

***GRUPPO ASET***

***BILANCIO  
CONSOLIDATO  
2017***



## Stato patrimoniale GRUPPO ASET - Attivo

	Bilancio al 31.12.2017 in €uro	Bilancio al 31.12.2016 in €uro
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	-	-
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>I Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) Costi di impianto e ampliamento	1.377	1.606
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	399.901	347.225
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
5) Avviamento	-	-
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7) Altre immobilizzazioni immateriali	1.068.799	1.047.657
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>1.470.077</b>	<b>1.396.488</b>
<b>II Immobilizzazioni materiali</b>		
1) Terreni e fabbricati	4.104.991	702.202
2) Impianti e macchinari	51.805.494	13.675.394
3) Attrezzature industriali e commerciali	2.981.187	2.880.800
4) Altri beni	1.372.372	170.817
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	1.405.012
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>60.264.044</b>	<b>18.834.225</b>
<b>III Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) Partecipazioni in		-
a) partecipazioni in imprese controllate	-	-
b) partecipazioni in imprese collegate	89.151	89.151
d) partecipazioni in altre imprese	322.549	-
Totale partecipazioni	411.700	-
2) Crediti		-
a) crediti verso imprese controllate	-	-
esigibili oltre l'anno successivo	-	-
esigibili entro l'anno successivo	-	-
d) crediti verso altri	-	-
esigibili oltre l'anno successivo	-	-
esigibili entro l'anno successivo	-	-
Totale crediti	-	-
3) Altri titoli	-	-
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>411.700</b>	<b>-</b>
<b>Totale Immobilizzazioni (B)</b>	<b>62.145.821</b>	<b>20.230.713</b>

## Stato patrimoniale GRUPPO ASET - Attivo

	Bilancio al 31.12.2017 in €uro		Bilancio al 31.12.2016 in €uro	
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>				
<b>I Rimanenze</b>				
1) Materie prime sussidiarie, e di consumo		300.555		357.264
4) Prodotti finiti e merci		362.568		357.264
<b>Totale rimanenze</b>		<b>663.123</b>		<b>357.264</b>
<b>II Crediti</b>				
1) Crediti verso clienti				
esigibili entro l'anno successivo	11.339.655	11.339.655	10.773.857	10.773.857
2) Crediti verso imprese controllate				
esigibili entro l'anno successivo	-	-	-	-
3) Crediti verso imprese collegate				
esigibili entro l'anno successivo	76.700	76.700	-	-
4) Crediti verso imprese/enti controllanti				
esigibili entro l'anno successivo	4.143.254	4.143.254	4.106.145	4.106.145
4 bis) Crediti tributari				
esigibili entro l'anno successivo	2.124.249	2.124.249	3.121.661	3.121.661
4 ter) Imposte anticipate				
esigibili entro l'anno successivo	-	-	-	-
esigibili oltre l'anno successivo	2.226.582	2.226.582	2.069.787	2.069.787
5) Crediti verso altri:				
esigibili entro l'anno successivo	322.745	-	183.741	-
esigibili oltre l'anno successivo	530.124	852.869	114.862	298.603
<b>III Attività finanziarie</b>				
6) Altri titoli				
certificati di deposito	-	-	-	-
<b>Totale crediti</b>		<b>20.763.309</b>		<b>20.370.053</b>
<b>IV Disponibilità liquide</b>				
1) Depositi bancari e postali	7.175.500	-	3.238.153	-
2) Assegni	115	-	-	-
3) Denaro e valori in cassa	42.348	-	2.328	-
<b>Totale disponibilità liquide</b>		<b>7.217.963</b>		<b>3.240.481</b>
<b>Totale attivo circolante ( C )</b>		<b>28.644.395</b>		<b>23.967.798</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>				
1) Ratei attivi	-	-	-	-
2) Risconti attivi	2.561.179	-	221.730	-
<b>Totale Ratei e Risconti (D)</b>		<b>2.561.179</b>		<b>221.730</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>93.351.395</b>		<b>44.420.241</b>

## Stato patrimoniale GRUPPO ASET - Passivo

	Bilancio al 31.12.2017 in Euro		Bilancio al 31.12.2016 in Euro	
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>				
I Capitale sociale	10.493.910		3.090.200	
II Riserva da sovrapprezzo azioni	598		598	
III Riserva da rivalutazione	-		-	
IV Riserva legale	618.040		615.634	
V Riserve statutarie o regolamentari	-		-	
VI Riserva per azioni proprie in portafoglio	-		-	
VII Altre riserve distintamente indicate				
a) Riserva straordinaria	5.368.981		3.097.877	
b) Riserva da arrotondam.di bilancio	-		1	
c) Riserva di consolidamento	-		-	
e) Avanzo da concambio	12.256.309			
VIII Utile / (Perdita) portate anuovo	560.583		438.690	
IX Utile / (Perdita) dell'esercizio)	4.611.047		3.399.394	
<b>Totale Patrimonio Netto del Gruppo</b>	<b>33.909.468</b>		<b>10.642.392</b>	
<b>PATRIMONIO NETTO DEI TERZI</b>				
Capitale e riserve di terzi	632.607		407.652	
Utile (perdita) portati a nuovo di terzi	-		-	
Utile (perdita) di esercizio di terzi	150.034		179.948	
<b>Totale Patrimonio Netto dei Terzi</b>	<b>782.641</b>		<b>587.600</b>	
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>34.692.109</b>		<b>11.229.992</b>	
<b>B) FONDO PER RISCHI ED ONERI</b>				
2) Fondo imposte differite	-		-	
3) Altri fondi oneri e rischi futuri:	10.870.524		9.597.618	
<b>Totale fondi rischi ed oneri (B)</b>	<b>10.870.524</b>		<b>9.597.618</b>	
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>2.112.564</b>		<b>1.671.885</b>	
<b>D) DEBITI</b>				
1) Obbligazioni	-		-	
2) Obbligazioni convertibili	-		-	
3) Debiti verso soci per finanziamenti	784.000		784.000	
4) Debiti verso banche				
a) esigibili entro l'anno successivo	1.284		1.284	
b) mutui passivi	18.475.845		466.667	
- entro 12 mesi	5.724.696		158.412	
- oltre 12 mesi	12.751.149		1.911.316	
5) Debiti verso altri finanziatori	-		-	
6) Acconti	548.985		114.683	
esigibili entro l'anno successivo	548.985		-	
7) Debiti verso fornitori				
esigibili entro l'anno successivo	6.503.798		7.098.798	
esigibili oltre l'anno successivo	595.000		-	
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	-		-	
9) Debiti verso imprese controllate				
esigibili entro l'anno successivo	-		-	
esigibili oltre l'anno successivo	-		-	

## Stato patrimoniale GRUPPO ASET - Passivo

	Bilancio al 31.12.2017 in Euro		Bilancio al 31.12.2016 in Euro	
10) Debiti verso imprese collegate	-	-	-	-
11) Debiti verso Ente controllante				
esigibili entro l'anno successivo	5.151.263	6.341.855	3.507.477	
esigibili oltre l'anno successivo	1.190.592		-	3.507.477
11bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti				
esigibili entro l'anno successivo	-	-	899.426	899.426
12) Debiti tributari				
esigibili entro l'anno successivo	568.531	568.531	524.079	524.079
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale				
esigibili entro l'anno successivo	536.966	536.966	468.962	468.962
14) Altri debiti				
esigibili entro l'anno successivo	2.797.101		2.653.867	
esigibili oltre l'anno successivo	1.757.957	4.555.058	1.659.900	4.313.767
<b>Totale debiti (D)</b>		<b>38.911.322</b>		<b>20.230.793</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>				
1) Ratei passivi	513		6.814	
2) Risconti passivi	6.764.363		1.683.139	
<b>Totale Ratei e Risconti (E)</b>		<b>6.764.876</b>		<b>1.689.953</b>
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>		<b>93.351.395</b>		<b>44.420.241</b>

## Conto economico GRUPPO ASET

	Bilancio al 31.12.2017 in €uro		Bilancio al 31.12.2016 in €uro	
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>				
1) Ricavi delle vendite e prestazioni Somministrazioni e prestazioni	49.103.665		40.822.439	
<b>Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>49.103.665</b>		<b>40.822.439</b>	
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-	-	-
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	809.155	809.155	984.154	984.154
5) Altri ricavi e proventi Diversi, contributi c/impianti e sopravv.	3.087.102		1.683.384	
Contributi in conto esercizio	291.611	3.378.713	106.051	1.789.435
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>3.378.713</b>		<b>1.789.435</b>	
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>53.291.533</b>		<b>43.596.028</b>	
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>				
6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	7.364.360		3.466.163	
<b>Totale costi per materie prime, sussidiarie di consumo e merci</b>	<b>7.364.360</b>		<b>3.466.163</b>	
7) Costi per servizi Prestazioni di terzi	11.805.146		10.624.534	
<b>Totale spese per servizi</b>	<b>11.805.146</b>		<b>10.624.534</b>	
8) Costi per il godimento di beni di terzi Canoni, noleggi e leasing	677.868		5.072.503	
<b>Totale spese per godimento beni di terzi</b>	<b>677.868</b>		<b>5.072.503</b>	
9) Costi per il personale a) salari e stipendi	9.746.263		7.841.638	
b) oneri sociali	3.141.420		2.559.408	
c) trattamento di fine rapporto	708.559		539.566	
e) altri costi	206.362		245.443	
<b>Totale spese per il personale</b>	<b>13.802.604</b>		<b>11.186.055</b>	

## Conto economico GRUPPO ASET

	Bilancio al 31.12.2017 in €uro	Bilancio al 31.12.2016 in €uro
<b>10) Ammortamenti e svalutazioni</b>		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	373.431	295.421
b) ammortamento immobilizzazioni materiali	5.664.366	1.791.445
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	128.677	750.728
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>6.166.474</b>	<b>2.837.594</b>
<b>11) Variazioni delle rimanenze di materie     prime, sussidiarie, di consumo e merci     materiali e ricambi</b>	<b>56.410</b>	<b>142.931</b>
<b>Totale variazioni delle rimanenze</b>	<b>56.410</b>	<b>142.931</b>
<b>12) Accantonamenti per rischi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale accantonamenti per rischi</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>13) Altri accantonamenti</b>	<b>629.581</b>	<b>491.678</b>
<b>Totale altri accantonamenti</b>	<b>629.581</b>	<b>491.678</b>
<b>14) Oneri diversi di gestione</b>	<b>5.124.198</b>	<b>4.213.894</b>
<b>Totale oneri diversi di gestione</b>	<b>5.124.198</b>	<b>4.213.894</b>
<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>45.626.641</b>	<b>38.035.352</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>7.664.892</b>	<b>5.560.676</b>
<b>C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>		
<b>15) Proventi da partecipazioni</b>	<b>98.843</b>	<b>-</b>
<b>16) Altri proventi finanziari</b>		
d) Proventi diversi dai precedenti	12.580	2.799
<b>Totale proventi finanziari</b>	<b>111.423</b>	<b>2.799</b>
<b>17) Interessi e oneri finanziari</b>		
a) controllate	-	-
b) collegate	-	39.200
c) controllanti	-	-
d) altri	844.159	61.114
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>844.159</b>	<b>100.314</b>
<b>Totale proventi ed oneri finanziari ( C )</b>	<b>-</b>	<b>97.515</b>
<b>D) RETTIFICHE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		
<b>18) Rivalutazioni</b>		
a) Di partecipazioni	19.151	

## Conto economico GRUPPO ASET

	Bilancio al 31.12.2017 in €uro	Bilancio al 31.12.2016 in €uro
b) Di immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
<b>Totale rivalutazioni</b>	<b>19.151</b>	<b>-</b>
<b>19) Svalutazioni</b>		
a) Di partecipazioni		-
<b>Totale svalutazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività finanziare</b>	<b>19.151,00</b>	<b>-</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>6.951.307</b>	<b>5.463.161</b>
<b>20) Imposte sul reddito d'esercizio</b>		
- imposte correnti	1.841.177	1.874.346
- imposte differite/anticipate	349.049	9.473
<b>Totale imposte sul reddito</b>	<b>2.190.226</b>	<b>1.883.819</b>
- Utile/ (Perdita) dell' esercizio del Gruppo	4.611.047	3.399.394
- Utile/ (Perdita) dell'esercizio di terzi	150.034	179.948
<b>21) Utile dell'esercizio</b>	<b>4.761.081</b>	<b>3.579.342</b>



## **GRUPPO ASET**

Aset S.p.A.

Sede legale Fano (PU) - Via Enrico Mattei, 17

Capitale sociale Euro 10.493.910 i.v.

