

Aspes Spa

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

registro imprese 65/1998 rea 140952

Capitale Sociale i.v. 58.035.504 Euro

Bilancio al 31 dicembre 2017

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

Relazione sulla gestione

Signori Soci,

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

L'esercizio 2017 chiude con un utile dopo le imposte di € 9.735.

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

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

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

Il Consiglio di Amministrazione fa presente che per l'applicazione delle nuove disposizioni di cui al D.Lgs. 139/2015, in attuazione alla direttiva 34/2013/UE e dei nuovi Principi Contabili, con delibera n.14/2018 del 29/3/2018 ha deliberato di differire la data di convocazione dell'assemblea dei soci per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre del 2017, così come consente l'art. 2364, co. 2, C.C. e come disciplinata dall'art.13 comma 3 dello statuto sociale il quale così recita: "L'Assemblea dei Soci per l'approvazione del bilancio deve essere convocata almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale o entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale se la Società è tenuta alla redazione del bilancio consolidato o quando lo richiedono particolari esigenze derivanti dalla struttura e dall'oggetto sociale." In quanto:

“– sono emerse difficoltà in merito alla definitiva stesura del Bilancio di esercizio, alla data attuale non ancora disponibile nella versione definitiva, in riferimento alle particolari esigenze connesse a:

1. Effetti della fusione della Società Agenzia per L'innovazione della P.A. Srl avvenuta in data 29 dicembre 2017
2. Effetti della delibera dell'AATO n.1. Pesaro n.11 del 30/5/2016 sui ricavi dell'esercizio 2017. Come abbiamo avuto modo di esporre in sede di illustrazione del budget per il 2018, con la delibera sopracitata AATO ha imposto il taglio dei corrispettivi a noi riconosciuti. Sull'entità dei tagli sono intercorse differenze di interpretazione del contenuto della delibera citata. A tal fine in data 18/1/2018 abbiamo richiesto ad AATO l'interpretazione autentica del provvedimento ma ad oggi non abbiamo avuto alcuna risposta: di questa situazione è stato informato il socio di maggioranza. Inoltre la

comprensione dell'entità del nuovo corrispettivo è propedeutica alla eventuale necessaria svalutazione degli assets relativi al servizio idrico integrato in applicazione dell'OIC 9 – Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali. A tal fine, in accordo con il Collegio Sindacale, vista la complessità della materia e i suoi effetti particolarmente impattanti sui conti dell'azienda, si è ritenuto opportuno richiedere un parere pro-veritate al Prof. Franco Roscini Vitali circa l'applicazione del Principio contabile sopracitato.

Tanto premesso, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, ravvisa che tali particolari esigenze, integrano il preciso disposto cui all'art. 2364 codice civile, in maniera tale da consigliare un inevitabile posticipo del termine di approvazione assembleare.

Il Consiglio di Amministrazione, constatato al riguardo che, l'articolo 28 comma 2 dello Statuto sociale prevede la facoltà di convocazione dell'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio anche oltre i normali centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio e cioè entro il giorno 29 giugno 2018 (cento ottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio), vista la necessità di dover vagliare attentamente i criteri valutativi da adottare per la stesura definitiva del bilancio dell'esercizio da chiudere al 31 dicembre 2017, sentito il Collegio sindacale, il Presidente propone al Consiglio il rinvio dell'approvazione del bilancio entro il 29 giugno 2018.”

Come ampiamente analizzato in nota integrativa occorre sottolineare che questo bilancio è fortemente influenzato dalla deliberazione AATO n.11 del 30/5/2016: “Applicazione deliberazione AEEGSI 28 dicembre 2015 n.664/2015/R/IDR: aggiornamento Programma degli interventi, predisposizione tariffaria del SII per il secondo periodo regolatorio 2016/2019, aggiornamento del Piano Economico-Finanziario e della Convenzione di gestione. Gestore Marche Multiservizi spa” con il quale ha deliberato la progressiva riduzione del canone di concessione riscosso da Marche Multiservizi spa relativo ai beni afferenti il servizio idrico integrato pari al 25% per l'anno 2017, 37,5% per l'anno 2018 e 50% per l'anno 2019.

