali e commerciali	3	644.094	682.188
4) Altri beni	4	61.382	82.812
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	5	688.742	705.491
Totale IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	II	48.860.952	49.587.369
III - Immobilizzazioni finanziarie			
1) Partecipazioni in:			
a) imprese controllate		9.879.142	9.879.142
b) imprese collegate		20.000	20.000
c) imprese controllanti			
d) altre imprese		62.925	62.925
Totale Partecipazioni (immob. finanziarie)	1	9.962.067	9.962.067

ATTIVITA' Descrizione conti		Esercizio al 31/12/2018	Esercizio al 31/12/2017
III - Immobilizzazioni finanziarie			
2) Crediti verso:			
a) impr. controllate (entro es. succ.)			
a1) impr. controllate (oltre es. succ.)			
b) impr. collegate (entro es. succ.)		60.000	50.000
b1) impr. collegate (oltre es. succ.)			
c) impr. controllanti (entro es. succ.)			
c1) impr. controllanti (oltre es. succ.)			
d) altri (entro esercizio successivo)			
d1) altri (oltre esercizio successivo)		591.590	758.228
Totale Crediti (immob. finanziarie)	2	651.590	808.228
3) Altri titoli (immob. finanziarie)	3		
4) Azioni proprie	4		
Totale IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	III	10.613.657	10.770.295
Totale IMMOBILIZZAZIONI	B	70.240.986	71.254.512
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
I - Rimanenze			
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1	30.030	29.603
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	2	554.939	990.119
3) Lavori in corso su ordinazione	3		
4) Prodotti finiti e merci	4	4.922.959	4.653.371
5) Acconti	5		
Totale RIMANENZE	I	5.507.928	5.673.093
II - CREDITI verso:			
1) Clienti			
a) esigibili entro esercizio successivo		2.649.033	3.395.661
b) esigibili oltre esercizio successivo			
Totale CREDITI VERSO CLIENTI	1	2.649.033	3.395.661
2) Imprese controllate			
a) esigibili entro esercizio successivo		346.562	283.933
b) esigibili oltre esercizio successivo			
Totale CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE	2	346.562	283.933
3) Imprese collegate			
a) esigibili entro esercizio successivo		6.590	112.308
b) esigibili oltre esercizio successivo			
Totale CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE	3	6.590	112.308

ATTIVITA' Descrizione conti		Esercizio al 31/12/2018	Esercizio al 31/12/2017
II - CREDITI verso:			
4) Imprese controllanti			
a) esigibili entro esercizio successivo		1.619.191	1.540.848
b) esigibili oltre esercizio successivo			
Totale CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLANTI	4	1.619.191	1.540.848
4 bis) Crediti tributari			
a) esigibili entro esercizio successivo		62.973	41.357
b) esigibili oltre esercizio successivo			
Totale CREDITI TRIBUTARI	4bis	62.973	41.357
4 ter) Imposte anticipate			
a) esigibili entro esercizio successivo		51.359	51.359
b) esigibili oltre esercizio successivo			
Totale CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE	4ter	51.359	51.359
5) Altri			
a) esigibili entro esercizio successivo		190.471	212.350
b) esigibili oltre esercizio successivo			
Totale CREDITI VERSO ALTRI	5	190.471	212.350
Totale CREDITI	II	4.926.179	5.637.816
III - Attività finanziarie			
1) Partecipazioni in controllate	1		
2) Partecipazioni in collegate	2		
3) Altre partecipazioni	3		
4) Azioni proprie (val. nom.)	4		
5) Altri titoli	5		
Totale ATTIVITA' FINANZIARIE	III		
IV - Disponibilità liquide			
1) Depositi bancari e postali	1	356.703	1.101.624
2) Assegni	2		
3) Denaro e valori in cassa	3	58.354	115.274
Totale DISPONIBILITA' LIQUIDE	IV	415.057	1.216.898
Totale ATTIVO CIRCOLANTE	C	10.849.164	12.527.807
D) RATEI E RISCONTI			
1) Disaggio su prestiti	I		
2) Altri ratei e risconti	II	142.163	43.361
Totale RATEI E RISCONTI	D	142.163	43.361
TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)		81.232.313	83.825.680

