

multiservizi



SPA

BILANCIO DI ESERCIZIO 2015

Indice

1. PROFILO SOCIETARIO	SEZ.	I
2. DELIBERAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	SEZ.	II
3. RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE	SEZ.	III
4. RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE	SEZ.	IV
5. RELAZIONE SULLA GESTIONE		
Relazione sulla gestione	pag.	2
6. SCHEMI DI BILANCIO		
▫ Stato Patrimoniale	pag.	30
▫ Conto Economico	pag.	32
7. NOTA INTEGRATIVA		
▫ Criteri di valutazione	pag.	36
▫ Analisi delle voci di Stato Patrimoniale	pag.	44
▫ Analisi delle voci di Conto Economico	pag.	73

PROFILO SOCIETARIO

CENNI STORICI E SERVIZI FORNITI

Multiservizi S.p.A. è una multiutility che opera nei servizi di pubblica utilità, in particolare nella gestione del servizio idrico integrato. La società è nata il primo aprile 2004 dalla fusione per unione di due realtà, precedentemente operanti nel territorio provinciale di Ancona, la Gorgovivo Multiservizi S.p.A e la Cisco Acque S.r.l.. La prima azienda gestiva i servizi idrici e la distribuzione gas nei territori comunali della costa e della bassa Vallesina, mentre la seconda azienda gestiva il servizio idrico nella alta Vallesina e Valle del Misa ed in alcuni territori montani. Successivamente, si sono aggiunti altri territori comunali fino a raggiungere complessivamente gli attuali 44 Comuni serviti.

DATI SOCIETARI

Multiservizi S.p.A.

Sede legale: Via del Commercio, 29 - 60127 ANCONA

Sede secondaria: Via Tullio Ceccacci , 57/59 – Moie
telefono 07128931 - fax 0712893270

Codice Fiscale, Partita Iva e Registro Imprese di Ancona: 02191980420

Sito internet: www.multiservizi-spa.it

e-mail: info@multiservizi-spa.it

email certificata: segreteria@pec.multiservizi-spa.it

numero verde servizio idrico 800262693

Sportelli presenti sul territorio: 14 uffici

Ancona	Via del Commercio, 29
Chiaravalle	Via Piana di Cardinale, 78
Corinaldo	Via Nevola, 28
Fabriano	Via Natali, 2/a
Falconara M.	Via Bixio, 106
Jesi	Viale dell'Industria, 7
Matelica	Piazza Leopardi, 8
Moie di Maiolati	Via Fornace 25
Montemarciano	Via Umberto I, 20
Polverigi	Via Marconi, 51
San Marcello	Via Circonvallazione, 23
Sassoferrato	Piazza Matteotti, 1
Senigallia	Via degli Oleandri, 21
Serra de' Conti	Via Osteria, 94

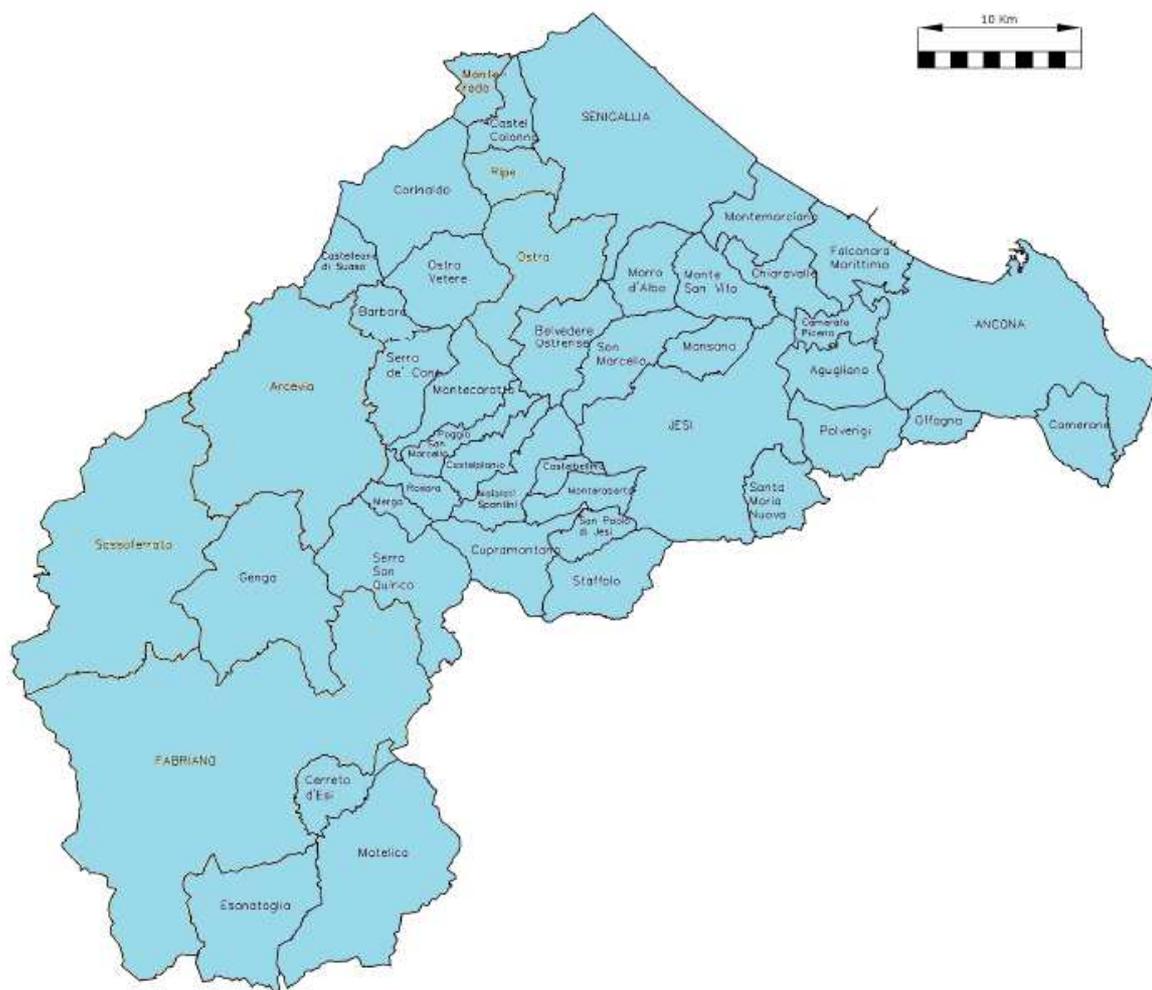
ASSETTO PROPRIETARIO

Il capitale sociale della società è costituito da 55.676.573 azioni ordinarie del valore unitario di 1 euro, possedute interamente da Enti Pubblici Locali come di seguito riportato:

COMUNE SOCIO	CAPITALE SOTTOSCRITTO	QUOTA DI PARTECIPAZIONE
Agugliano	367.258	0,65963%
Ancona	22.239.453	39,94400%
Arcevia	18.114	0,03253%
Barbara	4.772	0,00857%
Belvedere Ostrense	540.118	0,97010%
Camerano	1.444.196	2,59390%
Camerata Picena	543.336	0,97588%
Castellbellino	9.720	0,01746%
Castelfidardo	1.063.738	1,91057%
Castelleone di Suasa	5.608	0,01007%
Castelplanio	9.802	0,01761%
Cerreto d'Esi	180.193	0,32364%
Chiaravalle	2.149.111	3,85999%
Corinaldo	17.312	0,03109%
Cupramontana	14.959	0,02687%
Esanatoglia	187.912	0,33751%
Fabriano	2.435.580	4,37451%
Falconara Marittima	4.503.361	8,08843%
Genga	156.901	0,28181%
Jesi	3.482.970	6,25572%
Maiolati Spontini	16.808	0,03019%
Matelica	836.061	1,50164%
Mergo	3.269	0,00587%
Monsano	1.090.569	1,95876%
Montecarotto	8.244	0,01481%
Montemarciano	1.603.895	2,88074%
Monteroberto	7.682	0,01380%
Monte San Vito	1.218.610	2,18873%
Morro d'Alba	437.970	0,78663%
Offagna	254.345	0,45683%
Ostra	19.904	0,03575%
Ostra Vetere	11.565	0,02077%
Poggio San Marcello	3.421	0,00614%
Polverigi	410.089	0,73656%
Rosora	5.463	0,00981%
San Marcello	450.053	0,80833%
San Paolo di Jesi	3.273	0,00588%
Santa Maria Nuova	452.086	0,81199%
Sassoferrato	24.475	0,04396%
Senigallia	9.390.880	16,86684%
Serra de' Conti	11.477	0,02061%
Serra San Quirico	13.266	0,02383%
Staffolo	8.764	0,01574%
Trecastelli	19.990	0,03590%
TOTALE	55.676.573	100,00%

TERRITORI COMUNALI GESTITI E SERVIZI FORNITI

A seguito dell'operazione di conferimento del ramo distribuzione gas nella partecipata Edma Reti Gas, dal 2015 la Multiservizi eroga esclusivamente il servizio idrico integrato. Di seguito la rappresentazione grafica dei territori comunali gestiti:



ORGANI SOCIETARI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione formato da 5 componenti, così come previsto dall'art. 29 dello Statuto societario, che resteranno in carica fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2015. Gli attuali componenti sono:

Presidente	Paolo Raffaelli
Consigliere	Graziano Mariani
Consigliere	Sandro Biondini
Consigliere	Luigi Fiori
Consigliere	Chiara Sciascia

COLLEGIO SINDACALE

Il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 28 dello Statuto Sociale, è composto da tre componenti effettivi, ivi incluso il Presidente, e due componenti supplenti, che resteranno in carica fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2015. Gli attuali componenti sono:

Presidente	Michele Pietrucci
Sindaco effettivo	Diego Cardinali
Sindaco effettivo	Roberto Fabri

SOCIETA' DI REVISIONE

La società di revisione è la PriceWaterhouseCoopers S.p.A. di Ancona, cui è affidata la revisione contabile del bilancio, e che resterà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2017.

COMITATO DI DIREZIONE

Direzione Generale	Patrizio Ciotti
Divisione Servizio Idrico Integrato	Angelo Avenali
Area Segreteria, Legale e Servizi Clienti	Roberta Penna
Area Risorse Umane e Organizzazione	Carlo Servadio
Unità Operativa Pian.ne, Comunic. e Marketing	Valentina Scopa
Area Servizi Centralizzati	Anna Scrosta
Unità Operativa Amm.ne, Finanza e Contabilità	Sergio Stacchiotti

multiservizi



SPA

Deliberazione del Consiglio di Amministrazione

“MULTISERVIZI S.p.A.”

DELIBERAZIONE N. 16 DEL 30.03.2016 **APPROVAZIONE PROPOSTA DI BILANCIO DI ESERCIZIO 2015.**

Il Consiglio di Amministrazione,

Sentito quanto riferito dal Direttore Generale in merito al bilancio di esercizio 2015;

Esaminato il Bilancio d'Esercizio 2015 che è composto, come stabilito dall'art. 2423 del Codice Civile, dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa e corredato dalla relazione sulla gestione e dagli allegati necessari ad una migliore comprensione dei dati in esso contenuti;

Viste le risultanze di ogni voce di ricavo e di costo;

Esaminato il documento elaborato nel quale sono indicati, tra l'altro:

1. la relazione sulle gestione, che comprende tra l'altro:
 - l'analisi dei costi, ricavi ed investimenti dell'esercizio 2015;
 - l'analisi della gestione ed i fatti di rilievo rilevati dopo la chiusura dell'esercizio 2015;
 - l'evoluzione prevedibile della gestione,
2. gli schemi di bilancio con valori espressi in euro, ossia lo stato patrimoniale ed il conto economico,
3. la nota integrativa, che comprende:
 - i criteri di valutazione degli elementi della situazione patrimoniale ed economica, tra cui i criteri seguiti nella determinazione delle quote di ammortamento e degli accantonamenti per il trattamento di fine rapporto e degli altri fondi;
 - la relazione sulle voci dello stato patrimoniale;
 - la relazione sulle voci del conto economico, nella quale si possono rilevare anche i raffronti dei costi e dei ricavi dell'esercizio con quelli rilevati nell'esercizio precedente.

Considerato che:

- l'esercizio 2015 si chiude con un utile prima delle imposte (IRES ed IRAP) per € 8.936.634 e con un risultato netto di esercizio di € 7.408.071;
- il valore della produzione ammonta complessivamente a € 68.428.824;

- i costi della produzione ammontano complessivamente a € 59.581.071;
- la gestione finanziaria ha generato un utile di € 88.881;
- la gestione straordinaria ha un saldo pari a zero;
- gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali effettuati sia con il criterio degli ammortamenti finanziari (reti ed impianti relativi al servizio idrico integrato) che con il criterio degli ammortamenti tecnici (tutte le restanti dotazioni), ammontano complessivamente a € 10.183.636;
- gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali ammontano a complessivi € 1.093.026;
- gli accantonamenti per rischi di inesigibilità di crediti verso utenti ammontano ad € 1.534.535;
- sono stati effettuati ulteriori accantonamenti per rischi specifici ed altri accantonamenti per complessivi € 1.198.161;
- il T.F.R. accantonato copre integralmente i crediti maturati dai dipendenti al 31.12.2015.

Preso atto di tutti gli elementi di dettaglio e di tutti i dati contabili evidenziati nel documento esaminato;

preso favorevolmente atto delle risultanze positive dell'esercizio e degli obiettivi conseguiti, prefissati in fase di programmazione;

viste le previsioni statutarie circa le caratteristiche del bilancio di esercizio e la destinazione degli utili di gestione;

su proposta del Direttore Generale;

a voti unanimi,

delibera

1. di approvare la proposta di Bilancio di Esercizio 2015, comprensivo della relativa nota integrativa, della relazione sulla gestione e degli allegati al bilancio, che si allega al presente atto per farne parte integrante e sostanziale, che indica le seguenti risultanze:

Valore della produzione	€ 68.428.824
Costi della produzione	-€ 59.581.071
Proventi e Oneri Finanziari	€ 88.881

Proventi e Oneri Straordinari	€ 0
UTILE ANTE IMPOSTE	€ 8.936.634
Imposte	-€ 1.528.563
UTILE NETTO D'ESERCIZIO	€ 7.408.071

2. di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione di convocare gli azionisti della Multiservizi S.p.A., per gli adempimenti di competenza, in Assemblea Ordinaria, ai sensi dell'art. 2363 C.C. e ss. ed ai sensi dell'art. 14 del vigente Statuto societario;
3. di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione di trasmettere il documento contabile così come approvato, nonché le apposite relazioni che verranno predisposte dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione - ai sensi dell'art. 17 del vigente Statuto aziendale - all'Assemblea dei Soci per gli adempimenti di legge che ne conseguono;
4. di proporre all'Assemblea dei Soci, nel rispetto dell'art. 2430 del vigente Codice Civile e secondo quanto previsto dal 2° comma dell'art. 31 del vigente Statuto societario, di destinare la ventesima parte dell'utile netto d'esercizio a Fondo Riserva Legale e di destinare la parte residua a Fondo Riserva Straordinaria.

multiservizi



SPA

Relazione del Collegio Sindacale

MULTISERVIZI S.p.A.

Sede Legale in Ancona, Via del Commercio, 29

Capitale sociale 55.676.573

Registro Imprese di Ancona e Codice Fiscale n. 02191980420

C.C.I.A.A. di Ancona (R.E.A.) n. 167954

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI

(ai sensi dell'art. 2429, comma 2, C.C.)

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio che si è chiuso il 31 dicembre 2015 abbiamo svolto, nell'ambito di Multiservizi S.p.A., l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2403 Cod. Civ., mentre l'attività di revisione legale, di cui al D.Lgs. 39/2010, è demandata alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A..

La presente relazione, pertanto, si compone di due distinte sezioni: la prima sezione illustra le attività di vigilanza ex art. 2403 Cod. Civ. svolte dal Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio 2015 e sino alla data odierna, mentre la seconda sezione si occupa, per quanto di competenza del Collegio, dell'esame del bilancio di esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2015.

Attività di vigilanza ex art. 2403 Cod. Civ.

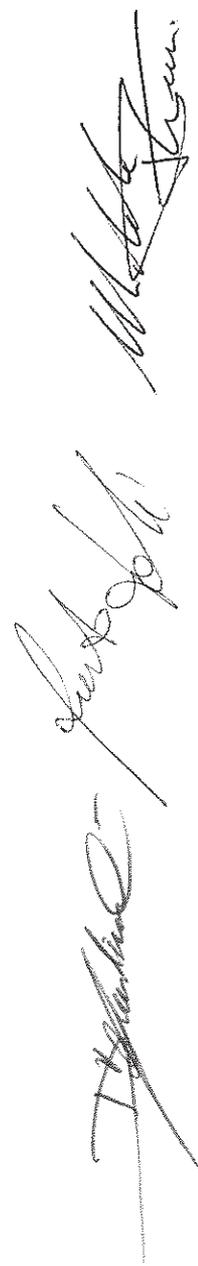
La nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge ed alle *Norme di comportamento del collegio sindacale* emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Nel corso dell'esercizio abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge e dallo statuto, nel rispetto dei principi di corretta amministrazione,

segnalando che il Collegio Sindacale è stato nominato in carica nell'assemblea societaria tenutasi in data 30.09.2013.

In particolare:

- abbiamo partecipato a n. 4 assemblee dei soci e a n. 25 adunanze del consiglio di amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e di legge che ne disciplinano il funzionamento;
- abbiamo ottenuto dall'organo amministrativo e dal direttore generale informazioni sull'andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate. Relativamente a tale attività, riteniamo che le azioni deliberate e poste in essere siano conformi alla legge e allo statuto sociale, non siano state manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea, o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale;
- abbiamo acquisito informazioni e notizie dal revisore legale dei conti e, da quanto da esso riferito, non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- abbiamo acquisito dall'organismo di vigilanza informazioni e notizie e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni



dai responsabili delle funzioni e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;

- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile della società e sul suo concreto funzionamento, mediante l'acquisizione di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, senza dover formulare osservazioni;
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 Cod. Civ. né esposti da parte di terzi;
- nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Riteniamo opportuno segnalare le operazioni di maggior rilevanza compiute dalla Società:

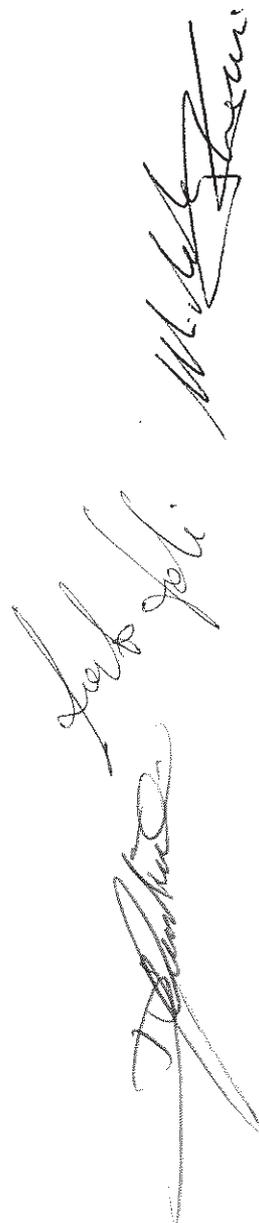
- in esecuzione degli accordi e del contratto di partnership a suo tempo sottoscritti, la controllata Edma S.r.l. ha effettuato un aumento oneroso del capitale sociale per un ammontare di 10,83 milioni di euro, offerto in sottoscrizione, alla pari, ai soci in relazione alle rispettive quote di partecipazione. L'aumento di capitale è stato integralmente sottoscritto dal Socio Estra, in considerazione della rinuncia al diritto di sottoscrizione da parte degli altri soci e considerato il diritto di sottoscrizione delle quote inoplate esercitato dalla stessa Estra. A conclusione del processo sopra descritto, il capitale sociale di Edma si è attestato ad euro 85.228.228, con una partecipazione di Multiservizi pari al 55%;



- l'esercizio 2015 si è caratterizzato per un'intesa attività di analisi in merito alla fattibilità del progetto di riorganizzazione, a livello provinciale, del servizio di igiene ambientale, che prevede l'eventuale costituzione, in Multiservizi, di una "Divisione Ambiente" all'interno del quale andranno conferiti i rami d'azienda di altre società pubbliche della Provincia di Ancona relativi al ciclo integrato dei rifiuti o, in alternativa, la costituzione di altro veicolo societario di gestione del servizio, affidabile in *house providing*;
- nel mese di novembre, si è conclusa la procedura di selezione degli istituti di credito disponibili a finanziare il piano degli investimenti 2014-2030 in una logica di finanza di progetto. Il 3 novembre 2015 è stato sottoscritto, con il pool bancario aggiudicatario del servizio, un finanziamento dell'importo complessivo pari a 109 milioni di euro, della durata di 14 anni e 2 mesi, con il quale sono state chiuse tutte le posizioni di debito a lungo, medio e breve termine, nonché è stata messa a disposizione "nuova finanza" per la realizzazione degli investimenti indicati nel piano AATO, inseriti nei piani previsionali aziendali.

Tale operazione, da un lato, ha consentito un riequilibrio fra gli impieghi in beni durevoli e le correlate fonti di finanziamento, dall'altro, però, trattandosi di finanza di progetto, ha imposto alla Società importati vincoli ("*covenants*"), sia per quanto concerne i risultati aziendali attesi che per le principali azioni strategiche di gestione.

Nello svolgimento dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono

The image shows three handwritten signatures in black ink, oriented vertically on the right side of the page. The signatures are stylized and appear to be of the same person or a group of related individuals. The top signature is the most prominent and appears to be a full name or title. The middle and bottom signatures are shorter and more fluid.

emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Bilancio di esercizio

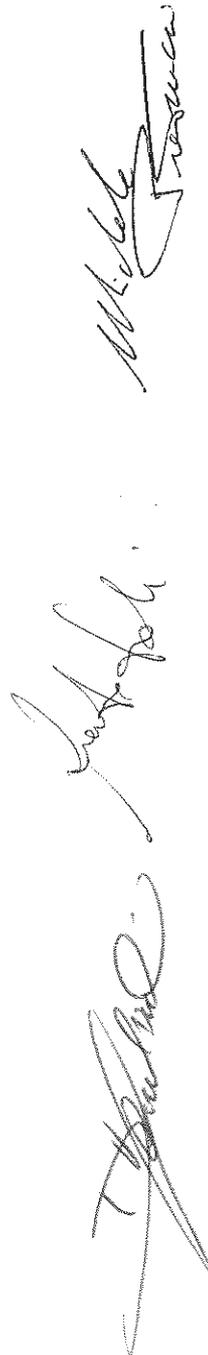
Abbiamo esaminato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, redatto dall'organo amministrativo ai sensi di legge e costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e corredato dalla relazione sulla gestione.

La situazione patrimoniale e finanziaria della società, quale risulta dallo stato patrimoniale, è sintetizzabile come segue:

	<i>31 dic. 2015</i>	<i>31 dic. 2014</i>
<i>Totale Attivo</i>	<i>251.602.398</i>	<i>248.075.919</i>
Passività	128.033.832	130.415.496
Patrimonio netto	123.568.566	117.660.423
<i>di cui: Utile dell'esercizio</i>	<i>7.408.071</i>	<i>29.762.432</i>
<i>Totale Passivo</i>	<i>251.602.398</i>	<i>248.075.919</i>
Garanzie prestate ed altri conti d'ordine	3.125.631	2.634.726

La situazione economica della società, relativa al periodo compreso tra il 1° gennaio ed il 31 dicembre 2015, rappresentata nel conto economico, è così sintetizzabile:

	<i>31 dic. 2015</i>	<i>31 dic. 2014</i>
Valore della produzione	68.428.824	77.981.906
Costi della produzione	59.581.071	62.993.570



	<i>31 dic. 2015</i>	<i>31 dic. 2014</i>
<i>Differenza tra valore e costi della produzione</i>	<i>8.847.753</i>	<i>14.988.336</i>
Proventi ed oneri finanziari	88.881	(4.221.782)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	23.430.290
<i>Risultato prima delle imposte</i>	<i>8.936.634</i>	<i>34.196.844</i>
Imposte sul reddito	(1.528.563)	(4.434.412)
<i>Utile dell'esercizio</i>	<i>7.408.071</i>	<i>29.762.432</i>

Vi rimandiamo alla nota integrativa ed alla relazione sulla gestione per ulteriori informazioni sui principali avvenimenti della gestione appena trascorsa e sulle prospettive di sviluppo dell'attività economica della società.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Il nostro esame ha rilevato la conformità alla legge della forma e dell'impostazione generale del bilancio e della relazione sulla gestione, nonché la rispondenza dei medesimi ai fatti ed alle informazioni di cui il collegio ha avuto conoscenza attraverso l'attività di vigilanza sulla

Michela Rossetti
Roberto...
...

gestione societaria.

