

## **AZ. SPECIALIZZATA SETT. MULTISERVIZI SPA**

Sede in CORSO GARIBALDI N.78 - 62029 TOLENTINO  
Codice Fiscale 01210690432 - Numero Rea  
P.I.: 01210690432  
Capitale Sociale Euro 27.020.200 i.v.  
Forma giuridica: Societa' per azioni  
Settore di attività prevalente (ATECO): 351300  
Società in liquidazione: no  
Società con socio unico: no  
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: si

### **Bilancio al 31-12-2014**

Gli importi presenti sono espressi in Euro

**Stato Patrimoniale**

	31-12-2014	31-12-2013
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	-	509
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	4.518	5.590
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	22.075	16.013
5) avviamento	-	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	2.582	2.582
7) altre	-	-
Totale immobilizzazioni immateriali	29.175	24.694
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	18.222.299	18.387.009
2) impianti e macchinario	23.624.185	24.053.985
3) attrezzature industriali e commerciali	1.209.146	974.029
4) altri beni	3.335.305	3.414.784
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	652.981	698.037
Totale immobilizzazioni materiali	47.043.916	47.527.841
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	227.083	227.083
b) imprese collegate	-	-
c) imprese controllanti	-	-
d) altre imprese	144.583	144.583
Totale partecipazioni	371.666	371.666
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	-
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	-	-
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
d) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso altri	-	-
Totale crediti	-	-
3) altri titoli	821.368	760.104
4) azioni proprie		
4) azioni proprie	-	-
azioni proprie, valore nominale complessivo	-	-

Totale immobilizzazioni finanziarie	-	-
Totale immobilizzazioni (B)	48.266.125	48.684.308
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	517.565	696.379
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3) lavori in corso su ordinazione	-	-
4) prodotti finiti e merci	-	-
5) acconti	-	-
Totale rimanenze	517.565	696.379
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.238.815	8.888.242
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso clienti	7.238.815	8.888.242
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	-
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	169.382	169.202
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	169.382	169.202
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.070.098	2.512.426
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	1.070.098	2.512.426
4-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	657.849	243.770
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti tributari	657.849	243.770
4-ter) imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale imposte anticipate	-	-
5) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.430.751	882.426
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso altri	2.430.751	882.426
Totale crediti	11.566.895	12.696.066
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
1) partecipazioni in imprese controllate	-	-
2) partecipazioni in imprese collegate	-	-
3) partecipazioni in imprese controllanti	-	-
4) altre partecipazioni	-	-
5) azioni proprie		
5) azioni proprie	-	-
azioni proprie, valore nominale complessivo	-	-
6) altri titoli.	-	-
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	1.636.011	391.012
2) assegni	-	-
3) danaro e valori in cassa	11.343	25.549
Totale disponibilità liquide	1.647.354	416.561
Totale attivo circolante (C)	13.731.814	13.809.006

<b>D) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti attivi	115.520	96.260
Disaggio su prestiti	-	-
<b>Totale ratei e risconti (D)</b>	<b>115.520</b>	<b>96.260</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>62.113.459</b>	<b>62.589.574</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	27.020.200	27.020.200
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	85.000	85.000
III - Riserve di rivalutazione	2.176.147	2.176.147
IV - Riserva legale	111.455	37.569
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	423.938	44.541
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi	-	-
Varie altre riserve	2.137.695	435.869
<b>Totale altre riserve</b>	<b>2.561.633</b>	<b>480.410</b>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.076.147	1.467.826
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	1.076.147	1.467.827
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>33.030.582</b>	<b>31.267.152</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) per imposte, anche differite	64.468	64.468
3) altri	3.758.126	2.170.906
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>3.822.594</b>	<b>2.235.374</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>1.741.100</b>	<b>893.231</b>
<b>D) Debiti</b>		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale obbligazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale obbligazioni convertibili</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	46.372
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	147.265
<b>Totale debiti verso soci per finanziamenti</b>	<b>-</b>	<b>193.637</b>
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.399.337	4.666.767
esigibili oltre l'esercizio successivo	12.287.638	11.891.248

Totale debiti verso banche	14.686.975	16.558.015
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso altri finanziatori	0	0
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	119.038	103.908
Totale acconti	119.038	103.908
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.519.270	4.927.236
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso fornitori	3.519.270	4.927.236
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese controllate	-	-
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese collegate	-	-
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	829.992	255.778
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	829.992	255.778
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.186.870	1.940.367
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti tributari	1.186.870	1.940.367
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	313.535	360.528
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	313.535	360.528
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.101.415	1.994.516
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale altri debiti	1.101.415	1.994.516
Totale debiti	21.757.095	26.333.985
<b>E) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti passivi	1.762.088	1.859.832
Aggio su prestiti	-	-
Totale ratei e risconti	1.762.088	1.859.832
<b>Totale passivo</b>	<b>62.113.459</b>	<b>62.589.574</b>

**Conti Ordine**

	31-12-2014	31-12-2013
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale fideiussioni	-	-
Avalli		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale avalli	-	-
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale altre garanzie personali	-	-
Garanzie reali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale garanzie reali	-	-
Altri rischi		
crediti ceduti	-	-
altri	59.815	59.815
Totale altri rischi	59.815	59.815
Totale rischi assunti dall'impresa	59.815	59.815
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	-	-
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	443.985	794.677
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	-	-
Totale beni di terzi presso l'impresa	443.985	794.677
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	16.758.545	16.218.392
Totale conti d'ordine	17.262.345	17.072.884

**Conto Economico**

	31-12-2014	31-12-2013
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione:</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.406.999	13.352.796
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	432.878	403.833
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	181.280	171.676
altri	2.724.810	2.352.498
Totale altri ricavi e proventi	2.906.090	2.524.174
Totale valore della produzione	16.745.967	16.280.803
<b>B) Costi della produzione:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.342.193	2.337.560
7) per servizi	3.675.045	3.206.127
8) per godimento di beni di terzi	1.114.145	690.953
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	3.122.742	3.151.496
b) oneri sociali	1.153.845	1.214.649
c) trattamento di fine rapporto	94.694	100.661
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	99.982	61.675
Totale costi per il personale	4.471.263	4.528.481
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	31.061	42.848
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.850.749	1.661.898
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	51.970	264.012
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.933.780	1.968.758
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	178.814	68.149
12) accantonamenti per rischi	-	270.578
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	516.766	485.403
Totale costi della produzione	14.232.006	13.556.009
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>2.513.961</b>	<b>2.724.794</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	-
da imprese collegate	-	-
altri	245.830	255.052
Totale proventi da partecipazioni	245.830	255.052
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-

da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	60.522	60.481
Totale proventi diversi dai precedenti	-	-
Totale altri proventi finanziari	60.522	60.481
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	532.411	359.874
Totale interessi e altri oneri finanziari	532.411	359.874
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(226.059)	(44.341)
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:</b>		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	-	-
<b>E) Proventi e oneri straordinari:</b>		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	-	-
altri	1.886.828	119.189
Totale proventi	1.886.828	119.189
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	58.904	319.796
imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
altri	2.331.760	277.675
Totale oneri	2.390.664	597.471
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(503.836)	(478.282)
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)</b>	<b>1.784.066</b>	<b>2.202.171</b>
<b>22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	707.919	734.345
imposte differite	-	-
imposte anticipate	-	-
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-	-
<b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.076.147</b>	<b>1.467.826</b>

## Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31-12-2014

### ***Nota Integrativa parte iniziale***

#### **Introduzione**

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2014, 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.

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.

#### **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;
- 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.;
- 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.

La Nota integrativa contiene, inoltre, tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per fornire la rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, finanziaria e patrimoniale, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

### **Criteri di valutazione**

I criteri di valutazione adottati sono quelli previsti specificamente nell'art. 2426 e nelle altre norme del C.C. Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopraccitate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali formulati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

### **Cambiamento dei criteri di valutazione**

Rispetto al precedente esercizio, non è stato necessario procedere al cambiamento dei criteri di valutazione.

### **Conversioni in valuta estera**

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni in valuta estera.

***Nota Integrativa Attivo***

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014, compongono l'Attivo di Stato patrimoniale.

***Variazioni dei crediti verso soci per versamenti ancora dovuti***

	Variazioni nell'esercizio
Crediti per versamenti dovuti e richiamati	0
Crediti per versamenti dovuti non richiamati	0
<b>Totale crediti per versamenti dovuti</b>	<b>0</b>

Nessuna variazione è intervenuta nel corso dell'esercizio, la società non vanta nessun credito.

***Immobilizzazioni immateriali***

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

licenze per il software applicativo per il sistema centrale e per i computers in dotazione agli uffici aziendali ammortizzati in tre anni.

spese d'impianto sostenute per la trasformazione dell'ASSM in S.p.A. e al conferimento dei beni (accatastamenti immobiliari, spese notarili e di perizia, certificazione di qualità);

Spese per aggiornamento depliant illustrativo attività termale.

***Movimenti delle immobilizzazioni immateriali***

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
Valore di bilancio	509	5.590	-	16.013	-	2.582	-	24.694
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	35.542	0	0	0	35.542
Decrementi per alienazioni e dismissioni (	0	0	0	0	0	0	0	-

del valore di bilancio)								
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	509	1.071	0	29.480	0	0	0	31.060
<b>Altre variazioni</b>	0	0	0	0	0	0	0	-
<b>Totale variazioni</b>	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Valore di fine esercizio</b>								
<b>Valore di bilancio</b>	-	4.518	-	22.075	-	2.582	-	29.175

Fra le immobilizzazioni immateriali non si rilevano costi di impianto, ampliamento, ricerca, sviluppo e pubblicità realizzati nell'esercizio.

### **Immobilizzazioni materiali**

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

Nel corso dell'esercizio sono stati acquisiti e realizzati nuovi beni materiali, valorizzati al costo di acquisto o di realizzazione. Le alienazioni riguardano prevalentemente parti di rete di distribuzione elettrica sostituite con altre che rispondo in modo più razionale ai carichi di potenza.