PASSIVITA' E PATRIMONIO		Esercizio	Esercizio
Descrizione conti		al 31/12/2018	al 31/12/2017
A) PATRIMONIO NETTO			
I - Capitale	I	58.035.504	58.035.504
II - Riserve da sovrapprezzo delle azioni	II		
III - Riserve di rivalutazione	III		
IV - Riserva legale	IV	21.647	21.160
V - Riserve statutarie	V		
V I- Riserva azioni proprie in portafoglio	VI		
VII - Altre riserve			
a) Riserva straordinaria		70.422	61.174
b) Riserva da applicazione D.Lgs. 139/2015		-152.950	-152.950
c) Riserva di rivalutazione			
d) Fondo sopravven. attive (art. 55 T.U.)			
e) Fondo riserva tassata per rischi futuri			
f) Arrotondamenti per euro		1	
Totale ALTRE RISERVE	VII	-82.527	-91.776
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	VIII		
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	IX	11.380	9.735
Totale PATRIMONIO NETTO	A	57.986.004	57.974.623
B) FONDI PER RISCHI E ONERI			
1) Fondi per trattamento quiescenza e obblighi simili	1		
2) Fondi per imposte, anche differite;	2	240.431	240.431
3) Altri fondi per rischi e oneri	3	8.436	8.436
Totale FONDI PER RISCHI E ONERI	B	248.867	248.867
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAV. SUBORD.		C	637.395
D) - DEBITI			
1) Obbligazioni:			
a) esigibili entro esercizio successivo			
b) esigibili oltre esercizio successivo			
Totale OBBLIGAZIONI	1		
2) Obbligazioni convertibili:			
a) esigibili entro esercizio successivo			
b) esigibili oltre esercizio successivo			
Totale OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI	2		

PASSIVITA' Descrizione conti		Esercizio al 31/12/2018	Esercizio al 31/12/2017
D) - DEBITI			
3) Debiti verso soci per finanziamenti;			
a) esigibili entro esercizio successivo			
b) esigibili oltre esercizio successivo			
Totale DEBITI VERSO BANCHE	3		
4) Debiti verso banche:			
a) esigibili entro esercizio successivo		804.620	846.080
b) esigibili oltre esercizio successivo		3.838.504	4.211.928
Totale DEBITI VERSO BANCHE	3	4.643.124	5.058.008
5) Debiti verso altri finanziatori:			
a) esigibili entro esercizio successivo		1.510.769	1.293.271
b) esigibili oltre esercizio successivo		1.625.702	2.895.394
Totale DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI	4	3.136.471	4.188.665
6) Acconti (da clienti):			
a) esigibili entro esercizio successivo			
b) esigibili oltre esercizio successivo			
Totale ACCONTI (da clienti)	5		
7) Debiti verso fornitori:			
a) esigibili entro esercizio successivo		6.835.110	7.731.123
b) esigibili oltre esercizio successivo			
Totale DEBITI VERSO FORNITORI	6	6.835.110	7.731.123
8) Debiti rappresentati da titoli di credito:			
a) esigibili entro esercizio successivo			
b) esigibili oltre esercizio successivo			
Totale DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI CREDITO	7		
9) Debiti verso imprese controllate:			
a) esigibili entro esercizio successivo		645.283	622.939
b) esigibili oltre esercizio successivo			
Totale DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE	8	645.283	622.939
10) Debiti verso imprese collegate:			
a) esigibili entro esercizio successivo			
b) esigibili oltre esercizio successivo			
Totale DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE	9		
11) Debiti verso imprese controllanti:			
a) esigibili entro esercizio successivo		1.051.279	1.359.018
b) esigibili oltre esercizio successivo			
Totale DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLANTI	10	1.051.279	1.359.018
12) Debiti tributari:			
a) esigibili entro esercizio successivo		258.469	390.097
b) esigibili oltre esercizio successivo			
Totale DEBITI TRIBUTARI	11	258.469	390.097