In particolare:

- non risultano iscritti nell'attivo di bilancio elementi che, ai sensi dell'art. 2426, c. 1°, nn. 5 e 6, Cod. Civ., richiedano il consenso del collegio sindacale;
- per quanto concerne i criteri di ammortamento delle reti e degli impianti del Servizio Idrico Integrato, nell'anno 2015 è proseguito, per tali categorie di cespiti, l'ammortamento finanziario deliberato nell'anno 2011, in deroga a quanto previsto dall'art. 2423-*bis* Cod. Civ.;
- per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del presente bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, del Codice Civile;
- per quanto riguarda, invece, la regolare tenuta della contabilità, la corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione, nonché la corrispondenza del bilancio alle risultanze delle scritture contabili e alle norme che lo disciplinano, si rinvia all'apposita relazione predisposta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti.

Bilancio consolidato

Abbiamo, altresì, esaminato il progetto di bilancio consolidato chiuso al 31.12.2015, messo a nostra disposizione congiuntamente al progetto di bilancio della società capogruppo e alle relative relazioni sulla gestione.

L'area di consolidamento non ha subito sostanziali modifiche rispetto allo scorso esercizio, fatta salva la diversa percentuale di consolidamento, scesa, per l'effetto dell'operazione di aumento di capitale sopra

menzionata, al 55%.

L'area di consolidamento, in conformità agli artt. 26 e 28 del D.lgs. n. 127/1991, include la società Edma S.r.l. e le società da questa controllate, Prometeo S.p.a. e Edma Reti Gas S.r.l. e le società collegate a Edma, SIG Società Intercomunale Gas S.p.A. ed AES Fano S.r.l.

Il consolidamento è avvenuto con il metodo proporzionale, a seguito di accordi di controllo congiunto sottoscritti con soci terzi (Estra S.p.a.) per il governo della capogruppo Edma S.r.l.

Non si riscontrano variazioni nei criteri e metodi di consolidamento adottati rispetto al precedente esercizio.

La data di chiusura del bilancio del Gruppo Edma S.r.l. coincide con quella del bilancio della società che procede al consolidamento.

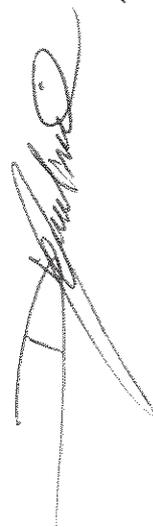
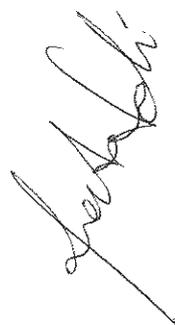
Il bilancio consolidato è stato redatto conformemente a quanto dispone il D.lgs. 9 aprile 1991, n. 127 e si chiude con un utile netto di Euro 7,899 milioni, di cui Euro 7,626 milioni di competenza del Gruppo ed Euro 0,273 milioni di competenza dei soci terzi.

Nella nota integrativa sono analiticamente indicati i criteri utilizzati per la redazione del bilancio, le variazioni intervenute rispetto all'esercizio precedente.

In ordine alla relazione sulla gestione, si rileva la completezza informativa e la congruenza dei dati con quelli risultanti dal bilancio consolidato.

Conclusioni e giudizio sul bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2015

In conclusione, viste le risultanze della relazione predisposta dal revisore legale dei conti, le informazioni ricevute dalla società, ottenute attraverso l'attività di vigilanza e di controllo effettuata, il Collegio sindacale ritiene



che non emergano rilievi o riserve da segnalare ed

ESPRIME

parere favorevole all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, così come redatto dagli Amministratori, nonché alla proposta di destinazione dell'utile di esercizio.

Il Collegio, inoltre, in ottemperanza:

- alle disposizioni contenute all'articolo 5, commi 7 ed 8, dello Statuto;
- alla Direttiva 1/2015 dell'A.A.T.O. n. 2 "Marche Centro - Ancona",
Criteri per la verifica del rispetto dello svolgimento dell'attività prevalente per l'affidamento "in house",

VERIFICA ED ATTESTA

il soddisfacimento della percentuale realizzata per le attività e i servizi svolti per gli Enti locali soci e il rispetto dello svolgimento dell'attività prevalente per l'affidamento "in house" previsto dalla Direttiva 1/2015 dell'A.A.T.O. n. 2 "Marche Centro - Ancona".

----- * * * -----

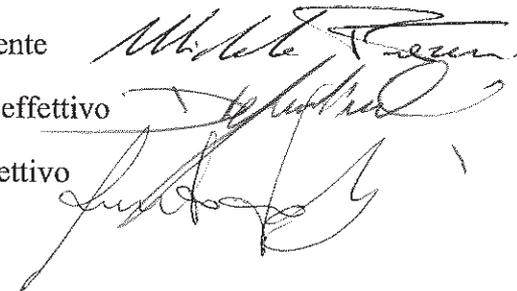
Ancona, li 13 aprile 2016

IL COLLEGIO SINDACALE

PIETRUCCI dott. MICHELE - Presidente

CARDINALI dott. DIEGO - Sindaco effettivo

FABRI dott. ROBERTO - Sindaco effettivo



multiservizi



SPA

Relazione della Società di Revisione

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI
DELL'ARTICOLO 14 DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N.39**

Agli Azionisti della
Multiservizi SpA

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Multiservizi SpA (di seguito la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli Amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità della società di revisione

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'articolo 11, comma 3, del DLgs 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.890.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 0805640211 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - **Brescia** 25123 Via Borgo Pietro Wuhrer 23 Tel. 0303697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 01029041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 08136181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 0854545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - **Trento** 38122 Via Grazioli 73 Tel. 0461237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444393311

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, l'allegato bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Multiservizi SpA al 31 dicembre 2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della Relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della Relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli Amministratori della Società, con il bilancio d'esercizio della Multiservizi SpA al 31 dicembre 2015. A nostro giudizio la Relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Multiservizi SpA al 31 dicembre 2015.

Bologna, 13 aprile 2016

PricewaterhouseCoopers SpA



Roberto Sollevanti
(Revisore legale)

multiservizi

SPA



Relazione sulla gestione

1. Analisi del contesto normativo e regolatorio

Il **servizio idrico integrato**, come illustrato nelle precedenti relazioni, è soggetto alla regolazione ed al controllo da parte dell’Autorità per l’energia elettrica il gas e il sistema idrico (AEEGSI). Dal punto di vista giuridico il settore dei servizi pubblici locali e delle società partecipate dalla Pubblica Amministrazione continua ad essere oggetto di un costante aggiornamento normativo le cui principali disposizioni vengono di seguito esposte.

Con Legge 7 agosto 2015, n. 124 “Deleghe al Governo in materia di riorganizzazione delle amministrazioni pubbliche”, il Parlamento ha delegato il Governo ad emanare una serie di decreti legislativi per la riorganizzazione della Pubblica Amministrazione.

Al momento risultano approvati dal Consiglio dei ministri 11 dei decreti legislativi relativi al più ampio disegno di riforma della Pubblica Amministrazione: tra questi, vi sono il testo unico di riordino delle società partecipate e il decreto relativo ai servizi pubblici locali, entrambi destinati ad incidere profondamente sul numero e sull’assetto delle società pubbliche e di quelle che svolgono servizi di interesse pubblico.

I decreti sono ora in attesa dell’approvazione definitiva da parte del Governo, dopo i pareri di legge e dovranno essere adottati entro dodici mesi dall’entrata in vigore della legge delega (28/08/2015). Di seguito si riportano le generalità degli schemi proposti.

➤ **Decreto Partecipate**

Nel decreto si prevede che le amministrazioni dovranno fare una ricognizione delle proprie partecipazioni e, passato un anno e mezzo, eliminare quelle non strettamente necessarie o con più amministratori che dipendenti (la regola generale è quella dell’amministratore unico, laddove ci sia un CdA non potrà essere composto da più di 5 membri).

Il decreto individua le società “inutili” tra quelle inattive, quelle troppo piccole e quelle che non producono servizi indispensabili alla collettività.

Sono introdotti interventi sui compensi degli amministratori e individuati i criteri sulla base dei quali sarà possibile costituire e gestire le società partecipate.

Anche la classe dimensionale sarà uno dei criteri decisivi per sancire l’esistenza o meno della società, dato che dovranno essere chiuse tutte le partecipate con fatturato sotto il

milione. Altre misure contenute nel testo riguardano la disciplina delle crisi d'impresa e la gestione del personale in esubero, per il quale è previsto lo strumento della mobilità.

Il testo unico sulle partecipate rinvia poi a un decreto ministeriale per fissare i nuovi massimi nelle retribuzioni dei dirigenti, escludendo comunque, a priori, buonuscite e premi in presenza di risultati economici negativi.

➤ **Decreto Servizi Pubblici Locali (“SPL”)**

Il Decreto contiene principi e criteri già noti al mondo dei SPL a rilevanza economica (ora chiamati SPL di interesse economico generale, per maggiore aderenza alla disciplina comunitaria), ma sparpagliati in varie disposizioni normative. Pertanto, persegue lo sforzo di riordinare le disposizioni oggi esistenti in un solo testo unico, di risolvere le antinomie esistenti e di intervenire disciplinando meglio gli aspetti che, nel corso degli ultimi anni, hanno creato le maggiori incertezze agli addetti ai lavori (si pensi, per esempio, alle definizioni di servizio pubblico, alla disciplina del subentro di un nuovo gestore a quello uscente, alle forme di affidamento consentite, ecc.)

In sintesi lo schema di decreto individua:

- le possibili modalità di gestione dei servizi a rete, tra cui si conferma la gestione diretta mediante affidamento in house;
- l'iter procedurale per la scelta della modalità di gestione, che deve avvenire necessariamente con provvedimento motivato da parte dell'ente competente e, nel caso di affidamenti in house, richiede anche il piano economico finanziario asseverato e la preventiva richiesta di parere alla AGCM;
- la durata che possono avere gli affidamenti;
- la disciplina di reti, impianti e altre dotazioni patrimoniali;
- l'organizzazione dei servizi a rete che deve avvenire per ambiti territoriali ottimali, con governance almeno provinciale;
- di conferire all'AEEGSI anche il mandato di regolazione indipendente per il servizio di igiene urbana, al fine di definire metodologie tariffarie, regole chiare di rendicontazione dei costi, disciplinare i contratti di servizio, assicurare il raggiungimento degli obiettivi comunitari di forte incremento della raccolta differenziata, individuare obiettivi di miglioramento della qualità commerciale;
- nell'ANAC, l'Autorità deputata a predisporre bandi di gara e contratti di servizio nei servizi a rete per cui non opera un regolatore indipendente;

- misure di premialità in favore delle aggregazioni.

Dal riordino dei servizi pubblici locali di interesse economico generale è dunque auspicabile che giungano segnali di una strategia industriale che veda nei servizi pubblici a rete un volano di crescita e sviluppo imperniata sul consolidamento, la crescita dimensionale e il recupero di efficienza.

➤ **Attività dell'AEEGSI in materia di servizi idrici**

Il 2015 e i primi mesi del 2016 sono stati caratterizzati anche da un'intensa attività da parte dell' AEEGSI, che ha pubblicato numerosissimi provvedimenti, tra delibere e documenti di consultazione, tesi a disciplinare la regolazione e la qualità del servizio. Di seguito si riportano i principali.

- Con delibera del 23 dicembre 2015 (655/2015/R/idr) è stata regolata la qualità contrattuale del servizio idrico integrato ovvero di ciascuno dei singoli servizi che lo compongono. Il provvedimento definisce livelli specifici e generali di qualità contrattuale mediante l'individuazione di tempi massimi e standard minimi di qualità per tutte le prestazioni da assicurare all'utenza, oltre alle modalità di registrazione delle prestazioni fornite dai gestori su richiesta dell'utenza. Ciò comporterà una revisione sostanziale dei documenti e delle procedure in essere per conformarsi entro giugno 2016, alle nuove direttive.
- Con delibera del 28 dicembre 2015 (664/2015/R/idr) è stato approvato il metodo tariffario idrico per il secondo periodo regolatorio 2016-2019.
Rispetto al quadriennio appena trascorso, si confermano la struttura del VRG, la presenza di un vincolo alla crescita annuale del moltiplicatore tariffario, le misure di sostegno alla spesa per investimenti al ricorrere di determinate casistiche.
Il provvedimento introduce poi novità incentivanti, sia con riferimento ai processi di integrazione delle gestioni per garantire il conseguimento del principio di unicità della gestione, sia in funzione della distanza (o meno) che i costi operativi per abitante servito del gestore hanno rispetto al valore degli opex pro-capite medi su base nazionale.
- Con delibera del 23 dicembre 2015 (656/2015/R/idr), l'Autorità ha adottato la Convenzione tipo per la regolazione dei rapporti tra enti affidanti e gestori del servizio idrico integrato, alla quale peraltro le convenzioni di gestione attualmente in

vigore devono necessariamente adeguarsi, pena l'esclusione dall'aggiornamento tariffario.

- Con il documento per la consultazione 515/2015/R/idr del 29 ottobre 2015 l'Autorità illustra gli orientamenti finali in tema di separazione contabile. Con provvedimento di prossima emanazione sarà perfezionata, in ogni sua parte, la disciplina generale dell'Unbundling Contabile.

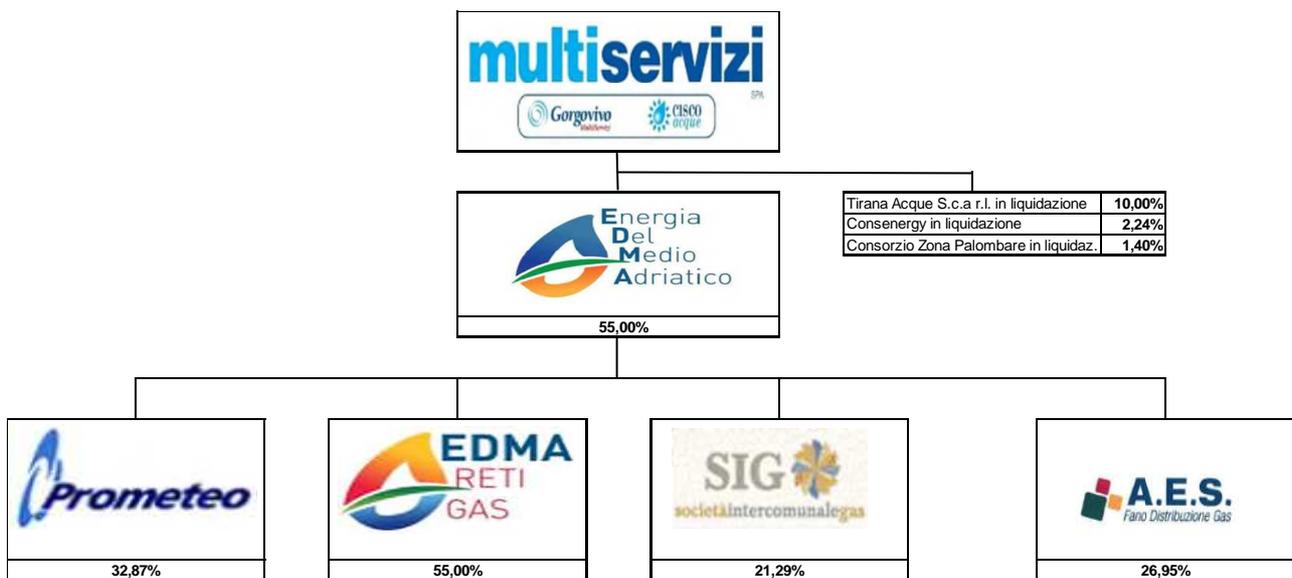
➤ **Normativa regionale**

Al quadro regolamentare nazionale sopra detto, con riferimento ai gestori del servizio idrico integrato, si aggiungono due provvedimenti assunti dalla Regione Marche per i quali sussistono tuttora condizioni di incertezza sulla loro applicabilità.

- Il primo riguarda l'introduzione dal 1° gennaio 2015 di un canone pari a 0,04 €/mc, introdotto a titolo di compensazione ambientale sui consumi di acqua potabile per la costituzione del cd "Fondo per la Montagna"(Legge R.M. n. 36/2014).
Trattasi di una sorta di contributo richiesto sulla base dei consumi di acqua potabile posto a carico dell'utenza da versare alla Regione, con cadenza trimestrale, da parte dei soggetti gestori del sistema idrico integrato. Considerato che la competenza in materia tariffaria spetta unicamente all'AEEGSI, il provvedimento, con molta probabilità, a seguito dei ricorsi in essere, potrebbe essere dichiarato incostituzionale.
- Il secondo provvedimento riguarda la possibile contribuzione da parte dei gestori del servizio idrico al Consorzio di Bonifica delle Marche di cui all'art. 6 comma 8 L.R. 13/2013. A fronte di tale disposizione, alcuni gestori hanno presentato ricorso straordinario al Capo dello Stato. A fronte di tale provvedimento la Multiservizi presenta un fondo rischi che al 31 dicembre 2015 è pari a € 750.457.

2. Analisi dei principali eventi gestionali

Nel corso del 2015 la Multiservizi, dopo il conferimento del ramo distruzione gas nel gruppo Edma (decorrenza 1° luglio 2014), si è occupata prevalentemente della gestione del servizio idrico integrato. D'altra parte, come illustrato nella precedente relazione, l'intero processo sulla riorganizzazione delle attività energetiche, avviato nel 2013, come definiti negli accordi a suo tempo sottoscritti, è giunto alla conclusione nel luglio del 2015 con le ultime operazioni sul capitale di Edma. E' stato effettuato un aumento oneroso del capitale sociale di quest'ultima per un ammontare di 10,83 milioni di euro da offrirsi in sottoscrizione, alla pari, ai soci della società, in relazione alle rispettive quote di partecipazione. L'aumento di capitale è stato integralmente sottoscritto dal Socio Extra vista la rinuncia al diritto da parte degli altri soci e considerato anche il diritto di prelazione dalla stessa esercitato. A conclusione del processo sopra descritto il capitale sociale di Edma si è attestato ad euro 85.228.228 e la situazione del gruppo al 31.12.2015 è come di seguito rappresentata:



Se da un lato il progetto energetico, come previsto negli accordi di programma sottoscritti fra le parti, si è concluso, dall'altro si stanno effettuando ulteriori approfondimenti in merito alle valutazioni ed allo studio di fattibilità su quello che è definito il "Progetto Ambientale". Quest'ultimo prevede, sinteticamente, un percorso per l'eventuale costituzione, in Multiservizi, di una "Divisione Ambiente" all'interno della quale andranno conferiti i rami d'azienda di altre società pubbliche della Provincia di Ancona relativi al ciclo integrato dei rifiuti o, in alternativa, la costituzione di altro veicolo societario di gestione del servizio,

affidabili in house providing. Infine, nel mese novembre, si è conclusa la procedura di selezione degli istituti di credito disponibili a finanziare l'intero piano degli investimenti 2014-2030 in una logica di finanza di progetto. Il 3 novembre 2015 è stato sottoscritto, con il pool bancario aggiudicatario del servizio, un finanziamento dell'importo complessivo pari a 109 milioni di euro con il quale sono state chiuse tutte le posizioni di debito a lungo, medio e breve termine, nonché è stata messa a disposizione "nuova finanza". Il prestito, della durata di 14 anni e 2 mesi, costituito da sette tranches, è stato utilizzato al 31.12.2015 per 88,4 milioni. I restanti 20,6 milioni di euro dovranno essere utilizzati entro il cosiddetto "periodo di disponibilità" ovvero il primo semestre del 2018, nel seguente modo:

- per il fabbisogno derivante dalla realizzazione di investimenti non autofinanziati nel medesimo periodo (15,6 milioni);
- per coprire eventuali necessità nel caso in cui i flussi di cassa in entrata ipotizzati nel piano economico finanziario bancario non fossero rispettati (5 milioni) e consentire in ogni modo la realizzazione del piano degli investimenti AATO.

Con tale operazione si è conseguito un'importante azione di riequilibrio fra impieghi in beni durevoli e le correlate fonti di finanziamento, ora adeguatamente spostate nel medio-lungo termine. L'obiettivo strategico per i prossimi anni sarà quello di dar seguito alla realizzazione dell'importante piano degli investimenti inserito nei piani previsionali aziendali. Il dettaglio degli interventi trova fondamento negli impegni formalizzati nel "Piano degli Interventi" di cui all'allegato "A" della delibera n° 7 del 23/04/2014, assunta dall'Assemblea Consortile dell'Autorità di Ambito in esecuzione della delibera AEEG 643/2013/R/idr per l'applicazione del metodo tariffario idrico, la determinazione delle tariffe per gli anni 2014 e 2015, l'aggiornamento del piano economico finanziario e del piano degli interventi.

3. Analisi della situazione economica, patrimoniale e finanziaria

Di seguito, vengono riportate gli schemi di bilancio in grado di evidenziare le principali grandezze economico-finanziarie quali importanti elementi di valutazione sull'evoluzione gestionale, nonché attività preliminare per la determinazione degli indici comparativi di bilancio. La relazione sulla gestione è accompagnata, come prevede l'art. 2428 comma 2, da una serie di indicatori economico, finanziari e patrimoniali al fine di fornire un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione societaria.

Stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario

ATTIVITA'	al 31/12/2015	%	al 31/12/2014	%
Disponibilità Liquide	6.339.573	2,52	5.675.226	2,29
Attività finanziarie a breve termine	0	0,00	0	0,00
DISPONIBILITA' LIQUIDE	6.339.573	2,52	5.675.226	2,29
Crediti verso clienti ed utenti	21.862.994	8,69	19.025.014	7,67
Crediti verso Comuni soci	1.757.544	0,70	1.777.864	0,72
Crediti verso controllate	2.717.946	1,08	4.597.066	1,85
Crediti tributari	2.997.257	1,19	845.303	0,34
Altri crediti	1.907.705	0,76	2.014.078	0,81
Rimanenze di magazzino	1.088.280	0,43	1.096.703	0,44
Ratei e risconti attivi	79.106	0,03	136.467	0,06
ATTIVITA' CORRENTI	38.750.405	15,40	35.167.721	14,18
Immobilizzazioni materiali	157.497.194	62,60	154.819.228	62,41
Immobilizzazioni immateriali	4.229.670	1,68	3.012.660	1,21
Crediti verso clienti ed utenti	4.236.175	1,68	8.187.356	3,30
Partecipazioni	46.888.954	18,64	46.888.954	18,90
ATTIVITA' FISSE NETTE	212.851.993	84,60	212.908.198	85,82
TOTALE ATTIVITA'	251.602.398	100,00	248.075.919	100,00

Stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario

PASSIVITA'	al 31/12/2015	%	al 31/12/2014	%
Tesoreria e banche passive	256.353	0,10	32.593.769	13,14
Fornitori	9.854.040	3,92	11.186.295	4,51
Debiti verso Comuni soci	2.293.214	0,91	5.112.546	2,06
Debiti verso controllate	232.837	0,09	205.942	0,08
Altri debiti	7.134.696	2,84	6.432.846	2,59
Ratei e risconti passivi	538.798	0,21	453.267	0,18
PASSIVITA' CORRENTI	20.309.938	8,07	55.984.665	22,57
Debiti a medio-lungo termine	100.063.033	39,77	67.137.991	27,06
Fondo T.F.R.	3.787.048	1,51	3.912.620	1,58
Fondo rischi ed altri fondi	3.873.813	1,54	3.380.220	1,36
PASSIVITA' A M/L TERMINE	107.723.894	42,82	74.430.831	30,00
Capitale sociale	55.676.573	22,13	55.676.573	22,44
Fondo riserva legale	3.189.673	1,27	1.701.552	0,69
Riserva di scissione	1.387.164	0,55	1.387.164	0,56
Fondo sovrapprezzo azioni	480.778	0,19	480.778	0,19
Altre riserve	55.426.307	22,03	28.651.924	11,55
Utile di esercizio	7.408.071	2,94	29.762.432	12,00
TOTALE PATRIMONIO NETTO	123.568.566	49,11	117.660.423	47,43
TOTALE PASSIVITA' E NETTO	251.602.398	100,00	248.075.919	100,00

Dall'analisi delle grandezze della struttura patrimoniale e finanziaria di cui sopra e dal loro confronto si ottengono i seguenti indicatori gestionali, opportunamente confrontati con gli anni precedenti:

Indicatori patrimoniali		2015	2014	2013	2012	2011
INDICE SECCO DI STRUTTURA	Capitale netto / Attivo immobilizzato	0,57	0,57	0,47	0,42	0,39
INDICE DI STRUTTURA ALLARGATO	(Capitale netto + Passivo consolidato) / Attivo immobilizzato	1,07	0,90	0,89	0,89	0,56
RAPPORTO D'INDEBITAMENTO	Totale capitale investito / Capitale netto	2,04	2,11	2,67	2,81	3,03
RIGIDITA' IMPIEGHI	Attivo immobilizzato / Totale capitale investito	0,86	0,83	0,80	0,85	0,84
INDICE DI INDEBITAMENTO TOTALE	Capitale netto / (Passivo corrente + Passivo consolidato)	0,97	0,90	0,60	0,55	0,49
INDICE DI INDEBITAMENTO FINANZIARIO	Capitale netto / Debiti finanziari	1,50	1,41	1,02	0,82	0,75