### **Movimenti delle immobilizzazioni materiali**

	<b>Terreni e fabbricati</b>	<b>Impianti e macchinario</b>	<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>Altre immobilizzazioni materiali</b>	<b>Immobilizzazioni materiali in corso e acconti</b>	<b>Totale Immobilizzazioni materiali</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	19.501.281	33.295.500	4.128.492	4.308.705	698.037	61.932.015
<b>Rivalutazioni</b>	2.676.021	-	-	-	-	2.676.021
<b>Ammortamenti ( Fondo ammortamento)</b>	3.790.293	9.241.515	3.154.465	893.920	-	17.080.193
<b>Valore di bilancio</b>	18.387.009	24.053.985	974.029	3.414.784	698.037	47.527.841
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	92.884	575.982	201.996	39.383	188.237	1.098.482
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	74.814	50.213	0	44.735	(169.762)	0
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	1.010	24.789	1.965	0	63.531	91.295
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	0	-	-	-	-	-
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	331.398	1.031.206	324.551	163.597	0	1.850.752
<b>Altre variazioni</b>	0	0	359.639	0	0	359.639
<b>Totale variazioni</b>	(164.710)	(429.800)	235.119	(79.479)	(45.056)	(483.926)

Valore di fine esercizio						
<b>Costo</b>	19.667.636	33.896.906	4.688.162	4.392.823	652.981	63.298.841
<b>Rivalutazioni</b>	2.676.021	-	-	-	-	2.676.021
<b>Ammortamenti ( Fondo ammortamento)</b>	4.121.358	10.272.721	3.479.016	1.057.517	-	18.930.946
<b>Valore di bilancio</b>	18.222.299	23.624.185	1.209.146	3.335.305	652.981	47.043.916

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

Alla voce B. II 4. Altri beni è compresa una serie di costi sostenuti per l'ampliamento e il continuo miglioramento dei beni demaniali o di terze parti, per un ammontare di € 3.335.305, al netto dell'ammortamento. Fra i più significativi si segnalano per il servizio AP: impianto di microfiltrazione, interventi al serbatoio Vaglie, opere alla sorgente di Valcimarra, interventi al potabilizzatore e agli impianti di pompaggio e alle reti idriche dei Comuni soci. Per il servizio EP : lavori al canale e alla traversa Pianarucci cui aggiungere i lavori di rifacimento della centrale Pianarucci, interventi al bacino Le Grazie e le opere idrauliche fisse per Ributino. Per il servizio Farmacia per lavori di ristrutturazione locali. Per il servizio Terme lavori sui pozzi di captazione delle acque termali. Tali costi figurano nei vari stati patrimoniali alla voce *opere gratuitamente devolvibili* e saranno ammortizzati con coefficienti appropriati alla natura dei beni ed al loro utilizzo residuo.

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

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

### **Operazioni di locazione finanziaria**

#### Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere, alla data di chiusura dell'esercizio in commento, alcuna operazione di locazione finanziaria.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Voce B. III. 1. Partecipazioni. Al 31.12.2014 risultano iscritte in bilancio al costo di acquisto partecipazioni per un importo complessivo di euro 371.666 nelle seguenti società:

Società partecipata	Percentuale posseduta	Quote/azioni possedute	Valore iscritto in bilancio
Prometeo SpA	2,56149%	72.190	72.190

S.I.G. SpA	0,90000%	63.000	71.909
S.S.M. s.r.l.	3,00000%	4,5	450
Unidra s.c.r.l.	0,10000%	0,1	30
S.T.M. cons.a r.l.	0,27273%	4	4
T.S.B. s.r.l. – Tolentino Salute e Benessere	100,00000%	100.000	227.083
Totale al 31.12.2014			371.666

Non si registrano variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Prometeo SpA, costituita in data 8/11/01, ha la sede in Osimo, capitale sociale di € 2.818.277, rappresentato da n. 2.818.277 azioni del valore nominale di € 1, ha per oggetto sociale l'approvvigionamento e la vendita del gas naturale e dell'energia elettrica. L'ASSM partecipa, come socio fondatore, con 72.190 azioni, pari a circa il 2,56% del capitale sociale al 31.12.2014, costituita da n. 45.734 azioni a seguito del valore di conferimento del ramo d'azienda vendita gas periziato al 31 luglio 2002, da n. 20.559 azioni mediante versamento in denaro e da 5.897 azioni quale valore del ramo d'azienda vendita elettricità, come da Verbale Assemblea straordinaria del 13/07/2009.

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

UNIDRA – Unione Aziende Idriche s. cons. a r. l., costituita il 28.6.2003, ha la sede in Tolentino, capitale sociale di € 29.830, rappresentato da 2.983.000 quote del valore nominale di € 0,01, che ha per oggetto sociale il coordinamento e lo svolgimento delle attività dei soci relative al servizio idrico integrato nell'ATO 3 Marche Centro – Macerata e affidataria della gestione del servizio idrico integrato, senza scopo di lucro. L'ASSM partecipa con una quota simbolica di 29,83 quote, pari allo 0,1% del capitale sociale, sottoscritte in denaro.

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

S.T.M. Società Territoriale per la Mobilità della Provincia di Macerata consortile a r. l., costituita in data 8/4/2002, ha la sede in Macerata, capitale sociale di € 11.000, rappresentato da 11.000 azioni del valore nominale di € 1, che ha per oggetto sociale il coordinamento e lo svolgimento di attività per conto dei soci relative al trasporto pubblico locale extraurbano nell'ambito del

bacino di Macerata, senza scopo di lucro. In data 22.12.2007 l'assemblea straordinaria ha deliberato la messa in liquidazione della società con corresponsione, nel corso del 2012, di circa l' 85% del capitale sociale, che per ASSM ha significato € 26 rimborsati. L'ASSM partecipava, come socio fondatore, con una quota di 30 azioni, equivalente allo 0,27% del capitale sociale, sottoscritta in denaro.

T.S.B. s.r.l. – Tolentino Salute e Benessere Società a Responsabilità Limitata unipersonale, costituita il 20/12/2011 con sede sociale in Tolentino, capitale sociale di € 100.000, che ha per oggetto sociale la realizzazione e la gestione di case di cura, ambulatori e stabilimenti termali. L'ASSM, in qualità di socio unico, possiede il 100% del capitale sociale.

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

Società partecipata	Valore in bilancio partecipazione	Bilancio	Capitale Sociale	Patrimonio netto	di cui Utile ( Perdita)
Prometeo SpA	72.190	2013	2.292.436	13.318.360	7.762.860
S.S.M. srl	450	2013	15.000	16.301	94
Unidra s.c.r.l.	30	2013	29.830	36.781	2.009
S.I.G. SpA	71.909	2013	7.000.000	8.228.372	160.769
T.S.B. s.r.l.	227.083	2013	100.000	237.033	2.646

*Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie*

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Azioni proprie
<b>Valore di inizio esercizio</b>							
Costo	227.083	-	-	144.583	371.666	760.104	-
Valore di bilancio	227.083	-	-	144.583	371.666	760.104	-
<b>Variazioni nell'esercizio</b>							
Altre variazioni	-	-	-	-	-	61.264	-
Totale variazioni	0	0	0	0	0	61.264	0
<b>Valore di fine esercizio</b>							
Costo	227.083	-	-	144.583	371.666	760.104	-
Valore di bilancio	227.083	-	-	144.583	371.666	821.368	-

*Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti*

	Variazioni nell'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	0

Crediti immobilizzati verso imprese collegate	0
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	0
Crediti immobilizzati verso altri	0
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>0</b>

#### Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate

La società detiene la partecipazione del 100% nella società TSB srl.

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Valore a bilancio o corrispondente credito
TSB srl	Tolentino	100.000	2.646	237.033	100.000	227.083

#### Informazioni sulle partecipazioni in imprese collegate

La società non detiene partecipazioni in imprese collegate.

### **Attivo circolante**

#### Rimanenze

Le giacenze di magazzino della voce C. I. 1. materie prime, sussidiarie, di consumo e merci si riferiscono a materiali utilizzati per il corrente esercizio degli impianti di distribuzione (Elettricità, Gas metano, Servizio Idrico Integrato, Calore) e sono state valutate, come per gli esercizi passati, con il criterio L.I.F.O. annuale, ad eccezione delle rimanenze della gestione Terme, che sono state valutate con il metodo F.I.F.O. e si riferiscono a cosmetici e ricambi per le apparecchiature. Non esistono rimanenze di farmaci e simili perché a seguito della cessione di tale attività il magazzino è stato venduto al Cessionario.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	696.379	(178.814)	517.565
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	0	-
Lavori in corso su ordinazione	-	0	-
Prodotti finiti e merci	-	0	-
Acconti (versati)	-	0	-
<b>Totale rimanenze</b>	<b>696.379</b>	<b>(1.788.140)</b>	<b>517.565</b>

#### Attivo circolante: crediti

*Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante*

In questa categoria sono compresi tutti i crediti, iscritti in bilancio al loro valore nominale e ridotti a quello di presunto realizzo mediante la rettifica con gli appositi fondi di svalutazione (evidenziati con il segno negativo), sia di natura commerciale sia di natura diversa.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	8.888.242	(1.649.427)	7.238.815
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	-	0	-
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	169.202	180	169.382
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	2.512.426	(1.442.328)	1.070.098
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	243.770	414.079	657.849
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	-	0	-
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	882.426	1.590.147	2.430.751
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	12.696.066	(1.087.349)	11.566.895

I crediti verso i clienti sono di natura commerciale, iscritti in bilancio al loro valore nominale e ridotti a quello di presunto realizzo mediante la rettifica del fondo svalutazione crediti (evidenziato con il segno negativo).

Al 31.12.2014 ammontano a euro 7.238.815, al netto del Fondo Svalutazione Crediti, con una variazione negativa di euro 1.649.427 rispetto all'esercizio precedente (euro 8.888.242). Non ci sono crediti con scadenza oltre l'anno successivo né oltre i cinque anni.

Bollette negative, si tratta di bollette da rimborsare agli utenti ed hanno lo stesso valore delle note credito, ammontano a complessivi euro 100.269, +9.411 rispetto al 31.12.2013.

Il Fondo Svalutazione crediti si incrementa di euro 17.637, per effetto dell'accantonamento di euro 51.970 e dell'utilizzo per la copertura delle perdite su crediti accertate per euro 34.333.

La Società non vanta crediti verso società controllate.

La Società vanta crediti di natura commerciale con altre imprese di cui detiene partecipazioni non significative, per un ammontare pari a euro 169.382 con un incremento di euro 180.

La Società vanta crediti verso il Comune di Tolentino (ente controllante) per un importo pari a euro 1.070.098 con una variazione in meno di euro 1.442.328 rispetto all'esercizio precedente. Tale riduzione deriva dalla liquidazione dei crediti vantati a fine esercizio 2013.