PASSIVITA' Descrizione conti		Esercizio al 31/12/2018	Esercizio al 31/12/2017
D) - DEBITI			
13) Debiti verso Istituti previdenziali:			
a) esigibili entro esercizio successivo		263.273	271.092
b) esigibili oltre esercizio successivo			
Totale DEBITI VERSO ISTITUTI PREVIDENZIALI	12	263.273	271.092
14) Altri debiti:			
a) esigibili entro esercizio successivo		1.237.648	1.100.928
b) esigibili oltre esercizio successivo			
Totale ALTRI DEBITI	13	1.237.648	1.100.928
Totale DEBITI	D	18.070.657	20.721.870
E) RATEI E RISCONTI			
1) Aggio su prestiti	1		
2) Altri ratei e risconti	2	4.289.390	4.218.616
Totale RATEI E RISCONTI	E	4.289.390	4.218.616
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO (A+B+C+D+E)		81.232.313	83.825.680

Conto economico

Descrizione conti		Esercizio al 31/12/2018	Esercizio al 31/12/2017
A) VALORE DELLA PRODUZIONE (attività ordinaria)			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1	26.222.768	25.139.492
2) Variazione rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	2		
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	3	-435.180	634.338
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	4	8.385	19.929
5) Altri ricavi e proventi:			
a) Contributi in conto esercizio		234.079	234.079
b) Ricavi e proventi diversi		149.770	12.888
Totale ALTRI RICAVI E PROVENTI	5	383.849	246.967
Totale VALORE PRODUZIONE (1+2+3+4+5)	A	26.179.823	26.040.727
B) COSTI DELLA PRODUZIONE (attività ordinaria)			
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	6	14.233.612	13.045.534
7) Per servizi	7	4.276.876	5.017.044
8) Per godimento di beni di terzi	8	713.812	683.104
9) Per il personale:			
a) salari e stipendi		4.095.911	3.743.299
b) oneri sociali		1.243.579	1.115.010
c) trattamento di fine rapporto		299.568	280.035
d) trattamento di quiescenza e simili			
e) altri costi		14.325	15.767
Totale COSTI PER IL PERSONALE	9	5.653.383	5.154.111
10) Ammortamenti e svalutazioni:			
a) ammortamento immobilizzazioni immateriali		393.682	336.220
b) ammortamento immobilizzazioni materiali		918.858	926.293
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) svalutazioni attivo circolante:			
d1) svalutazione crediti (attivo circolante)			
d2) svalutazione disponibilità liquide			
Totale SVALUTAZIONI ATTIVO CIRCOLANTE	d		
Totale AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	10	1.312.540	1.262.513
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	11	-270.015	30.821
12) Accantonamenti per rischi	12		
13) Altri accantonamenti	13		
14) Oneri diversi di gestione	14	567.156	622.697
Totale COSTI DI PRODUZIONE	B	26.487.363	25.815.824
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE	A-B	-307.540	224.903

Descrizione conti		Esercizio al 31/12/2018	Esercizio al 31/12/2017
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
15) Proventi da partecipazioni in:			
a) imprese controllate		414.224	155.300
b) imprese collegate		780	2.475
c) altre imprese			
Totale PROVENTI DA PARTECIPAZIONI	15	415.004	157.775
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			
Totale PROVENTI FINANZ. DA CREDITI IMMOBIL.	a		
b) proventi finanziari da titoli (non part.) immobil.	b		
c) proventi finanziari da titoli (non part.) att. circol.	c		
d) proventi finanziari diversi dai precedenti			
d1) da imprese controllate			
d2) da imprese collegate			
d3) da imprese controllanti			
d4) da altri		17.407	2.487
Totale PROVENTI FINANZIARI DIVERSI	d	17.407	2.487
Totale ALTRI PROVENTI FINANZIARI	16	17.407	2.487
Totale PROVENTI FINANZIARI (15+16)		432.411	160.262
C) ONERI FINANZIARI			
17) Interessi e altri oneri finanziari da:			
a) debiti verso imprese controllate			
b) debiti verso imprese collegate		15.000	15.000
c) debiti verso imprese controllanti			
d) debiti verso banche		334.398	406.305
e) debiti per obbligazioni			
f) altri debiti			
g) oneri finanziari diversi		18.152	13.136
Totale ONERI FINANZIARI	17	367.550	434.441
DIFFER. PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17)	C	64.861	-274.179
D) RETTIFICHE VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE			
18) Rivalutazioni:			
a) di partecipazioni			
b) di immobilizz. finanziarie non partecipazioni			
c) di titoli iscritti attivo circol. non partecipazioni			