Indicatori finanziari		2015	2014	2013	2012	2011
QUOZIENTE DI DISPONIBILITA'	Attivo corrente / passivo corrente	1,91	0,69	0,70	0,63	0,31
QUOZIENTE DI TESORERIA	(Liquidità immediate + liquidità differite) / Passivo corrente	1,85	0,67	0,68	0,60	0,29
DURATA MEDIA SCORTE	Rimanenze / acquisto di scorte + iva x 365 = giorni	218	227	265	177	198
DURATA MEDIA CREDITI COMM.LI	Crediti comm.li / vendite + iva x 365 = giorni	157	150	143	108	107
DURATA MEDIA DEBITI COMM.LI	Debiti comm.li / acquisti + iva x 365 = giorni	179	192	209	189	191
DURATA MEDIA DEL CICLO FINANZIARIO IN GIORNI	Sommatoria della durata media scorte + crediti - debiti = giorni	197	186	199	96	114

Conto economico riclassificato a valore aggiunto

	Consuntivo 2015	%	Consuntivo 2014	%	Var %
FATTURATO	65.097.414	100,00	75.153.196	100,00	-13,38
Vendite e prestazioni	61.668.319	94,73	69.633.612	92,66	-11,44
Altri ricavi e proventi	3.429.095	5,27	5.519.584	7,34	-37,87
COSTI OPERATIVI	(27.043.864)	41,54	(30.739.614)	40,90	-12,02
Acquisti di materia prima	(243.752)	0,37	(200.272)	0,27	21,71
Altri acquisti netti e servizi	(17.415.361)	26,75	(19.077.403)	25,38	-8,71
Oneri per godimento beni di terzi	(7.640.036)	11,74	(9.866.609)	13,13	-22,57
Oneri diversi di gestione	(1.744.715)	2,68	(1.595.330)	2,12	9,36
VALORE AGGIUNTO	38.053.550	58,46	44.413.582	59,10	-14,32
Costo del personale netto	(15.196.439)	23,34	(16.067.955)	21,38	-5,42
MARGINE OPERATIVO LORDO	22.857.111	35,11	28.345.627	37,72	-19,36
Amm.to beni immateriali	(1.093.026)	1,68	(1.405.276)	1,87	-22,22
Amm.to beni materiali	(10.183.636)	15,64	(10.161.015)	13,52	0,22
Altri accantonamenti	(2.732.696)	4,20	(1.791.000)	2,38	52,58
RISULTATO OPERATIVO	8.847.753	13,59	14.988.336	19,94	-40,97
Saldo gestione finanziaria	88.881	0,14	(4.221.782)	5,62	-102,11
Saldo gestione straordinaria	0	0,00	23.430.290	31,18	0,00
RISULTATO ANTE IMPOSTE	8.936.634	13,73	34.196.844	45,50	-73,87
Ires	(1.159.423)	1,78	(3.020.531)	4,02	-61,62
Irap	(609.045)	0,94	(1.608.057)	2,14	-62,13
Imposte differite	23.757	0,04	24.131	0,03	-1,55
Imposte anticipate	216.148	0,33	170.045	0,23	27,11
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	7.408.071	11,38	29.762.432	39,60	-75,11

Dall'analisi e dal confronto dei valori economici rappresentati nel conto economico riclassificato a valore aggiunto in alcuni casi o con i valori dello stato patrimoniale in altri, si ottengono i seguenti indicatori di bilancio, opportunamente confrontati con gli anni precedenti:

Indicatori economici		2015	2014	2013	2012	2011
ROE=REDDITIVITA' DEL CAPITALE PROPRIO	Risultato netto d'esercizio / Patrimonio netto medio dell'esercizio	6,14%	28,96%	11,68%	11,29%	10,59%
ROI=REDDITIVITA' DEGLI INVESTIMENTI	Reddito operativo caratteristico/ Capitale investito medio dell'esercizio caratteristico	3,54%	6,21%	6,14%	6,19%	5,36%
ROS=REDDITIVITA' DELLE VENDITE E PRESTAZIONI	Reddito operativo / Ricavi di vendita	13,59%	19,94%	18,05%	19,25%	17,06%
ROTAZIONE DEL CAPITALE INVESTITO	Ricavi di vendita / Capitale investito medio dell'esercizio caratteristico	26,06%	31,14%	34,05%	36,28%	35,76%
INCIDENZA ONERI FINANZIARI	Oneri finanziari / Ricavi di vendita	5,89%	5,91%	6,05%	5,43%	4,57%

Indicatori di produttività		2015	2014	2013	2012	2011
numero medio dipendenti dell'anno		365,42	387,50	419,75	425,42	428,58
Ricavi pro-capite	Ricavi di vendita / numero medio dipendenti	178.144	193.944	184.180	183.104	172.631
Valore aggiunto pro- capite	Valore aggiunto / numero medio dipendenti	104.136	110.466	104.561	102.151	88.559
Margine operativo lordo pro-capite	Margine Operativo Lordo / numero medio dipendenti	60.884	69.000	65.099	63.341	51.244
Investimenti pro- capite	Investimenti realizzati / numero medio dipendenti	44.558	24.837	31.307	48.874	54.925

Di seguito, come raccomandato dal nuovo principio contabile n° 10, si riporta il rendiconto finanziario in termini di liquidità. Esso fornisce evidenza sulle variazioni e le dinamiche finanziarie delle operazioni effettuate dall'impresa nel periodo amministrativo di riferimento. In particolare evidenzia l'autofinanziamento e la formazione dei flussi finanziari, fabbisogni o generazione di risorse, per le singole differenti gestioni, quale la reddituale, degli investimenti e dei finanziamenti.

Multiservizi S.p.A. - Ancona
Bilancio di esercizio 2015

Rendiconto finanziario dei flussi di cassa	ANNO 2015	ANNO 2014
- Risultato di esercizio	7.408.071	29.762.432
- ammortamenti	11.276.662	11.566.291
- altri accantonamenti	2.732.696	2.646.973
- contributi in c/capitale al netto riscontato	303.656	0
- utilizzo fondi	(1.086.490)	(2.606.367)
- rettifiche componenti monetarie / non monetarie	3.951.181	(23.430.290)
Totale flusso di cassa generato dalla gestione reddituale	24.585.777	17.939.039
- Debiti verso fornitori	(1.332.255)	(1.105.166)
- Debiti verso Comuni Soci	(2.819.332)	(3.326.619)
- Debiti verso controllate	26.895	205.942
- Altri debiti	701.850	(3.294.463)
- Ratei e risconti passivi	85.531	65.565
- Crediti verso utenti e clienti	(2.837.980)	84.038
- Crediti verso Comuni Soci	20.320	(897.565)
- Crediti verso controllate	1.879.120	(4.597.066)
- Crediti tributari	(2.151.954)	1.444.177
- Altri crediti	106.373	6.976.749
- Rimanenze	8.423	273.097
- Ratei e risconti attivi	57.361	(64.403)
Totale flusso di cassa generato dalla gestione del capitale circolante (escluso banche)	(6.255.648)	(4.235.714)
- Investimenti in immobilizzazioni	(16.282.386)	(9.624.409)
- Disinvestimenti in immobilizzazioni	635.098	0
- Disinvestimenti in immobilizzazioni finanziarie - titoli	0	151.006
Totale flusso di cassa generato dalla gestione investimenti	(15.647.288)	(9.473.403)
- Accensione di nuovi mutui	88.377.941	0
- Distribuzione dei dividendi	(1.429.851)	0
- Rimborso quote capitali	(17.928.734)	(2.078.191)
- Rimborso Finanziamento ponte	(48.750.000)	(12.187.500)
Totale flusso di cassa generato dalla gestione finanziaria	20.269.356	(14.265.691)
FLUSSO DI CASSA NETTO DI PERIODO	22.952.197	(10.035.769)
DISPONIBILITA' DI BANCA INIZIO PERIODO	(16.718.959)	(6.683.190)
DISPONIBILITA' DI BANCA FINE PERIODO	6.233.238	(16.718.959)

Dopo aver evidenziato la dinamica dei flussi finanziari viene rappresentata la posizione finanziaria netta al 31.12.2015:

	Consuntivo 2015
Saldo banche passive a breve termine	(256.353)
Saldo banche e poste attive a breve termine	6.337.251
Saldo casse	2.322
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE TERMINE	6.083.220
Saldo banche passive a medio-lungo termine	(88.196.177)
Saldo debiti per depositi cauzionali fruttiferi	(3.877.371)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A MEDIO-LUNGO TERMINE	(92.073.548)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA COMPLESSIVA	(85.990.328)
- di cui posizione finanziaria verso banche	(82.112.957)

Ora, dopo aver presentato l'analisi gestionale a livello aziendale, si riporta una disaggregazione dei dati economico-finanziari al fine di rappresentare le principali grandezze per aree strategiche d'affari o servizi. La Multiservizi opera, prioritariamente, nella fornitura del servizio idrico integrato. Altresì, l'azienda fornisce altre prestazioni e servizi definiti "no-core" fra i quali si annoverano services commerciali, amministrativi, informatici e tecnici, analisi di laboratorio, vendita di energia elettrica da fonti rinnovabili, fornitura della linea acque, distribuzione di acqua a scopi industriali e altre prestazioni minori.

Di seguito, è rappresentato il conto economico gestionale aziendale:

	CONSUNTIVO 2015		CONSUNTIVO 2014		SCOSTAMENTO	
	EURO	% su ricavi	EURO	% su ricavi	EURO	% su ricavi
1.1 Ricavi del Servizio Idrico Integrato	59.154.110	94,4%	59.022.202	83,3%	131.909	0,2%
1.2 Ricavi Gas	0	0,0%	7.644.678	10,8%	(7.644.678)	(100,0%)
1.3 Ricavi no Core	3.483.262	5,6%	4.192.728	5,9%	(709.465)	(16,9%)
1 Ricavi da vendite e prestazioni	62.637.373	100,0%	70.859.607	100,0%	(8.222.235)	(11,6%)
2 Acquisti di beni e servizi	(18.474.581)	(29,5%)	(19.425.473)	(27,4%)	950.891	(4,9%)
Personale lordo	(17.320.380)	(27,7%)	(18.080.796)	(25,5%)	760.416	(4,2%)
Costo del personale capitalizzato	2.381.435	3,8%	2.209.040	3,1%	172.396	7,8%
3 Personale netto	(14.938.945)	(23,8%)	(15.871.756)	(22,4%)	932.812	(5,9%)
4 Totale costi operativi	(33.413.526)	(53,3%)	(35.297.229)	(49,8%)	1.883.703	(5,3%)
5 MOL GESTIONE INDUSTRIALE	29.223.847	46,7%	35.562.379	50,2%	(6.338.532)	(17,8%)
6 Ammortamenti	(11.137.069)	(17,8%)	(11.480.472)	(16,2%)	343.403	(3,0%)
7 Accantonamenti per svalutazione crediti	(1.534.535)	(2,4%)	(1.270.000)	(1,8%)	(264.535)	20,8%
8 Altri accantonamenti	(1.198.161)	(1,9%)	(521.000)	(0,7%)	(677.161)	130,0%
9 MON GESTIONE INDUSTRIALE	15.354.082	24,5%	22.290.906	31,5%	(6.936.824)	(31,1%)
10.1 Corrispettivi da contratti di servizio	(1.795.315)	(2,9%)	(4.165.798)	(5,9%)	2.370.483	(56,9%)
10.2 Mutui ed altri corrispettivi	(5.137.754)	(8,2%)	(4.704.780)	(6,6%)	(432.974)	9,2%
10 Totale corrispettivi ai comuni	(6.933.068)	(11,1%)	(8.870.578)	(12,5%)	1.937.509	(21,8%)
11 MON	8.421.014	13,4%	13.420.329	18,9%	(4.999.315)	(37,3%)
12 Proventi da utile partecipate	3.780.387	6,0%	0	0,0%	3.780.387	
13 Gestione finanziaria	(3.921.565)	(6,3%)	(4.382.601)	(6,2%)	461.035	(10,5%)
14 Gestione straordinaria	656.799	1,0%	1.728.826	2,4%	(1.072.027)	(62,0%)
15 RISULTATO LORDO D'ESERCIZIO	8.936.634	14,3%	10.766.554	15,2%	(1.829.920)	(17,0%)
16 I.R.E.S.e I.R.A.P.	(1.528.563)	(2,4%)	(4.118.103)	(5,8%)	2.589.540	(62,9%)
17 RISULTATO NETTO D'ESERCIZIO	7.408.071	11,8%	6.648.451	9,4%	759.619	11,4%
18 Plusvalenza da conferimento partecipazioni	0		23.430.290		(23.430.290)	(100,0%)
19 Imposte su plusvalenza	0		(316.309)		316.309	(100,0%)
20 RISULTATO	7.408.071	11,8%	29.762.432		(22.354.362)	(75,1%)

Tariffe medie e quantità del servizio idrico integrato:

	Quantitativi (mc)			
	Consuntivo 2015	Consuntivo 2014	Scostamento	%
Vendite acqua	28.490.040	28.035.940	454.100	1,6%
Canone fognatura	24.028.622	23.884.018	144.603	0,6%
Canone depurazione	21.868.636	21.578.453	290.184	1,3%

	Tariffe medie (Euro / mc)			
	Consuntivo 2015	Consuntivo 2014	Scostamento	%
Vendite acqua	1,212517	1,10878	0,104	9,4%
Canone fognatura	0,220545	0,20568	0,015	7,2%
Canone depurazione	0,513626	0,47926	0,034	7,2%

Ricavi S.I.I.	Ricavi (Euro)			
	Consuntivo 2015	Consuntivo 2014	Scostamento	%
Vendite acqua	34.544.645	31.085.733	3.458.913	11,1%
Canone fognatura	5.299.398	4.912.520	386.878	7,9%
Canone depurazione	11.232.290	10.341.711	890.579	8,6%
Quota fissa acqua potabile	6.537.336	6.083.348	453.988	7,5%
Scarichi insediamenti produttivi	840.000	831.037	8.963	1,1%
Ricavi per adeguamento al VRG 2013	0	(2.393.566)	2.393.566	(100,0%)
Ricavi per adeguamento al VRG 2014	0	5.793.790	(5.793.790)	(100,0%)
Ricavi per adeguamento al VRG 2015	(1.557.615)	-	(1.557.615)	
Risconto FONI	(1.348.494)	(1.148.664)	(199.830)	17,4%
TOTALE RICAVI DA TARIFFA S.I.I.	55.547.560	55.505.908	41.652	0,1%
Lavori c/utenti	423.484	503.404	(79.920)	(15,9%)
Trattamento reflui c/terzi	1.838.338	1.932.537	(94.200)	(4,9%)
Pareri tecnici	6.008	12.704	(6.695)	(52,7%)
Diritti riapertura contatore (esclusa morosità)	138.344	141.073	(2.729)	(1,9%)
Spese contrattuali, proventi gestione morosi	350.348	369.443	(19.096)	(5,2%)
Contributi in c/esercizio	29.255	66.850	(37.595)	(56,2%)
Quota annua contributo FONI	222.066	148.208	73.858	49,8%
Acquedotto industriale	102.069	66.054	36.015	54,5%
Analisi di laboratorio SII	266.100	265.854	246	0,1%
Altri	230.539	10.167	220.373	2167,6%
TOTALE RICAVI EXTRA TARIFFA S.I.I.	3.606.551	3.516.293	90.257	2,6%
TOTALE RICAVI S.I.I.	59.154.110	59.022.202	131.909	0,2%

Multiservizi S.p.A. - Ancona
Bilancio di esercizio 2015

Tariffe medie del servizio idrico integrato nell'AATO2:

	Consuntivo 2010	Consuntivo 2011	Consuntivo 2012	Consuntivo 2013	Consuntivo 2014	Consuntivo 2015
Vendite acqua	27.751.584	29.758.092	31.598.703	29.654.107	31.085.733	34.544.645
Canone fognatura	3.699.748	3.982.670	4.687.238	4.591.448	4.912.520	5.299.398
Canone depurazione	8.388.186	9.190.425	9.877.302	9.669.992	10.341.711	11.232.290
Quota fissa acqua potabile	4.948.031	4.886.796	5.411.882	5.736.558	6.083.348	6.537.336
Scarichi insediamenti prod.vi	576.955	550.000	580.000	747.907	831.037	840.000
Totale ricavi S.I.I.	45.364.503	48.367.983	52.155.125	50.400.011	53.254.348	58.453.669

Totale ricavi da bolletta e scarichi industriali*	47.511.465	50.633.013	53.964.000	55.411.629	56.811.739	57.560.336
---	------------	------------	------------	------------	------------	------------

* fino al 2012 da Metodo Normalizzato, nel 2013 da Metodo Tariffario Transitorio e dal 2014 da Metodo Tariffario Idrico.

Mc erogati acqua potabile	30.163.688	30.135.399	30.897.289	27.764.072	27.789.439	28.292.588
---------------------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

Tariffa media S.I.I.	1,5039	1,6050	1,6880	1,8153	1,9164	2,0660
----------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

scostamento su anno precedente	8,61%	6,72%	5,17%	7,54%	5,57%	7,81%
--------------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

I ricavi delle attività "no-core":

	Ricavi (Euro)			
	Consuntivo 2015	Consuntivo 2014	Scostamento	%
Ricavi da contratto di servizio gruppo Edma	2.175.300	2.478.256	(302.956)	-12,2%
Ricavi extra contratto di servizio gruppo Edma	239.433	309.851	(70.418)	-22,7%
Ricavi da contratto Azienda Speciale Polverigi	0	25.088	(25.088)	-100,0%
Convenzione con Anconambiente	12.000	30.000	(18.000)	-60,0%
Linea Acque	266.480	284.617	(18.136)	-6,4%
Service per società teleriscaldamento	89.393	89.517	(124)	-0,1%
Prestazioni per S.I.G.	0	68.364	(68.364)	-100,0%
Analisi di laboratorio (non idriche)	1.068	1.102	(35)	-3,1%
Prestazioni per c/A.S.Gorgovivo	45.000	45.000	0	0,0%
Prestazioni per ASET Fano	0	484	(484)	-100,0%
Affitto locali di proprietà	12.472	14.761	(2.289)	-15,5%
Affitto locali di proprietà-Edma	42.429	38.532	3.897	10,1%
Affitto locali di proprietà-Edma reti gas	123.883	59.087	64.796	109,7%
Vendita titoli efficienza energetica	25.599	0	25.599	
Vendita Certificati Verdi (turbina Falconara+cogeneratori dep. Zipa e Vallechiara)	66.411	150.617	(84.206)	-55,9%
Vendita energia elettrica	131.149	146.018	(14.869)	-10,2%
Contributo GSE (pannelli fotovoltaici)	70.539	83.638	(13.099)	-15,7%
Vendita materiali	21.501	28.281	(6.780)	-24,0%
Ricavi da service informatico (Ruzzo)	38.903	43.096	(4.193)	-9,7%
Ricavi da service informatico (Assem)	0	2.000	(2.000)	-100,0%
Ricavi da locazione antenna Wireless	558	0	558	
Ricavi da conferimento ramo gas (costo del personale)	0	217.238	(217.238)	-100,0%
Altri ricavi no core	121.143	77.180	43.963	57,0%
TOTALE RICAVI NO CORE	3.483.262	4.192.728	(709.465)	-16,9%

Il dettaglio gestionale dei costi d'esercizio:

	Costi (Euro)			
	Consuntivo 2015	Consuntivo 2014	Scostamento	%
Carburanti e lubrificanti	319.709	397.854	(78.144)	-19,6%
Energia elettrica (sollevamento e usi industriali)	6.074.009	6.186.498	(112.489)	-1,8%
Acquisto gas uso industriale	164.875	125.840	39.035	31,0%
Materiali ed altri acquisti	1.851.274	2.023.931	(172.658)	-8,5%
Acquisto materia prima (acqua)	78.877	74.432	4.445	6,0%
ACQUISTI	8.488.744	8.808.555	(319.811)	-3,6%
Pulizia locali	145.387	152.172	(6.785)	-4,5%
Servizi per laboratorio analisi	186.729	180.395	6.334	3,5%
Autospurghi, videoispezioni, derattizzazioni	467.596	495.171	(27.574)	-5,6%
Assicurazioni e indennizzi*	611.550	814.557	(203.007)	-24,9%
Servizi commerciali	706.291	985.504	(279.213)	-28,3%
Oneri bancari e fidejussioni	655.195	601.486	53.709	8,9%
Acqua-gas-elettricità usi non industriali	326.231	288.648	37.582	13,0%
Formazione e trasferte	16.402	18.760	(2.358)	-12,6%
Manutenzioni su reti e impianti	1.969.894	1.742.093	227.802	13,1%
Altre manutenzioni	1.504.572	1.511.236	(6.663)	-0,4%
Oneri per organi societari	178.855	172.585	6.270	3,6%
Postali	33.291	75.373	(42.082)	-55,8%
Telecomunicazioni	168.434	194.478	(26.044)	-13,4%
Prestazioni professionali	644.553	518.263	126.290	24,4%
Pubblicità e comunicazione	84.723	123.995	(39.273)	-31,7%
Trasporto e smaltimento rifiuti speciali	891.640	1.017.763	(126.124)	-12,4%
Altri servizi	242.146	220.566	21.580	9,8%
SERVIZI	8.833.489	9.113.045	(279.556)	-3,1%
Canoni concessionali	143.268	284.341	(141.073)	-49,6%
Affitti e noleggi	563.699	711.690	(147.990)	-20,8%
GODIMENTO BENI TERZI	706.968	996.031	(289.064)	-29,0%
Contributi associativi	52.497	97.622	(45.125)	-46,2%
Cancelleria, libri e giornali	35.509	38.225	(2.716)	-7,1%
Imposte indirette	316.525	335.153	(18.628)	-5,6%
Oneri diversi di gestione	40.850	36.841	4.008	10,9%
SPESE GENERALI	445.380	507.841	(62.461)	-12,3%
TOTALE COSTI PER BENI E SERVIZI E MATERIA PRIMA	18.474.581	19.425.473	(950.891)	-4,9%

Il dettaglio gestionale dei costi del personale:

	Costi (Euro)			
	Consuntivo 2015	Consuntivo 2014	Scostamento	%
Competenze fisse	15.411.150	16.003.786	(592.636)	-3,7%
Competenze legate ad istituti variabili	770.245	783.418	(13.173)	-1,7%
Retribuzioni variabili per obiettivi/risultati	1.045.896	1.134.749	(88.853)	-7,8%
Straordinari	323.683	342.786	(19.102)	-5,6%
Altri costi del personale	(230.594)	(183.943)	(46.651)	25,4%
COSTO DEL PERSONALE LORDO	17.320.380	18.080.796	(760.416)	-4,2%
Costo capitalizzato	(2.381.435)	(2.209.040)	(172.396)	7,8%
COSTO DEL PERSONALE NETTO	14.938.945	15.871.756	(932.812)	-5,9%

4. Rapporti con le società controllate e collegate (rapporti con parti correlate)

Alcuni segmenti importanti della nostra attività sono attualmente svolti da alcune nostre società partecipate. Si sottolinea che, nel caso in cui siano intercorsi rapporti commerciali fra la scrivente e le società controllate e collegate, gli stessi sono stati posti in essere secondo i correnti prezzi di mercato.

Società controllate	Valore carico 01.01.15	Incrementi	Decrementi	Valore carico 31.12.15
Edma S.r.l.	46.875.678	0	0	46.875.678
TOTALE SOC.CONTROLLATE	46.875.678	0	0	46.875.678

Altre società	Valore carico 01.01.15	Incrementi	Decrementi	Valore carico 31.12.15
Consenergy in liquidazione	3.099	-	-	3.099
Tirana Acque in liquidazione	9.500	-	-	9.500
Consorzio Palombare in liquidazione	677	-	-	677
TOTALE ALTRE SOCIETA'	13.276	0	0	13.276
TOTALE PARTECIPAZIONI	46.888.954	0	0	46.888.954

5. Attività di ricerca e sviluppo

Nel periodo non sono state poste in essere nuove attività di ricerca da dover menzionare. Dal lato dei servizi energetici, come accennato, l'azienda ha portato a compimento la riorganizzazione delle proprie attività energetiche creando, in partnership con la società Estra, il gruppo Edma in grado di poter affrontare al meglio le importanti sfide previste nell'immediato futuro. Il Nuovo soggetto costituisce il fondamentale passo per poter affrontare, con la necessaria dotazione tecnico-organizzativa nonché finanziaria, la gara di affidamento del servizio distribuzione gas metano entro il 2016 nell'ambito del cosiddetto ATEM di Ancona.