Registro delle imprese n. 01474680418

REA n. 144561

Partita iva n. 01474680418

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento  
del Comune di Fano ex art. 2497 C.C. e s.s.

### **Nota integrativa al bilancio consolidato al 31/12/2017**

#### **1. STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO**

Il bilancio consolidato dell'esercizio al 31 dicembre 2017, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dal Rendiconto finanziario, viene reso obbligatorio dalla riforma contabile introdotta dal D.Lgs.139/15 che trova applicazione per il secondo esercizio consecutivo. Il bilancio è stato redatto in conformità ai principi di redazione ed agli schemi di cui ai riformati articoli 2423 e seguenti del Codice Civile nonché alla normativa prevista dal D.Lgs. 09/04/1991 n. 127. La menzionata normativa è stata interpretata ed integrata, ove necessario, dai principi contabili statuiti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e dall'Organismo Italiano di Contabilità.

I principi contabili ed i criteri di valutazione adottati rispondono all'obiettivo della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico del complesso delle imprese consolidate, così come richiesto dall'art. 29 del D. Lgs. 09/04/1991 n.127.

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio consolidato sono conformi al combinato disposto dall'art. 2426 del Codice Civile e degli art. 34 e 35 del D. Lgs. 09/04/1991 n. 127, disposizioni modificate ex D.Lgs.139/2015, e sono in linea con quelli utilizzati nella redazione del bilancio dell'esercizio della Capogruppo.

Non sono intervenuti casi eccezionali che rendessero necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 29 co. 4 e 5 D.Lgs. 09/04/1991 n.127.

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 è corredato della Relazione sulla Gestione redatta in conformità al disposto dell'art. 40 del D.Lgs. 09/04/1991 n. 127.

I valori di cui alla presente Nota Integrativa sono espressi in unità di Euro.

L'attività principale del Gruppo, gli eventi successivi al 31 dicembre 2017 e i rapporti con le imprese controllate sono descritti nella relazione sulla gestione.

Come indicato nella Relazione sulla gestione, il Gruppo nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 ha conseguito utili per Euro 4.761.081, derivanti dal consolidamento delle seguenti società:

- Aset Spa, risultato d'esercizio, utile di Euro 4.434.949;
- A.E.S. Fano distribuzione gas S.r.l., utile pari a Euro 302.685;
- Aset Entrate S.r.L. in liquidazione, utile pari a Euro 4.297;
- Adriacom Cremazioni S.r.L., utile pari a Euro 51.481.

## 2. AREA DI CONSOLIDAMENTO

In ossequio alle disposizioni del D.Lgs. 127/91, è stata definita l'area del consolidamento così come riportata negli elenchi richiesti dal combinato disposto dagli articoli 38 e 39 del citato Decreto e oltre evidenziati.

La società Capogruppo e le due società in cui questa esercita il controllo diretto sono state incluse nel Bilancio Consolidato con il metodo del consolidamento integrale dei bilanci. In quella in cui la Capogruppo esercita il controllo congiunto il metodo di consolidamento utilizzato è quello del Patrimonio Netto.

L'elenco delle società rientranti nell'area di consolidamento, di seguito riportato, deriva dalla detenzione diretta. Diamo atto che non sono possedute azioni o quote di altre società per tramite di società fiduciarie o per interposta persona e che non sono configurabili fattispecie di controllo ai sensi delle lettere a) e b) dell'art. 26 D.Lgs. 127/91. Si segnala infine che tutte le società partecipate sono residenti in Italia e redigono il Bilancio d'esercizio in unità di Euro.

### Elenco delle imprese incluse nel bilancio consolidato con il metodo integrale

Denominazione	Sede	Controllo diretto	Capitale	Quota controllo gruppo
ASET S.p.A.	Fano, Via E. Mattei 17	-	€ 10.493.910	Capogruppo
AES Distribuzione Gas Fano srl	Fano, Via E. Mattei 17	51%	€ 100.000	51%
Aset Entrate srl in liquidazione	Fano, Via Nolfi 5D	60%	€ 110.000	60%

### Imprese incluse nel bilancio consolidato con il metodo del patrimonio netto

Denominazione	Sede	Controllo congiunto	Capitale	Quota controllo gruppo
Adriacom Cremazioni Srl	Pesaro, Via Mameli n.15	50%	€ 40.000	50%

## 3. PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO

Il bilancio consolidato è riferito alla data del 31 dicembre 2017 che rappresenta la data di chiusura dell'esercizio di tutte le imprese incluse nel consolidamento.

Per il consolidamento sono stati utilizzati i bilanci approvati dagli Organi Amministrativi/Deliberativi delle singole società. I bilanci di esercizio delle società consolidate sono stati redatti secondo le disposizioni del Codice Civile e non presentano differenze di classificazione tali da renderle inidonei al consolidamento.

Gli ammontari delle voci di bilancio sono comparabili con quelli delle voci del bilancio dell'esercizio precedente, quantunque l'area di consolidamento risulta variata rispetto allo scorso esercizio, per la cessione di una partecipazione controllata Rincicotti % Orciani Srl Uninomiale e l'inclusione negli elenchi di due nuove società acquisite dalla fusione per incorporazione di Aset Holding Spa. Inoltre si deve tener conto che i saldi dei valori di bilancio della Capogruppo nell'anno in considerazione hanno subito una variazione, talvolta sensibile, per effetto dell'apporto derivante dall'operazione di fusione citata.

Il metodo di consolidamento integrale viene utilizzato per le società incluse nell'area di consolidamento dove la Capogruppo ha il controllo, nella fattispecie, di "diritto" derivante dalla maggioranza dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria ai sensi dell'art.2359, c.1, n.1.

Il metodo di consolidamento del patrimonio netto viene utilizzato a causa del controllo congiunto paritetico, senza influenza dominante di alcun socio, per un'unica partecipazione.

I principi di consolidamento adottati per la redazione del bilancio consolidato rispetto allo scorso esercizio, sono i seguenti:

Metodo del consolidamento integrale ex art.38 , c.2 , D.Lgs.127/91

- ✓ I bilanci delle società incluse nell'elenco nell'area di consolidamento sono stati consolidati con il metodo dell'integrazione globale che consiste nell'assunzione delle attività, delle passività, dei proventi e degli oneri nel loro ammontare complessivo, indipendentemente dall'entità della partecipazione posseduta e nell'attribuzione ai terzi soci, nelle voci "Capitale e riserve di terzi" e "Utile dell'esercizio di pertinenza di terzi", rispettivamente della quota di patrimonio netto e dell'utile d'esercizio di loro competenza.
- ✓ Il valore contabile delle partecipazioni consolidate con il metodo dell'integrazione globale è stato eliminato con le corrispondenti quote di patrimonio netto, dedotto il risultato d'esercizio, alla data di prima inclusione nel consolidamento.
- ✓ Sono state eliminate le partite di credito e debito tra le imprese incluse nel consolidamento.
- ✓ Sono stati eliminati gli utili e le perdite, quando significativi, derivanti da operazioni effettuate tra imprese incluse nel consolidamento relative a valori ancora compresi nell'attivo patrimoniale alla fine dell'esercizio.

Metodo del consolidamento del Patrimonio netto ex art.36 , c.2 , D.Lgs.127/91

- ✓ La partecipazione nella società dove la Capogruppo esercita il controllo congiunto con altri soci non viene elisa dal bilancio consolidato. Il costo originario della partecipazione, nei periodi successivi all'acquisizione , viene modificato per tener conto delle quote di pertinenza degli utili e delle perdite e altre variazioni del patrimonio netto della partecipata.

#### **4. CRITERI DI VALUTAZIONE**

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata ispirandosi ai criteri della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività e tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo.

Gli utili sono inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si tiene conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti successivamente.

I principi contabili, invariati rispetto allo scorso esercizio, sono applicati in modo sostanzialmente uniforme a tutte le imprese incluse nell'area di consolidamento.

Nel caso di sostanziali difformità i bilanci delle imprese controllate sono opportunamente adattati per renderli omogenei a quelli della Capogruppo.

I principi contabili ed i criteri di valutazione di seguito esposti corrispondono a quelli utilizzati nel bilancio di esercizio della Capogruppo.

▪ **ATTIVITA'**

#### **B – IMMOBILIZZAZIONI**

● **B. I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo storico di acquisizione comprensivo degli oneri accessori e altri costi direttamente imputabili, ed esposte la netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi in funzione dell'utilità prevista, in continuità con l'esercizio precedente.

In particolare:

- Gli oneri pluriennali relativi agli oneri di fusione (perizie e spese notarili varie), oneri pluriennali relativi a spese progettuali per la fattibilità di un impianto di trattamento rifiuti presso la discarica, aventi utilità pluriennale e sono state iscritte con il consenso del collegio sindacale ammortizzate nell'arco di un quinquennio.
- Le spese straordinarie su beni di terzi (lavori di natura straordinaria su immobili adibiti a farmacie e altri beni non di proprietà) vengono di regola ammortizzate in base al minore tra il periodo di utilità futura e la residua durata del contratto di affitto reti, impianti e immobili.
- Le spese per il software, per le licenze d'uso e gli altri oneri pluriennali sono ammortizzati nell'arco di cinque anni.

Le immobilizzazioni immateriali il cui valore economico, alla data di chiusura dell'esercizio, risulti durevolmente inferiore al costo, ammortizzato secondo i criteri sopra citati, vengono svalutate, fino a concorrenza del loro valore economico. Se vengono meno le ragioni che hanno determinato tale svalutazione, si procede al ripristino del costo attraverso l'addebito a conto economico.

Per la società AES Distribuzione Gas Fano le aliquote di ammortamento dei beni previsti da piano industriale sono calcolate in base alla durata del contratto così come previsto da disciplinare di gara (12 anni).

#### • B. II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, al valore di conferimento basato sulla perizia di stima del patrimonio aziendale o al costo di realizzazione. Nel costo sono compresi gli oneri accessori e i costi diretti ed indiretti per la quota ragionevolmente imputabile ai beni. Nel caso di investimenti realizzati in economia sono compresi i costi interni di manodopera, materiali prelevati dal magazzino e prestazioni di terzi.

Le quote di ammortamento sono ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzazione delle immobilizzazioni materiali.

Per la società AES Distribuzione Gas Fano le aliquote di ammortamento dei beni previsti da piano industriale sono calcolate in base alla durata del contratto così come previsto da disciplinare di gara (12 anni).

I coefficienti di ammortamento sono indicati nella seguente tabella:

<b>Immobilizzazioni</b>	<b>Aliquota</b>
<b>Condotte e Impianti per allacci</b>	5%
<b>Impianti elettromeccanici</b>	20%
<b>Impianti telefonici</b>	20%
<b>Impianti di allarme</b>	30%
<b>Impianto telecontrollo</b>	20%
<b>Impianto osmosi inversa</b>	8%
<b>Automezzi pesanti e autocarri</b>	20%
<b>Attrezzatura varia e d'officina</b>	10%
<b>Attrezzatura contatori acqua</b>	10%
<b>Attrezzature elettroniche</b>	20%
<b>Cassonetti Igiene ambientale</b>	10%
<b>Mobilio</b>	12%
<b>Insegne</b>	15%
<b>Autocarri</b>	20%
<b>Autovetture</b>	25%

Nell'anno di entrata in funzione dei beni, i coefficienti ordinariamente utilizzati, vengono dimezzati in considerazione dell'uso limitato ad una porzione di anno.

Alcuni beni strumentali aventi costo unitario inferiore a Euro 516,46 sono interamente spesi nell'anno della loro entrata in funzione, trattandosi di cespiti che esauriscono la loro utilità nell'esercizio.

Le spese di manutenzione e riparazione che non comportano incremento del valore patrimoniale dei beni sono imputate a conto economico, mentre le spese incrementative del valore delle immobilizzazioni vengono capitalizzate.

#### **Beni in locazione finanziaria**

I beni in leasing corrispondono al valore di due mezzi pesanti del servizio ambientale acquisiti con contratti di leasing finanziario sottoscritti in data 09.06.2017 per la durata di 60 mesi.

### **C- ATTIVO CIRCOLANTE**

#### **• C. I RIMANENZE**

Le rimanenze di magazzino sono iscritte al minore tra il costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, e il presumibile valore di sostituzione, desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, è determinato secondo il metodo del costo medio ponderato. Esse consistono principalmente in ricambi, pneumatici, lubrificanti, carburanti, materiale di manutenzione impianti, di consumo, prodotti farmaceutici.

#### **• C. II CREDITI**

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, adeguato alle ipotetiche insolvenze che potrebbero derivare dall'attività di accertamento degli incassi, anche per crediti pregressi, con particolare riferimento ai settori igiene ambientale e ciclo idrico.