I crediti di natura tributaria si incrementano di euro 657.849 rispetto all'esercizio precedente e si compongono come segue:

<b>descrizione</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
IVA	226.086	0
imposta di bollo	1.055	0
imposta di consumo	0	63.942
imposte in contenzioso	313.653	93.674
imposte sul TFR	345	1.760

Cassa conguaglio	49.704	84.394
IRES	23.760	0
IRAP	43.246	0
<b>Totale</b>	<b>657.849</b>	<b>243.770</b>

I crediti verso altri ammontano a euro 2.430.751, con un incremento di euro 1.590.147, così composti:

<b>descrizione</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Regione Marche	7.544	0
AATO 3 per bollette ai disagiati	41.537	0
AATO 3 perdite occulte di acqua (SII)	53.631	152.458
Compagnie assicuratrici	1.606.801	0
Altri crediti	721.238	688.146
<b>Totale altri crediti</b>	<b>2.430.751</b>	<b>840.604</b>

Sotto la voce altri crediti sono compresi, tra i più rilevanti: euro 274.100 per IRAP chiesta a rimborso ai sensi dell'art. 2, co.1-quater. DL 201/2011 e euro 119.500 per rimborso, così come stabilito dall'AATO 3, dalla società Acquedotto del Nera del maggior corrispettivo erogato, nonché euro 158.791 quale stima della perequazione ricavi distribuzione EL e euro 100.000 relativamente al GM, riduzioni tariffarie a favore dell'emittenza locale, per euro 15.462, che saranno rimborsate dal Ministero degli Interni, euro 36.168 quale differenza dei compensi agli amministratori in attesa di definizione.

*Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica*

Tutti i crediti sono vantati verso clienti italiani.

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

La Società non ha in essere crediti di tale natura.

*Attivo circolante: attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*

*Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*

Alla data di chiusura dell'esercizio, la società non detiene alcuna tipologia di attività finanziarie non immobilizzate.

Variazioni nell'esercizio

Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllate	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese collegate	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllanti	0
Altre partecipazioni non immobilizzate	0
Azioni proprie non immobilizzate	0
Altri titoli non immobilizzati	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0

### Attivo circolante: disponibilità liquide

#### *Variazioni delle disponibilità liquide*

Le disponibilità liquide alla data del 31/12/2014 ammontano a euro 1.647.354, rispetto al saldo iniziale di euro 416.561, e sono costituite da depositi bancari e postali per euro 1.636.011 e denaro in cassa per euro 11.343.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	391.012	1.244.999	1.636.011
Assegni	-	0	-
Denaro e altri valori in cassa	25.549	(14.206)	11.343
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>416.561</b>	<b>1.230.793</b>	<b>1.647.354</b>

Per un'analisi dettagliata della variazione della posizione finanziaria della Società nel corso dell'esercizio e per un confronto con l'esercizio precedente si rimanda al Rendiconto Finanziario riportato nel seguito del presente documento nella sezione "Altre informazioni".

### **Ratei e risconti attivi**

I ratei attivi ammontano a € 1.937 al 31/12/2014, contro € 0 al 31/12/2013.

I risconti attivi, al 31.12.2014, ammontano a € 113.583, contro € 96.260 di fine 2013, e sono stati calcolati in base al principio della competenza temporale come prescritto dai Principi contabili.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Disaggio su prestiti	-	0	-
Ratei attivi	-	1.937	1.937
Altri risconti attivi	96.260	17.323	113.583
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>96.260</b>	<b>19.260</b>	<b>115.520</b>

I ratei attivi a fine 2014 ammontano a € 1.937, con pari variazione rispetto all'esercizio precedente.

I risconti attivi, al 31.12.2014, ammontano a € **113.583**, contro € 96.260 di fine 2013, e sono stati calcolati in base al principio della competenza temporale come prescritto dai Principi contabili.

#### **Dettaglio Risconti attivi al 31.12.2014**

Descrizione	Importo
Quota 2015 estensione garanzie del sistema informatico e apparecchi	14.447
Quota 2015 canone abbonamento disinfezione bagni	457
Quota 2015 abbonamento a riviste e a provider internet	1.215
Quota 2015 canoni telefonici	4.400
Quota 2015 abbonamento trasporto rifiuti speciali	511
Quota esercizi futuri dei canoni per attraversamenti	214
Quota 2015 manutenzione imp.climatizzazione	
Rinvio quote 2015 premio fidejussione	86
Quota future imposta sostitutiva e spese istruttoria sui mutui	88.749
Quota 2015 quota assicurativa	750
Quota 2015 bolli automezzi	2.754
<b>TOTALE RISCONTI ATTIVI</b>	<b>113.583</b>

#### ***Oneri finanziari capitalizzati***

##### **Oneri finanziari capitalizzati**

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari a valori iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale.

#### **Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto**

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci

che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014, compongono il Patrimonio netto e il Passivo di Stato patrimoniale.

### **Patrimonio netto**

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Le variazioni intervenute nel Patrimonio Netto della società riguardano:

distribuzione del dividendo sull'utile 2013 per € 1.026.768, dedotta la quota del 5% a Riserva Legale (€ 73.391) e accantonato la somma di € 367.668 residua a Fondo Riserva Straordinaria;

fusione della società ASSM Gestione Reti SpA, che ha comportato un aumento della Riserva Legale, Straordinaria e da conferimento ex art. 115 per complessivi € 1.714.053, come evidenziato nel dettaglio:

<b>descrizione</b>	<b>bilancio ASSM G.R.</b>	<b>bilancio ASSM</b>
Riserva legale	495	495
Riserva Straordinaria	9.338	
Risultato d'esercizio	2.332	11.730
Capitale Sociale	120.000	
Riserva da scissione	1.591.828	1.701.828
<b>Totale</b>	<b>1.714.053</b>	<b>1.714.053</b>

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi		
<b>Capitale</b>	27.020.200	-	-	-		27.020.200
<b>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	85.000	-	-	-		85.000
<b>Riserve di rivalutazione</b>	2.176.147	-	-	-		2.176.147
<b>Riserva legale</b>	37.569	0	73.391	495		111.455
<b>Altre riserve</b>						
<b>Riserva straordinaria o facoltativa</b>	44.541	0	367.668	11.730		423.938
<b>Varie altre riserve</b>	435.869	-	-	1.701.828		2.137.695
<b>Totale altre riserve</b>	480.410	0	441.059	1.714.053		2.561.633
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	1.467.827	1.026.768	441.059	-	1.076.147	1.076.147
<b>Totale patrimonio netto</b>	31.267.152	1.026.768	0	1.714.053	1.076.147	33.030.582

#### **Dettaglio varie altre riserve**

Descrizione	Importo
Riserva straordinaria vincolata	162.961
riserva conferimento ex art.115	1.974.736

<b>Totale</b>	2.137.695
---------------	-----------

Riserva straordinaria vincolata ammonta ad € 162.961. Si tratta di una riserva vincolata, costituita dall'accantonamento di € 27.330 degli utili 2001 e per differenza attingendo dalla Riserva per conferimento definitivo di cui al punto successivo, che copre la misura degli ammortamenti anticipati fatti valere in dichiarazione nel 2001. Il vincolo permane finché l'ammortamento civile non raggiungerà quello fiscale. Nel corso del 2014 non si registrano movimenti.

Riserva per conferimento definitivo ex art.115 (D.Lgs.267/00) ammonta a € 1.974.736, si tratta del residuo importo derivante dai maggiori valori dei beni periziati al momento della trasformazione in SpA rispetto a quelli contabili. Questa riserva è destinata alla copertura di eventuali future perdite d'esercizio e non è distribuibile ai soci. Tale voce registra un incremento rispetto all'esercizio precedente per € 1.701.828 a seguito della fusione per incorporazione della Società ASSM Gestione Reti SpA..

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel prossimo prospetto si forniscono le indicazioni circa la disponibilità e la possibilità di distribuzione degli elementi che compongono il patrimonio netto ai sensi dell'art.2427 cc.

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per copertura perdite
<b>Capitale</b>	27.020.200			-	-
<b>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	85.000		A, B, C	85.000	0
<b>Riserve di rivalutazione</b>	2.176.147		A, B	2.176.147	0
<b>Riserva legale</b>	111.455	ris.utili	B	-	0
<b>Altre riserve</b>					
<b>Riserva straordinaria o facoltativa</b>	423.938	ris utili	B, C	-	0
<b>Varie altre riserve</b>	2.137.695		B, C	-	2.137.695
<b>Totale altre riserve</b>	2.561.633	art.115 D.Lgs.267/2000		2.261.146	4.934.235
<b>Totale</b>	2.561.633			2.261.146	4.934.235
<b>Quota non distribuibile</b>				0	
<b>Residua quota distribuibile</b>				2.261.146	

#### *Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve*

<b>Riepilogo delle utilizzazioni effettuate</b>	<b>Riepilogo delle utilizzazioni effettuate</b>
---	---

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	nei tre precedenti esercizi per copertura perdite	nei tre precedenti esercizi per altre ragioni
RISERVA STRAORDINARIA VINCOLATA	162.961	art.115 D.Lgs .267/2000	B	0	0	0
RISERVA CONFERIMENTO DEFINITIVO EX ART.115	1.974.735	art.115 D.Lgs .267/2000	B	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>2.137.695</b>					

## Fondi per rischi e oneri

### Informazioni sui fondi per rischi e oneri

Le variazioni che si registrano, rispetto all'esercizio precedente, sono evidenziate nella tabella seguente.

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	-	64.468	2.170.906	2.235.374
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Accantonamento nell'esercizio	-	-	1.994.772	1.994.772
Utilizzo nell'esercizio	-	-	407.551	407.551
<b>Totale variazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Valore di fine esercizio	-	64.468	3.758.126	3.822.594

## Fondo imposte differite

La cifra esposta in bilancio per € **64.468** rappresenta le imposte calcolate sugli ammortamenti anticipati per € 186.111, fatti valere in dichiarazione dei redditi per l'esercizio 2001. La voce non registra variazioni rispetto all'esercizio precedente.

## ALTRI FONDI

### Fondo rischi

Nel complesso il **fondo rischi** ammonta a € **497.531** per coprire passività potenziali, che potrebbero derivare da controversie legali in essere al 31.12.2014.

### Fondo ripristino beni ricevuti in affitto

A seguito dell'incorporazione della Società ASSM Gestione Reti SpA, nel corso del 2014, tale fondo è stato attribuito ad integrazione del fondo ammortamento oggetto della fusione.

### Fondo danni alluvione

Tale fondo è stato costituito nell'esercizio 2014, nell'importo indicato, per far fronte ai danni subiti durante l'alluvione di novembre 2013, che saranno riparati nel corso degli esercizi successivi.