Pertanto per l'esercizio in corso il canone riconosciuto è stato di € 750.000 contro € 1.000.000 relativo all'esercizio precedente: un taglio di ben 250.000 € per il 2017, 375.000 € per il 2018 e 500.000 € per il 2019.

Sottolineiamo che AATO alla data di stesura della presente relazione non ha ancora dato riscontro alla nostra nota del 18/1/2018.

Tenuto conto di quanto sopra inoltre, l'Organo amministrativo, supportato dal citato parere pro-veritate del Prof. Franco Roscini Vitali, ha ritenuto di modulare gli ammortamenti dei beni in funzione dei proventi conseguiti dalla concessione dei beni medesimi al netto degli oneri finanziari di competenza, giudicando la perdita non durevole.

Si ravvisa pertanto la necessità che da parte dei Comuni Soci sia posta la massima attenzione affinché nell'anno 2019 in sede di Assemblea di AATO vengano ripristinate le condizioni contrattuali con cui Aspes spa, Vostra società pubblica al 100%, ha concesso a Marche Multiservizi spa, di cui gli enti soci comuni detengono una parte minoritaria, lo sfruttamento di un patrimonio del valore di oltre 90 milioni di euro.

Nel 2017 la vostra società ha ulteriormente ampliato la base sociale propedeutica all'affidamento di ulteriori servizi da parte dei Comuni Soci

Nel mese di aprile del 2017, il Comune di Petriano ha acquisito n.1.500 azioni dal Comune di Montelabbate e successivamente ha affidato ad Aspes la gestione del servizio di accertamento delle imposte e della riscossione coattiva delle entrate comunali.

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

Inoltre in data 29 dicembre 2017 si sono concluse le formalità per la fusione per incorporazione in Aspes di Agenzia per l'Innovazione della P.A. srl attraverso la quale il Comune di Riccione è entrato a far parte della compagine sociale. Si segnala che in data 26/4/2017 con delibera di C.C. n. 7, nel prendere atto della avvenuta fusione e conseguente approvazione dei patti parasociali, il Consiglio autorizza l'affidamento ad Aspes dei servizi di accertamento e riscossione coattiva della tassa rifiuti e delle sanzioni amministrative derivanti dal Codice della Strada: alla data di stesura della presente relazione sono in essere i contatti per pervenire alla stipula dei relativi contratti.

Il fatturato del servizio farmacie ha registrato un aumento del 20,58%; questo risultato è dovuto in larga parte ad un forte aumento della distribuzione all'ingrosso del farmaco alle farmacie del gruppo o dei Comuni soci; le vendite per conto del SSN hanno mostrato una ulteriore contrazione del 7,53% mentre sono aumentate del 5,30% le vendite dirette di farmaci e prodotti farmaceutici. I risultati ottenuti sono da sicuramente positivi in un panorama nazionale molto contrastato che vede il trend nazionale registrare mortalità delle farmacie pari ad un terzo delle aperture, sintomo della grave crisi che attraversa il settore della distribuzione del farmaco.

A livello nazionale il settore della distribuzione finale del farmaco mostra andamenti ben più pesanti con cali oltre le due cifre percentuali e nel 2017 sono sempre più le farmacie che sono state assoggettate a procedure fallimentari.

Aspes ha ottenuto questi risultati grazie alle politiche attive messe in azione dall'azienda sia con forti azioni di fidelizzazione e ampliamento della clientela sia consolidando la propria attività anche nella distribuzione all'ingrosso del farmaco al gruppo societario Aspes continuando nella ricerca della maggiore efficienza e redditività dell'attività svolta.