L'importo complessivo del fondo svalutazione crediti comprende anche i fondi, appositamente destinati dall'Organo amministrativo alla copertura di insolvenze di nuclei familiari indigenti per il servizio idrico dei tre Comuni soci o segnalate dai servizi sociali del Comune di Fano e in minore quota destinato agli altri Comuni soci.

L'analisi circa l'esigibilità dei crediti viene effettuata in forma puntuale nel corso dell'anno. Per i crediti per i quali si è manifestata l'inesigibilità derivante da procedure fallimentari e concorsuali, o da elementi certi e precisi, tali da rendere la perdita definitiva, si è provveduto allo stralcio degli stessi attraverso l'utilizzo del Fondo.

#### **• C. IV DISPONIBILITA' LIQUIDE**

Le disponibilità liquide sono iscritte al loro valore nominale.

#### **• D. RATEI E RISCONTI**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza economica e temporale dell'esercizio. Rappresentano proventi ed oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione finanziaria; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più periodi e ripartibili in ragione del tempo.

Il risconto passivo relativo alla componente tariffaria dell'idrico Foni 2015 2016, 2017 è stato effettuato per la durata residua della durata concessione si incrementa nel corso dell'esercizio. Il conto accoglie a partire dal 2017 anche il risconto del canone verso i Comuni soci di Fano e Cantiano per la gestione delle Farmacie . Tale

risconto prevede una durata superiore a cinque anni . Non sono presenti altri ratei o risconti attivi o passivi di durata superiore ai cinque anni se non diversamente indicato nelle rispettive trattazioni.

▪ **PASSIVITA'**

• **B – FONDI PER RISCHI E ONERI**

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o passività, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Con la fusione sono stati conferiti alla Capogruppo nuove fattispecie di fondi rischi futuri che in parte sono stati utilizzati e in altra parte rilasciati a conto economico in quanto esuberanti.

I fondi rischi ed oneri includono anche il Fondo per spese future di gestione del post mortem delle discariche, per la sigillatura della discarica .

• **C – TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Dal 2007 le indennità maturate annualmente di competenza dell'INPS sono versate alla Tesoreria dell'Ente e verranno recuperate con compensazione contributiva.

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

• **D- DEBITI**

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

▪ **Garanzie, impegni e rischi**

Non essendo più presenti in calce allo stato patrimoniale i conti d'ordine con l'entrata in vigore del D.Lgs.139/2015 (Riforma contabile) si riportano di seguito a maggiore evidenza le informazioni sugli impegni e garanzie non risultanti da Stato Patrimoniale con distinzione per quelle prestate nei confronti di controllate e collegate. La Capogruppo si è fatta carico per l'importo di € 8.099.259 di prestare garanzie a terzi sotto forma di polizze fidejussorie; le stesse sono acce a garanzia delle obbligazioni derivanti dalle attività legate alla gestione operativa dell'impianto di discarica e per le rimanenti garanzia di lavori di ripristino, iscrizione albo gestori rifiuti e a favore dell'AATO 1 a garanzia di adempimenti contrattuali.

▪ **Riconoscimento ricavi**

Le componenti positive e negative di reddito vengono rilevate in base al principio della prudenza e della competenza temporale.

I ricavi per la vendita dei prodotti sono accertati al momento dell'effettivo consumo o del passaggio di proprietà che generalmente coincide con la consegna o con la spedizione.

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi ed alle forniture di acqua e gas si ritengono conseguiti quando effettivamente prestati e quando è probabile che l'impresa venditrice potrà fruire dei benefici economici derivanti dall'operazione.

▪ **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e in conformità al disposto del Principio contabile n.25 elaborato dai Consigli nazionali dei dottori commercialisti e degli Esperti Contabili rivisitato dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC). Rappresentano pertanto:

- ✓ gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- ✓ l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a eventuali differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- ✓ l'ammontare delle eventuali rettifiche ai saldi delle imposte differite o anticipate per tenere conto sia delle variazioni delle aliquote che dell'istituzione di nuove imposte.

**5. COMPARAZIONE CON IL BILANCIO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE**

L'ammontare delle voci di bilancio è perfettamente comparabile con le voci del bilancio dell'esercizio precedente. In caso di riclassifica, ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente (ex art. 2423 bis, c.14).

**6. COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO**

**A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

I crediti verso soci per versamenti ancora dovuti non sono più presenti in bilancio, risultando precedentemente ed esclusivamente nel bilancio della controllata AES Fano distribuzione gas.

**B) Immobilizzazioni**

*I. Immobilizzazioni immateriali*

Queste consistono di costi di start up, costituzione, programmi applicativi, avviamento e opere su beni di terzi. Tra i costi di start up si segnala la voce "una tantum" inserita nelle altre immobilizzazioni immateriali per il valore di acquisizione di Euro 1.000.000, che ai sensi e in ottemperanza dell'art.24 del D.Lgs.93/2011 il nuovo gestore della concessione per la distribuzione del gas deve rimborsare al gestore uscente in base alla metodologia di regolazione tariffaria vigente e basata sulla consistenza degli impianti al momento del trasferimento della proprietà ma che tuttavia risulta forfettizzata insieme alle spese di procedura e di conseguenza classificata tra le immobilizzazioni immateriali.

<b>Saldo al 31/12/2017</b>	<b>Saldo al 31/12/2016</b>
<b>€ 1.470.077</b>	<b>€ 1.396.488</b>

## Prospetto variazioni immobilizzazioni immateriali

Prospetto variazioni immobilizzazioni immateriali													
(in Euro)													
IMMOBILIZZAZIONI	31.12.2016			Variazioni dell'esercizio							Valori al 31.12.2017		
	Valore cespiti	Fondo Amm.to	Valore a bilancio	Acquisizioni	Riclassificazioni valore cespiti	Smobilizzi valore cespiti	Apporto saldi Aset Holding		Riclassificazioni / Smobilizzi fondo Amm.to	Ammortamenti dell'esercizio	Valore cespiti	Fondo Amm.to	Valore a bilancio
							valore cespiti	f.do amm.to					
					(-)					(-)			
Costi impianto e ampliamento (20%)	2752	1146	1606	0	0	0	1050	840		438	3.802	2.425	1.377
Dritti di brevetto ind.le e di utilizz.delle opere dell'ingegno (20%)	1.130.800	783.574	347.226	164.132	-	494	229.674	209.398	-	131.238	1.524.112	1.124.210	399.902
Altre immobilizzazioni immateriali (20%)	2.182.595	1.134.940	1.047.655	161.220		12.582	265.858	152.059		241.294	2.597.091	1.528.293	1.068.798
	3.316.147	1.919.660	1.396.487	325.352	0	13.076	496.582	362.297	0	372.971	4.125.005	2.654.928	1.470.077

## II. Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni si sostanziano fundamentalmente in impianti e attrezzature utilizzati a servizio del ciclo idrico integrato della acque e igiene ambientale nonché del settore gas.

I coefficienti di ammortamento per quanto riguarda i beni strumentali per la distribuzione gas utilizzano le durate convenzionali di cui alla Tabella 3 allegata alla Delibera dell'ARERA ARG/gas n.159/2008 che riporta periodi di ammortamento tecnici assai più consistenti di quelli previsti dalla normativa fiscale.

**Saldo al 31/12/2017**

**€ 60.264.044**

**Saldo al 31/12/2016**

**€ 14.870.764**

## Prospetto variazioni immobilizzazioni materiali

Prospetto variazioni immobilizzazioni materiali															
(in Euro)															
IMMOBILIZZAZIONI	31.12.2016			Variazioni dell'esercizio							Valori al 31.12.2017				
	Valore cespiti	Fondo Amm.to	Valore a bilancio	Acquisizioni	Riclassificazioni valore	Smobilizzi valore cespiti	Apporto saldi Aset Holding		Riclassificazioni / Smobilizzi	Ammortamenti dell'esercizio	Valore cespiti	Fondo Amm.to	Valore a bilancio		
					(-)		valore cespiti	f.do amm.to							
									(-)						
1) Terreni-fabbricati-costr.leggere	882.814	156.151	726.663	-	160.837	155.685	6.589.271	3.036.528		179.457	7.477.237	3.372.245	4.104.991		
2) Impianti e macchinari	18.028.222	4.377.289	13.650.933	4.230.340	1.107.006		80.837.877	43.451.747	-	5.414	4.564.359	104.203.475	52.397.981	51.805.494	
3) Attrezzature industriali e comm.li	7.491.717	5.208.502	2.283.115	580.275	-	124.258	3.444	1.008.874	335.210	-	252.552	680.818	8.953.164	5.971.978	2.981.186
4) Altri beni	10.016.120	9.274.432	741.688	818.296	-	674.953	9.041	558.149	375.005	-	553.420	240.182	10.708.571	9.336.199	1.372.372
5) Immobilizz.in corso e acconti	1.225.012	-	1.225.012	-	-	1.225.012	-	-	-	-	-	0	0	0	
	37.643.885	19.016.474	18.627.411	5.628.911	-	756.350	168.170	88.994.171	47.208.590	-	811.486	5.664.826	131.342.447	71.078.404	60.264.043



## Immobilizzazioni finanziarie

Prospetto delle variazioni delle immobilizzazioni finanziarie											
(in Euro)											
Partecipazioni/ crediti	Valori al 31.12.16			Incrementi	Apporto saldi Aset Holding	Variazioni dell'esercizio			Valori al 31.12.17		
	Costo storico/ valore	Ripristini/ Svalutazioni	Valore a bilancio			Rivalutazioni	Decrementi	Ripristini/ Svalutazioni	Costo/ valore	Ripristini/ Svalutazioni	Valore a bilancio
<b>Immobilizzazioni Finanziarie</b>											
Partecipazioni in imprese controllate :	0		0		0				0		0
imprese collegate	0		0		70.000	19.151	0			89.151	89.151
altre imprese	0		0		322.549					322.549	322.549
Crediti:											
crediti verso imprese controllate	0		0		-					0	0
verso altri	0		0							0	0
<b>Totale</b>	-		-		392.549	19.151			-	411.700	411.700

### C) Attivo circolante

#### I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
€ 663.123	€ 357.264

Il valore delle rimanenze è relativo alla voce "Materie prime, sussidiarie e di consumo" riferibili alla Capogruppo per € 280.895, alla controllata AES Distribuzione Gas Fano srl per € 19.660, consistenti in scorte di materiali di manutenzione impianti, materiali di consumo, lubrificanti e carburanti, e a far data dall'esercizio 2017 da "Prodotti Finiti e Merci" della Capogruppo per farmaci in magazzino per € 362.568.

#### II. Crediti

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
€ 20.763.309	€ 20.370.053

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Saldo al 31/12/2017
Verso clienti	11.339.655	-	-	11.339.655
Verso imprese controllate	-	-	-	-
Verso imprese collegate	76.700	-	-	76.700
Verso controllanti	4.143.254	-	-	4.143.254
Crediti tributari	2.124.249	-	-	2.124.249
Per imposte anticipate	-	2.226.582	-	2.226.582
Verso altri	322.745	530.124	-	852.869
<b>TOTALE</b>	<b>18.006.603</b>	<b>2.756.706</b>	<b>-</b>	<b>20.763.309</b>

#### 1) Crediti verso clienti

La voce in oggetto è costituita, principalmente, da crediti derivanti da ordinarie operazioni commerciali e risulta così composta:

<i>Descrizione</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
<i>Crediti verso clienti</i>	<i>15.039.021</i>	<i>€ 14.325.828</i>
<i>Fondo svalutazione crediti</i>	<i>3.699.366</i>	<i>€ 3.551.971</i>
<b>TOTALE</b>	<b>11.339.655</b>	<b>€ 10.773.857</b>

I crediti esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, adeguato alle ipotetiche insolvenze che potrebbero derivare dall'attività di accertamento degli incassi, anche per crediti pregressi, con particolare riferimento ai settori igiene ambientale e ciclo idrico.

L'importo complessivo del fondo svalutazione crediti comprende anche i fondi, appositamente destinati dall'Organo amministrativo alla copertura di insolvenze di nuclei familiari indigenti per il servizio idrico dei tre Comuni soci o segnalate dai servizi sociali del Comune di Fano.

L'analisi circa l'esigibilità dei crediti viene effettuata in forma puntuale nel corso dell'anno. Per i crediti per i quali si è manifestata l'inesigibilità derivante da procedure fallimentari e concorsuali, o da elementi certi e precisi, tali da rendere la perdita definitiva, si è provveduto allo stralcio degli stessi attraverso l'utilizzo del Fondo.