**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La consistenza del **fondo per TFR** corrisponde alle indennità maturate alla fine dell'esercizio, calcolate secondo il dettato della Legge 297/82, e dei contratti collettivi nazionali di lavoro vigenti, con copertura integrale di quanto maturato. Come si ricorderà il DLgs. 252/05, di riforma della previdenza complementare, ha modificato le norme sul TFR: i dipendenti possono scegliere tra lasciare il TFR in azienda o destinarlo ad un fondo pensione. Il TFR maturato nel primo caso è stato versato presso la Tesoreria INPS, nel secondo caso presso la forma pensionistica indicata dal lavoratore.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	893.231
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	94.694
Utilizzo nell'esercizio	47.345
Altre variazioni	800.520
<b>Totale variazioni</b>	847.869
Valore di fine esercizio	1.741.100

Nella voce **Altre variazioni** sono compresi il fondo al 31 dicembre 2013 conferito da ASSM Gestione Reti SpA, per effetto della fusione per incorporazione, per l'importo di € 797.407, la rivalutazione sul TFR versato presso l'INPS per € 5.860 e le imposte sostitutive in acconto e a saldo per complessivi € 2.748.

**Debiti**

L'esposizione debitoria complessiva ammonta ad € **21.757.095**, iscritta in bilancio al valore nominale, con una diminuzione pari ad € 4.576.890 rispetto al 2013, composto come segue.

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
<b>Obbligazioni</b>	-	0	-	-
<b>Obbligazioni convertibili</b>	-	0	-	-
<b>Debiti verso soci per finanziamenti</b>	193.637	(193.637)	-	-
<b>Debiti verso banche</b>	16.558.015	(1.871.040)	14.686.975	4.500.278
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	0	0	0	-
<b>Acconti</b>	103.908	15.130	119.038	-
<b>Debiti verso fornitori</b>	4.927.236	(1.407.966)	3.519.270	-
<b>Debiti rappresentati da titoli di credito</b>	-	0	-	-

Debiti verso imprese controllate	-	0	-	-
Debiti verso imprese collegate	-	0	-	-
Debiti verso controllanti	255.778	574.214	829.992	-
Debiti tributari	1.940.367	(753.497)	1.186.870	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	360.528	(46.993)	313.535	-
Altri debiti	1.994.516	(893.101)	1.101.415	-
<b>Totale debiti</b>	<b>26.333.985</b>	<b>(4.576.890)</b>	<b>21.757.095</b>	<b>-</b>

Suddivisione dei debiti per area geografica

I debiti della società sono tutti verso soggetti residenti in Italia.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I debiti esposti in bilancio non sono assistiti da garanzie reali su beni sociali.

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	14.686.975	14.686.975
Debiti verso altri finanziatori	-	0
Acconti	119.038	119.038
Debiti verso fornitori	1.519.270	3.519.270
Debiti verso controllanti	829.992	829.992
Debiti tributari	1.186.870	1.186.870
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	313.535	313.535
Altri debiti	1.101.415	1.101.415
<b>Totale debiti</b>	<b>21.757.095</b>	<b>21.757.095</b>

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società non ha debiti di tale tipologia.

Finanziamenti effettuati da soci della società

**Finanziamenti effettuati dai soci alla società (Art. 2427 c. 1 n. 19-bis C.C.)**

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

**Ratei e risconti passivi**

**Ratei passivi**

L'ammontare dei ratei passivi al 31.12.2014 è pari a € 36.168, per compensi agli amministratori da definire.

### Risconti passivi

Questa voce sintetizza i contributi in conto impianti, erogati per la maggior parte dalla Regione Marche, per finanziare opere di pubblica utilità e autobus per il TPL, pari a € 1.725.573, e per altre cause, pari a € 348.

Tali contributi sono stati *ammortizzati* parallelamente ai beni cui si riferiscono, determinando così un *ricavo* complessivo pari ad € 95.697. Nel corso dell'esercizio sono stati percepiti contributi in conto impianti per un importo di € 3.280.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	41.822	(5.654)	36.168
Aggio su prestiti emessi	-	0	-
Altri risconti passivi	1.818.010	(92.090)	1.725.920
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>1.859.832</b>	<b>(97.744)</b>	<b>1.762.088</b>

### Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e dai conti ordine

Non risultano impegni non esposti in bilancio.

Nei Conti d'Ordine sono esposte importi che rappresentano scritture di memoria riguardanti le garanzie di terzi a beneficio dell'Azienda, alla presenza di beni di Terzi in Azienda o dell'Azienda presso Terzi, benefici o passività possibili.

La cifra complessiva ammonta a € **17.262.345** al 31.12.2014 ed è composta da:

- beni aziendali presso Terzi per complessivi € **24.661**, costituite da cauzioni presso FS S.p.A. e Anas a garanzia dei canoni per attraversamenti o fiancheggiamenti con la linea ferroviaria o le strade statali, per la partecipazione al bando della Legge 488, per lavori e macchinario per ricerche in campo ORL presso l'Ospedale civile di Civitanova Marche; non si registrano variazioni rispetto all'esercizio precedente;
- nostri imballaggi presso Terzi, costituiti da bottiglie e casse dell'acqua minerale, per il valore cauzionato pari ad € **35.154**, invariato sul 2013.

Per un totale di € **59.815**.

- valore di beni di terzi presenti presso l'Azienda, ammonta a € **443.985**, e comprende attrezzatura d'ufficio con contratto di assistenza tecnica, macchina insacchettatrice d'acqua di proprietà della Provincia di Macerata/settore protezione civile.

- valore dei beni demaniali dati in concessione per l'espletamento dei servizi: € **10.482.835**, stesso valore dell'esercizio precedente;
- apertura di credito concesse dalle Banche per € **4.550.000**, +550.000 sul 2013 per ulteriori affidamenti concessi;
- fidejussioni di Terzi a garanzia della regolarità di forniture/lavori o per il regolare adempimento di obblighi contrattuali, per complessivi € **1.725.710**, -9.847 sul 2013 ;

Per un totale di € **16.758.545**.

### **Nota Integrativa Conto economico**

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014, compongono il Conto economico.

#### **Valore della produzione**

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

#### **A. 1. Ricavi da vendite e prestazioni**

L'esercizio 2014 chiude con un ammontare complessivo dei ricavi per € 13.406.999 (+0,4%) rispetto al 2013, che ha registrato un totale di € 13.352.796.

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
produzione e.e.	1.614.131
distribuzione e.e.	2.828.230
distribuzione metano	1.087.916
gestione calore	246.616
Servizio Idrico Integrato	3.070.362
ricavi dal traffico TPL	515.168
ricavi da soste a pagamento	209.991
prestazioni termali	2.144.045
farmacia	1.376.327
servizi generali	314.213
<b>Totale</b>	<b>13.406.999</b>

**Elettricità Produzione** (voce 1) registra ricavi dalla vendita dell'energia prodotta dagli impianti idroelettrici e fotovoltaici per € **614.131**, con una flessione pari a € 334.021 (-17%) sul 2013, grazie ad una produzione di 28.218 MWh contro i 27.821 MWh del 2013 (+1,43%), ma ad un

calo del prezzo di vendita dell'energia di circa il 19,85%.

**Elettricità Distribuzione** (voci 2-3-4) registra ricavi per un totale di € **828.230**, con una crescita di € 218.629 rispetto all'esercizio precedente come esposto nella tabella seguente:

Tipo ricavo	Voce	2014	2013	Variazione
Attività distribuzione	A.1.2	1.837.687	1.806.052	+31.635
Attività trasmissione	A.1.2	521.082	466.289	+54.793
Attività misura	A.1.2	79.643	92.625	-12.982
Contributi di allaccio	A.1.2	81.158	78.010	+3.148
Esercizio impianti Illuminazione Pubblica	A.1.4	105.000	63.671	41.329
Manutenzione Lampade Votive	A.1.2	69.697	69.894	-197
Prestazioni	A.1.2	120.575	17.586	102.989
Altri ricavi	A.1.2	13.388	15.474	-2.086
<b>Totale Ricavi Elettricità distribuzione</b>		<b>2.828.230</b>	<b>2.609.601</b>	<b>-218.629</b>

**Gas metano** (voce 5) presenta un crescita dei ricavi da distribuzione per € 28.890 (+2,7%) sul 2013, che passano da € 1.059.026 a € **087.916**.

**Calore** (voce 6) registra una riduzione dei ricavi per la gestione degli impianti termici comunali pari a € 83.608 (-25,3%), passando da € 330.224 a € **616**, per effetto delle stagioni fredde più miti e ad un uso più razionale del riscaldamento.

**Acqua potabile** (voce 7) presenta una crescita complessiva dei ricavi da distribuzione e vendita di acqua per € 58.341 (+3,2%) a seguito del pieno regime tariffario, nel dettaglio:

Comune	Quota variabile	Quota fissa	Contributi allaccio	Altri Ricavi	Totale
Tolentino	1.155.350	284.588	23.991	75.758	1.539.687
Belforte del Chienti	80.610	25.119	3.237	4.598	113.564
Caldarola	72.758	30.799	2.832	1.354	107.743
Cessapalombo	24.423	10.167	1.838	255	36.683
Serrapetrona	46.322	17.317	2.225	1.158	67.022
<b>Totale 2014</b>	<b>1.379.463</b>	<b>367.990</b>	<b>34.123</b>	<b>83.123</b>	<b>1.864.698</b>

Tolentino	1.154.873	274.453	26.029	33.169	1.488.524
Belforte del Chienti	80.875	24.483	3.056	2.295	110.709
Caldarola	72.545	29.761	1.960	2.512	106.778
Cessapalombo	24.926	9.941	50	704	35.621
Serrapetrona	45.513	16.231	1.625	1.356	64.725
<b>Totale 2013</b>	<b>1.378.732</b>	<b>354.869</b>	<b>32.720</b>	<b>40.036</b>	<b>1.806.357</b>
<b>Variazioni</b>	<b>+731</b>	<b>+13.121</b>	<b>+1.403</b>	<b>+43.087</b>	<b>+58.341</b>

**Depurazione e fognatura** (voce 8) chiude con una crescita di € 48.981 (+4,2%), dovuta principalmente a maggiori ricavi da canoni.