6. Investimenti

Nel corso dell'esercizio la società ha continuato a realizzare importanti opere necessarie a soddisfare le esigenze dei territori gestiti, per un ammontare complessivo pari circa a 16,3 milioni di euro. In particolare, nel settore del servizio idrico integrato, gli investimenti realizzati trovano fondamento nelle grandezze formalizzate nel piano degli interventi, inserito nella convenzione di affidamento del servizio idrico integrato da parte dall'AATO2 Centro-Marche Ancona, di cui alla deliberazione n° 7 del 23/04/2014. Infine, altre risorse sono destinate ad investimenti comuni necessari a migliorare le dotazioni strutturali aziendali. Di seguito è riportata la tabella di sintesi degli investimenti per servizio:

	Investimenti 2015
Acqua potabile e captazione	4.992.764
Fognatura	5.131.389
Depurazione	1.547.436
Acqua Reflua	5.302
Comune al SII	2.505.213
Attività no core	480.794
Comune a più servizi	1.619.489
TOTALE INVESTIMENTI	16.282.386

A seguire, invece, la tabella con il dettaglio degli interventi realizzati per singolo servizio:

Servizio	descrizione codice attività	Investimenti 2015
Acqua potabile e captazione	Piccoli interventi di rinnovamento reti acqua potabile	1.735.880
	Rinnovo sistematico di vecchi impianti di derivazione d'utenza acqua potabile	452.700
	Ripristino valvole e sostituzione saracinesche	385.729
	Interventi impiantistici vari sui complessi acqua potabile	347.730
	Consolidamento statico del Serbatoio Raffaello Sanzio	270.221
	Sostituzione contatori acqua potabile	229.843
	Nuovi impianti di derivazione d'utenza acqua potabile	217.645
	Manutenzione straordinaria complessi acqua potabile	174.427
	Rinnovamento acqua potabile condotta distribuzione per Candia di Ancona	161.799
	Opere di protezione captazione	145.672
	Piccoli interventi di estensione reti acqua potabile	123.198
	Interventi tecnici per il miglioramento dell'efficienza energetica e riduzione dei consumi elettrici dei complessi aziendali	110.700
	Interventi vari condotta principale	109.646
	Rinnovamento condotte idriche per Casine di Ostra e Brugnetto	103.051
	Interventi di rinnovamento reti acqua potabile	67.603
	Risoluzione interferenze con Società Autostrade	51.346
	Inserimento allacci acqua nel SIT	49.811
	Adeguamento e miglioramento serbatoi	46.481
	Installazione di nuovi contatori acqua potabile	33.362
	Telecontrollo complessi acqua potabile	32.433
	Apparecchi di misura per captazione e adduzione	30.120
	Estensione condotte idriche per Casine di Ostra e Brugnetto	24.259
	Ampliamento e costruzione nuovi serbatoi	14.821
	Acquisto attrezzatura Divisione Acqua Potabile	12.745
	Apparecchiature idrauliche (saracinesche, ecc.) condotta principale	11.953
	Manutenzione straordinaria impianti di protezione catodica acqua potabile	9.233
	Impianti di disinfezione opere di captazione	8.820
	Risoluzione interferenze autostradali zona Casine di Paterno - Ancona	8.222
	Rimozione interferenze ferroviarie Castelplanio	7.875
	Regolarizzazioni patrimoniali	6.947
	Ampliamenti sistemi di telecontrollo	4.930
	Risoluzione interferenze con pedemontana".	1.222
	Rimozione interferenze con SS76 - Quadrilatero	1.079
Sistema di disinfezione e controllo potabilità	1.044	
Nuove fognature frazioni sud di Ancona (I° lotto)	128	
Ristrutturazione sistema idrico capoluogo di Sassoferrato	90	
Acqua potabile e captazione Totale		4.992.764

Multiservizi S.p.A. - Ancona

Bilancio di esercizio 2015

Fognatura	Piccoli interventi di rinnovamento reti fognarie	2.238.160
	Costruzione del Depuratore nel Comune di Ostra	644.494
	Rinnovamento sollevamenti vari acqua reflua	415.539
	Piccoli interventi di estensione reti fognarie	321.532
	Risoluzione interferenze autostradali zona Casine di Paterno - Ancona	257.060
	Agglomerato Camerano: Estensione reti fognarie nella zona sud-ovest di Camerano	255.972
	Ispezioni televisive su reti fognarie	162.661
	Completamento fognature in zona Gorgolungo, Via Pasquinelli, Via dell'Acquaticcio, Via Manzoni, Via Marx e zone limitrofe (Jesi)	128.673
	Nuove fognature frazioni sud di Ancona (I° lotto)	118.893
	Adeguamento ed implementazione del sistema di telecontrollo dei depuratori di Ancona e Camerano	81.905
	Estensioni reti fognarie Fabriano	66.237
	Estendimento fognature Costruzione Collettori nel Comune di Corinaldo	56.257
	Agglomerato Agugliano: Estensione fognature nella zona Sud di Polverigi	54.364
	Estensione rete fognaria a tutti gli scarichi sparsi dell'agglomerato di Ancona	44.412
	Opere di completamento delle fognature di Camerano	35.319
	Collettamento degli scarichi sparsi nell' agglomerato di Falconara	34.970
	Completamento della raccolta dei reflui nel capoluogo di Sassoferrato - I° stralcio	27.145
	Costruzione di collettore nel Comune di Ostra	26.337
	Rinnovamento reti fognarie	15.727
	Estensione reti fognarie nella zona sud-est di Camerano - 2° lotto	15.226
	Risoluzione interferenze con Società Autostrade	15.215
	Collegamento abitato di Monterado e Ponterio al depuratore di Marotta	12.534
	Estensione reti fognarie nella zona sud-est di Camerano - 1° lotto	12.191
	Interventi prioritari su sfioratori del litorale di Falconara	10.299
	Agglomerato Falconara: Estensione rete fognaria a tutti gli scarichi sparsi dell'agglomerato di Chiaravalle	10.006
	Collettamento e depurazione dei reflui provenienti dalla fraz. "La Chiusa" - Agugliano	9.460
	Nuove fognature frazioni sud di Ancona (II° lotto)	9.102
	Agglomerato Falconara: Estensione rete fognaria a tutti gli scarichi sparsi dell'agglomerato di Camerata Picena	8.712
	Agglomerato Falconara: Estensione rete fognaria a tutti gli scarichi sparsi dell'agglomerato di Montemarciano	8.091
	Agglomerato Falconara: Estensione rete fognaria a tutti gli scarichi sparsi dell'agglomerato di Monte San vito	7.908
	Censimento e regolarizzazione degli scarichi fognari	5.975
	Collettori fognari e rete fognaria di Senigallia	3.750
	Opere di collettamento acque reflue dalla frazione Ponte Rio di Monterado a Mondolfo	3.297
	Estensione fognature nella zona Nord di Polverigi	2.530
	Completamento lavori per sollevamento S.M. Nuova	2.412
	Estensione reti fognarie nella zona di via Esino di Jesi	2.242
	Estensione reti fognarie	2.159
	Manutenzione programmata e straordinaria depuratori	2.124
	Attivazione sollevamento acqua reflua Minonna di Jesi (PRL)	1.711
	Agglomerato Ripe: Completamento fognature zona est di Ripe	544
	Estendimento reti e collettamento reflui Matelica	244
	Fognatura Totale	5.131.389

Depurazione	Manutenzione programmata e straordinaria depuratori	514.526
	Interventi non programmabili per sostituzione macchine obsolete o per assicurare efficienza ai depuratori	390.095
	Riduzione dei consumi di carburante ed utilizzo del gas biologico nell'impianto di Jesi per l'essiccamento dei fanghi di depurazione	226.489
	Adeguamento ed implementazione del sistema di telecontrollo dei depuratori di Ancona e Camerano	103.869
	Costruzione del Depuratore nel Comune di Ostra	92.251
	Adeguamento impianto di depurazione di Jesi e Vallechiara al trattamento di rifiuti liquidi non pericolosi	77.232
	Ampliamento depuratore di Sassoferrato	63.456
	Collettazione e trattamento acque reflue del Comune di Offagna	57.902
	Produzione di energia elettrica con cogenerazione per autoconsumo	9.757
	Interventi tecnici per il miglioramento dell'efficienza energetica e riduzione dei consumi elettrici dei complessi aziendali	7.523
	Manutenzione straordinaria dei depuratori di Barbara, Castelleone di Suasa, Monterado, Castelcolonna, Corinaldo, Ripe e Montecarotto	2.354
	Telecontrollo dei piccoli depuratori	996
	Apparecchi di misura e controllo per Depurazione	560
	Intervento su depuratore ZIPA Ancona	331
	Acquisto attrezzatura Acqua Reflua	95
Depurazione Totale		1.547.436
Acqua Reflua	Acquisto attrezzatura Acqua Reflua	5.302
Acqua Reflua Totale		5.302
Comune al SII	Attività varie Amministrazione, Finanza e Pianificazione	2.093.879
	Investimenti informatica gestionale	329.047
	Acquisto attrezzatura Acqua Reflua	25.386
	Manutenzione evolutiva hw e sw Sistemi Gestionali	18.101
	Revisione e ampliamento GIS	17.798
	Manutenzione straordinaria e adeguamento sedi aziendali	12.183
	Adeguamento funzionale sedi aziendali	8.819
Comune al SII Totale		2.505.213
Attività no core	Investimenti informatica gestionale	446.118
	Apparecchiature Noleggiate Linea Acque	14.849
	Produzione di energia idroelettrica	14.702
	Manutenzione straordinaria e adeguamento sedi aziendali	3.417
	Produzione di energia elettrica con pannelli fotovoltaici per autoconsumo	1.150
	Interventi impiantistici vari sui complessi acquedotto industriale	558
Attività no core Totale		480.794

Comune a più servizi	Acquisto automezzi Divisione Acqua Potabile	503.718
	Manutenzione straordinaria e adeguamento sedi aziendali	313.062
	Rete e Wireless	225.278
	Investimenti informatica gestionale	111.609
	Strumentazione laboratorio analisi	76.486
	Ampliamenti sistemi di telecontrollo	70.185
	Manutenzione evolutiva hw e sw Sistemi Gestionali	60.760
	Adeguamento funzionale sedi aziendali	53.833
	Acquisto automezzi Acqua Reflua	50.919
	Gestione impianti elettrici e di climatizzazione sedi aziendali	44.387
	Adeguamento pc, rete, server, citrix	38.773
	Posta elettronica	18.499
	Adeguamento software PC	13.918
	Attività varie RUO	11.489
	Hardware e software per informatica	8.777
	Rinnovamento hardware sistema SAP MSV	6.270
	Interventi tecnici per il miglioramento dell'efficienza energetica e riduzione dei consumi elettrici dei complessi aziendali	4.666
	Attività varie della Prevenzione e Protezione capitalizzabili	2.500
	Acquisto apparecchiature per sistema ricetrasmittente aziendali e cellulari	2.058
	Investimenti per la riduzione dei costi di telecomunicazione	1.906
Attività per sviluppi HW e SW non programmabili	396	
Comune a più servizi Totale		1.619.489
Totale investimenti Multiservizi		16.282.386

7. Azioni proprie

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

8. Informazioni su ambiente, sicurezza e personale

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

La società ha aggiornato il "documento di valutazione dei rischi" in attuazione di quanto previsto dal D.Lgs. n° 81 del 09/04/2008, documento finalizzato a riportare gli esiti delle valutazioni dei rischi lavorativi e della definizione delle misure di prevenzione e protezione per il personale di Multiservizi, in relazione all'attività lavorativa svolta ed alla individuazione e programmazione degli interventi di miglioramento.

9. Strumenti finanziari derivati

La società nel corso del 2015 ha stipulato contratti in strumenti derivati della tipologia Interest Rate Swap (IRS) per coprirsi dal rischio di fluttuazione del tasso d'interesse. I

derivati sottoscritti sono di tipo esclusivamente di copertura e l'operazione ha la finalità di coprirsi dal rischio finanziario sottostante al finanziamento a medio lungo termine recentemente stipulato a tasso variabile, trasformando sostanzialmente in un prestito a tasso fisso. La copertura consente di ridurre/eliminare il rischio finanziario sulla variabilità dei tassi di interesse nel lungo periodo, consentendo di avere la certezza di quali saranno i flussi finanziari in uscita per tutto il periodo. Per un maggior dettaglio sulle caratteristiche dello strumento si rinvia alla sezione in nota integrativa nella quale sono indicati gli obblighi informativi di cui all'art. 2427 bis. del codice civile.

10. Informazioni in tema di rivalutazione dei beni

Nessuno dei beni in patrimonio è stato oggetto di rivalutazione monetarie e/o economiche.

11. Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

Dal lato del progetto ambientale, la Multiservizi, individuata quale soggetto giuridico potenzialmente idoneo ad assumere anche la gestione dei rifiuti in un'ottica provinciale, sta provvedendo a modificare il proprio statuto aziendale ed ampliare l'oggetto sociale per avere tutti i requisiti necessari ai fini di un eventuale affidamento in *house providing* del Servizio di Igiene Ambientale di raccolta, trasporto e spazzamento dei rifiuti urbani. D'altra parte, si sta procedendo ad una rivisitazione del progetto energetico, provvedendo ad un riposizionamento della partecipazione di Prometeo, da Edma in Estra Energie. In un contesto sempre più competitivo, con player dimensionalmente molto più rilevanti e con margini sempre più contenuti, l'operazione di riposizionamento consentirebbe un accrescimento del valore del capitale investito con una tendenziale progressiva crescita della quota di mercato. Al contempo, il riposizionamento consentirebbe anche un accrescimento della redditività dell'investimento con effetti economici e finanziari già nel breve termine.

12. Evoluzione prevedibile della gestione

Conclusasi positivamente l'operazione di finanziamento con la sottoscrizione del contratto nel novembre 2015, l'attenzione ora si focalizza sulla realizzazione delle opere inserite nel piano. Nei piani previsionali aziendali sono quantificate opere per un ammontare pari a

circa 23,5 milioni di euro nel 2016 e 32,3 milioni di euro nel 2017. D'altro lato, si continuerà a lavorare sul progetto di integrazione ambientale, in considerazione delle valutazioni che emergeranno dal confronto fra tutti gli interlocutori coinvolti.

13. Altre informazioni

Tutela dei dati personali (Privacy) e documento programmatico sulla sicurezza

La società agisce nel rispetto della normativa sulla "privacy" ed ha adottato, come propria "policy interna", un documento programmatico sulla sicurezza (DPS), ai sensi e per gli effetti della precedente normativa di cui al D.Lgs. 196/2003, che viene costantemente adeguato ed aggiornato.

Sedi secondarie e unità locali

Precisiamo, come richiesto all'articolo 2428 ultimo comma del vigente Codice Civile, che la Multiservizi S.p.A., sin dalla sua costituzione, ha istituito una sede secondaria alla Via T. Ceccacci 57/59 del Comune di Maiolati Spontini (AN), Frazione Moie.

Organismo di Vigilanza aziendale

La Multiservizi si è dotata di un Organismo di Vigilanza (OdV) che è il soggetto che sovrintende il processo organizzativo, di controllo e verifica, introdotto dall'ex D.Lgs. 231/2001, in merito alla prevenzione sulla commissione di illeciti amministrativi da parte dei dipendenti aziendali, a favore o nell'interesse dell'azienda medesima. L'OdV, in applicazione del modello di organizzazione gestione e controllo, svolge la sua attività sulla base di un regolamento nel quale sono indicati composizione, compiti e organizzazione aziendale. Tale modello e relativo regolamento viene costantemente aggiornato per tener conto delle modifiche legislative, nonché organizzative aziendali.

Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza

La Multiservizi si è dotata di un Piano di Prevenzione della Corruzione ai sensi dell'art.1, comma 5, della Legge 190/2012 recante le disposizioni su "*la valutazione del diverso livello di esposizione degli uffici a rischio di corruzione e gli interventi organizzativi volti a prevenire il medesimo rischio*". Al contempo è stato predisposto anche un Programma Triennale per la Trasparenza ed Integrità sempre ai sensi sempre della Legge 190/2012 e del D.Lgs 33/2013 recante le disposizioni su "*la normativa sul riordino della disciplina*

riguardante gli obblighi di pubblicità, trasparenza e diffusione da parte delle pubbliche amministrazioni". La responsabilità di entrambe le funzioni è assegnata ad un dirigente della società.

Certificazione aziendali possedute

La Multiservizi ha adottato un Sistema di Gestione per la Qualità allo scopo di assicurare il pieno rispetto dei requisiti per rispondere alla conformità della Norma UNI EN ISO 9001:2008.

In particolare i servizi interessati al Sistema di Gestione per la Qualità sono i seguenti:

- Servizio Idrico Integrato
- Servizio Distribuzione Gas Naturale
- Servizio Smaltimento Rifiuti mediante Impianto Depurativo
- Servizi di Laboratorio Chimico e Microbiologico

Si continua a lavorare alla Certificazione Ambientale del Servizio Idrico Integrato.

14. Proposte all'Assemblea dei Soci

Il Consiglio di Amministrazione, propone all'Assemblea dei Soci, nel rispetto dell'art. 2430 del vigente Codice Civile ed secondo quanto previsto dal 2° comma dell'art. 31 del vigente Statuto societario, di destinare la ventesima parte dell'utile netto d'esercizio a Fondo Riserva Legale e di destinare la parte residua a Fondo Riserva Straordinaria.

Il Consiglio di Amministrazione



Schemi di bilancio

STATO PATRIMONIALE - ATTIVITA'

	Saldo al 31.12.2015	Saldo al 31.12.2014	Scosta- mento
A. CREDITI VERSO SOCI per versamenti ancora dovuti	0	0	0
B. IMMOBILIZZAZIONI			
I. Immobilizzazioni immateriali	4.229.670	3.012.660	1.217.010
3. Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione opere dell'ingegno	930.388	1.544.273	-613.885
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5.000	5.556	-556
6. Immobilizzazioni in corso ed acconti	522.803	112.871	409.932
7. Altre	2.771.479	1.349.960	1.421.519
II. Immobilizzazioni materiali	157.497.194	154.819.228	2.677.966
1. Terreni e fabbricati	11.342.569	11.266.591	75.978
2. Impianti e macchinari	135.666.866	134.407.219	1.259.647
3. Attrezzature industriali e commerciali	1.696.299	1.681.255	15.044
4. Altri beni	1.939.157	1.502.789	436.368
5. Immobilizzazioni in corso ed acconti	6.852.303	5.961.374	890.929
III. Immobilizzazioni finanziarie	46.888.954	46.888.954	0
1. Partecipazioni:	46.888.954	46.888.954	0
a) imprese controllate	46.875.678	46.875.678	0
b) imprese collegate	0	0	0
c) altre imprese	13.276	13.276	0
2. Crediti:	0	0	0
a) verso imprese controllate	0	0	0
1. entro l'esercizio successivo	0	0	0
2. oltre l'esercizio successivo	0	0	0
TOTALE B. IMMOBILIZZAZIONI	208.615.818	204.720.842	3.894.976
C. ATTIVO CIRCOLANTE			
I. Rimanenze	1.088.280	1.096.703	(8.423)
1. Materie prime sussidiarie e di consumo	1.088.280	1.096.703	(8.423)
II. Crediti con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:	35.479.621	36.446.681	(967.060)
1. Verso clienti			
a) esigibili entro l'anno successivo	21.862.994	19.025.014	2.837.980
b) esigibili oltre l'anno successivo	4.236.175	8.187.356	(3.951.181)
2. Verso imprese controllate	2.717.946	4.597.066	(1.879.120)
3. Verso imprese collegate	222.320	415.148	(192.828)
4. Verso Controllanti			
a. verso soci	1.757.544	1.777.864	(20.320)
4bis Crediti tributari	2.997.257	845.303	2.151.954
4ter Imposte anticipate	1.244.640	1.180.475	64.165
5. Verso altri			
a) esigibili entro l'anno successivo	165.503	148.933	16.570
b) esigibili oltre l'anno successivo	275.242	269.522	5.720
III. Attività finanz. che non costituiscono immobilizzazioni:	0	0	0
5. Altri titoli	0	0	0
IV. Disponibilità liquide:	6.339.573	5.675.226	664.347
1. Depositi bancari e postali presso:			
b) Banche	6.108.395	5.502.122	606.273
c) Poste	228.856	170.351	58.505
3. Denaro e valori in cassa	2.322	2.753	(431)
TOTALE C. ATTIVO CIRCOLANTE	42.907.474	43.218.610	(311.136)
D. RATEI E RISCOINTI, con separata indicazione del disaggio sui prestiti			
Ratei e risconti attivi	79.106	136.467	-57.361
TOTALE ATTIVO	251.602.398	248.075.919	3.526.479
CONTI D'ORDINE:			
Fidejussioni a favore di terzi	3.125.631	2.634.726	490.905
Fidejussioni ricevute da terzi	7.153.162	4.821.332	2.331.830

STATO PATRIMONIALE - PASSIVITA'

	saldo al 31.12.2015	saldo al 31.12.2014	Scosta- mento
A. PATRIMONIO NETTO:			
I. Capitale sociale	55.676.573	55.676.573	0
II. Riserva sovrapprezzo azioni	480.778	480.778	0
III. Riserve di rivalutazione			
IV. Riserva legale	3.189.673	1.701.552	1.488.121
V. Riserve statutarie o regolamentari			
a) fondo rinnovo impianti			
b) fondo finanziamento e sviluppo investimenti			
c) altre	1.387.164	1.387.164	0
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio			
VII. Altre riserve, distintamente indicate:			
a) fondo contributi in c/capitale per investimenti			
b) straordinaria o facoltativa	54.531.997	27.757.614	26.774.383
c) avanzo di fusione	891.849	891.849	0
d) altre	2.461	2.461	0
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo			
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	7.408.071	29.762.432	-22.354.361
TOTALE PATRIMONIO NETTO	123.568.566	117.660.423	5.908.143
B FONDI PER RISCHI ED ONERI			
1. per trattamento di quiescenza e obblighi simili			
2. per imposte	403.377	427.133	(23.756)
3. altri	3.470.436	2.953.087	517.349
TOTALE FONDO RISCHI ED ONERI	3.873.813	3.380.220	493.593
C TRATTAMENTO DI FINE LAVORO SUBORDINATO	3.787.048	3.912.620	(125.572)
D. DEBITI			
<i>con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo</i>			
4. Debiti verso banche:	88.452.530	89.041.172	(588.642)
a) scadenza entro l'anno successivo	256.353	32.593.769	(32.337.416)
b) scadenza oltre l'anno successivo	88.196.177	56.447.403	31.748.774
6. Acconti	132.820	119.555	13.265
7. Debiti verso fornitori			
a) scadenza entro l'anno successivo	9.852.840	11.186.295	(1.333.455)
b) scadenza oltre l'anno successivo			
9. Debiti Vs. imprese controllate	232.837	205.942	26.895
10. Debiti Vs. imprese collegate	3.533.070	2.443.932	1.089.138
11. Debiti Vs. Controllanti:			
a) verso Comuni soci	2.294.414	5.112.546	(2.818.132)
12. Debiti tributari	735.537	1.218.827	(483.290)
13. Debiti Vs. Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale	665.693	661.934	3.759
14. Altri debiti			
a) scadenza entro l'anno successivo	2.067.576	1.988.598	78.978
b) scadenza oltre l'anno successivo	3.877.371	3.560.601	316.770
TOTALE DEBITI	111.844.688	115.539.402	(3.694.714)
E. RATEI E RISCONTI	8.528.283	7.583.254	945.029
a) scadenza entro l'anno successivo	538.798	453.267	85.531
b) scadenza oltre l'anno successivo	7.989.485	7.129.987	859.498
<i>con separata indicazione dell'aggio sui prestiti</i>			
TOTALE PASSIVO	128.033.832	130.415.496	(2.381.664)
TOTALE PASSIVO + PATRIMONIO NETTO	251.602.398	248.075.919	3.526.479
CONTI D'ORDINE:			
Fidejussioni a favore di terzi	3.125.631	2.634.726	490.905
Fidejussioni ricevute da terzi	7.153.162	4.821.332	2.331.830