L'attività della gestione degli impianti turistico-sportivi è stata intensa con la realizzazione di importanti eventi di sportivi, di spettacolo e di convegnistica e ha raggiunto il culmine con l'organizzazione e lo svolgimento nell'AdriaticArena dei Campionati Mondiali di Ginnastica Ritmica; dal 30 agosto al 3 settembre l'AdriaticArena ha ospitato per l'Italia l'evento sportivo dell'anno, dimostrando ottima capacità organizzativa e grande adattabilità della location.

La realizzazione di questa importantissima rassegna sportiva ha visto incrementare il fatturato del 39,75% rispetto al 2016 con le evidenti e dirette ricadute sul tessuto economico del comprensorio pesarese e oltre.

L'attività dell'Adriatic Arena, utilizzando modelli di calcolo indipendenti, ha generato un indotto sull'economia del territorio di oltre 8 milioni di euro; l'attività della gestione degli impianti turistico-sportivi in generale e dell'Adriatic Arena in particolare, è pertanto da inquadrare all'interno della politica economica del territorio servito.

L'anno 2017 è proseguita l'attività nella **gestione dei servizi cimiteriali** gestiti nel Comune di Pesaro e nei comuni di Montelabbate, Mombarroccio, Monteciccardo e Vallefoglia.

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

Registriamo, di converso, diminuzione dei ricavi del servizio (-14,99% rispetto al 2016) concentrata nella concessione di loculi per il Comune di Pesaro (-319.168 € pari al -19,48%).

Dal 2008, Aspes ha investito nel servizio oltre 6 milioni di euro sia per la realizzazione di nuove infrastrutture cimiteriali sia per l'ammodernamento di quelle esistenti.

Nel 2017 Aspes ha rafforzato l'attività di **gestione dell'accertamento e della riscossione** coattiva dei tributi e delle entrate.

Il fatturato del servizio è calato rispetto al 2016 del 7,78%, ma bisogna tenere conto che il 2016 aveva visto alcuni effetti straordinari non ripetibili negli anni successivi, relativi alla conclusione nell'esercizio precedente di procedimenti di recupero coattivo di importantissime somme.

Il 2017 è stato un anno di consolidamento nella **gestione del verde pubblico e profilassi del territorio** per il Comune di Pesaro e del servizio verde per i comuni di Vallefoglia, Tavullia, Montelabbate e Monteciccardo.

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

La **gestione del servizio di controllo delle emissioni in atmosfera** ha visto l'Aspes nel 2017 impegnata nel rilascio dei c.d. "bollini verdi" per il quadriennio 2017-2021; i ricavi hanno subito una forte impennata attestandosi a € 380.877 contro € 89.370 dell'esercizio precedente.