Comune	DE utenze idriche	FO utenze idriche	DE utenze industriali	FO utenze industriali	Altri ricavi	Totale
Tolentino	551.272	204.507	276.276	26.311	14.928	1.073.294
Belforte d.C.	39.506	11.827	286	0	950	52.569
Caldarola	37.962	11.386	0	0	50	49.398
Cessapalombo	4.456	2.344	0	0	0	6.800
Serrapetrona	18.164	5.439	0	0	0	23.603
<b>Totale 2014</b>	<b>651.360</b>	<b>235.503</b>	<b>276.562</b>	<b>26.311</b>	<b>15.928</b>	<b>1.205.664</b>
Tolentino	530.351	195.934	258.646	33.450	8.013	1.026.394
Belforte d.C.	39.663	11.833	68	0	0	51.564
Caldarola	37.627	11.244	0	0	1.270	50.141
Cessapalombo	5.093	2.161	0	0	0	7.254
Serrapetrona	16.398	4.892	0	0	40	21.330
<b>Totale 2013</b>	<b>629.132</b>	<b>226.064</b>	<b>258.714</b>	<b>33.450</b>	<b>9.323</b>	<b>1.156.683</b>
<b>Variazioni</b>	<b>+22.228</b>	<b>9.439</b>	<b>17.848</b>	<b>-7.139</b>	<b>+6.605</b>	<b>+48.981</b>

**Trasporti** (voce 9) presenta ricavi in calo per € 4.034 (-0,8%), dovuti a minori proventi per trasporti a richiesta (-8.835), controbilanciato da un aumento dei ricavi da traffico (+4.801) mentre il contratto di servizio TPL non registra variazioni rispetto all'esercizio precedente.

**Parcheggi** (voce 10) registra una flessione complessiva dei ricavi di € 15.799 (-7,0%), derivante sia sul fronte dei biglietti ed abbonamenti (-6,0%) che dalle sanzioni (-12,5%).

**Terme** (voce 11) presenta una crescita complessiva dei ricavi per € 106.550 (+5,2%), cui hanno partecipato i vari comparti come segue: prestazioni termali classiche +4%, riabilitazione -7%, dall'ambulatorio di Medicina sportiva 0,0%, da prestazioni non convenzionate 13,1%, attività presso i centri periferici +8,0%.

**Farmacia** registra ricavi in crescita del +2,6%.

**Acqua minerale** a seguito della sospensione dell'attività non presenta ricavi.

**Servizi Generali** presenta una flessione di circa il 1,3% rispetto all'esercizio 2013 per una minore quantità di servizi resi a Terzi.

## A. 2. Variazione rimanenze prodotti finiti

A fine esercizio non si rilevano rimanenze di prodotti finiti.

## A. 3. Variazione lavori in corso su ordinazione

Non esistono movimenti per tale voce.

## A. 4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

In questa voce sono compresi gli incrementi di patrimonio, per la capitalizzazione di costi sostenuti nella realizzazione degli impianti necessari allo svolgimento delle attività proprie istituzionali.

Già nel bilancio 2012 è stato utilizzato un diverso metodo di contabilizzazione che consiste nel far transitare in questa voce solamente i costi dei materiali prelevati dal magazzino, il costo della manodopera interna e le spese generali inerenti, escludendo i costi per gli appalti e i servizi, che comunque concorrono al valore delle immobilizzazioni iscritti a Patrimonio, ritenendo che, per le specifiche modalità con cui avviene la costruzione di tali cespiti, la procedura adottata è più aderente al principio contabile n.12 OIC. Si registra un minor valore, rispetto al 2012, per €201.555. I fattori utilizzati per realizzare tali immobilizzazioni sono evidenziati e raffrontati nelle tabelle sottostanti:

### **COMPOSIZIONE delle capitalizzazioni per lavori interni 2014**

<b>Gestione</b>	<b>Materiali da magazzino</b>	<b>Mano d'opera</b>	<b>Spese generali</b>	<b>Costi capitalizzati</b>
Elettricità Produzione	1.624	17.492	468	<b>19.584</b>
Elettricità				



I ricavi diversi crescono per € 381.916 raggiungendo un ammontare pari a € **2.906.090**, al netto dello scambio per partite interne che vale rispettivamente € 2.552.737 per il 2014 e € 2.238.719 per il 2013; essi sono articolati come segue:

- La voce più consistente di questa categoria di ricavi è rappresentata da € **2.322.298** quale valore di realizzo dalla vendita dei c.d. **certificati verdi** (voce 4) ottenuti dalla riqualificazione IAFR dei due impianti idroelettrici di Ributino e Pianarucci, stimata sulla base del prezzo riconosciuto dal GSE, nel 2013 tale ricavo ammontava a € 2.144.416.
- i **contributi in conto esercizio** (voce 1) ammontano ad € **85.584** (--+8.103 sul 2013) e sono costituiti, dal contributo per finanziare il rinnovo del ccnl degli autoferrottranvieri 2004-2007 per € 75.441 contro € 67.415 del 2013 e per riduzione accise sul gasolio per € 10.143 contro € 10.066 del 2013.
- la **quota annua dei contributi in conto impianti** (voce 11), concessi per finanziare opere immateriali e materiali, in particolare autobus, è pari ad € **95.696**, con una crescita di € 1.501. L'ammortamento dei contributi segue parallelamente l'ammortamento dei beni cui si riferiscono.
- gli **altri ricavi** ammontano in totale ad € **402.512**, fra cui spiccano gli affitti attivi (€ 10.356), rimborsi per penalità e danni da alluvione (€ 305.068), plusvalenze da alienazione di immobilizzazioni (€ 19.545) e ricavi diversi per € 66.713; rispetto al 2013 (€ 208.082) registrano una crescita di € 381.916.

A. Il **valore della produzione** indica il valore dei beni e servizi di natura industriale prodotti dalle attività istituzionali e si attesta a € **16.745.967**, con una crescita di € 465.164 (+2,9%) sul valore 2013 (€ 16.280.803).

#### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Tale suddivisione non è significativa perché rivolta a operatori italiani.

### **Costi della produzione**

#### **B. 6. Spese per acquisti**

Gli acquisti hanno raggiunto nel 2014 la cifra complessiva di € **2.342.193** a fronte di € 2.337.560 dell'esercizio precedente (+0,2%), la variazione è abbastanza trascurabile. In questa voce sono compresi i costi di seguito descritti:

la spesa per l'acquisto di **gas metano** (voce 2), utilizzato negli impianti termici della gestione Calore, si attesta a € **196.003**, con una flessione sul 2013 pari a 23,7%;

la spesa per l'**energia elettrica** utilizzata per il **sollevamento dell'acqua potabile, per l'impianto di depurazione ed altri servizi** minori (voce 3), è stata pari a € **562.008**, con un calo di € 2.849 (-0,5%) rispetto al bilancio 2013.

gli acquisti per **materiali** (voci 4 e 5) ammontano ad € **1.584.182**, con una crescita del 4,5% sul valore 2013, che ammontava a € 1.515.696, dovuto per la maggiori acquisti di materiali a magazzino e di consumo.

## B. 7. Spese per servizi

Nel 2014 sono stati spesi complessivamente per servizi € **3.675.045**, evidenziando un crescita di circa il 14,6% rispetto a € 3.206.127 dell'esercizio precedente. In questa voce sono compresi:

I costi di **manutenzione** (voci 1/7), che ammontano a € **1.115.271** con una crescita di € 265.019 (+31,2%) rispetto all'esercizio precedente (€ 3.238.723) fra cui spiccano le manutenzioni degli impianti in concessione danneggiati dall'alluvione di fine 2013le

**spese pubblicitarie** (voci 30/32), ammontano ad € **76.618**, contro € 61.756 del 2013 (+24%) e comprendono le spese per l'organizzazione dei convegni medici (per € 12.149), spese pubblicitarie e marketing (per € 63.472) e altre per € 997.

le spese per **altri servizi industriali** (voci 8/29) ammontano in totale a € **2.483.156**, a fronte di € 2.326.715 del 2013 (+8,2%), fra cui spiccano, tra quelle che presentano un incremento di un certo rilievo: le consulenze professionali e mediche (+166.448; +30,3%), i costi per gli organi statutari (+28.435; +24%), le spese legali e notarili (+26.540; +200%), il corrispettivo per l'attingimento dall'acquedotto del Nera (+22.955; +21,5%), le spese per collaborazioni (+11.333; +11,6%), le spese per i corsi di formazione e più in generale di addestramento (+11.204 + 107,4%), le spese per pulizie (+11.172; +17,4%); di contro si registrano riduzioni su altre voci fra cui spiccano: le spese per assicurazioni (-41.762; -14%), le spese per la gestione delle bollette interne e per conto Terzi (-32.791; -23%), le spese per lo smaltimento dei rifiuti speciali e fanghi (-12.336; -7,5%), le spese telefoniche (-11.378; -13,7%),

## B. 8. Godimento beni di Terzi

L'ammontare di tali spese è stato pari a € **1.114.145**, contro € 690.953 del 2013, dove sono compresi: i canoni di concessione sui beni del demanio comunale (voce 1), per € 964.933 a fronte di € 500.247 del 2013 a seguito della revisione del contratto di concessione; i canoni statali e provinciali di derivazione acqua dal fiume Chienti e per attraversamenti stradali e fluviali con linee elettriche, tubature idriche e metanodotti (voce 2), per € 95.290, contro € 110.752 del 2013; infine i canoni di locazione dei locali utilizzati per l'esercizio della farmacia e degli ambulatori (voce 3) per altri € 53.922, contro € 79.954 del 2013.

<b>Godimento beni di Terzi</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>Variazione</b>
Comune di Belforte del Chienti (1)	12.957	14.366	-1.409
Comune di Caldarola (1)	22.104	24.582	-2.478
Comune di Cessapalombo (1)	18.027	18.757	-730
Comune di Serrapetrona (1)	4.845	4.845	0
Comune di Tolentino (2)	907.000	437.697	+469.303

<b>Totale canoni per beni comunali</b>	<b>964.933</b>	<b>500.247</b>	<b>+464.686</b>
Canoni derivazione / attraversamenti	95.290	110.752	-15.462
Totale noleggi	10.249	16.464	-6.215
Totale canoni per affitti	43.672	43.491	+181
Totale canoni per affitto d'azienda	0	20.000	-20.000
<b>Totale costi per godimento beni di terzi</b>	<b>1.114.145</b>	<b>690.953</b>	<b>+423.192</b>

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

(2) S.I.I.+AM + TE + EP + GM + LV € 897.000 + farmacia € 10.000 per il 2014  
e, rispettivamente, € 427.697 + farmacia € 10.000 per il 2013.

La variazione netta che si rileva rispetto all'esercizio precedente, pari ad +423.192 (+61%), è dovuta principalmente al canone sulla produzione elettrica che aumenta di € 274.000, del canone per la concessione della distribuzione del gas che aumenta di € 50.000 e alla determinazione forfettaria del canone sulle lampade votive (LV) che ammonta a € 145.000, mentre gli altri valori si discostano lievemente rispetto all'esercizio precedente.