CONTO ECONOMICO

	2015	% su val.pr.	2014	% su val.pr.	scosta- mento
A. VALORE DELLA PRODUZIONE					
1 Ricavi:	61.668.319	90,1%	69.633.612	89,3%	(7.965.293)
a) delle vendite e delle prestazioni	61.668.319	90,1%	69.633.612	89,3%	(7.965.293)
2 Variazione delle rimanenze di prodotti finiti, in corso di lavorazione, semilavorati e simili	0		0		0
3 Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0		0		0
4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.331.410	4,9%	2.828.710	3,6%	502.700
5 Altri ricavi e proventi:	3.429.095	5,0%	5.519.584	7,1%	(2.090.489)
a) diversi	3.082.428	4,5%	5.169.617	6,6%	(2.087.189)
b) corrispettivi	246.873	0,4%	199.479	0,3%	47.394
c) contributi in c/esercizio	99.794	0,1%	150.488	0,2%	(50.694)
TOTALE A. VALORE DELLA PRODUZIONE	68.428.824	100,0%	77.981.906	100,0%	(9.553.082)
B. COSTI DELLA PRODUZIONE					
6 Per materie prime, consumo e suss. e merci	(9.478.072)	13,9%	(9.681.791)	12,4%	203.719
7 Per servizi	(9.170.369)	13,4%	(9.942.458)	12,7%	772.089
8 Per godimento di beni di terzi	(7.640.036)	11,2%	(9.866.609)	12,7%	2.226.573
9 Per il personale:	(17.577.874)	25,7%	(18.276.994)	23,4%	699.120
a) salari e stipendi	(12.478.068)	18,2%	(12.949.124)	16,6%	471.056
b) oneri sociali	(4.070.092)	5,9%	(4.256.543)	5,5%	186.451
c) trattamento di fine rapporto	(826.482)	1,2%	(855.973)	1,1%	29.491
e) altri costi	(203.232)	0,3%	(215.354)	0,3%	12.122
10 Ammortamenti e svalutazioni	(12.811.197)	18,7%	(12.836.291)	16,5%	25.094
a) amm.ti delle immobilizzazioni immateriali	(1.093.026)	1,6%	(1.405.276)	1,8%	312.250
b) amm.ti delle immobilizzazioni materiali	(10.183.636)	14,9%	(10.161.015)	13,0%	(22.621)
d) svalutazione crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	(1.534.535)	2,2%	(1.270.000)	1,6%	(264.535)
11 Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo	39.353	0,1%	(273.097)	0,4%	312.450
12 Accantonamenti per rischi (specifici)	(1.093.260)	1,6%	(521.000)	0,7%	(572.260)
13 Altri accantonamenti	(104.901)	0,2%	0	0,0%	(104.901)
14 Oneri diversi di gestione	(1.744.715)	2,5%	(1.595.330)	2,0%	(149.385)
TOTALE B. COSTI DELLA PRODUZIONE	(59.581.071)	87,1%	(62.993.570)	80,8%	3.412.499
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE (A - B)	8.847.753	12,9%	14.988.336	19,2%	(6.140.583)

CONTO ECONOMICO

	2015	% su val.pr.	2014	% su val.pr.	scosta- mento
C. PROVENTI ED ONERI FINANZIARI					
15 Proventi da partecipazioni	3.780.387	5,5%	0	0,0%	3.780.387
a) in imprese controllate	3.780.387	5,5%	0	0,0%	3.780.387
16 Altri proventi finanziari	141.554	0,2%	218.421	0,3%	(76.867)
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0,0%	0	0,0%	0
d) proventi diversi dai precedenti da:					
1. in imprese controllate	0	0,0%	105.986	0,1%	(105.986)
4. altri	141.554	0,2%	112.435	0,1%	29.119
17 Interessi e altri oneri finanziari verso:	(3.833.060)	5,6%	(4.440.203)	5,7%	607.143
d) altri	(3.833.060)	5,6%	(4.440.203)	5,7%	607.143
TOTALE C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI	88.881	0,1%	(4.221.782)	5,4%	4.310.663
D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE					
18 Rivalutazioni	0		0		0
19 Svalutazioni	0		0		0
a) di partecipazioni					
TOTALE D. RETTIFICHE	0		0		0
E. PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI					
20 Proventi straordinari:	0	0,0%	23.430.290	30,0%	(23.430.290)
d) altri	0	0,0%	23.430.290	30,0%	(23.430.290)
21 Oneri straordinari:	0	0,0%	0	0,0%	0
TOTALE E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	0	0,0%	23.430.290	30,0%	(23.430.290)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B +/- C +/- D +/- E)	8.936.634	13,1%	34.196.844	43,9%	(25.260.210)
22 Imposte sul reddito dell'esercizio	(1.528.563)	2,2%	(4.434.412)	5,7%	2.905.849
a. imposte di reddito	(1.768.468)	2,6%	(4.628.588)	5,9%	2.860.120
b. imposte differite	23.757	0,0%	24.131	0,0%	(374)
c. imposte anticipate	216.148	0,3%	170.045	0,2%	46.103
23 UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	7.408.071	10,8%	29.762.432	38,2%	(22.354.361)

multiservizi



SPA

Nota integrativa

NOTA INTEGRATIVA

CRITERI DI VALUTAZIONE

Il Bilancio d'Esercizio 2015 è stato redatto nell'osservanza delle vigenti disposizioni di legge e con riferimento ai Nuovi Principi Contabili revisionati da parte dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), enunciati a suo tempo dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Esso è costituito dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico, predisposti in conformità alle prescrizioni del Codice Civile, e dalla presente Nota Integrativa che fornisce le indicazioni richieste dall'art. 2427 e da altre disposizioni del Codice Civile in materia di bilancio.

Nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, nonché nella presente Nota Integrativa, sono fornite tutte le informazioni atte a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economico e finanziaria così come richiesto dall'art. 2423 del Codice Civile.

I principi di redazione adottati, come previsto all'art. 2423 bis, rispettano il criterio della prudenza, competenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Inoltre i criteri di valutazione non sono stati modificati e laddove eccezionalmente lo fossero stati, viene fornita la motivazione e l'effetto degli stessi sulla rappresentazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico. Infine, nel caso in cui si fosse presentata la necessità, per rendere comparabili le voci del presente bilancio con quelle del bilancio chiuso al 31 dicembre 2014, queste ultime sono state riclassificate ed adattate ai sensi del comma 5 dell'articolo 2423 ter del Codice Civile.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali (voce BI, punti 3, 4, 6 e 7) sono state iscritte in contabilità al 01.01.2015 agli stessi valori risultanti dal bilancio al 31.12.2014.

Per gli incrementi dell'anno il criterio di valutazione adottato è quello del costo d'acquisto e di produzione a seconda della tipologia del bene.

Le immobilizzazioni immateriali vengono ammortizzate con il metodo dell'ammortamento indiretto per i periodi corrispondenti a quelli di specifica prevista utilità futura.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali (voce BII, punti da 1 a 5) sono state iscritte in contabilità al 01.01.2015 agli stessi valori risultanti dal bilancio al 31.12.2014.

Nell'anno 2015 si è continuato ad adottare l'ammortamento finanziario per le categorie di cespiti afferenti il servizio idrico integrato, ripartendo il costo sulla durata residua delle convenzione di affidamento fissata al 31.12.2030.

Dal punto di vista dei criteri valutativi, per gli investimenti realizzati nel 2015, è stato applicato il criterio del costo di acquisto e di produzione. Le opere in corso di costruzione includono, inoltre, la parte stimata dei costi da sostenere dall'ultimo stato avanzamento lavori alla chiusura dell'esercizio; tale parte è desunta sulla base della contabilità lavori e inclusa nella voce "fatture da ricevere".

Le immobilizzazioni materiali, ad eccezione di quelle del servizio idrico integrato di cui sopra, continuano ad essere ammortizzate secondo piani di ammortamento stabiliti in relazione alla vita utile dei beni; la durata dei beni è stata determinata sulla base delle opportune relazioni dei Responsabili tecnici aziendali.

In questo caso, le aliquote di ammortamento applicate nell'esercizio rispecchiano l'effettivo deterioramento fisico, organico e tecnologico dei cespiti a cui si riferiscono e consentono la ripartizione del costo sostenuto per la loro acquisizione e/o produzione in un periodo verosimilmente pari a quello della loro effettiva utilizzazione.

Infine, per ciò che riguarda il principio contabile OIC 9 " Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni, sia materiali che immateriali", non trova applicazione ai beni della società, per le ragioni sottoesposte. La Multiservizi ha in concessione la gestione del Servizio Idrico Integrato, affidato da parte dell'AATO 2 nella forma dell'house providing, fino a tutto il 31.12.2030 ed ha l'obbligo di devolvere gratuitamente, a fine periodo, tutti i beni realizzati, ai sensi dell'art. 34 comma 1 della convenzione di affidamento. Avrà riconosciuto, inoltre, a sensi del medesimo art. 34 comma 2, un indennizzo che sarà calcolato come differenza fra valore contabile originario delle opere realizzate e/o in corso di realizzazione - quali impianti, attrezzature ed altre dotazioni patrimoniali, ivi inclusi i beni strumentali e le loro pertinenze necessarie - e la quota già ammortizzata in tariffa; differenziale che dovrà essere decurtato dai contributi in conto capitale riscossi e rivalutato in base all'indice ISTAT.

Di seguito vengono evidenziate le aliquote di ammortamento applicate nell'esercizio:

Tipologia di cespiti	Aliquota applicata	Aliquota precedente
Allacciamenti utenti acqua potabile (1) (4)	6,25%	5,8824%
Apparecchiature elettriche	10,0%	10,0%
Attrezzatura	10,0%	10,0%
Attrezzatura di Laboratorio Analisi	10,0%	10,0%
Autovetture	12,5%	12,5%
Automezzi speciali	10,0%	10,0%
Condotte acqua potabile (4)	6,25%	5,8824%
Condotte fognarie (4)	6,25%	5,8824%
Contatori acqua potabile (4)	6,25%	5,8824%
Depuratori (3) (4)	6,25%	5,8824%
Fabbricati	2,0%	2,0%
Hardware	16,0%	16,0%
Impianti di illuminazione	10,0%	10,0%
Impianti di telecontrollo	10,0%	10,0%
Impianti condizionamento e riscaldamento	16,0%	16,0%
Macchinari installati su impianti acqua potabile (4)	6,25%	5,8824%
Macchinari installati su impianti gas	10,0%	10,0%
Macchine d'ufficio elettroniche	20,0%	20,0%
Mobili e arredi	10,0%	10,0%
Opere idrauliche e fisse (4)	6,25%	5,8824%
Protezione catodica acqua potabile (4)	6,25%	5,8824%
Radio ricetrasmittenti	20,0%	20,0%
Recinzioni	2,0%	2,0%
Serbatoi acqua potabile (4)	6,25%	5,8824%
Sistemi telefonici	15,0%	15,0%
Sollevamenti acqua reflua (2) (4)	6,25%	5,8824%
Sollevamenti acqua potabile (4)	6,25%	5,8824%
Telefoni cellulari	20,0%	20,0%

Aliquote di ammortamento applicate nell'esercizio

Note:

¹ assimilato a condotte acqua potabile;

² assimilato a sollevamenti acqua potabile;

³ assimilato a impianti di produzione e filtrazione acqua potabile;

⁴ per i cespiti del servizio idrico, le aliquote di ammortamento sui nuovi investimenti variano in funzioni della data di fine affidamento fissata al 31.12.2030. L'aliquota del 6,25% è applicata agli incrementi dell'anno 2015, mentre le capitalizzazioni effettuate negli anni precedenti continuano con l'aliquota determinata sulla durata residua della concessione per anno di investimento.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le partecipazioni detenute in società controllate e collegate sono state iscritte al costo di acquisizione rettificato, laddove necessario, in presenza di perdite permanenti di valore.

RIMANENZE

Il magazzino è costituito unicamente da materiali per la manutenzione e la costruzione di impianti, da parti di ricambio per le apparecchiature in opera e da materiali di consumo per il laboratorio di analisi. I suddetti beni sono stati valorizzati al costo medio ponderato continuo. Il criterio di valutazione adottato fa sì che i beni risultino valorizzati in maniera comunque non superiore "al minore tra il costo ed il valore di mercato".

CREDITI

I crediti sono stati valutati ed iscritti prudenzialmente secondo il loro presumibile valore di realizzo. In base ad una presumibile percentuale di insolvenza, storicamente accertata, si è ritenuto opportuno procedere alla costituzione di un fondo svalutazione crediti.

CREDITI VERSO UTENTI PER CONSUMI DA FATTURARE

I crediti relativi ai ricavi da vendita dell'acqua potabile, depurazione e fognatura sono stati rilevati utilizzando una procedura informatica, suddivisibile in due fasi, nel seguito specificata, a seconda che l'utente sia stato o meno fatturato alla data di elaborazione dei dati:

- a) utente a cui ancora non è stato fatturato completamente il consumo riferito al 2015: si procede ad una stima dei ricavi di competenza del 2015 ancora da fatturare, in funzione della media dei consumi attribuibile all'utente stesso;
- b) utente a cui è stato fatturato completamente dopo il 31.12.2015 il consumo riferibile al 2015: si procede ad una ripartizione dei ricavi tra i due esercizi 2015 e 2016 in funzione del criterio del "pro-die", cioè ripartendo su base temporale costante i consumi rilevati dalle letture dei contatori in base ai giorni trascorsi dall'ultima lettura dell'esercizio corrente al 31 dicembre e valutati con le tariffe valide a fine esercizio.

Inoltre, nel corrente anno, si è provveduto a contabilizzare un'integrazione negativa dei crediti verso gli utenti per contabilizzare il cosiddetto "Vincolo dei Ricavi Garantiti", determinato da parte dell'AEEGSI in applicazione del nuovo Metodo Tariffario Idrico, descritto nel paragrafo "Costi e Ricavi" della presente sezione.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Sono iscritte per la relativa effettiva consistenza, corrispondente al valore nominale.

FONDI RISCHI E ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati allo scopo di coprire perdite o passività di esistenza certa o probabile e di cui a fine esercizio non si conosca la data di

manifestazione o l'entità di tale perdita. Per la valutazione dei rischi e degli oneri si è, inoltre, tenuto conto di eventuali rischi e/o perdite di cui si è venuti a conoscenza anche dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

Il fondo stanziato viene annualmente adeguato in base alle disposizioni di legge (art. 2120 Codice Civile) ed ai contratti collettivi nazionali di lavoro vigenti, in modo da riflettere l'effettivo debito maturato nei confronti dei dipendenti alla data del 31 dicembre. I valori del Fondo al 31.12.2015 sono al netto dell'imposta sostitutiva di cui al D. Lgs. 47/18.02.2000.

RATEI E RISCONTI

Sono rilevati per assicurare il rispetto del principio della competenza in quelle operazioni che interessano un arco temporale di due o più esercizi consecutivi e la cui l'entità viene determinata in ragione del tempo. All'interno di questa voce trovano collocazione, in particolare, i contributi da Enti Pubblici e privati che vengono portati a conto economico, anno dopo anno, per correlarli alle quote di ammortamento degli investimenti per i quali il contributo è stato concesso. Altresì, nel corrente anno, è stata iscritta nei risconti passivi la quota del Vincolo dei Ricavi Garantiti denominata "Fondo Nuovi Investimenti" (FONI)". Anche in tale caso, l'appostazione consente di correlare l'ammontare riconosciuto alle quote di ammortamento degli investimenti realizzati con tali risorse.

AMMONTARE DEI CREDITI E DEI DEBITI DI DURATA SUPERIORE A 5 ANNI

Nelle sezioni di bilancio dell'attivo e del passivo, di seguito rappresentate, qualora ci fossero ammontare di crediti o debiti di durata superiore a 5 anni, ne verrà data rappresentazione, così come prevede l'articolo 2427, punto 6) del codice civile.

DERIVATI

Nel corso del 2015 la società ha stipulato 4 contratti derivati di copertura, della tipologia Interest Rate Swap (IRS), con altrettante banche finanziatrici, per coprirsi dal rischio di avverse variazioni del tasso d'interesse. La copertura è stata effettuata sull'operazione di finanziamento in project financing conclusasi il 3 novembre 2015, prestito il cui parametro di riferimento è l'euribor 6 mesi. La finalità della copertura è stata quella di "convertire" il finanziamento da tasso variabile a tasso fisso, non incidendo sulla struttura dell'operazione in se, ma garantendo la stabilità dei flussi finanziari derivanti dall'operazione di prestito per tutta la durata dell'operazione medesima. I derivati sottoscritti non sono quotati in un mercato regolamentato ma sono negoziati su mercati cosiddetti *Over the counter* (Otc). L'art. 2427 bis del codice civile prevede, fra gli altri

obblighi informativi, di rappresentare in bilancio Il valore equo (fair value) dello strumento: esso è stato acquisito dalle informazioni sul cosiddetto *Mark to Market* (valore di mercato) alla data del 31.12.2015, valore ottenuto dall'applicazione di modelli e tecniche di valutazione generalmente applicati dal sistema finanziario che assicurano una ragionevole quantificazione di tale valore. Di seguito sono indicate le principali caratteristiche dei contratti sottoscritti:

Descrizione	Banca Imi	Bnp Paribas	Unicredit	Mpscscs	Totale
Tipologia del contratto	Interest Rate Swap (IRS)				
Finalità	Copertura				
Durata	Legata al finanziamento (al 31.12.2029)				
Modalità	In ammortamento				
Valore nozionale al 31.12.2015	19.750.453	15.560.964	15.560.964	14.363.966	65.236.347
Rischio finanziario sottostante	Tasso interesse Euribor 6 mesi				
Fair value al 31.12.2015 (valore di mercato)	-406.414	-317.009	-328.222	-295.349	-1.346.994
Passività coperta	Il 75% del finanziamento a tasso variabile fino ad un ammontare massimo pari a 102.603.856 euro (tranche 1 e 2 del finanziamento)				

Infine, considerato che si tratta di strumenti derivati esclusivamente di copertura, questi non hanno rilevanza sotto il profilo economico e sul risultato d'esercizio secondo quanto previsto dai vigenti principi contabili.

CONTI D'ORDINE

I conti d'ordine svolgono un'importante funzione informativa su operazioni che, pur non influenzando quantitativamente sul patrimonio e sul risultato d'esercizio, possono influenzare tali grandezze in esercizi successivi. Essi comprendono le garanzie e gli impegni prestati a terzi oppure ricevuti da terzi, i beni di terzi presso la società e i beni della società presso terzi. L'art. 2424 3° comma del Codice Civile prevede che, in calce allo Stato Patrimoniale, debbano essere rappresentate tutte le garanzie e gli impegni distinguendole separatamente per natura e per soggetti fruitori e/o prestatori.

COSTI E RICAVI

Vengono contabilizzati secondo il principio della competenza e iscritti nel conto economico in base alla loro effettiva natura. Specificatamente al servizio idrico integrato, nel corrente anno, i ricavi sono stati rideterminati, nel rispetto del principio della competenza economica, imputando differentemente rispetto agli anni precedenti, un'integrazione negativa dei ricavi, determinata sempre sulla base della tariffa per il 2015. Tutto ciò così come definito nell'allegato "A" della delibera AEEGSI n.585/2012 art.46 successivamente modificata dalla delibera n.643/2013, cosiddetto "Conguaglio del vincolo riconosciuto ai ricavi". Tale minor valore trova contropartita nella riduzione delle fatture da emettere e sarà oggetto di conguaglio finanziario negativo sulla tariffa che verrà applicata negli anni successivi e che sarà definita dall'AATO. Nell'ambito del medesimo vincolo riconosciuto ai ricavi (VRG) è compreso il cosiddetto Fondo nuovi investimenti (FONI) che, sulla base delle indicazioni fornite da autorevole dottrina, è stato contabilizzato nei risconti passivi e trattato contabilmente come contributo in conto capitale.

Nell'anno 2015 si è provveduto ad applicare tale "metodologia" in continuità con il precedente esercizio. Si espone, in conclusione, la formula mediante la quale è stato determinato il "Vincolo dei Ricavi Garantiti o VRG" per l'anno 2015, con la medesima articolazione dell'anno precedente:

$VRG = CAPEX + FONI + OPEX + ERC + RC$, dove RC è la sommatoria di diverse componenti di costo riconosciute a conguaglio rispetto all'anno meno due:

- Capex: costo delle immobilizzazioni del gestore compresi oneri finanziari, oneri fiscali ed ammortamenti;
- Foni: costo per le componenti rimosse a titoli di anticipazione per il finanziamento di nuovi investimenti e l'ammortamento sui contributi a fondo perduto;
- Opex: costi operativi endogeni/efficientabili e i costi operativi aggiornabili del gestore;
- Erc: costi a copertura dei costi ambientali e della risorsa;
- Rc: recupero costi a conguaglio.

Il dettaglio degli Rc è il seguente:

- Rc (vol) recupero sulla variazione dei volumi fatturati;
- Rc (ee) costi per l'acquisto dell'energia elettrica;
- Rc (ws) costi per l'acquisto dei servizi all'ingrosso;
- Rimb (335) oneri per il rimborso della sentenza della 335;

Rc (altri) altre componenti di costi operativi (spese funzionamento aato, canoni di derivazioni, tosap, tarsu, imu, etc.)

INTERESSI PASSIVI

Nell'anno 2015 non sono stati capitalizzati interessi passivi.

INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI

In presenza di realizzazioni in economia, le voci di costo che concorrono alla formazione dell'opera, quali l'acquisto di materiali e il personale interno, figurano tra i costi del conto economico e fra i ricavi dello stesso alla voce A.4.

Per quanto riguarda l'utilizzo di materiali da magazzino, la valorizzazione è stata effettuata secondo il metodo del costo medio ponderato continuo. In caso di impiego di manodopera aziendale, la valorizzazione utilizzata è quella del costo medio orario aziendale, pari a € 28,50.

DIVIDENDI

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui vengono incassati.

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte sul reddito sono state iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alla vigente normativa fiscale. Sono state inoltre calcolate, ove maturate, le imposte anticipate e differite. Le passività per imposte differite e le attività per imposte anticipate vengono appostate rispettivamente nel fondo rischi e oneri e nei crediti per imposte anticipate.

Le imposte differite passive vengono iscritte in bilancio se risulta probabile che il relativo debito di manifesti. Le imposte anticipate vengono iscritte in bilancio solo se esistono ragionevoli certezze di recupero negli esercizi futuri.

ANALISI DELLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE

Lo Stato Patrimoniale viene redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto tutte le poste che compongono la situazione patrimoniale nonché il risultato economico dell'esercizio (art. 2423 del Codice Civile).

ATTIVO

A. CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

Non ci sono crediti nei confronti dei Soci per capitale sociale deliberato da versare.

B. IMMOBILIZZAZIONI

B.I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono così costituite:

	Voce	Valore al 31.12.15	F.do amm.to 31.12.15	Valore residuo al 31.12.15
3.	Diritti di brevetto industriale e utilizzazione delle opere d'ingegno	2.447.572	-1.517.184	930.388
4.	Concessioni, (licenze), marchi e diritti simili	10.000	-5.000	5.000
6.	Immobilizzazioni in corso e acconti	522.803	0	522.803
7.	Altre	4.658.721	-1.887.242	2.771.479
	TOTALE	7.639.096	-3.409.426	4.229.670

Le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali sono state riportate nella successiva tabella:

Voce	Valore al 01.01.15	Incrementi	Decre- menti	Riclassifi- cazioni	Valore al 31.12.15
3. Diritti di brevetto industriale e utilizzazione delle opere d'ingegno	4.516.448	470.990	-2.560.997	21.131	2.447.572
4. Concessioni, (licenze) marchi e diritti simili	10.000	0	0	0	10.000
6. Immobilizzazioni in corso e acconti	112.871	520.868	-432	-110.504	522.803
7. Altre immobilizzazioni	3.195.739	2.454.347	-1.083.737	92.372	4.658.721
TOTALE	7.835.058	3.446.205	-3.645.166	2.999	7.639.096

Le movimentazioni dei fondi ammortamento delle immobilizzazioni immateriali sono state le seguenti:

Voce	Valore al 01.01.15	Amm.ti 2015	Eliminazion e F.do amm.to	Riclassifi- cazioni	F.do amm.to al 31.12.15
3 Diritti di brevetto industriale e utilizzazione delle opere d'ingegno	2.972.175	448.502	-1.903.493	0	1.517.184
4 Concessioni, (licenze) marchi e diritti simili	4.444	556	0	0	5.000
7 Altre immobilizzazioni	1.845.779	643.968	-602.505	0	1.887.242
TOTALE	4.822.398	1.093.026	-2.505.998	0	3.409.426

B.I.3 DIRITTI DI BREVETTO INDUSTRIALE E DIRITTI DI UTILIZZAZIONE DELLE OPERE DELL'INGEGNO

Si ricorda che le licenze sono inserite nella presente voce, così come prevede il nuovo principio contabile OIC 24. L'incremento dell'esercizio è da attribuire agli acquisti di licenze di alcuni software. Altresì, sono state correttamente riclassificate nell'attuale voce i costi sostenuti per la produzione di software ad uso interno. I software principali sono:

- software gestionale sap R/3, sap HR, sap ISU vendita gas, sap ISU servizio idrico integrato, acquisiti dal processo di fusione con Synactica;
- sviluppo software gestionale, del telecontrollo, posta elettronica, gestione documentale, archiviazione sostitutiva e rete LAN.

Invece il software gestionale NETA, così come altri software connessi alla distribuzione gas, sono stati ceduti all'inizio del 2015 alla controllata Edma Reti gas.