INDICATORI FINANZIARI-ECONOMICI

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO 2017			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
ATTIVO FISSO	€ 71.254.512	MEZZI PROPRI	€ 57.974.622
Immobilizzazioni immateriali	€ 10.896.848	Capitale sociale	€ 58.035.504
Immobilizzazioni materiali	€ 49.587.369	Riserve	-€ 60.882
Immobilizzazioni finanziarie	€ 10.770.295		
		PASSIVITA' CONSOLIDATE	€ 7.769.026
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	€ 12.571.168		
Magazzino	€ 5.673.093		
Liquidità differite	€ 5.681.177	PASSIVITA' CORRENTI	€ 18.082.032
Liquidità immediate	€ 1.216.898		
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 83.825.680	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 83.825.680
STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO 2016			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
ATTIVO FISSO	€ 69.597.611	MEZZI PROPRI	€ 55.363.137
Immobilizzazioni immateriali	€ 10.997.147	Capitale sociale	€ 55.433.754
Immobilizzazioni materiali	€ 50.223.983	Riserve	-€ 70.617
Immobilizzazioni finanziarie	€ 8.376.481		
		PASSIVITA' CONSOLIDATE	€ 8.388.454
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	€ 9.770.594		
Magazzino	€ 5.069.576		
Liquidità differite	€ 4.413.398	PASSIVITA' CORRENTI	€ 15.616.614
Liquidità immediate	€ 287.620		
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 79.368.205	CAPITALE DI FINANZIAMENT	€ 79.368.205
Differenza 2017vs.216			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
ATTIVO FISSO	€ 1.656.901	MEZZI PROPRI	€ 2.611.485
Immobilizzazioni immateriali	-€ 100.299	Capitale sociale	€ 2.601.750
Immobilizzazioni materiali	-€ 636.614	Riserve	€ 9.735
Immobilizzazioni finanziarie	€ 2.393.814		€ 0
	€ 0	PASSIVITA' CONSOLIDATE	-€ 619.428
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	€ 2.800.574		€ 0
Magazzino	€ 603.517		€ 0
Liquidità differite	€ 1.267.779	PASSIVITA' CORRENTI	€ 2.465.418
Liquidità immediate	€ 929.278		€ 0
	€ 0		€ 0
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 4.457.475	CAPITALE DI FINANZIAMENT	€ 4.457.475

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE 2017			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità d</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO	€ 73.055.385	MEZZI PROPRI	€ 57.974.622
		PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO	€ 9.869.612
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI	€ 10.770.295		
		PASSIVITA' OPERATIVE	€ 15.981.446
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 83.825.680	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 83.825.680
STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE 2016			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità d</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO	€ 70.991.724	MEZZI PROPRI	€ 55.363.137
		PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO	€ 8.687.662
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI	€ 8.376.481		
		PASSIVITA' OPERATIVE	€ 15.317.406
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 79.368.205	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 79.368.205
Differenza 2017 vs.2016			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità d</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO	€ 2.063.661	MEZZI PROPRI	€ 2.611.485
		PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO	€ 1.181.950
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI	€ 2.393.814		
		PASSIVITA' OPERATIVE	€ 664.040
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 4.457.475	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 4.457.475

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	2017	%	2016	%
Ricavi delle vendite	25.139.492	97,46	22.277.254	98,91
Produzione interna	654.267	2,54	246.393	1,09
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	25.793.759	100,00	22.523.647	100,00
Costi esterni operativi	18.776.503	72,79	15.341.797	68,11
Valore aggiunto	7.017.256	27,21	7.181.850	31,89
Costi del personale	5.154.111	19,98	5.214.632	23,15
MARGINE OPERATIVO LORDO	1.863.145	7,22	1.967.218	8,73
Ammortamenti e accantonamenti	1.262.513	4,89	1.372.355	6,09
RISULTATO OPERATIVO	600.632	2,33	594.863	2,64
Risultato dell'area accessoria	- 375.730	- 1,46	- 292.301	- 1,30
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	160.262	0,62	119.561	0,53
EBIT NORMALIZZATO	385.164	1,49	422.123	1,87
Risultato dell'area straordinaria	-	-	-	-
EBIT INTEGRALE	385.164	1,49	422.123	1,87
Oneri finanziari	434.441	1,68	457.991	2,03
RISULTATO LORDO	- 49.277	- 0,19	- 35.868	- 0,16
Imposte sul reddito	- 59.012	- 0,23	- 68.652	- 0,30
RISULTATO NETTO	9.735	0,04	32.784	0,15

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		2017	2016
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	-€ 13.279.890	-€ 14.265.735
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	0,81	0,80
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate)</i>	-€ 5.510.864	-€ 7.673.266
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate)</i>	0,92	0,89
INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI			
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	0,45	0,43
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	0,17	0,16
INDICI DI REDDITIVITA'			
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	0,02%	0,06%
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	-0,08%	-0,07%
ROI	<i>Risultato operativo/(CIO medio - Passività operative)</i>	1,05%	1,07%
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	2,39%	2,66%
INDICATORI DI SOLVIBILITA'			
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	-€ 5.510.864	-€ 7.673.267
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	0,70	0,56
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	-€ 11.183.957	-€ 12.742.843
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	0,39	0,27

L'andamento degli indici sopraesposti denota un importante miglioramento del quoziente di disponibilità passato da 0,56 a 0,70 (+25%) e un altrettanto positivo andamento del quoziente di tesoreria passato da 0,27 a 0,39 (+44%).