## B. 9. Spese per il personale

Il costo complessivo per il personale dipendente è stato pari ad € **4.471.263**, contro € 4.528.481 registrati per il 2013, con una flessione pari a 57.218 (-1,3%), cui bisogna aggiungere € 96.387 per gli interinali 2014 e € 93.371 per il 2013 con una variazione totale di - 54.202.

Le retribuzioni (voce 1) ammontano ad € **3.122.742**, -28.754 (-0,9%) rispetto al 2013, in cui sono compresi i compensi per lo straordinario (€ 100.016 per il 2014 e € 151.419 per il 2013) e per la produttività aziendale (€ 89.712 per il 2014 e € 45.307 per il 2013).

Gli oneri sociali (voce 3) hanno subito un incremento complessivo per € 87.351 (+7,7%) anche a causa dell'aumento delle aliquote per l'assicurazione INAIL contro gli infortuni rispetto al 2013, raggiungendo la cifra di € **1.214.649**.

L'accantonamento per TFR (voce 7), con un onere di € **94.694**, è minore di € 5.967 rispetto all'esercizio precedente, per effetto delle liquidazioni e dei bassi tassi di rivalutazione.

Nel corso dell'anno sono state erogate, per cessazioni e/o anticipazioni, indennità di TFR (voci

8 e 9) per un ammontare pari ad € **47.345**, contro un totale di € 65.811 pagato nel 2013.

La variazione dell'onere per ferie non godute (voce 6) pesa sulla spesa complessiva per € **46.163**, con una crescita di € 38.607 sul 2013. Gli altri oneri relativi a riduzioni tariffarie, contributi ai circoli dei dipendenti e per altre spese, infine, presentano una variazione rispetto al 2013 di -300.

## B. 10. Ammortamenti e svalutazioni

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

Rispetto a € 1.704.746 accantonato per il 2013, gli ammortamenti d'esercizio hanno raggiunto la cifra complessiva di € **1.881.810**, con una crescita di € 177.064 pari a circa il 10% a seguito, in particolare, dell'entrata in servizio della centrale Pianarucci per tutto l'anno.

Le aliquote applicate sono riepilogate nella seguente tabella:

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

Autovetture				12,5		25		12,5
Telecontrolli	5	10	10	5	10			
Mobili e macchine d'ufficio	6							
Macchine elettromedicali						10		
Macchine elettroniche	20							
Condotte forzate		4						
Opere gratuitamente devolvibili	0,5	0,5		1,25		1	2	10

Le **perdite su crediti** accertate (voce 1) ammontano ad € **34.333** e trovano copertura integrale nel fondo svalutazione crediti (voce 2).

L'**accantonamento** di € **51.970** al **fondo svalutazione crediti** (voce 3), è stato stimato congruo, in base ad un'attenta analisi della possibilità di recupero e tenendo conto della crisi economico-finanziaria perdurante, per ricondurre il valore nominale dei crediti in essere al 31.12 a quello di presumibile realizzo. Nell'esercizio precedente l'adeguamento del fondo era stato di € 264.012, mentre le perdite accertate ammontavano ad € 348.763.

#### B. 11. Variazione delle rimanenze

Le giacenze di magazzino sono state valutate secondo i criteri indicati alla precedente voce C.I *Rimanenze*. La variazione intervenuta fra il valore delle rimanenze finali (voce 2) (€ **517.565**) e quelle iniziali (voce 1) (€ 696.379) è stata di € 178.814, dovuto alla normale movimentazione del magazzino.

#### B. 12. Accantonamenti per rischi

Come già esposto alla voce B. *Fondo rischi ed oneri* del Passivo dello Stato Patrimoniale, non è stata accantonata alcuna somma.

#### B. 13. Altri accantonamenti

Non sono stati accantonati ulteriori fondi per rinnovo impianti rispetto a quanto già accantonato.

#### B. 14. Oneri diversi di gestione

Le **spese generali** sostenute nel 2014 sono state pari a € **516.766**, rispetto ad € 485.403 dell'esercizio precedente, si denota una crescita di tali oneri per € 31.363 pari a circa il 6,5%. In questa voce sono incluse, fra parentesi gli importi relativi all'esercizio precedente: I.V.A. non detraibile sugli acquisti Terme (voce 1) per € 105.332 (€ 101.580), TOSAP, IMU ed altre imposte e tasse (voci 2/4) per € 126.290 (€ 113.351), spese per cancelleria e per acquisto di

libri e riviste specializzate nei vari settori (voci 10 e 11) per € 75.389 (€ 35.793), contributi alle associazioni di categoria (voce 5) per € 32.992 (€ 28.077), minusvalenze relative alla dismissione di immobilizzazioni (voce 16) per € 32.391 (€ 68.146), le trattenute sulle ricette SSN (voce 7) per € 6.584 (€ 5.555) contributo per la vigilanza dighe (voce 8) per € 12.360 (€ 12.360), indennizzi all'utenza e per la continuità del servizio elettrico (voce 9) € 9.646 (€ 10.307), contributo funzionamento alle Autorità di settore (voce 6) per € 46.755 (€ 46.531), contributi ai Comuni destinati al pagamento bollette delle famiglie bisognose per € 51.674, altre spese per complessivi € 12.397 (€ 31.107).

**B. Il totale dei costi della produzione** ammonta a € **14.232.006** con un aumento di € 675.997 (+5,0%) sul bilancio 2013, che aveva chiuso a € 13.556.009.

### ***Proventi e oneri finanziari***

#### Composizione dei proventi da partecipazione

Nel corso dell'esercizio sono stati incassati **dividendi** per un importo complessivo pari ad € **245.830**, di cui € 244.456 da Prometeo SpA e € 1.373 da S.I.G. SpA. Rispetto al 2013, si registra una variazione negativa di € 9.222 per effetto della leggera flessione sia sul dividendo percepito da Prometeo SpA. (-8.209) che da SIG SpA (- 1.014).

Sono stati conseguiti altri proventi finanziari per un totale di € **60.522**, registrando una crescita irrilevante sul 2013. Sono costituiti da interessi sui depositi bancari e postali (voce c1) per € 4.709 (€ 1.741 nel 2013), da interessi di mora (voce 3) per € 50.589 (€ 58.374 nel 2013), da interessi su depositi cauzionali (voce 2) per € 997 (€ 366 nel 2013) e da altri interessi attivi per € 4.227 (€ zero nel 2013).

Non sono stati capitalizzati interessi o oneri finanziari nell'esercizio.

Proventi diversi dai dividendi	
Da altri	60.522
<b>Totale</b>	<b>60.522</b>

#### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

### **C. 17. Interessi ed altri oneri finanziari**

Gli oneri finanziari ammontano ad un totale di € **532.411**, con una crescita di € 172.537 rispetto al bilancio 2013, dovuto all'entrata in ammortamento dei nuovi contratti di mutuo (vedi voce D.5 del Passivo), con un maggior onere pari a € 168.652, cui si aggiunge l'onere derivante dal contratto di *interest rate swap* per € 62.578 (compresa nella voce voce d3); gli interessi passivi

maturati (voce d2) sui c/c pesano per € 31.325 (€ 28.059 per il 2013) e sui depositi cauzionali o su debiti commerciali (voce d3) per € 11.605 (€ 6.429 per il 2013).

	<b>Interessi e altri oneri finanziari</b>
Debiti verso banche	520.806
Altri	11.605
<b>Totale</b>	<b>532.411</b>

### ***Rettifiche di valore di attività finanziarie***

Non sono state operate rivalutazioni o svalutazioni di attività finanziarie.

### ***Proventi e oneri straordinari***

Sono fatti eccezionali che non rientrano nella tipica gestione aziendale.

<b>descrizione</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>variazione</b>
sopravvenienze attive	1.842.111	70.404	+1771707
insussistenze del passivo	6.032	2.191	+3.841
conguaglio corrispettivi precedenti	38.685	46.594	-7.909
<b>Totale proventi straordinari</b>	<b>1.886.828</b>	<b>119.189</b>	<b>+1.767.639</b>

Tra le Sopravvenienze attive è compreso il risarcimento riconosciuto dall'assicurazione per i danni da alluvione.

<b>descrizione</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>variazione</b>
sopravvenienze passive	2.268.241	154.662	+2.113.579
minusvalenze straordinarie	58.904	319.796	-260.892
spese impreviste e straordinarie	63.519	123.013	-59.494
<b>Totale oneri straordinari</b>	<b>2.390.664</b>	<b>597.471</b>	<b>+2.113.579</b>

Tra le Sopravvenienze passive è compreso l'onere che si sosterrà per il ripristino delle opere danneggiate dall'alluvione.

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

#### *Imposte correnti differite e anticipate*

### **Differenze temporanee e rilevazione delle imposte differite attive e passive**

Nella considerazione che il bilancio d'esercizio deve essere redatto nel rispetto del principio della competenza economica dei costi e dei ricavi, indipendentemente dal momento in cui

avviene la manifestazione finanziaria, si è proceduto alla rilevazione della fiscalità differita in quanto le imposte sul reddito e l'IRAP hanno la natura di oneri sostenuti dall'impresa nella produzione del risultato economico e, di conseguenza, sono assimilabili agli altri costi da contabilizzare, in osservanza dei principi di competenza e di prudenza, nell'esercizio in cui sono stati contabilizzati i costi ed i ricavi cui dette imposte differite si riferiscono.

Ai fini IRES, l'art. 83 del D.P.R. 917/86 prevede che il reddito d'impresa sia determinato apportando al risultato economico relativo all'esercizio le variazioni in aumento ed in diminuzione per adeguare le valutazioni applicate in sede di redazione del bilancio ai diversi criteri di determinazione del reddito complessivo tassato. Tali differenti criteri di determinazione del risultato civilistico da una parte e dell'imponibile fiscale dall'altra, possono generare differenze. Di conseguenza, l'ammontare delle imposte dovute, determinato in sede di dichiarazione dei redditi, può non coincidere con l'ammontare delle imposte sui redditi di competenza dell'esercizio.

Anche la disciplina IRAP contempla casi in cui la determinazione della base imponibile si ottiene apportando ai componenti positivi e negativi di bilancio variazioni in aumento e in diminuzione che hanno natura di differenze temporanee e pertanto richiedono la rilevazione di imposte differite attive o passive.

Nella redazione del presente bilancio si è tenuto conto delle sole differenze temporanee che consistono nella differenza tra le valutazioni civilistiche e fiscali sorte nell'esercizio e che sono destinate ad annullarsi negli esercizi successivi.