#### 4) Crediti verso controllanti

I crediti verso controllanti sono costituiti da crediti verso il Comune di Fano da parte della Capogruppo per Euro 4.143.254 relativi ai servizi erogati di igiene ambientale ed illuminazione pubblica.

#### 4 bis) Crediti tributari

I crediti tributari, pari a complessivi Euro 2.124.249 rappresentano il credito nei confronti dell'erario maturato alla data di consuntivazione di bilancio.

#### 4 ter) Crediti per imposte anticipate

I crediti per imposte anticipate, pari a complessivi Euro 2.226.582 si riferiscono quasi totalitariamente alla Capogruppo (Euro 2.147.379) e sono costituite da variazioni temporanee deducibili su imposte correnti IRES/IRAP relative agli esercizi 2017 e pregressi. Il saldo è prevalentemente costituito dall'effetto degli accantonamenti effettuati ai fondi oneri per la discarica di Monteschiantello, il cui riversamento è iniziato nell'esercizio 2012.

#### 5) Crediti verso altri

I crediti verso altri ammontano a Euro 852.869 e si riferiscono principalmente alla capogruppo ASET (Euro 704.060).

### III. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
€ 7.217.963	€ 3.240.481

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide di seguito ulteriormente dettagliate:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Depositi bancari e postali	7.175.500	€ 3.238.153
Assegni	115	-
Denaro e altri valori in cassa	42.348	€ 2.328
<b>TOTALE</b>	<b>7.217.963</b>	<b>€ 3.240.481</b>

### D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
€ 2.561.179	€ 221.730

La composizione delle voci è così dettagliata:

Descrizione	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Ratei attivi	-	-
Risconti attivi	€ 2.561.179	€ 221.730
<b>TOTALE</b>	<b>€ 2.561.179</b>	<b>€ 221.730</b>

Tra i Risconti attivi la quota da riscontare oltre il 5° anno è pari a € 1.126.198 riferendosi ai canoni dovuti agli enti affidanti per le farmacie di Fano e Cantiano

## 7. COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

### A) Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO	31/12/2017	31/12/2016
Capitale sociale	10.493.910	3.090.200
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	598	598
Riserva da rivalutazione		
Riserva legale	618.040	615.634
Riserve statutarie		
Altre riserve:		
- Riserva consolidamento		
- Straordinaria	5.368.981	3.097.877
- Riserva di utili per futuro acquisto azioni proprie		
- Versamenti in conto futuro aumento di capitale		

-	<i>Utili</i>		
-	<i>altre riserve di capitale</i>	<b>12.256.309</b>	<b>-1</b>
	<i>Utili (perdite) portati a nuovo</i>	<b>560.583</b>	<b>438.690</b>
	<i>Utili (perdite) dell'esercizio</i>	<b>4.611.047</b>	<b>3.399.394</b>
	<b>Totale patrimonio netto del Gruppo</b>	<b>33.909.468</b>	<b>10.642.392</b>
<b>PATRIMONIO NETTO DI TERZI</b>			
	<i>Capitale e riserve</i>	<b>632.607</b>	<b>407.652</b>
	<i>Utile (perdite) portati a nuovo di terzi</i>	-	-
	<i>Utile (perdite) di terzi</i>	<b>150.034</b>	<b>179.948</b>
	<b>Totale patrimonio netto di terzi</b>	<b>782.641</b>	<b>587.600</b>
	<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>34.592.109</b>	<b>11.229.992</b>

### Capitale sociale

Il capitale sociale al 31/12/2017 è pari a Euro 10.493.910 ed è rappresentato da 1.049.391 azioni del valore nominale di Euro 10 ciascuna. Con atto notarile del 23 marzo 2017 Rep.6482, e Racc.ta 5559 davanti al notaio Dott. Colangeli Dario si è completato il processo di fusione per incorporazione di Aset Holding in Aset Spa. La capitalizzazione derivante dagli apporti e dall'annullamento delle azioni ordinarie della incorporata ha elevato il capitale sociale di Aset Spa al valore nominale di euro 10.493.910, con assegnazione di azioni ordinarie dell'importo nominale di 10 euro ai soci della società incorporanda in proporzione alla azioni possedute e senza emissione del relativo titolo. Il Rapporto di cambio, stante la quasi identità delle compagini societarie, si è basato sul metodo patrimoniale rapportando i pesi economici delle due aziende al 30.06.2016 e ha visto assegnare ai soci di Aset Holding Spa 0,4345428 azioni di Aset per ogni azione dell'incorporata annullata. Non esistono altre categorie di azioni. Il Gruppo non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli e valori simili, né altri strumenti finanziari. Il Gruppo non ha costituito patrimoni destinati ad uno specifico affare.

### Riserva Legale

La riserva legale prevista in ossequio al Codice Civile e allo Statuto aziendale vigente, corrisponde agli accantonamenti pari al 5% degli utili netti stratificatisi nel tempo ed è pari a € 618.040. Occorre l'obbligo di accantonare ancora utili a riserva in quanto la medesima non ha ancora raggiunto il quinto del capitale sociale.

### Altre Riserve

Le altre riserve sono riferite alla riserva straordinaria costituita con gli utili netti d'esercizio per la quota statutariamente prevista e all'avanzo di fusione derivante dal valore di concambio e dall'annullamento delle azioni e delle altre poste del P.N. dell'incorporata L'importo dell'avanzo di fusione è pari a € 12.256.309.

### Patrimonio netto di terzi

Il patrimonio netto di terzi è pari a Euro 782.641, costituito da capitale e riserve per Euro 632.607 e utile dell'esercizio di pertinenza di terzi pari a Euro 150.034.

### B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
€ 10.870.524	€ 9.597.618

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Fondo imposte differite	-	-
Altri	€ 10.870.524	€ 9.597.618
<b>TOTALE</b>	<b>€ 10.870.524</b>	<b>€ 9.597.618</b>

Il fondo al 31/12/2017 è rappresentato da:

- Altri fondi per rischi ed oneri pari a complessivi Euro 10.870.524 di cui:
  - Euro 350.000 per fondo rimborso utenti servizio idrico post referendum. Tale fondo accoglie gli oneri futuri certi nell'esistenza, ma ancora incerti nell'ammontare relativi ai rimborsi agli utenti della componente tariffaria riferita alla remunerazione del capitale investito (RCI) per il periodo 21 luglio – 31 dicembre 2011, che ha fatto seguito al referendum tenutosi nello scorso 2011 (Documento di Consultazione AEEG Nr. 290/2012 e seg.);
  - Euro 3.295.017 per fondo sigillatura discarica. Tale fondo è destinato ad accogliere gli oneri futuri per i lavori di sigillatura del bacino due dell'impianto di Discarica di Monteschiantello;
  - Euro 5.618.666 per fondo oneri post mortem discarica. Il fondo accoglie sia gli stanziamenti effettuati sino al 31/12/2008 dalla società proprietaria dell'impianto, Aset Holding S.p.A., sia gli accantonamenti effettuati a partire dall'esercizio 2009 dalla società gestore dell'impianto Aset S.p.A;
  - Euro 453.639 per fondo manutenzione programmata impianti;
  - Euro 809.567 per fondo rischi oneri futuri legale e contenzioso;
  - Euro 127.125 per rischio sanzione per violazione amministrativa CCIA contatori acqua;
  - Euro 215.000 per fondo contenzioso Regione Marche L.36/14;
  - Euro 1.510 per fondo rischi partecipazione Aset Entrate in liquidazione;

#### Prospetto variazioni Fondi rischi e oneri

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Utilizzi	Saldo finale
Fondo sigillatura discarica	3.050.257	244.760	-	3.295.017
Fondo oneri post mortem discarica	5.303.333	355.844	40.511	5.618.666
Fondo manutenzione programmata impianti	375.023	682.150	603.534	453.639
Fondo rimborso utenti post referendum	350.000	-	-	350.000
Fondo sanzione amm.va CCIA	127.125	-	-	127.125
Fondo rimozione apparecchi di gioco	30.000	-	30.000	-
Fondo comuni per famiglie disagiate	100.171	-	100.171	-
Fondo rischi partecipazione Aset Entrate	-	1.510	-	1.510

<b>Fondo contenzioso Reg. Marche L.36/14</b>	<b>215.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>215.000</b>
<b>Fondo rischi oneri futuri legali e cont.</b>	<b>0</b>	<b>983.300</b>	<b>173.733</b>	<b>809.567</b>
<b>Totale Fondi rischi ed oneri</b>	<b>9.550.909</b>	<b>2.267.564</b>	<b>947.949</b>	<b>10.870.524</b>

### C) Trattamento di fine rapporto subordinato

<b>Saldo al 31/12/2017</b>	<b>Saldo al 31/12/2016</b>
€ 2.112.564	€ 1.671.885

Il TFR accantonato rappresenta l'effettivo debito del Gruppo al 31/12/2017 verso i dipendenti in forza a tale data. Tale valore è al netto di anticipi sul trattamento di fine rapporto, erogati a dipendenti nel corso dell'esercizio e dei versamenti ai fondi pensione integrativi.

#### Movimentazione Fondo TFR:

<b>Saldo 31/12/2016</b>	<b>Incrementi 2017</b>	<b>Decrementi 2017</b>	<b>Saldo 31/12/2017</b>
€ 1.671.885	592.208	151.529	€ 2.112.564

#

### D) Debiti

<b>Saldo al 31/12/2017</b>	<b>Saldo al 31/12/2016</b>
€ 38.911.321	€ 20.230.793

I debiti sono valutati al loro valore nominale e sono dettagliati come segue:

<b>Descrizione</b>	<b>Entro 12 mesi</b>	<b>Oltre 12 mesi</b>	<b>Oltre 5 anni</b>	<b>Saldo al 31/12/2017</b>
<i>Debiti verso soci per finanziamenti</i>		784.000	-	784.000
<i>Debiti verso banche</i>	1.283		-	1.283
<i>Debiti verso banche per mutui</i>	5.724.696	7.691.843	5.059.306	18.475.845
<i>Acconti</i>	548.985	-	-	548.985
<i>Debiti verso fornitori</i>	6.503.798	140.000	455.000	7.098.798
<i>Debiti verso collegate</i>	-	-	-	-
<i>Debiti verso controllante</i>	5.151.263	595.296	595.296	6.341.855
<i>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</i>	-	-	-	-
<i>Debiti tributari</i>	568.531	-	-	568.531
<i>Debiti verso istituti di previdenza</i>	536.966	-	-	536.966
<i>Debiti verso altri</i>	2.797.101	1.757.957	-	4.555.058
<b>TOTALE</b>	<b>22.616.623</b>	<b>10.185.096</b>	<b>6.109.602</b>	<b>38.911.321</b>

### 3) Debiti verso soci per finanziamenti

L'importo di € 784.000 si riferisce al finanziamento soci fruttifero di interessi acceso originariamente da AES nell'esercizio 2011, e prorogato su richiesta dell'organo amministrativo sino alla scadenza della concessione con possibilità di estinzione anticipata a richiesta del socio, il tasso di interesse è rimasto invariato pari a 5% annuo.

### 4) Debiti verso banche

Il valore del debito verso banche al 31/12/2017 risulta pari a € 18.477.129, con un incremento di € 15.940.734 rispetto all'esercizio precedente. Il debito per la parte a breve è di 5.274.696 e si riferisce fondamentalmente alla quota rimborsata a inizio esercizio 2018 del residuo capitale dei mutui rinegoziati. La quota oltre 12 mesi è di € 12.751.149. Si tratta del debito residuo linea di capitale di prestiti bancari assunti dall'incorporata nella Capogruppo per far fronte agli investimenti nel settore idrico e alla partecipata AES.

### 7) Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori sono relativi a fatture per forniture di competenza non liquidate. Il saldo dei debiti esigibili entro i dodici mesi è pari a € 6.503.798 con un decremento rispetto all'esercizio precedente di € 578.206, mentre il saldo dei debiti esigibili oltre l'esercizio è pari a € 595.000.

### 11) Debiti verso controllante

I debiti verso controllante si riferiscono principalmente agli importi ancora da corrispondere al Comune di Fano per il servizio Gas, servizio gestione Farmacie e al dividendo sul bilancio 2016. Il valore del debito si incrementa rispetto al 2016 di € 2.834.378 e si attesta all'importo di € 6.341.855.

### 12) Debiti tributari

I debiti tributari che risultano pari a € 568.531 si riferiscono all'intera massa debitoria che la società ha contratto per imposte nei confronti dell'Erario o per tributi nei confronti di Enti. Rispetto all'esercizio precedente il valore dei debiti tributari subisce un incremento di € 44.452.