Registrano scostamenti minimi i quozienti relativi alla struttura dei finanziamenti.

INFORMAZIONI OBBLIGATORIE SUL PERSONALE

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

INFORMAZIONI OBBLIGATORIE SULL'AMBIENTE

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

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E CONSOCIATE.

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

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

In particolare i rapporti verso il Comune di Pesaro che esercita l'attività di direzione e controllo e verso le altre Società correlate, sono analiticamente i seguenti rapporti finanziari e rapporti economici.

Rapporti finanziari

Comuni Controllanti	Motivazione	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li
pesaro	anticipazione perdite serv. trasporti	€ 327.259			
pesaro	rapporti commerciali			€ 210.840	€ 872.973
comune di pesaro- note di accredito da ricevere	rapporti commerciali				-€ 74.763
pesaro	cessione crediti		€ 965.290		
pesaro	debiti per risc.coattiva	€ 63.604			
comuni soci	dividendi	€ 173.510			
monteciccardo	rapporti commerciali			€ 46.596	€ 36.895
gradara	rapporti commerciali			€ 9.986	
vallefoglia	rapporti commerciali			€ 95.707	€ 71.879
vallefoglia	debiti per risc.coattiva	€ 536			
montelabbate	rapporti commerciali			€ 25.299	
montelabbate	debiti per risc.coattiva	€ 2.852			
petriano	rapporti commerciali			€ 6.891	
petriano	debiti per risc.coattiva				
mombaroccio	rapporti commerciali			€ 3.000	€ 54.048
unione pian del bruscolo	debiti per risc.coattiva	€ 2.054			
riccione	rapporti commerciali			€ 968	
gabicce mare	debiti per risc.coattiva	€ 461		€ 148.553	
tavullia	rapporti commerciali			€ 27.718	
totale		€ 570.276	€ 965.290	€ 575.558	€ 961.032
Società Controllate	Motivazione	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li
farmacie comunali di riccione	rapporti commerciali			€ 283.680	€ 22.939
farmacie comunali di riccione	finanziamento intercompany	€ 600.000			
farmacie comunali di riccione	consolidato fiscale		€ 254		
totale		€ 600.000	€ 254	€ 283.680	€ 22.939
Società Collegate	Motivazione	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li
Adriacom cremazioni srl	finanziamento intercompany		€ 150.000		
Adriacom cremazioni srl	rapporti commerciali			€ 12.308	
totale		€ -	€ 150.000	€ 12.308	€ -

Rapporti economici

Comuni Controllanti	Motivazione	vendite	acquisti
comune di pesaro	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 658.773	
comune di pesaro	servizio gestione beni pubblici	€ 289.529	
comune di monteciccardo	servizio verde urbano	€ 9.108	
comune di petriano	servizio verde urbano	€ 1.224	
comune di petriano	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 5.667	
comune di montelabbate	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 30.855	
comune di gabicce	cessione prodotti farmaceutici	€ 464.913	
comune di gabicce	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 4.167	
comune di montelabbate	canone concessione servizi cimiterali		€ 30.000
comune di mombaroccio	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 44.181	
comune di mombaroccio	canone concessione servizi cimiterali		€ 14.547
comune di montelabbate	servizio verde urbano e profilassi dell'ambiente	€ 29.050	
comune di tavullia	servizio verde urbano e profilassi dell'ambiente	€ 20.233	
comune di tavullia	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 22.721	
comune di gradara	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 19.649	
unione pian del bruscolo	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 6.610	
comune vallefoglia	servizio accertamento e riscossione coattiva	€ 5.274	
comune vallefoglia	canone concessione servizi cimiterali		€ 18.697
comune vallefoglia	servizio verde urbano e profilassi dell'ambiente	€ 91.388	
Società Controllate	Motivazione	vendite	acquisti
farmacie comunali di riccione	cessione prodotti farmaceutici	€ 1.063.205	
farmacie comunali di riccione	prestazioni di servizi	€ 30.000	
farmacie comunali di riccione	interessi su finanziamento		€ 15.000
Società Collegate	Motivazione	vendite	acquisti
Adriacom Cremazioni srl	prestazioni di servizi	€ 49.260	€ 5.798
Adriacom Cremazioni srl	interessi su finanziamento	€ 2.475	