Infine, anche nel corrente anno si è provveduto all'annullamento contabile di tutti quei cespiti che avevano concluso l'ammortamento, girocontando il costo storico al relativo fondo di ammortamento.

B.I.6 IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO ED ACCONTI

La voce "immobilizzazioni in corso" include acquisti e/o realizzazioni effettuati nell'anno, ma non ancora ammortizzabili in quanto non entrati nel processo produttivo. Le principali attività in corso sono relative a sviluppi software sul sistema SAP ISU, che verranno completati nell'esercizio successivo e Licenze software che verranno utilizzate a decorrere dal 2016.

B.I.7 ALTRI

La voce "altri" include le seguenti spese pluriennali:

- individuazione delle aree di salvaguardia delle opere di presa e di attingimento dell'acqua potabile;
- oneri sostenuti per la stipula del finanziamento a medio lungo termine, nella forma di finanza di progetto, ed ammortizzati sulla base della durata dell'operazione che è stabilita al 31.12.2029;
- cartografia delle reti acqua potabile, gas e fognaria dei Comuni Soci;
- videoispezioni delle reti fognarie di Comuni Soci;
- certificazioni di qualità;
- investimenti su fabbricati di terzi.

Anche per questa voce, si è proceduto all'annullamento contabile di tutti quei cespiti che avevano concluso l'ammortamento, girocontando il costo storico al relativo fondo di ammortamento.

B.II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali, iscritte in bilancio come dal dettaglio di seguito esposto, rappresentano la totalità dei beni a disposizioni della Multiservizi per l'esercizio della propria attività istituzionale. La voce "Impianti e Macchinari" è stata decurtata, nell'anno 2008, dai contributi in conto impianto ricevuti dalla Regione Marche per gli interventi di "Costruzione di un collettore fognario lungo il fiume Giano", "Lavori di adeguamento dell'impianto di depurazione di Serra De Conti" e "Potenziamento del depuratore di Camerano".

Voce	Valore al 31.12.15	F.do amm.to al 31.12.15	Valore residuo al 31.12.15
1. Terreni e fabbricati	15.144.719	-3.802.150	11.342.569
2. Impianti e macchinari	170.098.951	-34.432.085	135.666.866
3. Attrezzature industriali e comm.li	7.285.527	-5.589.228	1.696.299
4. Altri beni	7.808.396	-5.869.239	1.939.157
5. Immobilizzazioni in corso	6.852.303	0	6.852.303
TOTALE	207.189.896	-49.692.702	157.497.194

Le principali immobilizzazioni in corso sono la realizzazione e/o l'ampliamento degli impianti di depurazione di Offagna, di Ostra, di Sassoferrato e di Jesi (adeguamento aereazione linea A e B). Dal lato degli interventi sulla fognatura si rilevano gli interventi di eliminazione delle interferenze, in zona Paterno di Ancona, con l'autostrada A14, il collettore ed il sollevamento fognario nel Comune di Ostra, l'estensione delle fognature nella zona sud-ovest del Comune di Camerano, collettamenti zona sud Ancona, completamento fognature zona nord di Camerano, estensioni di fognature nei comuni di Ostra, Polverigi, Sassoferrato, varie zone di Ancona e Jesi. Infine, per il servizio potabile, le principali opere in corso sono il consolidamento statico del Serbatoio Acqua potabile R.Sanzio di Ancona ed il rinnovamento della condotta idrica frazione di Candia di Ancona.

Multiservizi S.p.A. – Ancona

Bilancio di esercizio 2015

Le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali sono state le seguenti:

Voce	Valore al 01.01.2015	Incrementi	Investimenti	Dismissioni	Riclassifica zioni	Valore al 31.12.2015
1 Terreni e fabbricati	14.828.868	0	305.109	0	10.742	15.144.719
Fabbricati	11.827.894	0	304.109	0	10.742	12.142.745
Terreni	2.992.649	0	1.000	0	0	2.993.649
Recinzioni	8.325			0	0	8.325
2 Impianti e macchinari	159.718.680	146.662	8.222.911	-96.496	2.107.194	170.098.951
Allacciamenti acqua potabile	18.626.412	0	653.716	-11.561	0	19.268.567
Condotte acqua potabile	44.157.904	0	2.066.320	-19.682	1.189.983	47.394.525
Protezione catodica acqua potabile	412.649	0	9.233	0	0	421.882
Contatori acqua potabile	4.068.013	0	293.732	-42.194	0	4.319.551
Opere idrauliche e fisse	3.588.578	0	236.699	0	362	3.825.639
Impianti produzione e filtrazione	1.791.017	0	91.131	0	0	1.882.148
Serbatoi acqua potabile	7.973.985	0	117.793	-126	14.793	8.106.445
Sollevamenti acqua potabile	2.109.846	0	119.165	0	0	2.229.011
Macchinari installati su impianti acqua	1.643.256	0	480.925	-20.803	53.416	2.156.794
Impianti produzione energia termoelettrica e fotovoltaica	1.152.842	0	1.150	0	6.004	1.159.996
Impianti produzione energia idroelettrica	1.166.544	0	14.702	0	108.737	1.289.983
Condotte fognarie	43.968.417	0	2.787.526	-2.100	703.029	47.456.872
Sollevamenti acqua reflua	4.202.979	0	325.551	0	0	4.528.530
Depuratori	20.477.968	146.662	903.649	-30	27.932	21.556.181
Trattamento bottini e percolati	4.227.036	0	77.232	0	2.938	4.307.206
Impianti condizionamento	151.234	0	44.387	0	0	195.621
3 Attrezzature, industriali e commerciali	6.905.241	0	396.969	-16.683	0	7.285.527
Attrezzatura	2.537.824	0	63.192	-16.683	0	2.584.333
Attrezzatura laboratorio analisi	1.110.163	0	76.486	0	0	1.186.649
Impianti di telecontrollo	3.257.254	0	257.291		0	3.514.545
4 Altri beni	7.410.950	0	874.842	-501.883	24.487	7.808.396
Autovetture	383.424	0	21.481	-66.062	0	338.843
Automezzi speciali	3.665.539	0	533.155	-278.041	0	3.920.653
Hardware	1.880.636	0	272.662	-157.620	24.487	2.020.165
Macchine d'ufficio elettroniche	187.766	0	0		0	187.766
Mobili e arredi	757.867	0	45.486	-160	0	803.193
Radio ricetrasmittenti	157.725	0	0	0	0	157.725
Sistemi telefonici	333.002	0	2.058	0	0	335.060
Telefoni cellulari	44.991	0	0	0	0	44.991
Immobilizzazioni in corso						
5 e acconti	5.961.374	0	3.036.351	0	-2.145.422	6.852.303
Immobilizzazioni in corso	5.961.374	0	3.036.351	0	-2.145.422	6.852.303
Anticipi da fornitori	0	0	0	0	0	0
TOTALE	194.825.113	146.662	12.836.182	-615.062	-2.999	207.189.896

Le movimentazioni dei fondi ammortamento sono state le seguenti:

Voce	Valore al 01.01.2015	Dismissioni	Ammortamenti	Valore al 31.12.2015
1 Terreni e fabbricati	3.562.278	0	239.872	3.802.150
Fabbricati	3.247.726	0	239.706	3.487.432
Terreni	312.145	0	0	312.145
Recinzioni	2.407	0	166	2.573
2 Impianti e macchinari	25.311.461	-9.855	9.130.479	34.432.085
Allacciamenti acqua potabile	2.897.742	-680	1.023.227	3.920.289
Condotte acqua potabile	6.773.008	-1.158	2.538.909	9.310.759
Protezione catodica acqua potabile	61.358	0	22.533	83.891
Contatori acqua potabile	606.647	-6.662	232.474	832.459
Opere idrauliche e fisse	549.332	0	204.770	754.102
Impianti produzione e filtrazione	283.135	0	99.939	383.074
Serbatoi acqua potabile	1.244.927	-7	428.227	1.673.147
Sollevamenti acqua potabile	327.919	0	118.819	446.738
Macchinari installati su impianti acqua	231.553	-1.224	120.404	350.733
Impianti produzione energia termoelettrica e fotovoltaica	511.381	0	72.942	584.323
Impianti di produzione energia idroelettrica	502.276	0	85.999	588.275
Condotte fognarie	6.705.468	-124	2.546.975	9.252.319
Sollevamenti acqua reflua	634.385	0	243.385	877.770
Depuratori	3.248.077	0	1.144.261	4.392.338
Trattamento bottini e percolati	657.906	0	228.083	885.989
Impianti condizionamento	76.347	0	19.532	95.879
Attrezzature, industriali e commerciali	5.223.985	-10.845	376.088	5.589.228
Attrezzatura	2.045.890	-10.845	113.753	2.148.798
Attrezzatura laboratorio analisi	785.787	0	68.323	854.110
Impianti di telecontrollo	2.392.310	0	194.012	2.586.322
4 Altri beni	5.908.161	-476.119	437.197	5.869.239
Autovetture	279.276	-66.062	23.992	237.206
Automezzi speciali	2.790.525	-262.545	213.886	2.741.866
Hardware	1.462.924	-147.424	168.377	1.483.877
Macchine d'ufficio elettroniche	187.766	0	0	187.766
Mobili e arredi	664.900	-88	24.785	689.597
Radio ricetrasmittenti	157.385	0	278	157.663
Sistemi telefonici	324.269	0	4.172	328.441
Telefoni cellulari	41.117	0	1.707	42.824
TOTALE	40.005.885	-496.819	10.183.636	49.692.702

B.III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**B.III.1 PARTECIPAZIONI**

La voce di bilancio presenta un saldo di € 46.888.954 invariato rispetto all'anno precedente.

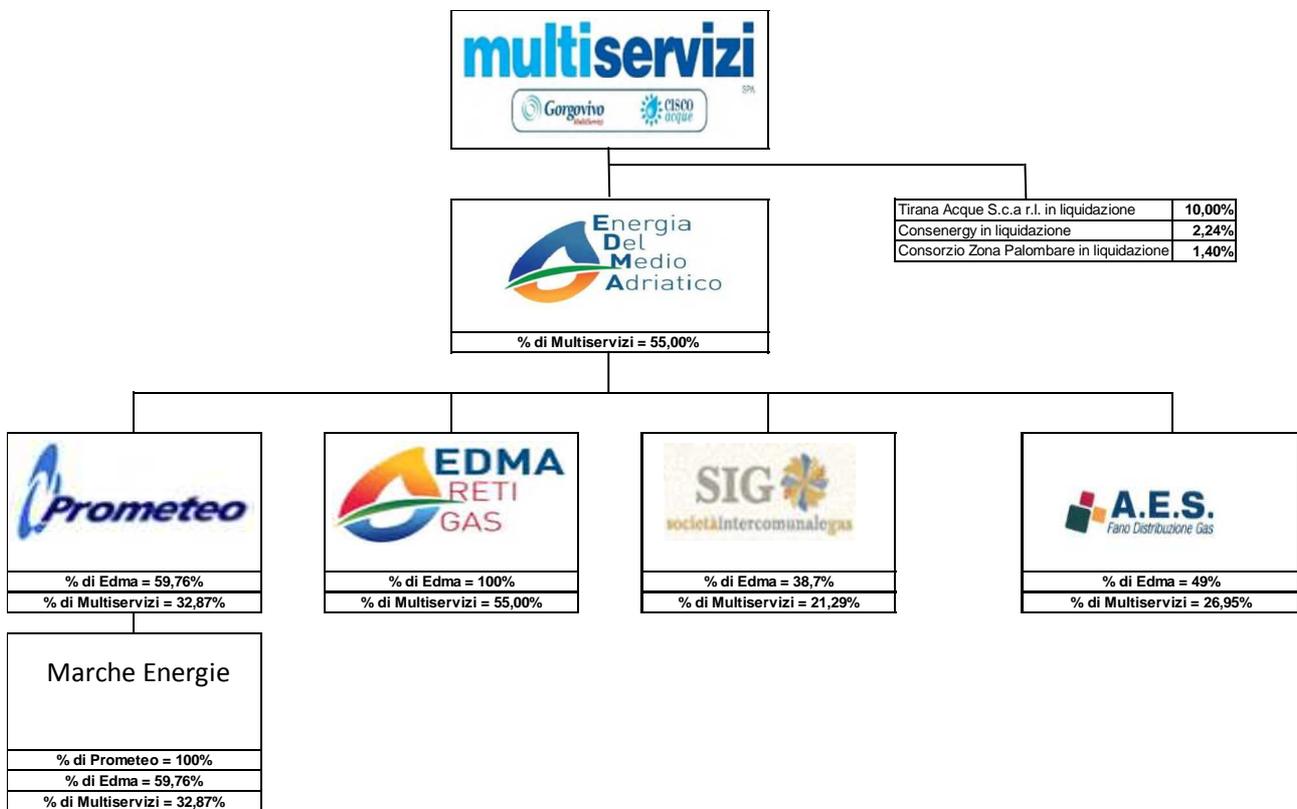
Società controllate	Valore carico al 01.01.15	Incrementi	Decrementi	Valore carico al 31.12.15
Edma S.r.l.	46.875.678	0	0	46.875.678
TOTALE SOC. CONTROLLATE	46.875.678	0	0	46.875.678

Altre Società	Valore carico al 01.01.15	Incrementi	Decrementi	Valore carico al 31.12.15
Consenergy in liquidazione	3.099	-	-	3.099
Tirana Acque s.c. a r.l. in liquidazione	9.500	-	-	9.500
Consorzio Palombare in liquidazione	677	-	-	677
TOTALE ALTRE SOCIETA'	13.276	0	0	13.276
TOTALE PARTECIPAZIONI	46.888.954	0	0	46.888.954

Denominazione e Sede sociale	Capitale sociale (*)	Risultato 2015 o 2014 (*)	Patrimonio netto 2015 o 2014 (*)	Partecipazione %	Valore di carico al 31.12.15	Differenza quota di patrimonio netto e valore di carico
Energia del Medio Adriatico s.r.l. (AN) – Via Trieste, 2	85.228.228	5.107.759	92.398.607	55,00%	46.875.678	3.943.556
Tirana Acque S.c.a.r.l in liquidazione -Via SS. Giacomo e Filippo - Genova	95.000	-6.598	-597.124	10,00%	9.500	-50.212
Consenergy in liquidazione - Via Filonzi Ancona	142.645	1.095	137.941	2,24%	3.099	-9
Consorzio Zona Palombare in liquidazione - Ancona	48.442	-7.087	56.508	1,40%	677	114
TOTALE					46.888.954	

(*) I valori della società EDMA s.r.l. sono riferiti a dati preconsuntivi 2015, per Tirana Acque in liquidazione ai dati consuntivi del 2012, mentre per le altre società in liquidazione sono riferiti ai dati consuntivo del 2014.

Alla data del 31.12.2015 il gruppo Multiservizi è rappresentato nel seguente diagramma:



Nel 2015 la percentuale di partecipazione di Multiservizi in EDMA si è attestata al 55%, dopo le ultime operazioni di apporti in denaro da parte di Estra S.p.A. nel capitale di Edma, il cui aumento di capitale è stato ad essa riservato.

Le altre partecipazioni, come indicato nei precedenti bilanci, riguardano società che sono state poste tutte in liquidazione. Con riferimento alla differenza tra il patrimonio netto e il valore di carico della partecipazione Tirana Acque S.c.a.r.l. in liquidazione, è da precisare che, nell'eventualità del consolidamento della differenza di valore, la società attingerà dal fondo costituito a tale scopo.

C. ATTIVO CIRCOLANTE

C.I RIMANENZE

Le rimanenze sono così costituite:

Voce	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Magazzino gestione operativa	1.226.429	1.188.268
Materiale magazzino laboratorio analisi	28.848	27.656
Fondo svalutazione rimanenze magazzino	-166.997	-119.221
TOTALE	1.088.280	1.096.703

Il valore si riferisce alle giacenze di materiali, rilevate fisicamente alla data di chiusura del bilancio, utilizzati per la gestione operativa e per il laboratorio analisi. La valorizzazione tiene conto di una svalutazione effettuata nel corrente anno. L'incremento netto del fondo di 48 mila euro è dato dalla differenza fra la svalutazione di altri beni non movimentati da più di tre anni (circa 105 mila euro) e la rilevazione di una sopravvenienza attiva (circa 57 mila euro) di beni precedentemente svalutati e successivamente utilizzati e reimmessi nel ciclo produttivo.

C.II. CREDITI

C.II.1. VERSO CLIENTI

I crediti verso clienti si riferiscono a crediti commerciali derivanti dalla somministrazione del servizio idrico integrato agli utenti e dalle forniture e prestazioni di servizi agli altri clienti, comprensivo delle bollette e prestazioni non ancora fatturate.

I crediti ammontano complessivamente a € 26.099.169 di cui € 21.862.994 entro l'esercizio successivo e € 4.236.175 oltre l'esercizio successivo.

Voce	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Crediti verso utenti entro l'esercizio successivo	18.570.298	15.883.799
Crediti verso clienti entro l'esercizio successivo	3.292.696	3.141.215
TOTALE CREDITI VERSO UTENTI E CLIENTI	21.862.994	19.025.014
ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO		
Crediti verso utenti per bollette da emettere oltre esercizio successivo	4.236.175	8.187.356
TOTALE	26.099.169	27.212.370

La voce “Crediti verso utenti entro l’esercizio successivo” comprende:

Voce	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Crediti verso utenti per bollette servizio idrico integrato (comprensivi degli incassi ancora da accertare)	11.119.987	9.866.647
Crediti verso utenti per bollette da emettere entro esercizio successivo	11.321.912	8.990.390
Fondo svalutazione crediti verso utenti	-3.891.964	-2.983.795
Accrediti per versamenti non dovuti	34.479	33.979
Incassi banca da accertare	1.064	-263
Accrediti provvisori per privati	-6.947	-6.195
Debiti verso utenti per sentenza Corte Costituzionale 335/08	-8.233	-16.964
TOTALE	18.570.298	15.883.799

Come anticipato, in continuità con il criterio adottato nel precedente anno, si è provveduto alla contabilizzazione del cosiddetto “Vincolo dei Ricavi Garantiti”, procedendo, in questo anno, alla riduzione dei ricavi con la rilevazione di minor crediti verso gli utenti per bollette da emettere oltre l’esercizio successivo, avente conguaglio finanziario negli anni 2017 e/o 2018.

La voce “Debiti verso utenti per sentenza della Corte Costituzionale 335/08” è relativa agli importi da erogare agli utenti per la quota della depurazione addebitata nel periodo 2003-2008. L’attività di rimborso non si è completamente conclusa per una minima parte di utenti, per i quali è necessario procedere ad ulteriori approfondimenti amministrativi.

La voce “Crediti verso clienti” si riferisce principalmente ai ricavi derivanti dalle attività “no-core” e non da bollettazione ed è così dettagliata:

Voce	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Crediti verso clienti per fatture emesse	2.112.684	2.319.422
Crediti verso clienti per fatture da emettere	1.329.239	1.089.468
Fondo svalutazione crediti verso clienti	-149.227	-267.675
TOTALE	3.292.696	3.141.215

La movimentazione dei fondi svalutazioni crediti utenti e clienti è stata la seguente:

	31.12.2015	31.12.2014
Saldo ad inizio esercizio	3.251.470	3.650.594
Accantonamento annuo	1.534.535	1.270.000
Incasso/pareggio bollette precedentemente svalutate	-345.953	-414.115
Utilizzo nell'esercizio	-398.861	-1.255.009
Saldo a fine esercizio	4.041.191	3.251.470

Nel corso dell'anno è stata avviata un'azione di recupero giudiziale mediante l'utilizzazione di risorse interne che ha prodotto i primi positivi risultati. E' inoltre proseguita l'attività di recupero crediti mediante il distacco del contatore degli utenti morosi con contestuale azione di recupero del credito e messa in mora dell'utente. A seguito degli accantonamenti effettuati la consistenza del fondo appare congrua in considerazione dell'analisi sull'anzianità dei crediti e del reale stato di esigibilità degli stessi e dell'azione di recupero interna intrapresa. Il fondo medesimo tiene conto prudenzialmente delle seguenti quantificazioni:

- una svalutazione integrale dei crediti di modesto importo inferiori a 2.500 euro, scaduti da più di sei mesi;
- una svalutazione dei crediti relativi al servizio idrico integrato volta a coprire sia il rischio di inesigibilità specifico su alcune posizioni di credito, sia un rischio generico determinato in base ad una percentuale storica di insolvenza per tener conto del difficile momento di congiuntura economica finanziaria;
- una svalutazione volta a coprire il rischio di inesigibilità su alcune posizioni di credito verso clienti fatturati per altre prestazioni diverse dagli utenti del servizio idrico integrato.

Infine in merito all'utilizzo del fondo svalutazione per € 398.861 è da sottolineare che esso è relativo:

- alle dichiarazioni di fallimenti pervenute nel corso del 2015;
- allo stralcio di alcune posizioni di clienti per crediti scaduti da più di 6 mesi e di importo inferiore ai 2.500 euro, per i quali si era proceduto infruttuosamente alla riscossione stragiudiziale.

C.II.2 VERSO IMPRESE CONTROLLATE

Al 31.12.2015 i crediti verso le imprese controllate ammontano a € 2.717.946 e sono così costituiti:

Voce	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Crediti verso Edma S.r.l.	1.799.388	2.947.928
Crediti verso Edma Reti Gas S.r.l.	918.558	1.649.138
TOTALE	2.717.946	4.597.066

Il credito verso la Edma è relativo al contratto di servizio prestato dalla Multiservizi a favore della prima, mentre il credito verso la Edma Reti Gas è relativo, principalmente, alla vendita dei certificati bianchi che sono stati liquidati nel 2016. E' da sottolineare che alcuni segmenti della nostra attività - come rapporti con la clientela, rilevamento e gestione consumi, fatturazione agli utenti, servizi informatici - sono attualmente svolti a favore di alcune partecipate. Si precisa inoltre che, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2427 n° 22 bis del vigente Codice Civile, nel caso in cui siano intercorsi rapporti commerciali fra la scrivente e le società controllate e collegate, gli stessi sono stati sempre posti in essere a normali condizioni di mercato.

C.II.3 VERSO IMPRESE COLLEGATE

Al 31.12.2015 i crediti verso le imprese collegate, con scadenza entro l'anno successivo, ammontano a € 222.320 e sono così dettagliati:

Voce	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Crediti verso Prometeo S.p.A.	103.707	280.848
Crediti verso SIG S.p.A.	118.613	134.300
TOTALE	222.320	415.148

C.II.4 VERSO CONTROLLANTI

a) COMUNI SOCI

Al 31.12.2015 i crediti verso i Comuni soci controllanti, che si riferiscono a bollette per il servizio idrico integrato, allacci idrici, smaltimenti reflui, lavori eseguiti per conto dell'ente, nonché crediti per note di credito da ricevere su canoni concessionali relativi ad anni pregressi - quantificati a seguito della ricognizione condotta da parte dell'Autorità di Ambito - ammontano, complessivamente, ad € 1.757.544 e sono così dettagliati:

COMUNI SOCI (*)	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Comune di Agugliano	810	25.382
Comune di Ancona	848.144	565.144
Comune di Arcevia	40	1.579
Comune di Belvedere Ostrense	25.636	24.659
Comune di Camerano	90.564	90.427
Comune di Camerata Picena	40.209	40.209
Comune di Castelbellino	1.584	0
Comune di Castelleone di Suasa	-4	-38
Comune di Casteplanio	-298	662
Comune di Cerreto D'Esì	13.837	6.592
Comune di Chiaravalle	20.214	99.272
Comune di Corinaldo	-879	1.154
Comune di Cupramontana	3.100	1.450
Comune di Esanatoglia	2.918	2.926
Comune di Fabriano	87.408	75.273
Comune di Falconara M.ma	15.139	41.462
Comune di Jesi	10.873	26.647
Comune di Maiolati Spontini	-2.183	7.455
Comune di Matelica	10.697	6.538
Comune di Mergo	391	231
Comune di Monsano	-221	22.173
Comune di Montecarotto	-99	914
Comune di Montemarciano	203	50.053
Comune di Monteroberto	542	602
Comune di Monte San Vito	-113	1.649
Comune di Morro D'Alba	-100	23.373
Comune di Offagna	-41	293
Comune di Ostra	-28	0
Comune di Ostra Vetere	-549	-394
Comune di Poggio San Marcello	0	-78
Comune di Polverigi	6.726	5.761
Comune di Rosora	43	0
Comune di San Marcello	245.450	254.302
Comune di San Paolo di Jesi	5	-2
Comune di Santa Maria Nuova	1.536	1.696
Comune di Sassoferrato	12.679	17.779
Comune di Senigallia	309.451	374.259
Comune di Serra de' Conti	0	905
Comune di Serra San Quirico	11.274	2.319
Comune di Staffolo	688	0
Comune di Trecastelli	1.898	3.651
TOTALE	1.757.544	1.776.279

(*) PER UNA VALUTAZIONE COMPLESSIVA DEI RAPPORTI DI CREDITO/DEBITO ESISTENTI SI VEDA CONGIUNTAMENTE LA PRESENTE TABELLA CON IL CORRISPONDENTE PROSPETTO NEI DEBITI VERSO I COMUNI SOCI. NELLA PRESENTE TABELLA, SE IL SALDO DEL SINGOLO COMUNE E' NEGATIVO, SIGNIFICA CHE ESISTE UNA POSIZIONE DEBITORIA VERSO LO STESSO ENTE.