In applicazione dei suddetti principi sono state iscritte in bilancio le imposte che, pur essendo di competenza di esercizi futuri, sono dovute con riferimento all'esercizio in corso (imposte anticipate) e quelle che, pur essendo di competenza dell'esercizio, saranno dovute solo in esercizi futuri (imposte differite).

E' opportuno precisare che l'iscrizione della fiscalità differita è avvenuta in conformità a quanto previsto dai principi contabili nazionali e, di conseguenza, nel rispetto del principio della prudenza.

Le attività derivanti da imposte anticipate non sono state rilevate in quanto non sono presenti, nell'esercizio in corso, differenze temporanee deducibili.

Le imposte differite passive non sono state rilevate in quanto non si sono verificate differenze temporanee imponibili.

## **Deduzioni extracontabili – riassorbimento naturale**

L'art. 109, c. 4, lettera b), secondo periodo, del TUIR nella versione precedente alle modifiche apportate dall'art. 1, c. 33, lett. q), della legge 24 dicembre 2007, n. 244 (finanziaria 2008), prevedeva che, in caso di imputazione al Conto economico di rettifiche di valore e accantonamenti per importi inferiori ai limiti massimi previsti dalla disciplina del reddito di impresa, fosse possibile operare maggiori deduzioni, a condizione che la parte di tali componenti negativi non imputata a Conto economico fosse indicata in un apposito prospetto della dichiarazione dei redditi (ex quadro EC), dal quale risultassero anche le conseguenti divergenze tra valori civilistici e fiscali dei beni e dei fondi. Il predetto art. 1, c. 33, della legge finanziaria 2008 ha disposto la soppressione della suddetta facoltà dal periodo d'imposta successivo a quello in corso al 31 dicembre 2007.

Per le deduzioni extracontabili accumulate sino al periodo d'imposta in corso al 31 dicembre 2007, la società non ha esercitato l'opzione per l'affrancamento a pagamento (imposta sostitutiva) e, pertanto, ai fini IRES, procede al naturale riassorbimento mediante variazioni

fiscali in aumento che transitano dall'apposito rigo del quadro RF del modello UNICO.

Al fine di meglio comprendere la dimensione della voce "22-Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate", qui di seguito si riporta un prospetto che consente la "riconciliazione" dell'onere fiscale teorico da bilancio con l'imponibile fiscale ed evidenza, nel contempo, l'aliquota effettivamente applicata.

### Prospetto di riconciliazione tra risultato d'esercizio e imponibile fiscale

	IRES	IRAP
<b>Risultato prima delle imposte (a)</b>	<b>1.784.066</b>	<b>1.784.066</b>
Aliquota ordinaria applicabile	27,50	4,73
Onere fiscale teorico	490.618	84.386
<b>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi</b>		
Variazioni permanenti in aumento	236.482	<b>5.417.633</b>
Variazioni permanenti in diminuzione	500.877	1.070.424
<b>Totale Variazioni</b>	<b>-264.395</b>	<b>4.347.209</b>
Imponibile fiscale	1.519.671	6.131.275
Imposte dell'esercizio	417.910	290.009
<b>Valore iscritto nella voce 22) del Conto Economico</b>	<b>417.910</b>	
<b>Diff. temporanee deducibili in esercizi successivi (imposte anticipate)</b>		
Differenze temporanee in aumento		
<b>Totale variazioni in aumento</b>		
<b>Imposte anticipate</b>		
<b>Diff. temporanee tassabili in esercizi successivi (imposte differite)</b>		
Differenze temporanee in diminuzione		
<b>Totale variazioni in diminuzione</b>		
<b>Imposte differite</b>		
<b>Riversamento diff. temporanee esercizi precedenti - in aumento (utilizzi f.do imposte differite)</b>		
Riversamento differenze temporanee in aumento		
<b>Totale differenze riversate</b>		
<b>Totale imposte</b>		
<b>Riversamento diff. temporanee esercizi precedenti - in diminuzione (utilizzi attività per imposte anticipate)</b>		
Riversamento differenze temporanee in diminuzione		
<b>Totale differenze riversate</b>		
<b>Totale imposte</b>		
<b>Rilevazioni contabili effettuate nell'esercizio</b>		
Imposte dell'esercizio (a)	417.910	
Imposte anticipate (b)		

Imposte differite passive (c)		
Utilizzo f.do imposte differite esercizio precedente (d)		
Diminuzione imposte anticipate esercizio precedente (e)		
<b>Imposte totali iscritte alle voce 22) Conto Economico</b>	<b>417.910</b>	
Aliquota effettiva	23,42	

### **Determinazione imposte a carico dell'esercizio**

Per effetto degli acconti pagati nell'esercizio il saldo per IRES e IRAP risulta a credito, iscritti alla voce A.. 4 bis dell'attivo di Stato patrimoniale, sono indicati in misura corrispondente ai rispettivi ammontari rilevati nella voce E.22 di Conto economico, relativamente all'esercizio chiuso al 31/12/2014, tenuto conto della dichiarazione dei redditi e della dichiarazione IRAP che la società dovrà presentare entro il termine stabilito dalle norme vigenti e degli acconti già pagati.

### **Nota Integrativa Altre Informazioni**

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31/12/2014, nella presente sezione della Nota integrativa si forniscono, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C., le seguenti informazioni:

- Compensi revisore legale o società di revisione
- Categorie di azioni emesse dalla società
- Titoli emessi dalla società
- Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società
- Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Inoltre, si precisa che nel commento finale alla presente sezione della Nota integrativa sono state fornite le ulteriori seguenti informazioni:

- Operazioni realizzate con parti correlate (art. 2427 c. 1 n. 22-bis c.c.)
- Prospetto e informazioni sulle rivalutazioni
- Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari derivati (art. 2427 -bis c. 1 n.1 c.c.)
- Rendiconto finanziario

### ***Dati sull'occupazione***

#### **Numero medio dei dipendenti ripartito per categorie (art. 2427 c. 1 n. 15 C.C.)**

Il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria, è evidenziato nel seguente prospetto:

	Numero medio
Dirigenti	1
Quadri	6
Impiegati	44
Operai	42
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>93</b>

### ***Compensi amministratori e sindaci***

I compensi spettanti agli Amministratori e ai Sindaci sono stabiliti dall'Assemblea dei Soci nei limiti fissati dalle leggi in materia.

	Valore
Compensi a amministratori	123.219
Compensi a sindaci	22.655
<b>Totale compensi a amministratori e sindaci</b>	<b>145.874</b>

### ***Compensi revisore legale o società di revisione***

#### **Corrispettivi spettanti per revisione legale, altri servizi di verifica, consulenza fiscale e servizi diversi (art. 2427 c. 1 n. 16-bis C.C.)**

I corrispettivi corrisposti alla società di revisione per i servizi forniti di cui all'art. 2427 n. 16-bis C.C. risultano dal seguente prospetto:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	11.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>11.000</b>

### ***Categorie di azioni emesse dalla società***

#### **Numero e valore nominale di ciascuna categoria di azioni della società e delle nuove azioni sottoscritte (art. 2427 c. 1 n. 17 C.C.)**

**Il capitale sociale, pari a euro 27020200, è rappresentato da 270.202 azioni ordinarie di nominali euro 100 cadauna. Si precisa che al 31/12/2014 non sono presenti azioni di categorie diverse da quelle ordinarie e che nel corso dell'esercizio non sono state emesse nuove azioni da offrire in opzione agli azionisti né da collocare sul mercato.**

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
azioni ordinarie	270.202	27.020.200	0	0	270.202	27.020.200

### ***Titoli emessi dalla società***

#### **Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli o valori simili emessi dalla società (art. 2427 c. 1 n. 18 C.C.)**

La società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili, titoli o altri valori similari.

### ***Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società***

#### **Numero e caratteristiche degli altri strumenti finanziari emessi dalla società (art. 2427 c. 1 n. 19 C.C.)**

La società non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario.

### ***Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento***

#### **Informazioni sulla società o l'ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento (art. 2497-bis C.C.)**

Al 31/12/2014 la Società è ancora soggetta alla direzione e al coordinamento da parte del Comune di Tolentino, il quale, in forza del possesso della partecipazione al capitale sociale nella misura del 99.98%, imprime un'attività di indirizzo alla società, influenzando sulle decisioni prese dalla medesima.

Data la natura di ente pubblico che esercita la direzione e coordinamento, in merito all'entità del patrimonio posto a tutela dei creditori e degli altri soci della Società, nell'eventualità che dall'attività di direzione e coordinamento derivi un pregiudizio all'integrità del patrimonio aziendale, o alla redditività e al valore della partecipazione. si forniscono i dati essenziali del bilancio 2013, anche se non conforme alle disposizioni del Codice Civile.

**Prospetto riepilogativo dello Stato Patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**

	-	-
Data dell'ultimo bilancio approvato	08/04/2014	
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B) Immobilizzazioni	83.147.487	79.191.534
C) Attivo circolante	25.158.409	26.524.541
D) Ratei e risconti attivi	0	-
Totale attivo	106.309.896	105.716.076
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	-	-
Riserve	43.259.189	43.026.259
Utile (perdita) dell'esercizio	-	-
Totale patrimonio netto	43.259.189	43.026.259
B) Fondi per rischi e oneri	25.949.533	24.243.499
C) Trattamento di fine di lavoro subordinato	-	-
D) Debiti	39.097.174	38.446.318
E) Ratei e risconti passivi	-	-
Totale passivo	106.305.896	105.716.076
Garanzie, impegni e altri rischi	-	-

**Prospetto riepilogativo del Conto Economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**

	-	-
Data dell'ultimo bilancio approvato	08/04/2014	
A) Valore della produzione	16.979.309	0
B) Costi della produzione	16.174.431	-
C) Proventi e oneri finanziari	(870.610)	-
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-
E) Proventi e oneri straordinari	290.661	-
Imposte sul reddito dell'esercizio	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio	232.930	-

Oltre a completare le informazioni previste dall'art. 2427 C.C., di seguito si riportano anche ulteriori informazioni obbligatorie in base a disposizioni di legge, o complementari, al fine della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

**Patrimoni destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 20 C.C.)**

La società non ha costituito patrimoni destinati a uno specifico affare.

**Finanziamenti destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 21 C.C.)**

La società non ha in essere, alla data di chiusura dell'esercizio in commento, contratti di finanziamento destinati a uno specifico affare.