### 13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Tale importo pari a € 536.966 rappresenta l'ammontare del debito verso istituti previdenziali INPS e fondi pensione. Rispetto al valore dell'esercizio precedente il debito presenta un lieve incremento pari a € 68.004.

### 14) Altri Debiti

Gli Altri debiti con importo pari a € 4.555.058 riguardano per la quota entro l'esercizio successivo retribuzioni, ferie da liquidare e anticipi da clienti (€ 2.797.101), mentre la quota parte oltre l'esercizio successivo riguarda depositi cauzionali versati da utenti del servizio di distribuzione acqua (€ 1.757.957). Complessivamente la voce altri debiti rileva un incremento di € 241.291.

### E) Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
€ 6.764.876	€ 1.689.953

La componente più rilevante si riferisce agli oneri di urbanizzazione ceduti gratuitamente e riscontati sulla base della vita utile del relativo cespite capitalizzato. Lo stesso discorso va fatto per la cessione gratuita delle condotte di allaccio. La voce Componente tariffaria SII FoNI accoglie la quota del Vincolo dei Ricavi Garantiti denominata appunto FONI; l'appostazione consente di correlare l'ammontare di risorse riconosciute alle quote di ammortamento degli investimenti realizzati, con l'utilizzazione delle medesime risorse.

La composizione delle voci è la seguente:

<i>Descrizione</i>	<b>Saldo al 31/12/2017</b>	<b>Saldo al 31/12/2016</b>
<b>Ratei passivi</b>	<b>513</b>	<b>6.814</b>
<b>Risconti passivi di cui:</b>	<b>6.764.363</b>	<b>1.296.240</b>
- <i>Componente SII Foni</i>	<b>1.433.504</b>	<b>1.363.822</b>
- <i>Allacci gratuiti</i>	<b>1.857.755</b>	-
- <i>Oneri a scomputo</i>	<b>1.695.567</b>	<b>108.599</b>
- <i>Indennizzo cespiti gara</i>	<b>620.289</b>	
- <i>Contr. Ampl. discarica</i>	<b>286.165</b>	
- <i>Contr. Apq Reg. Marche</i>	<b>292.835</b>	
- <i>Contr. Tarrifari ex L.388/00</i>	<b>201.184</b>	
- <i>Contr. Regionali c/impianti</i>	<b>196.355</b>	
- <i>Altri risconti</i>	<b>180.709</b>	<b>210.108</b>
<b>TOTALE</b>	<b>6.764.876</b>	<b>1.689.953</b>

## 8. COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

### A) Valore della produzione

<b>Saldo al 31/12/2017</b>	<b>Saldo al 31/12/2016</b>
<b>€ 53.291.553</b>	<b>€ 43.596.028</b>

<i>Descrizione</i>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<i>Ricavi vendite e prestazioni</i>	<b>49.103.665</b>	<b>40.822.439</b>
<i>Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni</i>	<b>809.155</b>	<b>984.154</b>
<i>Altri ricavi e proventi:</i>		
- <i>Diversi, contributi c/impianti e sopravvenienze</i>	<b>3.087.102</b>	<b>1.683.384</b>
- <i>Contributi in conto esercizio</i>	<b>291.611</b>	<b>106.051</b>
<b>TOTALE</b>	<b>53.291.553</b>	<b>43.596.028</b>



Ricavi delle vendite e prestazioni per categorie di attività:

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Area Servizi Ambientali</b>	<b>21.969.786</b>	<b>20.363.367</b>
<b>Servizio Idrico Integrato</b>	<b>15.719.330</b>	<b>15.468.217</b>
<b>Illuminazione Pubblica</b>	<b>1.595.218</b>	<b>1.682.141</b>
<b>Distribuzione Gas</b>	<b>5.259.968</b>	<b>5.444.045</b>
<b>Gestione Farmacie</b>	<b>5.372.450</b>	<b>243.645</b>
<b>Altre attività</b>	<b>3.374.801</b>	<b>394.613</b>
<b>Totale Valore della Produzione</b>	<b>53.291.553</b>	<b>43.596.028</b>

**B) Costi della produzione**

<b>Saldo al 31/12/2017</b>	<b>Saldo al 31/12/2016</b>
<b>€ 45.626.641</b>	<b>€ 38.035.352</b>

La composizione della voce è così dettagliata:

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<i>Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</i>	<b>7.364.360</b>	<b>3.466.163</b>
<i>Per servizi</i>	<b>11.805.146</b>	<b>10.624.534</b>
<i>Per godimento di beni di terzi</i>	<b>677.868</b>	<b>5.072.503</b>
<i>Per il personale</i>	<b>13.802.604</b>	<b>11.186.055</b>
<i>Ammortamenti e svalutazioni</i>	<b>6.166.474</b>	<b>2.837.594</b>
<i>Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</i>	<b>56.410</b>	<b>142.931</b>
<i>Accantonamento per rischi</i>		<b>-</b>
<i>Altri accantonamenti</i>	<b>629.581</b>	<b>491.678</b>
<i>Oneri diversi di gestione</i>	<b>5.124.198</b>	<b>4.213.894</b>
<b>TOTALE</b>	<b>45.626.641</b>	<b>38.035.352</b>

**Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci**

I costi per gli acquisti si riferiscono alla spesa per materie prime e sussidiarie e di consumo utilizzate per l'attività caratteristica delle imprese, tra le maggiori l'acquisto di farmaci da rivendita e l'acquisto di acqua grezza da Marche Multiservizi Spa utilizzata nel ciclo produttivo. Lo sforzo profuso per il contenimento del costo dei fattori materiali della produzione benchè non evidente dal raffronto ha permesso il mantenimento delle tariffe entro limiti di tutto rispetto. Complessivamente i costi per materie prime si attestano a € 7.364.360 di cui per acquisto farmaci € 3.674.988, per carburanti € 823.945, per acquisto acqua all'ingrosso € 1.580.912, per materiale manutenzione impianti € 482.944.

**Costi per servizi**

I costi per servizi che comprendono le fattispecie più svariate, dai servizi tecnici, industriali, amministrativi e commerciali. Tra questi quelli di maggiore consistenza sono la forza motrice e le prestazioni di manutenzione e per la realizzazione di allacciamenti alle reti, alle quali si aggiungono oramai i servizi esterni per il trattamento e smaltimento dei rifiuti organici e speciali. Il totale della voce costi per servizi risulta essere pari a € 11.805.146 dei quali le voci principali sono € 2.326.002 per servizi esterni di Igiene ambientale e € 1.836.788 per servizi di raccolta differenziata della Capogruppo; € 1.820.050 per fornitura di energia elettrica; € 713.774 per servizio di manutenzione reti e impianti.

### **Costi per godimento beni di terzi**

Tale voce registra un notevole miglioramento per effetto della cessazione della corresponsione dei canoni verso la società patrimoniale i cui beni sono entrati far parte del ciclo produttivo di Aset Spa. il Totale della voce di costo ammonta infatti a € 677.868 dei quali € 290.170 per fitti passivi relativi alla sola capogruppo ed € 87.568 per noleggi diversi della capogruppo.

### **Costi per il personale**

Il costo del personale si attesta quanto a importanza quale primo fattore della produzione, per effetto esclusivo della incidenza della manodopera nel settore ambiente. La voce comprende l'intera spesa relativa al personale dipendente ivi compresi scatti di contingenza, costo delle ferie non godute ed accantonamenti di legge e retribuzione variabile incentivante prevista dai contratti collettivi di secondo livello.

### **Ammortamento delle immobilizzazioni**

Gli ammortamenti rappresentano la misura del contributo delle immobilizzazioni al processo produttivo. Gli ammortamenti per immobilizzazioni immateriali si attestano a € 373.431, mentre per le immobilizzazioni materiali il valore è pari a € 5.664.366.

### **Accantonamento al fondo rischi ed oneri**

Gli accantonamenti sono stati effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile. Le voci più significative dell'accantonamento al Fondo per Rischi e Oneri sono rappresentate dal fondo "sigillatura" e "post-chiusura" Discarica di Monteschiannello.

Tali importi sono stati stanziati sulla base delle ragionevoli stime dei costi.

Il valore complessivo dell'accantonamento per fondi rischi ed oneri è pari a € 629.581.

### **Oneri diversi di gestione**

Tra gli oneri diversi di gestione che ammontano complessivamente a € 5.124.198 hanno maggiore rilevanza gli oneri dovuti ai Comuni per la concessione e sfruttamento degli impianti e i servizi affidati (€ 2.132.101) e l'ecotassa relativa ai rifiuti (€ 568.286) per quanto riguarda la Capogruppo; gli oneri relativi alle componenti tariffarie e al meccanismo di perequazione del servizio distribuzione gas (€ 1.261.227) per la società AES.

### **C) Proventi e oneri finanziari**

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
-€ 732.736	- € 97.515

La composizione del saldo al 31/12/2017 è riportata nella tabella sottostante:

<i>Descrizione</i>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<i>Proventi da partecipazioni</i>	<b>98.843</b>	-
<i>Altri proventi finanziari</i>		<b>2.799</b>
- <i>Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</i>		
- <i>Da titolo iscritti nelle immobilizzazioni</i>		
- <i>Proventi diversi dai precedenti</i>	<b>12.580</b>	<b>2.799</b>
<i>Interessi e altri oneri finanziari</i>	<b>111.423</b>	<b>100.314</b>
- <i>Da controllate</i>		-
- <i>Da collegate</i>		<b>39.200</b>
- <i>Controllanti</i>		
- <i>Altri</i>	<b>844.159</b>	<b>61.114</b>
<b>TOTALE</b>	<b>-732.736</b>	<b>-97.515</b>

La voce sconta il maggior costo degli oneri finanziari per l'accollo dei mutui chirografari in concomitanza della fusione per incorporazione

#### **Imposte sul reddito d'esercizio**

<b>Saldo al 31/12/2017</b>	<b>Saldo al 31/12/2016</b>
<b>2.190.226</b>	<b>€ 1.883.819</b>

### **Rendiconto finanziario anno 2017**

<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>	<b>2017</b>	
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	€	<b>4.761.081,00</b>
Imposte sul reddito	€	2.190.225,00
Interessi passivi/(interessi attivi)	€	720.156,00
(Dividendi)	-€	98.843,00
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	€	-
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	€	<b>7.572.619,00</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	€	629.581,00
Ammortamenti delle immobilizzazioni	€	6.037.797,00
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	€	<b>6.667.378,00</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-€	56.410,00
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-€	565.795,00

Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-€	12.376,00
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-€	2.339.449,00
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	€	5.074.923,00
Altre variazioni del capitale circolante netto	-€	8.078.772,00
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>-€</b>	<b>5.977.879,00</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	-€	720.156,00
(Imposte sul reddito pagate)	-€	1.994.219,00
Dividendi incassati	€	98.843,00
Utilizzo dei fondi	€	1.721.622,00
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>-€</b>	<b>893.910,00</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>€</b>	<b>7.368.208,00</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali	-€	4.621.197,00
(Investimenti)	-€	4.621.197,00
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€	-
Immobilizzazioni immateriali	-€	336.990,00
(Investimenti)	-€	336.990,00
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€	-
Immobilizzazioni finanziarie	€	-
(Investimenti)	€	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	€	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-€</b>	<b>4.958.187,00</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Accensione finanziamenti	€	2.062.536,00
Rimborso finanziamenti	-€	2.218.920,00
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	€	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	€	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-€	773.037,00
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>-€</b>	<b>929.421,00</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)</b>		
	<b>€</b>	<b>1.480.600,00</b>
<b>Disponibilità liquide al 1 gennaio</b>	<b>€</b>	<b>3.280.481,00</b>
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre</b>	<b>€</b>	<b>4.761.081,00</b>

## 10) ALTRE INFORMAZIONI

### Dati sull'occupazione

L'organico aziendale al 31/12/2017 è indicato nel prospetto sottostante:

<b>ORGANICO</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<i>Dirigenti</i>	<i>7,00</i>	<i>5,00</i>
<i>Quadri</i>	<i>10,41</i>	<i>4,00</i>
<i>Impiegati</i>	<i>102,28</i>	<i>62,56</i>
<i>Operai</i>	<i>159,81</i>	<i>150,50</i>
<i>Lavoratori somministrati</i>	<i>5,00</i>	<i>6,00</i>
<b>TOTALE</b>	<b>284,50</b>	<b>228,06</b>

### Compensi spettanti agli amministratori, ai sindaci e ai revisori legali

Si evidenziano i compensi complessivi spettanti per l'esercizio 2017 agli amministratori e ai membri del collegio sindacale, comprensivi degli oneri previdenziali previsti per legge, fissati dall'Assemblea dei soci.