C.II.4 BIS CREDITI TRIBUTARI

I crediti tributari al 31.12.2015, esigibili entro l'anno successivo, sono così costituiti:

Voce	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Crediti verso erario per IVA	302.343	733.010
Crediti verso lo Stato per IRES	1.688.741	0
Crediti verso erario per IRAP	1.006.173	110.218
Altri crediti tributari	0	2.075
TOTALE	2.997.257	845.303

Al 31.12.2015 la voce è composta principalmente dagli acconti per IRES e IRAP versati, che sono stati calcolati con il metodo storico, e che risultano eccedenti rispetto la posizione debitoria di competenza del periodo.

C.II.4 TER IMPOSTE ANTICIPATE

Al 31.12.2015 si rilevano attività per imposte anticipate per € 1.244.640 che sono così dettagliate:

Voce	Valore inizio esercizio	Variazioni (+)	Variazioni (-)	Valore a fine esercizio
Attività per imposte anticipate IRES	1.082.329	184.741	-144.822	1.122.248
Attività per imposte anticipate IRAP	98.146	31.407	-7.161	122.392
TOTALE	1.180.475	216.148	-151.983	1.244.640

Per un dettaglio sulle variazioni positive si rinvia alla successiva sezione "Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite ed anticipate". Altresì, con l'operazione di conferimento del ramo distribuzione gas, sono state trasferite, ad Edma Reti Gas, le

attività ad esse pertinenti, più precisamente le differenze temporanee derivanti dall'applicazione delle differenti aliquote di ammortamento civili e fiscali.

C.II.5. VERSO ALTRI

I crediti verso altri al 31.12.2015, esigibili entro l'anno successivo, sono così costituiti:

Voce	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Crediti verso Tirana Acque in liquidazione	53.758	53.758
Crediti verso enti previdenziali e assistenziali	63.039	40.966
Crediti verso Consorzio Gorgovivo	8.214	10.279
Crediti verso Regione per contributi	4.185	2.023
Crediti verso poste per nostra affrancatrice	3.221	2.375
Crediti verso altri	33.086	39.532
TOTALE	165.503	148.933

Il credito verso Tirana Acque in liquidazione è rimasto inalterato rispetto agli anni precedenti in attesa del completamento della liquidazione e, in particolare, del recupero di un credito fiscale della società nei riguardi del fisco albanese.

I Crediti verso altri, scadenti oltre l'anno successivo, ammontano a € 275.242 e sono relativi a depositi cauzionali, il cui saldo al 31.12.2014 era pari a € 269.522.

C. III ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

C. IV DISPONIBILITA' LIQUIDE

C.IV.1. DEPOSITI BANCARI E POSTALI

Voce	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Conto correnti bancari	6.108.395	5.502.122
Conto correnti postali	228.856	170.351
TOTALE	6.337.251	5.672.473

I valori sono comprensivi degli interessi maturati al 31.12.2015.

C.IV.3. DENARO E VALORI IN CASSA

Il saldo di cassa è pari a € 2.322 rispetto ad un valore di € 2.753 al 31.12.2014.

E. RATEI E RISCONTI ATTIVI

L'ammontare della voce ratei e risconti passivi al 31.12.2015 è pari a € 79.106 rispetto a € 136.467 dell'anno precedente. La contabilizzazione nei ratei passivi, che trovava qui rappresentazione nel 2014, è stata correttamente riclassificata nella sezione Debiti verso Controllanti – Comuni Soci. Per rendere comparabili le voci dell'attuale bilancio con quelle corrispondenti, di cui al bilancio al 31.12.2014, si è proceduto ad una riclassificazione di queste ultime, ai sensi del comma 5 dell'art. 2423 ter del codice civile.

La composizione della voce risconti attivi è riportata nella seguente tabella:

Voce	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Oneri finanziari per stipula finanziamenti	0	45.467
Concessioni per attraversamenti vari	18.227	14.997
Canoni e locazioni	40.601	30.864
Abbonamenti vari	844	3.489
Manutenzioni e licenze	0	15.625
Tassa circolazione mezzi aziendali	6.939	7.796
Utenze telefonia	6.795	14.773
Polizze fidejussorie e assicurazioni	5.700	3.456
TOTALE	79.106	136.467

I valori suindicati sono stati iscritti secondo quanto previsto dall'art. 2424 bis 4° comma codice civile.

PASSIVO

A. PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto ammonta a € 123.568.566 la cui movimentazione è presentata nella seguente tabella:

Voce	Valore al 01.01.15	Destinazione utile anno 2014	Utile 2015	Distribuzione dividendi	Valore al 31.12.15
I. Capitale sociale	55.676.573	0	0	0	55.676.573
II. Riserva sovrapprezzo azioni	480.778	0	0	0	480.778
IV. Riserva legale	1.701.552	1.488.121	0	0	3.189.673
V. Riserve statutarie o regolamentari (Riserva da scissione)	1.387.164	0	0	0	1.387.164
VII. Altre riserve:					
Riserva straordinaria	27.757.614	28.274.311	0	-1.499.928	54.531.997
Avanzo di fusione	891.849	0	0	0	891.849
Altre riserve	2.461	0	0	0	2.461
IX. Utile d'esercizio	29.762.432	-29.762.432	7.408.071	0	7.408.071
TOTALE	117.660.423	0	7.408.071	-1.499.928	123.568.566

Ai sensi del disposto di cui all'art. 2427 - punto 7 bis codice civile, si riporta l'elenco dettagliato delle voci di patrimonio netto, con indicazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità. Si evidenzia che, negli esercizi precedenti, non si è mai fatto ricorso all'utilizzo delle suddette poste di patrimonio netto.

Descrizione delle voci che compongono il patrimonio netto	Importo a bilancio	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile per la distribuzione
Capitale sociale	55.676.573		0
Riserve di capitale:	0		
- Riserva sovrapprezzo azioni	480.778	A,B	0
- Riserva per scissione	1.387.164	A,B,C	1.387.164
- Avanzo di fusione	891.849	A,B	0
Riserve di Utili:	0		
- Riserva legale	3.189.673	B	0
- Riserva straordinaria	54.531.997	A,B,C	54.531.997
- Altre riserve	2.461	A,B	0
Utile d'esercizio	7.408.071		
TOTALE PATRIMONIO NETTO	123.568.566		

Legenda – possibilità di utilizzazione:

A: per aumento di capitale

B: per copertura di perdite

C: per distribuzione ai soci

D: riserve in sospensione d'imposta, in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito della società

B. FONDO RISCHI ED ONERI

B.2. PER IMPOSTE, ANCHE DIFFERITE

Il fondo per imposte ammonta a € 403.377 e presenta la seguente movimentazione:

Voce	Valore al
	31.12.15
Fondo imposte differite al 31.12.14	427.133
Utilizzo	-23.756
Fondo imposte differite al 31.12.2015	403.377

Il fondo imposte differite venne costituito, in periodi precedenti, per rilevare la deduzione di ammortamenti con l'applicazione di aliquote di ammortamento civilistiche più basse rispetto a quelle massime fiscalmente ammesse.

B.3. ALTRI

I fondi per rischi ed oneri ammontano complessivamente a € 3.470.436 rispetto ad € 2.953.087 dell'anno precedente. Il dettaglio è rappresentato nella seguente tabella:

Voce	Valore al 31.12.14	Giroconti	Utilizzi	Accantona- menti	Valore al 31.12.15
Fondo rischi per sentenza Corte Costituzionale 335/08	309.517	0	-36.910	0	272.607
Fondo spese legali e vertenze in corso	736.552	0	-6.721	0	729.831
Fondo restituzione remunerazione capitale investito	24.486	0	-1.578	0	22.908
Fondo rischi per TOSAP	273.010	0	-5.959	0	267.051
Fondo spese per canoni concessionali	101.263	0	-40.302	120.000	180.961
Fondo finanziamento piani stralcio	46.823	0	0	0	46.823
Fondo svalutazione partecipazioni	28.325	0	0	0	28.325
Fondo per perdite idriche	339.000	0	-339.000	0	0
Fondo rischi obblighi TEE	251.914	0	0	0	251.914
Fondo danni e franchigie assicurative	300.000	0	-145.441	100.000	254.559
Fondo consorzio bonifica delle Marche	321.197	0	0	429.260	750.457
Altri fondi rischi	221.000	0	0	444.000	665.000
TOTALE	2.953.087	0	-575.911	1.093.260	3.470.436

Per l'analisi di dettaglio sugli accantonamenti effettuati si rimanda alla sezione B12 - accantonamenti per rischi e oneri - mentre, in merito agli utilizzi effettuati nell'anno, si specifica quanto segue:

- il fondo rischi per la sentenza Corte Costituzionale 335/08 è stato utilizzato per 36.910 euro a seguito dell'emissione delle note di credito per il rimborso della quota di depurazione, addebitata negli anni 2003-2008, agli utenti aventi diritto e che ne abbiano fatto apposita richiesta. Restano ancora pratiche di particolare complessità amministrativa, circa 500, che devono ancora essere evase; da valutazioni puntuali, la passività stimata rientra ampiamente nell'ammontare del fondo residuo;
- il fondo spese legali e vertenze in corso è stato utilizzato nel 2014 per 6.721 euro. Nel corrente anno non si sono aggiunti contenziosi di particolare importanza, quindi si ritiene che l'ammontare residuo, pari a circa 730 mila euro, sia ampiamente congruo per la copertura delle passività potenziali su tutti i contenziosi ad oggi esistenti;
- il fondo restituzione remunerazione capitale investito è stato utilizzato nel corrente anno per un ammontare pari a 1.578 euro. La consistenza iniziale venne stabilita dall'AATO con la deliberazione consortile n°14 del 23/09/2013 che recepiva la deliberazione AEEG 273/2013/r/idr sul medesimo argomento. Il fondo residua per un ammontare pari a circa 23 mila euro, che si ritiene ampiamente sufficiente per le esigenze di cui sopra;
- il fondo spese canoni concessionali è stato utilizzato nell'anno per 40.302 euro per pagare canoni di anni precedenti. Per l'accantonamento si rinvia alla sezione B-12;
- il fondo Consorzio di Bonifica Marche, non utilizzato nel corso dell'anno, ha necessitato invece di un adeguamento per le motivazioni che sono riportate alla sezione B-12, a cui si rinvia. Il Fondo venne istituito per far fronte ai contributi da versare, da parte di tutti i gestori del servizio idrico delle Marche, al fine di coprire parzialmente i costi di manutenzione e di gestione dei bacini e comprensori idrografici. Si precisa che alcuni gestori del territorio marchigiano hanno presentato istanza al T.A.R. delle Marche di annullamento dell'art.6 della Legge Regionale 13/2013 con la quale venne istituito il contributo medesimo. Si è in attesa del pronunciamento sul merito da parte del Tribunale entro il mese di marzo 2016. L'ammontare richiesto è stato inserito nei bilanci previsionali dell'Ente stesso ed è quantificato, così come dall'art. 6 della Legge Regionale 13/2013, sulla base dei volumi idro-potabili medi captati in sorgente. Per il comprensorio Esino-Misa l'ammontare complessivamente richiesto è pari a € 750.458;

- infine, in merito ai fondi che non hanno avuto nessuna movimentazione, si ritiene opportuno non procedere a nessun stralcio.

C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO

Il movimento del fondo nell'esercizio è stato il seguente:

	31.12.2015	31.12.2014
Saldo ad inizio esercizio	3.912.620	4.730.751
Accantonamento annuo per rivalutazione fondo	56.648	58.309
Adeguamento fondo	-4.137	4.943
Decrementi per erogazione nell'anno	-168.458	-119.277
Imposta sostitutiva di competenza	-9.625	-6.483
Conferimento TFR in Edma ed Edma Reti Gas	0	-755.623
Saldo a fine esercizio	3.787.048	3.912.620

Gli incrementi ed i decrementi dell'anno sono relativi, rispettivamente, all'accantonamento per rivalutazione a carico dell'esercizio ed all'utilizzo del medesimo per dipendenti usciti nel 2015.

D.DEBITI

D.4 DEBITI VERSO BANCHE

I debiti verso le banche, complessivamente, ammontano a € 88.452.530, di cui € 256.353 entro l'anno successivo e € 88.196177 oltre l'anno successivo.

I debiti entro l'esercizio successivo sono così costituiti:

Voce	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Quota capitale del prestito ponte in scadenza entro esercizio successivo	0	8.125.000
Quote capitali degli altri mutui in scadenza entro esercizio successivo	0	2.074.584
Quote capitali finanziamento 109 milioni in Pool entro esercizio succ.vo	150.017	0
Conti correnti bancari ed anticipo fatture	0	13.419.667
Finanziamenti in scadenza entro l'esercizio successivo	0	8.750.000
Debiti verso banche per le competenze dell'anno	106.336	224.518
Totale debiti verso le banche a breve termine	256.353	32.593.769

I debiti per quote capitali e/o finanziamenti oltre l'anno successivo sono così costituiti:

Voce	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Prestito ponte 70 mil ISP, BNL e MPSCS	0	48.750.000
Mutuo Unicredit 4046630	0	5.309.039
Mutuo Banca Popolare di Ancona	0	1.996.441
Mutuo ex Banca OPI	0	1.781.250
Mutuo Banca Marche BEI	0	1.279.387
Mutuo Unicredit 4038444	0	1.010.057
Mutuo Unicredit 4038451	0	979.776
Mutuo Unicredit 4038448	0	925.885
Mutuo Unicredit 4038446	0	892.217
Mutuo Banca Marche 190862	0	835.709
Mutuo Unicredit 4038456	0	524.206
Mutuo Unicredit 4038441	0	388.872
Mutuo Banca Popolare di Ancona 255/80001673	0	188.764
Mutuo Banca Popolare di Ancona 04/128202	0	258.143
Mutuo Banca Marche	0	63.938
Mutuo Venetobanca (ex Carifac)	0	67.552
Mutuo Banca Marche 179113	0	158.075
Mutuo Unicredit 4038501	0	168.343
Banca Popolare di Ancona 04/128203	0	72.953
Banca Popolare di Ancona 1053819	0	996.380
Finanziamento 109 milioni in Pool	88.346.194	0
Totale mutui-finanziamenti complessivi	88.346.194	66.646.987
Di cui quota capitale del prestito ponte 70mil in scadenza entro l'esercizio successivo	0	-8.125.000
Di cui quote capitali di altri mutui in scadenza entro l'esercizio successivo	0	-2.074.584
Di cui quote capitali del prestito POOL 109mil in scadenza entro l'esercizio successivo	-150.017	0
Totale mutui-finanziamenti oltre l'esercizio succ.vo	88.196.177	56.447.403

Le quote capitali a breve termine del finanziamento in pool, pari a € 150.017, sono state opportunamente riclassificate all'interno dei debiti verso banche entro l'esercizio successivo di cui al punto precedente. Inoltre, così come richiesto dall'articolo 2427, punto 6) del codice civile, sono indicati i debiti di durata superiore a 5 anni, che per la presente voce ammontano complessivamente ad € 79.763.251. Per maggiori dettagli relativamente al capitale originario, anno di erogazione, debito entro l'anno successivo, debito oltre l'anno successivo e debito oltre i 5 anni successivi, si rinvia alla seguente tabella:

Multiservizi S.p.A. – Ancona

Bilancio di esercizio 2015

<i>Banca mutuante</i>	<i>Anno</i>	<i>Capitale originario</i>	<i>Capitale residuo alla data 31/12/15</i>	<i>Quote capitali rimborsate nel 2015</i>	<i>Quote interessi corrisposte nel 2015</i>	<i>Quote capitali da rimborsare nel 2016</i>	<i>Debito residuo oltre il 2016</i>	<i>Debito residuo oltre il 2020</i>	<i>Scadenza</i>
<i>Finanziamento in POOL 109 milioni</i>	2015	109.000.000	88.346.194	31.747	399.785	150.017	88.196.177	79.763.251	31/12/29
TOT FINANZ.TO POOL 109 mil			88.346.194	31.747	399.785	150.017	88.196.177	79.763.251	
<i>Finanziamento in Pool 70 milioni</i>	2009	70.000.000	0	48.750.000	2.344.760	0	0	0	04/11/15
TOTALE PRESTITO PONTE			0	48.750.000	2.344.760	0	0	0	
<i>Ubi Banca Popolare di Ancona 1282</i>	2003	3.750.000	0	1.996.441	23.170	0	0	0	04/11/15
<i>Banca fin.72884 (ex Banca Opi)</i>	2003-2004	3.750.000	0	1.781.250	19.729	0	0	0	04/11/15
<i>Banca delle Marche 179113</i>	2004	411.750	0	158.075	1.504	0	0	0	04/11/15
<i>Banca Europea Investimenti 188403</i>	2004	2.250.000	0	1.279.387	14.769	0	0	0	04/11/15
<i>Banca delle Marche 190862</i>	2004	1.500.000	0	835.709	9.322	0	0	0	04/11/15
<i>Unicredit Banca 4038441</i>	2006	596.508	0	388.872	3.035	0	0	0	04/11/15
<i>Unicredit Banca 4038444</i>	2006	1.549.371	0	1.010.056	7.883	0	0	0	04/11/15
<i>Unicredit Banca 4038446</i>	2006	1.368.611	0	892.217	6.964	0	0	0	04/11/15
<i>Unicredit Banca 4038448</i>	2006	1.420.256	0	925.885	7.226	0	0	0	04/11/15
<i>Unicredit Banca 4038451</i>	2006	1.502.923	0	979.776	7.647	0	0	0	04/11/15
<i>Unicredit Banca 4038456</i>	2006	804.104	0	524.206	4.091	0	0	0	04/11/15
<i>Unicredit Banca 4038501</i>	2006	258.228	0	168.343	1.314	0	0	0	04/11/15
<i>Unicredit Banca 4046630</i>	2006	7.500.000	0	5.309.039	45.953	0	0	0	04/11/15
<i>Ubi Banca Popolare di Ancona 04/128202</i>	2010	460.000	0	258.143	4.735	0	0	0	04/11/15
<i>Ubi Banca Popolare di Ancona 04/128203</i>	2010	130.000	0	72.953	1.338	0	0	0	04/11/15
<i>Banca Popolare di Ancona 1582 ex Synactica srl</i>	2005	1.100.000	0	188.764	1.546	0	0	0	04/11/15
<i>Banca delle Marche 220617 ex Synactica srl</i>	2005	1.100.000	0	63.938	389	0	0	0	04/11/15
<i>Venetobanca (ex Carifac 78983 ex Synactica srl)</i>	2005	1.000.000	0	67.551	268	0	0	0	04/11/15
<i>Ubi Banca Popolare di Ancona 1053819</i>	2014	1.400.000	0	996.380	37.297	0	0	0	04/11/15
TOTALE ALTRI MUTUI			0	17.896.987	198.180	0	0	0	
<i>Banca Popolare San Geminiano e S.Prospiero</i>	2014	3.000.000	0	3.000.000	118.089	0	0	0	04/11/15
<i>Ubi Banca Popolare di Ancona</i>	2014	2.000.000	0	2.000.000	67.022	0	0	0	04/11/15
<i>Carige Italia</i>	2014	3.000.000	0	3.000.000	80.206	0	0	0	04/11/15
<i>Credito Emiliano</i>	2014	1.000.000	0	750.000	14.240	0	0	0	04/11/15
TOTALE FINANZIAMENTI			0	8.750.000	279.557	0	0	0	
TOTALE			88.346.194	75.428.734	3.222.282	150.017	88.196.177	79.763.251	

Il finanziamento da 109 milioni di euro, sottoscritto nel novembre 2015, ha un piano di restituzione legato ai flussi di cassa attesi e risultanti dal Piano Economico e Finanziario 2014-2030, quindi in una logica di finanza di progetto. Il suo rimborso, a parte una piccola quota già in ammortamento, inizierà a decorrere dal 2° semestre del 2018, ovvero dopo la fine del cosiddetto “periodo di disponibilità” (durante il quale si dovrà utilizzare il residuo del finanziamento di cui alla “tranche 2”). Dal 2018 pertanto il prestito verrà restituito con quote capitali via via crescenti, perché commisurate ai flussi finanziari di cui al citato Piano. Il finanziamento, strutturato nella forma di finanza di progetto, comprende, come in analoghe operazioni, i cosiddetti “Covenants o Ratios finanziari”. Gli indicatori inseriti nell’operazione sono il DSCR (Debt Service Cover Ratio), il RAR (Regular Asset Ratio), l’LLCR (Loan Life Cover Ratio) e il DSRA (Debt Service Reserve Account), i cui valori storici e prospettici, ove applicabili, dovranno essere rispettati a decorrere dall’anno 2018.

D.6 ACCONTI

La voce in oggetto si riferisce agli acconti ricevuti dagli utenti per le richieste d’allaccio non ancora eseguite dell’importo pari a € 132.820 rispetto a € 119.555 dell’anno precedente.

D.7 DEBITI VERSO FORNITORI

La voce in oggetto è così ripartita:

Voce	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Debiti verso fornitori per fatture da ricevere	5.668.238	4.916.965
Debiti verso fornitori per fatture ricevute	3.606.440	5.745.397
Partite fornitori da regolare finanziariamente	39.452	399
Depositi cauzionali da fornitori	538.710	523.534
TOTALE	9.852.840	11.186.295

D.9 DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

La presente voce di bilancio ha il seguente saldo:

Voce	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Debiti verso Edma Reti Gas Srl	201.356	174.668
Debiti verso Edma Srl	31.481	31.274
TOTALE	232.837	205.942

D.10 DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE

La presente voce di bilancio ha il seguente saldo:

Voce	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Debiti verso Prometeo SpA	3.533.070	2.443.932
TOTALE	3.533.070	2.443.932

Il debito si riferisce prevalentemente alla fatture da ricevere di energia elettrica dell'ultimo quadrimestre del 2015.

D.11 DEBITI VERSO CONTROLLANTI

a) COMUNI SOCI

Al 31.12.2015 i debiti verso i Comuni Soci, relativi principalmente ai canoni di concessione, comprensivi dei conguagli relativi ad anni pregressi a seguito della ricognizione condotta da parte dell'Autorità di Ambito, ammontano a € 2.294.414 e sono così composti:

COMUNE SOCIO (*)	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Comune di Agugliano	-25.533	80.566
Comune di Ancona	1.256.154	558.919
Comune di Arcevia	115.289	189.241
Comune di Barbara	0	33.830
Comune di Belvedere Ostrense	12.006	70.939
Comune di Camerano	27.007	142.451
Comune di Camerata Picena	0	92.024
Comune di Castelbellino	0	86.478
Comune di Castelleone di Suasa	0	48.676
Comune di Castelfidardo	0	31.666
Comune di Castelplanio	20.087	92.361
Comune di Cerreto D'Es	78.196	126.674
Comune di Chiaravalle	60.492	278.972
Comune di Corinaldo	81	5
Comune di Cupramontana	1.576	76.117
Comune di Esanatoglia	0	0
Comune di Fabriano	105.598	529.096
Comune di Falconara	177	271.907
Comune di Genga	0	57.414
Comune di Jesi	417	425.740
Comune di Maiolati Spontini	0	129.354
Comune di Matelica	19.930	19.930
Comune di Mergo	0	6.933
Comune di Monsano	-22.441	97.900

Multiservizi S.p.A. – Ancona
Bilancio di esercizio 2015

Comune di Montecarotto	0	36.124
Comune di Monte San Vito	1.777	62.041
Comune di Montemarciano	-59.819	0
Comune di Morro D' Alba	-28.500	32.202
Comune di Monteroberto	0	27.509
Comune di Offagna	44.451	84.752
Comune di Ostra	0	80.751
Comune di Ostra Vetere	40.347	52.971
Comune di Poggio San Marcello	2.849	33.530
Comune di Polverigi	2.000	63.213
Comune di Rosora	0	21.463
Comune di San Marcello	29.049	50.001
Comune di Santa Maria Nuova	12.179	14.268
Comune di San Paolo di Jesi	7.507	11.055
Comune di Sassoferrato	2.276	0
Comune di Serra de' Conti	8	53.930
Comune di Serra San Quirico	0	29.835
Comune di Senigallia	591.254	998.740
Comune di Staffolo	0	12.968
TOTALE	2.294.414	5.112.546

(*) PER UNA VALUTAZIONE COMPLESSIVA DEI RAPPORTI DI CREDITO/DEBITO SI VEDA CONGIUNTAMENTE LA PRESENTE TABELLA CON IL CORRISPONDENTE PROSPETTO NEI CREDITI VERSO I COMUNI SOCI. NELLA PRESENTE TABELLA SE IL SALDO DEL SINGOLO COMUNE E' NEGATIVO SIGNIFICA CHE ESISTE UNA POSIZIONE CREDITORIA VERSO LO STESSO ENTE.