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Non ci sono attività di ricerca e sviluppo da segnalare

INVESTIMENTI

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

investimenti servizio farmacie	€	266.013
investimenti servizio AdriaticArena	€	65.360
investimenti servizio cimiteri	€	661.965
investimenti servizi generali	€	93.201
investimenti servizio verde pubblico	€	36.744
Totale	€	1.123.284

AZIONI PROPRIE E OPERAZIONI RELATIVE

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

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

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

Rischio di credito

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

Rischio di liquidità

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

Inoltre si segnala che:

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

Rischio di mercato

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

rischi di immediati cedimenti dei prezzi di cessione dei beni e dei servizi trattati; come ampiamente trattato in premessa il corrispettivo relativo al Contratto di Concessione dei beni relativi al Servizio Idrico Integrato è deliberato dall'Assemblea del Consorzio Aato composto da tutti Comuni della Provincia di Pesaro e quindi soggetto alle determinazioni di quest'ultimo.

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

Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 e 5, si segnala che l'attività di direzione e coordinamento cui è sottoposta la società è svolta dal socio Comune di Pesaro, con sede in Pesaro, Piazza del di Popolo, 1. Il Comune di Pesaro nel 2016 ha conseguito un risultato complessivo di gestione positivo di € 13.347.741,13.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL BILANCIO PER L'ESERCIZIO 2017

Non si segnalano eventi di particolare rilevanza.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I risultati ottenuti da Aspes spa al 31 dicembre 2017 sono in linea con le previsioni rappresentate in sede di approvazione del budget.

Aspes sta proseguendo nella politica di miglioramento della qualità dei servizi resi e nell'incremento dei Comuni clienti dei nostri servizi e dei servizi offerti.

Nei primi mesi del 2018 riscontriamo una sostanziale tenuta del fatturato del servizio farmacie; sono in via di conclusione importanti investimenti nei servizi cimiteriali quali la realizzazione di nuovi padiglioni nel Cimitero di Villa Fastiggi e Candelara nel Comune di Pesaro e nel cimitero di Montecchio nel Comune di Vallefoglia che, data la forte richiesta, si tradurranno in

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

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

ALTRE INFORMAZIONI

1. Sedi Secondarie e unità locali.
Aspes spa non si è avvalsa della costituzione di sedi secondarie; detiene n. 18 unità locali.
2. Informativa sui contenziosi fiscali.
La società non ha in essere alcun contenzioso fiscale.
3. Privacy.
In ottemperanza alle disposizioni di legge si precisa che è in recepimento il nuovo Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati (Regolamento UE 2016/679) con la predisposizione delle azioni necessarie all'ottemperanza delle disposizioni previste.

4. Organismo di Vigilanza

Composizione al 31.12.2017

Presidente	Ing. Federico Albertini
Componente	Avv. Paolo Di Loreto
Componente	Dott. Marco Braca

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

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

Il Consiglio di Amministrazione

Luca Pieri

Massimiliano Amadori

Paola Tasini

Pesaro 28 maggio 2018