<b>QUALIFICA</b>	<b>COMPENSO</b>
<i>Amministratori</i>	<i>€ 153.340</i>
<i>Collegio sindacale</i>	<i>€ 31.706</i>
<i>Società di Revisione</i>	<i>€ 25.150</i>

### Informazioni relative ai compensi per l'attività di revisione revisore legale

Ai sensi dell'art. 2427, primo comma, n.16-bis del Codice civile si segnala che i corrispettivi di competenza dell'esercizio 2017 spettanti agli amministratori sono pari a € 153.340, quelli spettanti ai componenti del collegio sindacale ammontano a Euro 31.706, mentre quelli di competenza della Società di revisione PriceWaterhouseCoopers spa per l'attività di revisione legale dei conti della controllante ammontano a complessivi € 25.150, di cui € 2.500 per il consolidato, mentre i corrispettivi per la revisione volontaria della controllata AES Fano distribuzione S.r.l. ammontano a € 9.650.

Fano, li' 28 maggio 2018

Il Consiglio di Amministrazione

## **GRUPPO ASET**

Aset S.p.A.  
Sede legale Fano (PU) - Via Enrico Mattei, 17  
Capitale sociale Euro 10.493.910 i.v.  
Registro delle imprese n. 01474680418  
REA n. 144561  
Partita iva n. 01474680418  
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento  
del Comune di Fano ex art. 2497 C.C. e s.s.

### **Relazione sulla gestione al bilancio consolidato al 31/12/2017**

#### **Informazioni sulla situazione del Gruppo e sull'andamento della gestione**

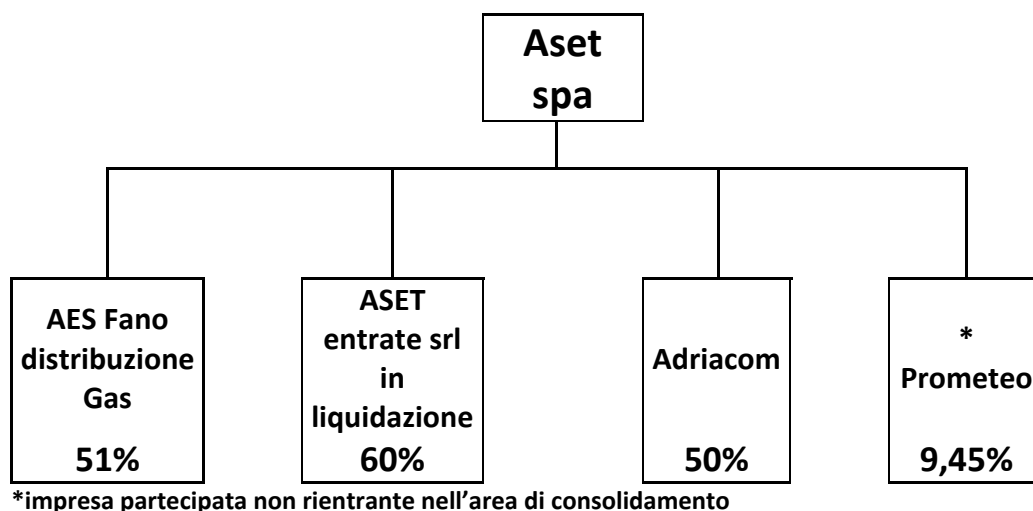
Signori Soci,

con deliberazione congiunta dei due consigli di amministrazione in data 27 ottobre 2016 è stato dato avvio al processo di fusione per incorporazione di Aset Holding Spa in Aset Spa, conclusosi con atto di fusione del 27 marzo 2017 a rogito del notaio dott. Colangeli di Fano. Aset Holding Spa, società di gestione delle reti ex art.113, comma 13 del Tuel, e di gestione dei servizi in house *plurienti*, con compagini societarie quasi identiche. La società incorporata ha apportato ad Aset Spa servizi pubblici che vanno dalla gestione delle farmacie comunali alla gestione cimiteriale e di cremazione, anche avvalendosi di società di scopo partecipate.

Il bilancio consolidato del "Gruppo ASET" relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2017, redatto in ottemperanza al D.Lgs. 9 aprile 1991 n. 127, evidenzia un utile consolidato dell'esercizio di Euro 4.761.081 di cui € 150.034 di competenza di terzi.

L'area di consolidamento dei bilanci tiene conto della normativa italiana (Art.28 D.lgs.127/91) integrata dall'OIC 17, che ritiene irrilevante l'inclusione delle società che non concorrono a determinare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale economica e finanziaria del gruppo o quando l'esercizio dei diritti di controllo della controllante siano soggetti a restrizioni durature.

Il presente documento di bilancio di gruppo rappresenta il consolidamento integrale della Controllante Aset S.p.A. e delle società Controllate "di diritto" A.E.S. Fano distribuzione gas S.r.l. e Aset Entrate Srl in liquidazione e il consolidamento con il metodo del patrimonio netto della società, "a controllo congiunto" al 50% con il socio Aspes Spa, Adriacom Cremazioni Srl tra quelle facenti parte del Gruppo Aset di seguito rappresentato:



La partecipata A.E.S. Fano Distribuzione gas Srl è stata costituita con atto costitutivo del notaio Alfredo De Martino in data 19 ottobre 2011, rep.7.905 e capitale sociale di € 100.000. La società è risultata aggiudicataria della gara per la distribuzione e misura del gas presso i punti di riconsegna su parte del territorio del Comune di Fano. I soci facenti parte dell' A.T.I. aggiudicataria della concessione del servizio pubblico, sono: Aset S.p.A., che detiene il 51% del capitale sociale pari a quote per € 51.000, e per la restante parte pari al 49% del capitale sociale di € 49.000 Edma S.r.l. Energia del Medio Adriatico, nata dalla joint venture tra Multiservizi di Ancona e il gruppo Estra. Il contratto di concessione ha decorrenza dal 1° gennaio 2012 e validità sino al 31 dicembre 2023.

La partecipata Aset Entrate in Liquidazione Srl, è stata costituita in data 29.12.2014 con atto costitutivo redatto da notaio Dario Colangeli, rep.1640 con capitale sociale di € 110.000. La società che ha sede in Fano è controllata al 60% , la restante quota appartiene al socio Duomo Gpa società in Amministrazione Straordinaria (legge 73/2010).La società costituita in P.P.P.I. con la società di riscossione tributi Duomo Gpa con sede in Milano a seguito di esperimento di gara a doppio oggetto, è stata messa in liquidazione volontaria con delibera di assemblea dei soci iscritta in data 30 novembre 2017, non potendo proseguire l'attività sociale per decadenza e cancellazione del socio operativo Duomo Gpa dall'albo dei concessionari della riscossione detenuto presso il Ministero dell'Economia.

La partecipata Adriacom Cremazioni Srl è stata costituita in data 16.09.2009 con verbale assemblea straordinaria redatto dal notaio Cesare Licini in Pesaro, Rep. 35399. Racc.ta 12688 e consta di un capitale sociale € 40.000, . Aset Spa detiene il 50% congiuntamente al 50% detenuto dal socio Aspes Spa. La società nasce dalla partnership con Aspes Spa e altre società di servizi delle Marche e della Romagna per l'implementazione su scala sovra comunale della gestione di un impianto di cremazione.

Nel complesso l'esercizio 2017 si caratterizza per la migliore performance mai raggiunta dal gruppo, nell'ambito di un trend di continuo incremento dei risultati positivi. Quanto realizzato avvalorava un'attività costantemente improntata al rispetto di indirizzi di tipo strategico dettati dal Comune di Fano, socio di maggioranza della Capogruppo Aset S.p.A. e al raggiungimento degli obiettivi indicati nel piano industriale. Il consuntivo 2017 conferma la validità del piano strategico di gruppo che tende a consolidare e migliorare la qualità dei servizi e a perseguire una marcata razionalizzazione e ottimizzazione delle risorse e degli investimenti.

Il quadro economico e finanziario esprime quanto già ottenuto e consuntivato dalla Capogruppo , che si può rappresentare come segue:

- risultato ante imposte € 6.951.306
- patrimonio netto € 33.909.468

### **Settori di attività**

Il Gruppo Aset opera nei seguenti settori di attività:

#### ✓ **Area Servizi Ambientali**

La società Capogruppo Aset S.p.A. si è trasformata da azienda speciale del comune di Fano a consorzio pubblico per servire ulteriori 17 comuni della Provincia di Pesaro e Urbino, quindi dal 01.01.2001 ha assunto la forma di società per azioni a seguito delle disposizioni di legge di cui all'art.115 del D.Lgs. 267/2000. La compagine societaria è composta di 14 comuni azionisti alcuni dei quali hanno affidato il loro servizio di igiene ambientale o in altri casi la gestione dei rifiuti.

Il servizio di igiene urbana nel 2017 ha servito circa 115.000 abitanti, di cui quasi 60.0000 abitanti dislocati nel Comune di Fano, pari a una percentuale di oltre il 50 % e ulteriori comuni della Valle del Metauro, del Cesano e di Pergola.

Con la fusione Aset ha riassunto sia la proprietà che la gestione l'impianto di trattamento dei rifiuti della discarica di Monteschiannello con impatto ambientale decisamente ridotto nel rispetto dei rigorosi criteri dettati dalle norme del D.Lgs.156/06 e D.Lgs 36/03.

#### ✓ **Servizio idrico integrato**

Il ciclo idrico integrato delle acque viene gestito per conto del comune di Fano sin dal 1999. All'iniziale affidamento del Comune di Fano sono seguiti quello dei comuni di Monte Porzio e di Mondolfo. L'assemblea consortile dell'AATO 1 Marche Nord nella seduta del 18 dicembre 2007 ha prorogato gli affidamenti vigenti al 1 dicembre 2028. Le utenze idriche complessivamente servite sono state n° 33.322. Nel Comune di Fano l'acqua prodotta è stata 4.209.305 m<sup>3</sup> mentre nel Comune di Mondolfo è stata 818.118 m<sup>3</sup> e nel Comune di Monteporzio è stata circa 167.687 m<sup>3</sup>. La gestione del servizio si avvale di tecnologie all'avanguardia, tra le quali si segnala la tele lettura dei contatori dell'acqua che consente di individuare in tempi brevissimi perdite e disfunzioni di sistema, unitamente al progetto di "distrettualizzazione idrica" (cioè la gestione ottimale delle pressioni in condotta a seconda degli orari di maggior e minor consumo).

#### ✓ **Distribuzione Gas**

Relativamente alla distribuzione e misurazione del gas metano, il Gruppo Aset opera attraverso la controllata al 51% A.E.S. Fano distribuzione gas che si è aggiudicata la concessione in appalto del servizio pubblico sulla maggior parte del territorio fanese. Nell'anno 2017 la società ha vettoriato gas nel territorio del Comune di Fano per 34.287.052 m<sup>3</sup> realizzando un valore della produzione di 5,259 milioni di euro con un utile dopo le imposte di € 302.685. Gli investimenti per il servizio facenti parte del Piano industriale realizzati da AES Fano distribuzione gas srl saranno oggetto di devoluzione gratuita ad ASET a fine affidamento e comporteranno un incremento del valore dell'impianto di distribuzione gas passato in proprietà ad ASET con al fusione

#### ✓ **Illuminazione Pubblica**

Il servizio di illuminazione pubblica, affidato alla Capogruppo sin dal 2004 nel territorio del Comune di Fano, continua a fornire alla comunità sostanziali innovazioni tecnologiche, ampliamento delle reti e ammodernamento dei corpi illuminanti.



✓ **Farmacie comunali**

Tra i servizi assunti da ASET a seguito della fusione il più rilevante in termini di fatturato è la gestione delle Farmacie comunali. Le Farmacie in gestione, la cui titolarità è posta in capo ai Comuni Soci, opera in regime di concessione in forza della normativa speciale operante per il settore farmaceutico. Aset gestisce n. 06 presidi sanitari di cui 3 nel Comune di Fano, 1 nel Comune di Marotta di Mondolfo, 1 nel Comune di Piagge e 1 nel Comune di Cantiano.

Il servizio pubblico farmaceutico è erogato in regime di concorrenza regolamentato con le altre farmacie in titolarità privata.

✓ **Aree di sosta a pagamento**

Aset ha altresì assunto il ruolo di società concessionaria delle aree di sosta pubblica a pagamento nel territorio comunale di Fano, detto servizio vede impegnata la società nelle attività di progettazione realizzazione e gestione delle aree pubbliche a pagamento secondo le disposizioni del Comune di Fano, che ne stabilisce orari di funzionamento e tariffe. I proventi ivi derivanti sono utilizzati a copertura dei costi del servizio e reinvestiti nella realizzazione di opere pubbliche nel rispetto del Codice della Strada.