Descrizione conti		Esercizio al 31/12/2018	Esercizio al 31/12/2017
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		
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A+B+C+D+E)		-242.679	-49.275
20) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO			
a) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		-254.059	-59.010
Totale IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	22	-254.059	-59.010
21) UTILE (o PERDITA) DELL'ESERCIZIO	23	11.380	9.735

Il presente bilancio è conforme alle risultanze delle scritture contabili.

Pesaro 27/3/2019

Il Consiglio di Amministrazione

Presidente del Consiglio di Amministrazione Luca Pieri

Consigliere di Amministrazione Massimiliano Amadori

Consigliere di Amministrazione Paola Tasini

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

31/12/2018 31/12/2017

A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa

Utile (perdita) dell'esercizio	11.380	9.735
Imposte sul reddito	- 254.059	- 59.010
Interessi passivi/(attivi)	350.143	431.954
(Dividendi)	- 415.004	- 157.775
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivati dalla cessione di attività		
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minisvalenze da cessione	- 307.540	224.904

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale netto		
Accantonamento ai fondi	- 24.309	79.409
Ammortamento delle immobilizzazioni	1.312.540	1.262.513
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore delle attività e passività finanziarie di strumenti derivati che non comportano movimentazioni monetarie		
Altre rettifiche in aumento (in diminuzione) per elementi non monetari		
Totale rettifiche per elementi non monetarie che non hanno avuto contropartita nel capitale netto	1.288.231	1.341.922
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	- 980.691	1.566.826

Variazioni del circolante netto		
Decremento /(Incremento) delle rimanenze	165.165	- 603.517
Decremento /(Incremento) dei crediti verso clienti	711.637	- 1.479.171
Decremento /(Incremento) dei debiti verso fornitori	- 1.184.135	939.930
Decremento /(Incremento) dei ratei riscoti attivi	- 98.802	261.392
Decremento /(Incremento) dei ratei e riscoti passivi	70.774	- 332.362
Altri decrementi (Altri incrementi) del capitale circolante netto		
Totale variazioni del capitale circolante netto	- 335.361	- 1.213.728
3) Flusso finanziario dopo delle variazioni del capitale circolante netto	645.330	353.098

Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	- 350.143	- 431.954
(Imposte sul reddito pagate)	254.059	59.010
Dividendi incassati	415.004	157.775
(Utilizzo fondi)		
Altri incassi (pagamenti)		
Totale altre rettifiche	318.920	- 215.169
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	964.250	137.929

B) Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento

Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	- 208.289	- 305.527
Disinvestimenti	15.848	15.848
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	- 263.211	- 235.922
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	- 2.577.534
Disinvestimenti	156.638	133.720
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizioni di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessioni di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziari derivanti dall'attività di investimento (B)	- 299.014	- 2.969.415

C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	- 41.460	90.685
Accensione finanziamento (Rimborso finanziamento)	- 1.425.618	2.910.000 - 1.841.674
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento (Rimborsi di capitale)	-	2.601.750
Cessione (Acquisto) azioni proprie (dividendi e acconti su dividendi pagati)		
Flusso finanziari derivanti dall'attività di finanziamento (C)	- 1.467.078	3.760.764
Incremento(decremento) delle disponibilita liquide (A+B+C)		
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	- 801.842	929.278
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.101.624	220.208
Assegni		
Denaro e valori in cassa	115.274	67.412
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.216.898	287.620
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	356.703	1.101.624
Assegni		
Denaro e valori in cassa	58.354	115.274
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	415.057	1.216.898
Di cui non liberamente utilizzabili		