**Operazioni realizzate con parti correlate (art. 2427 c. 1 n. 22-bis C.C.)**

Al fine di assicurare il rispetto delle disposizioni legislative e, in particolare, di quanto stabilito dal D.Lgs. 3/11/2008 n. 173 in materia di informativa societaria riguardante le operazioni con parti correlate, la Società, nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2014, ha provveduto a definire i criteri di individuazione delle operazioni concluse con le suddette parti correlate.

Le operazioni in argomento sono state effettuate, di norma, a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti. Le operazioni sono state effettuate sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica così come la definizione delle condizioni da applicare è avvenuta nel rispetto della correttezza.

**Natura e obiettivo economico di accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (art. 2427 c. 1 n. 22-ter C.C.)**

Non sussistono accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale dotati dei requisiti di cui al n. 22-ter dell'art. 2427 C.C.

**Natura e obiettivo economico di accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (art. 2427 c. 1 n. 22-ter C.C.)**

Non esistono "accordi fuori bilancio".

**Dettagli sulle rivalutazioni**

Alla data di chiusura dell'esercizio di cui al presente bilancio, i beni della società risultano essere stati oggetto delle rivalutazioni riepilogate nei seguenti prospetti:

**Beni materiali**

	<b>Terreni e fabbricati</b>	<b>Immobili non strumentali</b>	<b>Impianti e macchinari</b>	<b>Attrezzature</b>	<b>Altri beni materiali</b>
Costo storico	16.046.183	0	23.624.185	1.209.146	3.335.305
Riv. ante 90	0	0	0	0	0
L. 408/90					
L. 413/91					
L. 342/00					
L. 448/01					
L. 350/03					
L. 266/05					
D.L. 185/08	2.176.146				
L. 147/13					
R. Econ.					
<b>Totale Rival.</b>	<b>18.222.299</b>	<b>0</b>	<b>23.624.185</b>	<b>1.209.146</b>	<b>3.335.305</b>

**Beni immateriali**

	<b>Diritti di brevetto</b>	<b>Concessioni, licenze, marchi</b>	<b>Altre imm. immateriali</b>	<b>Partecipazioni</b>

Costo storico				
Riv. ante 90	0	0	0	0
L. 408/90				
L. 413/91				
L. 342/00				
L. 448/01				
L. 350/03				
L. 266/05				
L. 147/13				
R. Econ.				
Totale Rival.				

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2428 c. 3 n. 5 C.C.)

I principali fatti di rilievo avvenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio sono riportati nella Relazione sulla Gestione:

A gennaio 2015 si è proceduto all'aggiudicazione della procedura di appalto per la realizzazione della nuova sezione mt 20 kV della cabina primaria Ributino con adeguamento alla funzionalità smart grid;

Sono stati sottoscritti in data 2/02/2015 due contratti tra ASSM e Comune di Tolentino per l'affidamento del servizio di monitoraggio e ottimizzazione degli impianti di depurazione acque reflue a servizio dell'abitato di C.da Rancia e C.da Paterno funzionali alla successiva gestione diretta;

A febbraio 2015 si è proceduto alla definizione del sinistro occorso a seguito degli eventi meteorologici del 11 e 12 novembre 2013 che hanno provocato danni a impianti e reti di proprietà dell'ASSM per un importo complessivo di € 2.081.000,00;

A marzo l'Amministratore delegato ha nominato il responsabile dell'Area servizi informativi e servizi al cliente, Dirigente del Settore Amministrativo – Affari Generali – Servizi al Cliente e Responsabile della Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza;

In data 10 marzo 2015 è stata conclusa la procedura di gara per la realizzazione di una nuova rete di gas metano a servizio delle aree Bura e S Lucia;

In data 10 marzo 2015 con delibera di giunta n. 11 il Comune di Camporotondo di Fiastrone ha revocato la gestione in economia, ha conferito il SII a Unidra affidando la gestione alla società operativa ASSM SpA;

In data 1 aprile 2015 è stato sottoscritto tra ASSM e Comune di Tolentino il contratto per l'affidamento della gestione delle lampade votive per la durata di dieci anni.

Nel 2015 l'ASSM ha acquisito la certificazione "100% energia verde" conferita dal CESI alle aziende produttrici di energia elettrica da sola fonte rinnovabile e sostenibile.

### Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari derivati (art. 2427-bis c. 1 n. 1 C.C.)

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano utilizzati strumenti finanziari derivati.

**Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari derivati (art. 2427-bis c. 1 n. 1 C.C.)**

Alla data di chiusura dell'esercizio sono gestiti i seguenti strumenti finanziari derivati:

l'ASSM, al fine di coprirsi dal rischio di rialzi dei tassi di interesse sul mutuo contratto con Vento Banca, ha deciso di stipulare un contratto di *interest rate swap* le cui caratteristiche principali sono qui di seguito riassunte:

<b>dati</b>	<b>Veneto Banca</b>
Contratto n.	6177681
Data negoziazione	09.11.2012
Decorrenza	31.12.2012
Scadenza	30.12.2022
Importo di riferimento	4.800.000
Tasso fisso	1,73%
Periodicità liquidazione	semestrale
Fair value al 31/12/2014	-304.231,360

Nell'esercizio in chiusura sono stati liquidati differenziali su tale contratto per € 62.578, che sono inclusi tra gli oneri finanziari.

**Prospetto delle riserve ed altri fondi presenti al 31/12/2014**

Nel patrimonio netto sono presenti le seguenti poste:

**Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.**

<b>Riserve</b>	<b>Valore</b>
Riserva rivalutazione ex legge n. 72/1983	
Riserva rivalutazione ex legge n. 576/1975	
Riserva da rivalutazione L. 342/2000	
Riserva da rivalutazione L. 2/2009	
Riserva da rivalutazione L. 147/2013	

**Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.**

Riserve	Valore
Versamenti soci in c.to capitale	
Riserva da trasformazione	
Riserva sovrapprezzo quote	

### Riserve incorporate nel capitale sociale

Nessuna riserva è stata incorporata nel capitale sociale nell'esercizio in corso né in esercizi precedenti.

### RENDICONTO FINANZIARIO

In ossequio a quanto raccomandato dal principio contabile OIC 10, si ritiene opportuno presentare il seguente rendiconto finanziario dei flussi di disponibilità liquide al fine di fornire le informazioni utili per valutare la situazione finanziaria della società (compresa la liquidità e solvibilità) nell'esercizio in commento e la sua evoluzione negli esercizi successivi.

In particolare il rendiconto permette di valutare:

- le disponibilità liquide prodotte o assorbite dalla gestione reddituale e le modalità di impiego o copertura;
- la capacità della società di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;
- la capacità della società di autofinanziarsi.

I flussi finanziari presentati nel rendiconto finanziario derivano dalla gestione reddituale, dall'attività di investimento e dall'attività di finanziamento.

La somma algebrica dei suddetti flussi finanziari rappresenta l'incremento o il decremento delle disponibilità liquide avvenuto nel corso dell'esercizio.

Il flusso finanziario della gestione reddituale comprende i flussi che derivano dall'acquisizione, produzione e distribuzione di beni e dalla fornitura di servizi e gli altri flussi non ricompresi nell'attività di investimento e di finanziamento ed è stato determinato con il metodo indiretto (rettificando l'utile o la perdita d'esercizio esposto nel Conto economico).

I flussi finanziari dell'attività di investimento comprendono i flussi che derivano dall'acquisto e dalla vendita delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie e delle attività finanziarie non immobilizzate. Sono stati quindi rappresentati distintamente i principali incassi o pagamenti derivanti dall'attività di investimento, distinguendoli a seconda delle diverse classi di immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie).

I flussi finanziari dell'attività di finanziamento comprendono i flussi che derivano dall'ottenimento o dalla restituzione di disponibilità liquide sotto forma di capitale di rischio o di capitale di debito, pertanto sono state distintamente rappresentate le principali categorie di incassi o pagamenti derivanti dall'attività di finanziamento, distinguendo i flussi finanziari derivanti dal capitale di rischio e dal capitale di debito.

Alla luce di quanto sopra, di seguito si presenta il rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso al 31/12/2014 .

Consuntivo Consuntivo  
esercizio esercizio

DESCRIZIONE

	2014	2013
A. Indebitamento (-) disponibilità monetarie (+) nette iniziali a breve (cassa e banche)	-2.435.491	71.308
B. Flusso monetario da (per) attività di esercizio		
- risultato attivo lordo	1.076.147	1.467.826
- Ammortamenti complessivi	1.881.810	1.704.746
- (Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	0	0
- (Rivalutazioni) o svalutazioni di immobilizzazioni	0	0
- Variazione netta fondo TFR e degli altri fondi	2.435.089	349.815
- Autofinanziamento	5.393.046	3.522.387
Variazione capitale di esercizio		
- Incremento (Decremento) dei crediti del circolante	-332.417	-3.633.485
- (Incremento) Decremento delle rimanenze	178.814	68.149
- Incremento (Decremento) dei debiti vs fornitori ed altri debiti	-3.086.427	-2.504.403
- (incremento) Decremento rapporti con il Comune	1.970.170	201.556
TOTALE B	4.123.186	-2.345.796
C. Flusso monetario da (per) attività di investimento		
- Investimento in immobilizzazioni:		
- Immateriali	-4.481	19.847
- Materiali	-1.397.882	-3.832.157
- Finanziarie:	-61.264	-313.422
- crediti verso il Comune	0	0
- altre	0	0
- Altre variazioni	0	0
- Prezzo di realizzo o valore di rimborso di immobilizzazioni	0	0
TOTALE C	-1.463.627	-4.125.732
D. Flusso monetario da (per) attività finanziarie		
- Nuovi finanziamenti	0	0
- Contributi in conto capitale	-97.744	57.613
- Rimborsi di finanziamenti	833.110	4.162.946
- Pagamento dividendi	-1.467.826	-9.373
- Conferimenti al capitale sociale	2.155.109	-246.457
TOTALE D	1.422.649	3.964.729

E. Flusso monetario del periodo (B+C+D)	4.082.208	-2.506.799
F. Disponibilità nette finali (A+E)	1.646.717	-2.435.491

### ***Nota Integrativa parte finale***

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

Sulla base di quanto esposto si propone di ripianare la perdita di esercizio, ammontante a complessivi euro 1.076.147, come segue:

- Il 5%, pari a euro 53.807, alla riserva legale;
- euro 344.680 a riserva straordinaria;
- di distribuire un dividendo complessivo pari a euro 648.485 pari a € 2,40 per azione.

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e dalle presente Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Vice Presidente - Amministratore Delegato

(Graziano NATALI)

---