✓ **Illuminazione votiva**

Il servizio di illuminazione votiva è svolto per tutti gli otto cimiteri cittadini e rurali siti nel territorio del Comune di Fano. ASET eroga il servizio di gestione e manutenzione di oltre 17.300 punti luce tutti a basso consumo energetico. Il servizio è erogato attraverso uno sportello all'utenza ove è possibile svolgere tutti gli adempimenti di allaccio, distacco e pagamento delle utenze

✓ **Gestione catasto impianti termici**

Aset svolge per conto del comune di Fano, Senigallia e Jesi, la gestione del servizio di accertamento ed ispezione degli impianti termici ai sensi della legge regionale 19-2015. Aset ha censito oltre 297 ditte manutentrici cedendo alle stesse quasi 53.000 segni identificativi per l'autocertificazione dell'efficienza energetica degli impianti termici.

✓ **Attività di service**

Nell'ambito delle attività svolte dalla Capogruppo si annovera il service commerciale - sportello luce e gas, svolto per la società di vendita nel settore energetico Prometeo Spa, la cui durata è ad oggi stabilita sino al 31.12.2019. Permangono le attività di service tecnico amministrativo per la società controllata A.E.S. Fano distribuzione gas Srl e limitatamente al 2017 per ASET Entrate srl in liquidazione nonché le attività di lavaggio per i mezzi di trasporto pubblico della società provinciale AMI Spa.

### **Principali dati economici del Gruppo**

Il Gruppo nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 ha realizzato un significativo utile di bilancio pari a € 4.761.081, nonostante la delicata fase economica che si caratterizza per un prolungato ristagno economico e il particolare momento che sta attraversando l'assetto istituzionale e regolatorio dei servizi pubblici locali a rilevanza economica, per il quale non trova ancora piena applicazione la disciplina comunitaria e della regolamentazione della materia.

Analizzando in maniera più approfondita gli aspetti gestionali che hanno caratterizzato l'annualità in esame, si segnala che i ricavi della gestione caratteristica dell'esercizio ammontano complessivamente a € 49.103.665.

Il valore della produzione, pari alla somma dei ricavi caratteristici, delle variazioni delle rimanenze dei

prodotti in lavorazione, semilavorati e prodotti finiti, delle variazioni dei lavori in corso su ordinazione, degli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni e degli altri ricavi e proventi, ammonta a € 53.291.533.

I costi della produzione sostenuti nel 2017 ammontano complessivamente a € 45.626.641.

Dall'esame del conto economico riclassificato a valore aggiunto proposta nella pagina seguente, si segnala che:

- l'incidenza dei costi esterni sui ricavi delle vendite (ossia dei costi della produzione assunti al netto degli ammortamenti e del costo del lavoro) è pari al 4,966%;
- l'incidenza del costo del lavoro sul fatturato è pari al 25,90%;
- l'incidenza degli ammortamenti e accantonamenti sul fatturato è pari al 12,75%.

Conseguentemente alla richiamata dinamica dei ricavi e dei costi, il valore aggiunto generato dalla gestione aziendale nel 2017 è pari a € 28.263.551 ed il risultato operativo al netto della gestione finanziaria e delle rivalutazioni è positivo ed è pari a euro € 7.764.892.

La parte finanziaria del conto economico dell'esercizio in commento è caratterizzata dalla prevalenza degli oneri finanziari sui proventi per € 732.736.

Le rivalutazioni sono pari a € 19.151.

Il risultato ordinario realizzato nel 2017, pari alla somma del risultato operativo della gestione tipica e della gestione finanziaria ammonta a € 6.951.306.

L'incidenza del carico fiscale negativo nell'anno 2017 è pari a € 2.190.225.

Il risultato netto consolidato nel 2017 è positivo come già evidenziato e ammonta a € 4.761.081.

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<i>Ricavi netti</i>	€ 53.291.533	€ 43.596.028
<i>Costi esterni</i>	€ 25.027.982	€ 23.520.022
<b>Valore aggiunto</b>	<b>€ 28.263.551</b>	<b>€ 20.076.003</b>
<i>Costo del lavoro</i>	€ 13.802.604	€ 11.186.055
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>€ 14.460.947</b>	<b>€ 8.889.948</b>
<i>Ammortamenti, svalutazioni e altri accantonamenti</i>	€ 6.796.055	€ 3.329.272
<b>Risultato operativo</b>	<b>€ 7.664.892</b>	<b>€ 5.560.676</b>
<i>Proventi e oneri finanziari</i>	-€ 732.736	-€ 97.515
<i>Rivalutazioni</i>	€ 19.151	-
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>€ 6.951.306</b>	<b>€ 5.463.161</b>
<i>Imposte sul reddito</i>	€ 2.190.225	€ 1.883.819
<b>Risultato netto</b>	<b>€ 4.761.081</b>	<b>€ 3.579.342</b>

Quale ulteriore commento al conto economico al 31/12/2017 del Gruppo riclassificato a valore aggiunto preme evidenziare il buon risultato raggiunto a livello consolidato rispetto anche alle previsioni contenute nei piani quinquennali che hanno accompagnato e giustificato economicamente il processo di fusione tra le due principali aziende detenute dal Comune di Fano. Il costo del personale ha stabilizzato il suo peso sulla composizione complessiva della spesa del gruppo. Nonostante la crescita in valore assoluto del costo del personale per effetto dell'incorporazione nella Capogruppo del personale della società estinta, tuttavia gli effetti della buona pratica di esternalizzare attività ad alto contenuto di manodopera quali la raccolta domiciliare dei rifiuti sul territorio del comune di Fano e le rigide politiche di contenimento del costo

codificate negli stessi vincoli di finanza pubblica applicate sin dagli anni passati e rafforzate all'interno dello statuto societario sin dal maggio 2014 hanno avuto effetti estremamente importanti sull'incidenza del costo del personale, politica tradottasi nel blocco delle riqualificazioni professionali anche nel temporaneo arresto del turnover. Quanto agli ammortamenti questi invece si riferiscono in larga parte a impianti e attrezzature della Capogruppo che ha acquisito condotte e impianti del settore idrico, gas e ambiente dalla società patrimoniale fusa per incorporazione .

#### **Indicatori economici di Gruppo**

<b>Indicatore</b>	<b>2017</b>
ROE (Risultato netto/Patrimonio netto)	<b>13,72%</b>
ROI (Reddito operativo/Capitale investito)	<b>8,21%</b>
ROS (Reddito operativo/Ricavi dalle vendite)	<b>15,61%</b>
Incidenza oneri finanziari (Oneri finanziari / Ricavi di vendita)	<b>1,72%</b>

#### **Situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo**

La struttura patrimoniale e finanziaria del Gruppo viene analizzata nella tabella sottostante. Il capitale immobilizzato è pari a € 62.145.821 derivante dalla stratificazione degli investimenti in impianti, manutenzione alle reti, attrezzature, mezzi per lo spazzamento e per il servizio ambientale. Il differenziale positivo assolutamente importante rispetto al 2016 di € 41.915.180 va ascritto fondamentalmente all'apporto del patrimonio della società incorporata Aset Holding Spa nella Capogruppo , mentre i nuovi investimenti del settore idrico continuano ad avere una spinta notevole rispetto al passato.

<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<i>Immobilizzazioni immateriali nette</i>	1.470.077	1.396.488
<i>Immobilizzazioni materiali nette</i>	60.264.044	18.834.225
<i>Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie</i>	411.700	-
<b>Totale immobilizzazioni nette</b>	<b>62.145.821</b>	<b>20.230.713</b>
<i>Rimanenze di magazzino</i>	663.123	357.264
<i>Crediti commerciali</i>	11.339.655	10.773.857
<i>Debiti commerciali</i>	(7.647.783)	(7.196.687)
<i>Debiti verso erario e enti previdenziali</i>	(1.105.497)	(993.041)
<i>Altri crediti</i>	9.423.654	9.596.196
<i>Ratei e risconti</i>	(4.203.697)	(1.468.223)
<b>Capitale circolante netto operativo</b>	<b>8.469.455</b>	<b>11.069.366</b>
<i>Fondi rischi</i>	(10.870.524)	(9.597.618)
<i>Trattamento di fine rapporto</i>	(2.112.564)	(1.671.885)
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>57.632.188</b>	<b>20.030.576</b>
<i>Capitale sociale</i>	(10.493.910)	(3.090.200)
<i>Riserve ed utili</i>	(7.180.809)	(4.560.450)
<i>Avanzo da concambio</i>	(12.256.309)	-
<i>Utile d'esercizio</i>	(4.761.081)	(3.579.342)
<b>Mezzi propri</b>	<b>(34.692.109)</b>	<b>(11.229.992)</b>
<i>Debiti finanziari a m/l termine verso banche</i>	(12.751.149)	(1.911.316)
<i>Debiti a m/l termine verso altri</i>	(2.948.549)	(1.659.900)
<b>Indebitamento finanziario a m/l termine</b>	<b>(15.699.698)</b>	<b>(3.571.216)</b>

<i>Debiti finanziari a breve termine verso banche</i>	(5.725.980)	(625.079)
<i>Debiti a breve termine verso altri</i>	(8.732.364)	(7.844.770)
<i>Disponibilità liquide</i>	7.217.963	3.240.481
<i>Altri titoli</i>	-	-
<i>Crediti finanziari a breve termine</i>	-	-
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE TERMINE</b>	<b>(7.240.381)</b>	<b>(5.229.368)</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>(22.940.079)</b>	<b>(8.800.584)</b>
<b>TOTALE</b>	<b>(57.632.188)</b>	<b>( 20.030.576)</b>

Si segnala che la posizione finanziaria netta riportata nel prospetto seguente è definita come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle altre attività finanziarie correnti, al netto delle banche passive e altri debiti finanziari scadenti entro un anno, delle altre passività finanziarie correnti e dei debiti finanziari a lungo termine.

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 31/12/2017 che risulta negativa per € 22.940.079 non desta preoccupazione trovando corrispondenza essenzialmente nel fabbisogno di risorse finanziarie di gestione corrente e nell'indebitamento bancario di medio lungo termine a copertura esclusiva dei piani di investimento approvati, e recentemente in parte rinegoziato. La quota di debito a breve verso gli istituti si caratterizza per l'incidenza del capitale residuo dei mutui oggetto di rimborso anticipato nell'ambito della operazione di rinegoziazione dei mutui conclusasi nel mese di marzo 2018. I debiti a breve verso altri sono aperti nei confronti dell'amministrazione comunale controllante per i canoni concordati, mutui e depositi effettuati dagli utenti.

### **Risultati delle Società consolidate**

#### **ASET S.p.A. Capogruppo**

Per quanto riguarda l'attività svolta e l'andamento della gestione della Capogruppo si rinvia alla Relazione sulla Gestione redatta ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile.

<b>PROFILO PATRIMONIALE</b>	
<i>Immobilizzazioni materiali nette</i>	58.245.490
<i>Immobilizzazioni immateriali nette</i>	799.590
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	1.325.549
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI NETTE</b>	<b>60.370.629</b>
<i>Rimanenze</i>	643.463
<i>Crediti a breve termine netti</i>	9.573.592
<i>Altri crediti a breve</i>	9.647.638
<i>Ratei e risconti</i>	2.524.696
<i>Cassa</i>	42.342
<i>Banche</i>	4.454.898
<i>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>	-
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>26.886.629</b>
<i>Altri crediti a medio e lungo termine</i>	386.260
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>87.643.519</b>

<i>Capitale netto</i>	33.172.786
<i>Totale fondi accantonati</i>	10.869.014
<i>Trattamento di fine rapporto</i>	2.070.017
<i>Debiti a medio e lungo termine</i>	13.286.741
<b>RISORSE PERMANENTI</b>	<b>59.398.558</b>
<i>Debiti finanziari a breve termine</i>	-
<i>Debiti commerciali a breve termine</i>	5.921.397
<i>Altri debiti a breve</i>	15.735.524
<i>Ratei e risconti passivi</i>	6.588.040
<b>TOTALE PASSIVO CORRENTE</b>	<b>28.244.961</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>87.643.519</b>

<b>PROFILO ECONOMICO</b>		
<b>A) Totale Valore della Produzione</b>	<b>49.891.398</b>	<b>100%</b>
<i>Costi per materie prime, sussidiarie e merci</i>	(7.357.206)	14,7%
<i>Costi per servizi</i>	(10.889.351)	21,8%
<i>Costi per godimento beni di terzi</i>	(669.868)	1,3%
<i>Costi per il personale</i>	(13.583.628)	27,2%
<i>Ammortamenti immobilizzazioni immateriali</i>	(261.794)	0,50%
<i>Ammortamenti immobilizzazioni materiali</i>	(5.421.516)	10,9%
<i>Svalutazioni</i>	(119.729)	0,2%
<i>Variazione rimanenze</i>	(53.196)	0,1%
<i>Accantonamento per rischi</i>	(629.581)	1,3%
<i>Oneri diversi di gestione</i>	(3.838.926)	7,7%
<b>B) Totale Costi della Produzione</b>	<b>(42.824.795)</b>	<b>85,8%</b>
<b>C) Oneri e proventi finanziari</b>	<b>578.618</b>	<b>1,2%</b>
<b>Utile al lordo delle imposte</b>	<b>6.487.984</b>	<b>13,0%</b>

#### **A.E.S. Fano Distribuzione Gas s.r.l.**

La società è controllata da ASET S.p.A. al 51% e svolge la propria attività nel settore distribuzione gas metano in gran parte del territorio comunale di Fano. La società è stata costituita in data 19 ottobre 2011 e la concessione del servizio è stata affidata alla suddetta a seguito dell'esperienza del procedimento di gara ad evidenza pubblica con durata di anni dodici e decorrenza 01.01.2012. Il contratto di concessione concerne il servizio pubblico di distribuzione e misura del gas naturale presso i punti di riconsegna e non si estende alle attività di vendita.

In base al numero dei punti di riconsegna serviti e dei costi riconosciuti, l'impianto tariffario delineato dalla RTDG consente di rendere indipendenti o quantomeno assicurare ricavi minimi, rispetto ai volumi venduti.

Con la deliberazione AEEGSI numero 147/15/R/gas, sono stati approvati i valori della tariffa obbligatoria per i servizi di distribuzione, misura e commercializzazione dell'anno 2017.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017 evidenzia un utile netto di € 302.685 dopo aver calcolato imposte per € 134.269.

<b>A.E.S. Fano Distribuzione Gas</b>	
Stato patrimoniale attivo	6.950.839
Stato patrimoniale passivo	5.448.970
Patrimonio netto (prima del risultato d'esercizio)	1.199.184
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>302.685</b>
Valore della produzione	5.259.968
Costi della Produzione	(4.668.486)
Differenza tra valore e costi della produzione	591.482
Proventi e oneri finanziari	(154.528)
Risultato prima delle imposte	436.954
Imposte sul reddito dell'esercizio	(134.269)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>302.685</b>

#### **Aset Entrate srl – Società in liquidazione**

La società è controllata da Aset Spa al 60% ed è entrata nella fase di scioglimento e liquidazione a far data dal 30.11.2017 per impossibilità di proseguire l'attività sociale di riscossione delle entrate patrimoniali e dei tributi per conto del Comune di Fano e del socio Aset Spa . L'attivo sociale si compone solo di crediti e liquidità immediatamente esigibili. Non vi sono immobilizzazioni di alcun genere . Lo stato passivo prevede il debito per il riversamento delle cifre introitate ma ancora in fase di rendicontazione o di esazione.

<b>Aset Entrate</b>	
Stato patrimoniale attivo	587.916
Stato patrimoniale passivo	471.103
Patrimonio netto (prima del risultato d'esercizio)	112.516
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>4.297</b>
Valore della produzione	630.477
Costi della Produzione	623.670
Differenza tra valore e costi della produzione	6.807
Proventi e oneri finanziari	410
Risultato prima delle imposte	7.217
Imposte sul reddito dell'esercizio	2.920
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>4.297</b>

#### **Investimenti**

##### **Investimenti in immobilizzazioni materiali**

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti in immobilizzazioni materiali per complessivi € 5.628.911 così suddivisi per categoria:

<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>ACQUISIZIONI DELL'ESERCIZIO</b>
Terreni e fabbricati	-
Impianti e macchinari	<b>€ 4.230.340</b>
Attrezzature industriali e commerciali	<b>€ 580.275</b>
Altri beni	<b>€ 818.296</b>
Immobilizzazioni in corso e acconti	-

\* la voce comprende investimenti in mobili e macchine ordinarie d'ufficio, macchine elettriche ed elettroniche.

### **Attività di ricerca e sviluppo**

L'attività di ricerca e sviluppo si è sostanziata in progetti realizzati da parte della Capogruppo per lo sviluppo e mantenimento di un Sistema di Gestione Integrato per la Qualità, l'Ambiente e la Salute e Sicurezza sul lavoro (QSA) per le seguenti attività: "Progettazione ed erogazione di servizi di raccolta e trasporto di rifiuti urbani ed assimilati, raccolta differenziata, servizi di igiene ambientale. Gestione discarica per rifiuti non pericolosi. Attività di front e back office relativi ai servizi gas, igiene ambientale e ciclo idrico integrato. Progettazione ed erogazione di servizi di acquedotto, depurazione, fognature e pubblica illuminazione. Gestione attività laboratorio analisi".

Il Sistema di Gestione per la Qualità della Capogruppo ASET S.p.A. è stato realizzato conformemente a tutti i requisiti della normativa UNI EN ISO 9001:2008 ed è certificato dall'Ente internazionale RINA Services SpA (Certificato n. 26005/12/S) con accreditamento ACCREDIA.

Aset è altresì dotata del Sistema di Gestione per l'Ambiente in conformità alla norma UNI EN ISO 14001:2004 e certificato dall'Ente internazionale RINA Services SpA (Certificato EMS-5799/S) con accreditamento ACCREDIA.

Tutti i sistemi sono stati estesi nel marzo 2018 ai servizi gestiti dall'incorporata.

Il fine è il perseguimento e il costante miglioramento della qualità dei servizi e di tutte le procedure interne di gestione e di organizzazione.

Nel corso dell'esercizio si è continuato ad investire nei sistemi automatici di controllo degli impianti di depurazione e sollevamento fognario e impianti acquedottistici e si è proseguito nell'ulteriore sviluppo del sistema di tele lettura dei contatori arrivando a tele leggere oltre il 15% del parco contatori dell'acqua di Fano ai quali se ne aggiungeranno ulteriori fino ad arrivare nel brevissimo termine ad un numero di 3500.

### **Rapporti con parti correlate**

La Capogruppo Aset S.p.A. è controllata dal Comune di Fano che detiene una partecipazione del 97,02%; tra la società e il Comune di Fano intercorrono rapporti di natura commerciale relativamente alla gestione dei servizi ambientali e di pubblica illuminazione, di affidamento della gestione delle farmacie comunali e per l'erogazione dei servizi di illuminazione votiva cimiteriale e gestione del catasto impianti termici. Tutti i servizi sono oggetto di dettagliata regolamentazione attraverso specifici contratti di servizio.

### **Azioni proprie**

La Capogruppo non ha mai emesso e detenuto azioni proprie né ha mai posseduto azioni o quote di società controllanti, neanche per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

### **Informazioni su ambiente, sicurezza e personale.**

Il gruppo svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di protezione ambientale, sicurezza e salute nei luoghi di lavoro.

La Capogruppo, così come le società facenti parte dell'area di consolidamento, hanno adottato e mantengono debitamente aggiornato il "documento di valutazione dei rischi" in attuazione di quanto previsto dal D. Lgs. n° 81 del 09/04/2008 e finalizzato a riportare gli esiti delle valutazioni dei rischi lavorativi e della definizione delle misure di prevenzione e protezione per il personale, in relazione all'attività lavorativa svolta ed alla individuazione e programmazione degli interventi di miglioramento. La Capogruppo ha adottato il Sistema di Gestione per la Salute e Sicurezza sul lavoro in conformità alla norma BS OHSAS 18001:2007 ed è certificato dall'Ente internazionale RINA Services SpA (Certificato OHS-529) con accreditamento ACCREDIA, e alle prescrizioni del D. Lgs. 81/2008 e s.m.i. "Attuazione dell'articolo 1 della legge 3 agosto 2007, n. 123, in materia di tutela della salute e della sicurezza nei luoghi di lavoro".

Le società consolidate agiscono nel rispetto del documento programmatico sulla sicurezza (DPS) ai sensi e per gli effetti dell'art. 34 comma 1 lettera G) del D.Lgs. 196/2003 che viene costantemente adeguato ed aggiornato

### **Informazioni sui principali rischi e incertezze**

In relazione all'utilizzo di strumenti finanziari si forniscono, di seguito, le indicazioni richieste dall'art. 2428, comma 3, n. 6 bis del Codice Civile.

#### **Rischio di prezzo**

Relativamente al rischio di prezzo non si evidenziano particolari rischi visto la natura particolare del business.

#### **Rischio di credito**

Il rischio di credito è rappresentato dall'esposizione del Gruppo a potenziali perdite che possono derivare dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla clientela. Il rischio di credito con la clientela è costantemente oggetto di monitoraggio mediante utilizzo di informazioni e di procedure di valutazione dello stesso.

Nel corso dell'esercizio sono stati stralciati crediti verso la clientela per €121.996 contro i 469.177 euro dell'esercizio precedente ed accantonati euro 128.677 al fondo svalutazione crediti .

#### **Rischio di liquidità e di tasso di interesse**

Il Gruppo ha disponibilità di linea di credito sufficienti ad eliminare il rischio di liquidità. Tali linee di credito risultano più che adeguate e sono mediamente utilizzate per meno del 15 % del totale.

Particolare attenzione è posta alla gestione delle scadenze, con una pianificazione delle stesse.

Per la contrazione dei mutui sottoscritti dal Gruppo non sono state rilasciate le garanzie previste dall'art. 4, comma 2 del D.P.R. 902/86 e ne alcuna altra garanzia sul patrimonio sociale.

La Capogruppo è subentrata in tutte le posizioni relative ai finanziamenti accesi dalla società Aset Holding Spa.



### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Permane la politica di Gruppo che stabilisce che il modello di sviluppo da adottare debba essere sempre sostenibile. Si vuole incentrare anche per il 2018 la massima attenzione all'ambiente e alla solidarietà sociale.

Da segnalare nei primi mesi del 2018 l'avvio dell'iter per l'apertura e successiva gestione di una nuova farmacia Comunale di Fano presso il Centro commerciale Fano Center, l'esecuzione di una importante operazione di rinegoziazione dei mutui trasferiti con il processo di fusione dall'incorporata e l'avvio della fase conclusiva di liquidazione della controllata ASET Entrate srl

Sono stati inoltre assunti atti formali per lo spostamento presumibilmente entro l'estate 2018 dei mezzi e personale di AMI Spa che consentirà di accelerare la risoluzione di alcune importanti problematiche in tema di messa in sicurezza delle sedi operative della Capogruppo oltre modo necessarie a seguito della riorganizzazione dei servizi disposti post fusione.

Estensione dei sistemi di gestione e relativa certificazione a tutti i servizi assunti con la fusione

A conclusione per garantire la maggiore fruibilità dei dati e la completa trasparenza degli atti amministrativi e gestionali la Capogruppo ha avviato il restyling completo del sito web aziendale che si è concluso con l'inserimento di tutti i servizi dell'incorporata nel Gennaio 2018;

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

il nuovo assetto economico patrimoniale assunto da ASET a seguito della fusione perfezionata nel 2017 prevede il consolidamento dei conti di due nuove società partecipate operanti in settore strategici ( ASET Entrate srl in liquidazione e Adriacom Cremazioni srl ) che si uniscono alla società controllata AES Fano distribuzione gas srl già oggetto di consolidamento negli anni scorsi.

Per le attività consolidate si presuppone il mantenimento del trend positivo per efficienza ed efficacia economico gestionale ad eccezione della società ASET Entrate srl in liquidazione di cui molto probabilmente in corso di anno terminerà la fase di liquidazione,

Con la fusione sono stati conseguiti tutti gli obiettivi strategici ed economici desiderati dai Soci e disegnati nel Piano industriale di fusione , ora la sfida è gestire la complessità operativa della società derivante dalla fusione che impegnerà tutti i dipendenti ad una riorganizzazione completa e condivisione di conoscenze e competenze che nei prossimi anni.

Le opportunità offerte dall'ampliamento delle attività caratteristiche e l'adozione di uno statuto conforme potranno essere un trampolino per ottimizzare una offerta di servizi al territorio di eccellenza. IN questa ottica l'investitura per ASET di divenire la società di gestione di nuovi servizi per i Comuni soci, quali il verde pubblico, i servizi cimiteriali, la gestione degli impianti sportivi e dei servizi di riscossione delle entrate per gli enti soci.

Fano, lì 24 MAGGIO 2018

Il Consiglio di Amministrazione