D.12 DEBITI TRIBUTARI

La voce di bilancio in esame presenta un saldo pari a € 735.537 ed è così dettagliata:

Voce	Valori al 31.12.15	Valori al 31.12.14
Ritenute su redditi da lavoro dipendente	646.621	568.613
Debiti verso erario per IRES	0	601.382
Ritenute su redditi da lavoro addizionale regionale e comunale	19.695	17.941
Ritenute su professionisti e lavoro autonomo	10.876	28.500
Altri debiti tributari	58.345	2.391
TOTALE	735.537	1.218.827

D13. DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI

La posta iscritta a bilancio al 31.12.2015 rappresenta il debito nei confronti degli Enti previdenziali ed assistenziali di varia natura. La voce risulta così composta:

Voce	Valori al 31.12.15	Valori al 31.12.14
Debiti verso l'INPDAP	315.231	332.362
Debiti verso l'INPS	333.751	310.947
Debiti verso l'INAIL	16.365	18.342
Debiti verso l'INPS per contributi 10% Legge 335/95	346	283
TOTALE	665.693	661.934

D14. ALTRI DEBITI

Il dettaglio degli altri debiti, esigibili entro l'esercizio successivo, è rappresentato nel seguente prospetto:

Voce	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Altri debiti verso dipendenti per emolumenti	1.696.091	1.695.896
Debiti verso la Cassa Conguaglio Settore Elettrico	106.944	102.935
Debiti verso il Fondo di garanzia per perdite idriche	180.364	113.310
Debiti verso Tirana Acque in liquidazione	53.079	53.079
Debiti verso il Consorzio Gorgovivo	0	7.550
Debiti verso altri	31.098	15.828
TOTALE	2.067.576	1.988.598

La voce "altri debiti verso dipendenti per emolumenti" si riferisce al debito verso i dipendenti per gli stipendi del mese di dicembre 2015, il rateo ferie non godute nell'anno 2015 ed il premio di risultato per l'anno 2015 da erogarsi nel 2016.

I debiti esigibili oltre l'esercizio successivo sono rappresentati nella seguente tabella:

Voce	Valori al 31.12.15	Valori al 31.12.14
Depositi cauzionali	3.850.835	3.549.247
Debiti verso utenti per interessi su depositi cauzionali	26.536	11.354
TOTALE	3.877.371	3.560.601

Si ricorda che, a decorrere dal primo giugno 2014, i depositi cauzionali sono divenuti fruttiferi al tasso legale e gli interessi sono calcolati sul nuovo ammontare così come

definito dalla delibera AATO n° 10 del 29/09/2014 in recepimento della deliberazione dell'AEEGSI n° 86/2013 e 643/2013.

E. RATEI E RISCOINTI PASSIVI

La composizione della voce ratei e risconti passivi è riportata di seguito:

Voce	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
<i>Ratei passivi:</i>	0	0
<i>Risconti passivi entro l'esercizio successivo</i>	538.798	453.267
- risconti passivi per contributi pubblici in conto impianti	204.879	205.112
- risconti passivi per contributi da enti vari in conto impianti	109.153	97.620
- risconto passivo fondo nuovi investimenti (FONI)	222.066	148.207
- risconti passivi - altri	2.700	2.328
<i>Risconti passivi oltre l'esercizio successivo</i>	7.989.485	7.129.987
- risconti passivi per contributi pubblici in conto impianti	2.461.627	2.550.020
- risconti passivi per contributi da enti vari in conto impianti	2.416.052	2.352.208
- risconto passivo fondo nuovi investimenti (FONI)	3.108.920	2.223.103
- risconti passivi - altri	2.886	4.656
TOTALE	8.528.283	7.583.254

La voce "risconti passivi su contributi da enti in conto impianti" è relativa alla contribuzione di vari enti per la realizzazione di condotte idriche e fognarie, contabilizzata a ricavo di competenza in base all'entrata in ammortamento del bene e in ragione all'aliquota d'ammortamento utilizzata. I contributi da enti in conto impianti riscossi nell'esercizio 2015 ammontano ad € 184.530, mentre risultano rilevati a ricavi nel 2015 per € 109.153.

La voce "risconti passivi su contributi pubblici in conto impianti" è relativa ai contributi ricevuti dal Ministero dell'Ambiente, dalla Regione Marche e dalla Provincia di Ancona trattati contabilmente come sopra. I contributi pubblici in conto impianti, riscossi nell'esercizio 2015, sono stati pari a € 139.370 e riguardano il progetto Fognature frazione sud di Ancona e il progetto Ottimizzazione della gestione di acqua ed energia nella provincia di Ancona. Tali contributi sono stati imputati a ricavi di competenza per € 223.000. Per quanto riguarda i contributi in conto impianto, decurtati direttamente dal valore del cespiti negli anni passati, si rinvia a quanto riferito nella sezione B.II..

Altresì, la voce risconto passivo fondo nuovi investimenti 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.

CONTI D'ORDINE

In ottemperanza all'art. 2424 C.C., sono evidenziati di seguito i conti d'ordine gestiti alla data del 31.12.2015. Tali conti non concorrono alla formazione del patrimonio e del reddito ma integrano informazioni desumibili dal bilancio d'esercizio. L'incremento rilevato, in particolar modo nelle fidejussioni ricevute dai terzi, è legato alle cauzioni prestate dai fornitori e dagli appaltatori per la realizzazione delle nuove opere e infrastrutture.

Voce	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Fidejussioni a favore di terzi	3.125.631	2.634.726
Fidejussioni ricevute da terzi	7.153.162	4.821.332
TOTALE	10.278.793	7.456.058

ANALISI DELLE VOCI DI CONTO ECONOMICO

A. VALORE DELLA PRODUZIONE

Nel corrente anno, in continuità con gli anni precedenti, l'ammontare dei ricavi del servizio idrico integrato è stato posto pari al "Vincolo dei Ricavi Garantiti", cosiddetto "VRG", (al netto della quota del FONI), quantificato da parte dell'Autorità di Ambito secondo quanto stabilito nella metodologia di calcolo introdotta prima dalla delibera 585/2012/r/idr, confermata e rivista dalla 643/2013/r/idr. Nel luglio 2014, con la deliberazione n° 328/2014/r/idr, L'AEEGSI ha approvato lo schema regolatorio, nonché definito i valori massimi delle tariffe 2014 e 2015 ed i rispettivi "Theta" di variazione tariffaria, proposti da parte dell'Ente d'Ambito.

A.1. RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

	Valore al 31.12.15	% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% scosta- mento
Vendita acqua potabile	34.546.754	50,49%	31.085.732	39,86%	11,13%
Nolo contatori acqua potabile	6.537.335	9,55%	6.083.348	7,80%	7,46%
Adeguamento al Vincolo dei Ricavi Garantiti da MTI del. 643/2013 al netto della quota del FONI	-2.906.109	-4,25%	2.251.560	2,89%	-229,07%
Servizio depurazione	11.232.290	16,41%	10.341.711	13,26%	8,61%
Servizio fognatura	5.299.398	7,74%	4.912.520	6,30%	7,88%
Proventi per trattamento reflui speciali	1.838.338	2,69%	1.932.537	2,48%	-4,87%
Depurazione insediamenti produttivi	840.000	1,23%	831.037	1,07%	1,08%
Lavori per conto di utenti acqua potabile	344.413	0,50%	383.747	0,49%	-10,25%
Proventi da gestione morosi	253.311	0,37%	263.845	0,34%	-3,99%
Analisi di laboratorio	266.100	0,39%	265.854	0,34%	0,09%
Vendita acqua acquedotto industriale	102.069	0,15%	65.639	0,08%	55,50%
Lavori per conto di utenti fognatura	37.791	0,06%	31.901	0,04%	18,46%
Pareri tecnici accettabilità	6.008	0,01%	12.704	0,02%	-52,71%
RICAVI COMPRESI NEL PERIMETRO DEI RICAVI GARANTITI	58.397.698	85,34%	58.462.135	74,97%	0,11%
Lavori per conto di utenti acqua potabile per nuovi allacci	276.660	0,40%	334.428	0,49%	-17,27%
TOTALE SERVIZIO IDRICO	58.674.358	85,75%	58.796.562	75,40%	-0,21%
Quota variabile vettoriamento gas	0	0,00%	4.877.261	6,25%	-100,00%

Compensazione ambiti gas	0	0,00%	-1.566.638	-2,01%	-100,00%
Quota fissa vettoriamento gas	0	0,00%	3.747.107	4,80%	-100,00%
Altri ricavi da aziende vendita del gas	0	0,00%	166.163	0,21%	-100,00%
Lavori per conto di utenti gas	0	0,00%	228.627	0,29%	-100,00%
Altri ricavi spese legali pdr non interrompibili	0	0,00%	1.545	0,00%	-100,00%
TOTALE SERVIZIO GAS	0	0,00%	7.454.066	9,56%	-100,00%
Serv.comm.li e amm.vi ad altre società	2.235.450	3,27%	2.578.960	3,31%	-13,32%
Linea Acque	259.492	0,38%	284.617	0,36%	-0,09%
Consulenze	497.446	0,73%	517.967	0,66%	-0,04%
Sconti, abbuoni e arrotondamenti attivi	505	0,00%	55	0,00%	8,24%
Altre prestazioni a terzi	1.068	0,00%	1.385	0,00%	-22,88%
TOTALE ALTRI SERVIZI	2.993.961	4,38%	3.382.984	4,34%	-11,50%
RICAVI VENDITE E PRESTAZIONI	61.668.319	90,12%	69.633.612	89,29%	-11,44%

La “vendita acqua potabile” si riferisce alla somministrazione ed alla vendita nei 43 Comuni che hanno conferito o dato in concessione il servizio idrico integrato alla Multiservizi. Nel 2015 si stima siano stati venduti 28.490.040 mc di acqua potabile.

Il “Servizio fognatura” si riferisce alla gestione del servizio nei 43 Comuni che hanno conferito o dato in concessione il servizio a Multiservizi S.p.A. Nel 2015 si stima siano stati fatturati 24.028.622 mc.

Il “Servizio depurazione” si riferisce alla gestione del servizio nei 43 Comuni che hanno conferito o dato in concessione il servizio a Multiservizi. Nel 2015 si stima siano stati fatturati 21.868.636 mc.

I “Proventi per trattamento reflui speciali” si riferiscono all’attività svolta nei depuratori aziendali e diretta allo smaltimento di reflui speciali per conto di terzi.

La voce “Servizi commerciali e amministrativi ad altre società comprende:

	Valore al 31.12.15	% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% scostamento
Service Commerciale, Amministrativo, informatico per Edma	2.178.450	3,18%	2.354.613	3,02%	-7,48%
Service Commerciale, Amministrativo, informatico e segreteria per Prometeo	0	0,00%	123.775	0,16%	-100,00%
Service amministrativo per Consorzio Gorgovivo	45.000	0,07%	45.000	0,06%	0,00%
Service amministrativo e di supporto ad Anconambiente	12.000	0,02%	30.000	0,04%	-60,00%
Service Commerciale e Amministrativo per ASP Polverigi	0	0,00%	25.088	0,03%	-100,00%
Service Commerciale e Amministrativo per ASET di Fano	0	0,00%	484	0,00%	-100,00%
TOTALE	2.235.450	3,27%	2.578.960	3,31%	-13,32%

La voce “Consulenze” comprende:

	Valore al 31.12.15	% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% Scostamento
Consulenze tecniche per Edma	361.187	0,53%	335.557	0,43%	7,64%
Consulenze tecniche per Anconambiente	127.870	0,19%	103.795	0,13%	23,19%
Consulenze tecniche per Sig	0	0,00%	68.364	0,09%	-100,00%
Consulenze tecniche per Atac	3.284	0,00%	3.235	0,00%	1,51%
Consulenze tecniche per Termas	5.105	0,01%	5.140	0,01%	-0,68%
Consulenze tecniche per Assem	0	0,00%	2.000	0,00%	-100,00%
Consulenze tecniche varie	0	0,00%	-124	0,00%	-100,00%
TOTALE	497.446	0,73%	517.967	0,66%	-3,96%

A.4 INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI

Tale voce accoglie i costi del personale e del materiale di magazzino necessari per la realizzazione di impianti costruiti in economia e capitalizzati nelle immobilizzazioni immateriali e materiali.

La sua composizione è la seguente:

	Valore al 31.12.15	% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% Scostamento
Personale aziendale	2.381.435	3,48%	2.209.039	2,83%	7,80%
Materiale di magazzino aziendale	949.975	1,39%	619.671	0,79%	53,30%
TOTALE	3.331.410	4,87%	2.828.710	3,62%	17,77%

A.5 ALTRI RICAVI E PROVENTI

	Valore al 31.12.15	% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% scostamento
a) diversi:	3.082.428	4,50%	5.169.617	6,63%	-40,37%
Sopravvenienze attive gestione ordinaria	1.476.998	2,16%	2.366.160	3,03%	-37,58%
Proventi vari in conto esercizio	479.925	0,70%	2.052.062	2,63%	-76,61%
Contributi in conto impianti riscontati	332.153	0,49%	311.382	0,40%	6,67%
Vendita Energia elettrica	131.150	0,19%	146.018	0,19%	-10,18%
Quota annua contributo fondo FONI	222.066	0,32%	148.208	0,19%	49,83%
Canoni postazioni SAP	38.903	0,06%	35.868	0,05%	8,46%
Risarcimenti assicurativi	88.659	0,13%	74.324	0,10%	19,29%
Rimborso danni	27.504	0,04%	2.468	0,00%	1014,42%
Ricavi per lavori per conto del Consorzio Gorgovivo	36.486	0,05%	8.780	0,01%	315,56%
Recupero commissioni incasso	6.474	0,01%	5.146	0,01%	25,81%
Insussistenze del passivo	0	0,00%	12.054	0,02%	-100,00%
Penalità addebitate a terzi	202.903	0,30%	7.010	0,01%	2794,48%
Plusvalenze da cessioni patrimoniali	38.628	0,06%	0	0,00%	100,00%
Arrotondamenti attivi	579	0,00%	137	0,00%	322,63%
b) corrispettivi:	246.873	0,36%	199.479	0,26%	23,76%
Affitto locali	225.372	0,33%	178.469	0,23%	26,28%
Vendita materiali	21.501	0,03%	21.010	0,03%	2,34%
c) contributi in conto esercizio:	99.794	0,15%	150.488	0,19%	-33,69%
Contributi in conto esercizio	99.794	0,15%	150.488	0,19%	-33,69%
TOTALE	3.429.095	5,01%	5.519.584	7,08%	-37,87%

I proventi vari in conto esercizio sono costituiti da ricavi di natura residuale e sono relativi a:

	Valore al 31.12.15	% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% scostamento
Attività extra contratto Edma Reti Gas	169.993	0,25%	1.576.353	2,02%	-89,22%
Attività extra contratto Edma	8.884	0,01%	213.782	0,27%	-95,84%
Attività extra contratto Prometeo	95.895	0,14%	27.730	0,04%	245,82%
Vendita certificati verdi	92.010	0,13%	150.617	0,19%	-38,91%
Rimborsi costi formazione Fonservizi	38.919	0,06%	18.378	0,02%	111,77%
Ricavi per costi sostenuti per la società Autostrade	0	0,00%	15.606	0,02%	-100,00%
Lavori per conto terzi Comune di Ancona	65.274	0,10%	15.087	0,02%	332,65%
Altri proventi vari	8.950	0,01%	34.509	0,04%	-74,06%
TOTALE	479.925	0,70%	2.052.062	2,63%	-76,61%

Le sopravvenienze attive sono da riferirsi all'attività ordinaria dell'azienda il cui dettaglio è riportato nella seguente tabella:

Sopravvenienze attive	Valore al 31.12.15
Quota vincolata anni 2012/2013	420.708
Incasso e/o pareggio crediti anni passati precedentemente svalutati	345.953
Minor stima ricavi per scarichi insediamenti produttivi anno 2014	243.574
Maggior stime di costi per utenze energia, gas e acqua anni precedenti	117.617
Maggiori ricavi per bollettazione anni precedenti	77.003
Maggiori ricavi per dismissioni anni precedenti	77.910
Articoli magazzino utilizzati precedentemente svalutati	57.125
Minori costi per materiali/manutenzioni/contratti anni precedenti	52.550
Minori ricavi per service commerciali e amministrativi anno 2014	28.597
Minori costi anno precedente per sgravi e stima premio produzione anno precedente	23.573
Minori ricavi bonus energia anni precedenti	2.724
Minori stima ricavi per certificati verdi anno 2014	1.581
Altre sopravvenienze attive	28.083
TOTALE SOPRAVVENIENZE ATTIVE	1.476.998

Le voci più significative delle sopravvenienze attive, di cui sopra, sono:

- la quota vincolata degli anni 2012/2013;
- gli incassi e/o pareggi di bollette precedentemente svalutate in applicazione della normativa che consente la svalutazione delle bollette, cosiddette di modesto importo, inferiori ai 2.500 euro;
- i maggiori ricavi per scarichi insediamenti produttivi a seguito della continua azione di regolazione dei punti di scarico da parte delle aziende industriali e commerciali.

B. COSTI DELLA PRODUZIONE**B.6 COSTI PER MATERIE PRIME, DI CONSUMO E SUSSIDIARIE E DI MERCI**

	Valore al 31.12.15	% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% scostamento
Energia elettrica di sollevamento acqua potabile e reflua	3.605.514	5,27%	3.706.732	4,75%	-2,73%
Acquisti per scorte di magazzino	1.494.093	2,18%	1.443.303	1,85%	3,52%
Energia elettrica ad uso industriale	2.468.495	3,61%	2.479.766	3,18%	-0,45%
Reagenti per depurazione	450.024	0,66%	488.537	0,63%	-7,88%
Acquisto materiale di consumo	457.614	0,67%	497.796	0,64%	-8,07%
Carburanti e lubrificanti	319.709	0,47%	397.854	0,51%	-19,64%
Acquisto materiale per manutenzioni	379.095	0,55%	415.969	0,53%	-8,86%
Acquisto gas per usi industriali propri	164.875	0,24%	125.840	0,16%	31,02%
Acquisto acqua potabile	78.877	0,12%	74.432	0,10%	5,97%
Indumenti da lavoro	26.064	0,04%	19.755	0,037%	31,93%
Beni strumentali inferiori a 516 euro	33.712	0,05%	31.807	0,04%	5,99%
TOTALE	9.478.072	13,85%	9.681.791	12,42%	-2,10%

B.7 COSTI PER SERVIZI

	Valore al 31.12.15	% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% scostamento
Servizi di manutenzione	3.151.860	4,61%	2.923.022	3,75%	7,83%
Trasporto e smaltimento rifiuti speciali	891.640	1,30%	1.017.763	1,31%	-12,89%
Assicurativi	590.113	0,86%	762.353	0,98%	-22,59%
Servizi per la gestione della clientela	706.291	1,03%	985.504	1,26%	-28,33%
Commissioni bancarie e postali	745.662	1,09%	676.486	0,87%	10,23%
Postali e telefoniche	202.756	0,30%	270.723	0,35%	-25,11%
Servizi del personale	306.772	0,45%	319.661	0,41%	-4,03%
Prestazioni professionali	653.782	0,96%	518.908	0,67%	25,99%
Energie	326.231	0,48%	288.648	0,37%	13,02%
Altri servizi di manutenzione	322.607	0,47%	330.306	0,42%	-2,33%
Compensi e spese organi aziendali (*)	178.855	0,26%	172.585	0,22%	3,63%
Spese di comunicazione	84.723	0,12%	123.995	0,16%	-31,67%
Altri servizi industriali e non industriali	1.009.077	1,47%	1.552.504	1,99%	-35,00%
TOTALE	9.170.369	13,40%	9.942.458	12,75%	-7,77%

(*) Si precisa, ai sensi dell'articolo 2427 punto 16 del vigente Codice Civile, che l'importo, per complessivi € 178.855, è riferito: ad € 100.639 per compensi erogati ai Consiglieri di Amministrazione, e ad € 78.216, per compensi erogati al Collegio Sindacale.

La voce "altri servizi industriali e non industriali" comprende:

	Valore al 31.12.15	% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% scostamento
Servizi di autospurgo	465.872	0,68%	493.871	0,63%	-5,65%
Pulizia locali e ambienti industriali	145.387	0,21%	152.172	0,20%	-4,46%
Analisi e prove di laboratorio	186.729	0,27%	180.395	0,23%	3,51%
Ispezioni e verifiche su impianti	24.197	0,04%	10.651	0,01%	127,19%
Trasporti vari	30.010	0,04%	38.351	0,05%	-21,75%
Certificazione di bilancio (*)	23.525	0,03%	18.000	0,02%	30,69%
Spese condominiali	39.405	0,06%	16.856	0,02%	133,77%
Derattizzazione e disinfestazione	1.724	0,00%	1.300	0,00%	32,62%
Tipografiche, fotocopie, eliocopie	799	0,00%	765	0,00%	4,41%
Servizi vari	91.429	0,13%	640.143	0,82%	-85,72%
TOTALE	1.009.077	1,47%	1.552.504	1,99%	-35,00%

(*) Ai sensi dell'articolo 2427, punto 16 bis, del vigente Codice Civile, introdotto dall'articolo 37 del DL 39/2010, precisiamo che i compensi di competenza 2015, per € 22.625, sono stati riconosciuti alla società Reconta Ernst & Young, per l'espletamento delle verifiche trimestrali e per la revisione e certificazione dei bilanci d'esercizio e consolidato 2014 effettuate nel corso dell'anno 2015. Invece per complessivi € 900 sono stati riconosciuti alla società PriceWaterhouseCoopers, nuova affidataria dell'incarico di revisione legale per il triennio 2015-2017, per l'avvio delle medesime attività.

B.8 PER GODIMENTO BENI DI TERZI

Tale voce comprende i costi sostenuti per canoni di noleggio, affitti, locazioni, canoni di concessione dei servizi dei comuni e costi per affitto del ramo d'azienda relativo al complesso sorgentizio di Serra San Quirico (An).

	Valore al 31.12.15	% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% scostamento
Canoni di concessione per la gestione dei servizi	5.083.068	7,43%	7.470.577	9,58%	-31,96%
Affitto ramo d'azienda dal Consorzio G.	1.850.000	2,70%	1.400.000	1,80%	32,14%
Fitti passivi	279.302	0,41%	279.558	0,36%	-0,09%
Noleggi veicoli	108.918	0,16%	168.260	0,22%	-35,27%
Locazione operativa personal computer	138.968	0,20%	161.797	0,21%	-14,11%
Canoni concessionali attraversamenti	136.285	0,20%	260.037	0,33%	-47,59%
Canone locazione macchine centro stampa	32.000	0,05%	96.000	0,12%	-66,67%
Canoni concessionali ponti radio	6.983	0,01%	24.305	0,03%	-71,27%
Noleggi Vari	4.512	0,01%	6.075	0,01%	-25,73%
TOTALE	7.640.036	11,16%	9.866.609	12,65%	-22,57%

La voce "Canoni di concessione per la gestione dei servizi" si riferisce ai canoni erogati ai Comuni soci per l'utilizzazione delle reti e degli impianti, come previsto nei contratti d'uso sottoscritti fra le parti. La riduzione è connessa alla conclusione del rimborso di molti mutui e per diversi Comuni, le cui rate vengono inserite all'interno del canone di concessione medesimo. La voce "Affitto di rami d'azienda" è relativa al canone annuo di affitto pagato al Consorzio Gorgovivo per l'utilizzazione delle sorgenti, delle condotte di adduzione, ivi compreso il canone regionale per l'uso delle sorgenti. L'ammontare del contratto di affitto è definito in relazione al rimborso delle rate di mutui, agli ammortamenti della sorgente e

 delle condotte di adduzione nonché scorporato dei contributi in conto esercizio, erogati dalla Regione Marche a valere sulla Legge Regionale n. 46/92, che assistono i mutui di cui sopra.

B.9 PER IL PERSONALE

L'onere del personale è comprensivo del debito verso i dipendenti per ferie maturate nel corso dell'anno e non godute, per premi di risultato e retribuzione variabile incentivante maturati al 31.12.2015 e da corrispondere nel 2016.

	Valore al 31.12.15	% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% scosta mento
a) salari e stipendi	12.478.068	18,24%	12.949.124	16,61%	-3,64%
b) oneri sociali	4.070.092	5,95%	4.256.543	5,46%	-4,38%
c) trattamento fine rapporto	826.482	1,21%	855.973	1,15%	-3,45%
d) altri costi	203.232	0,30%	215.354	0,28%	-5,63%
TOTALE	17.577.874	25,69%	18.276.994	23,44%	-3,83%

La voce "altri costi" comprende:

	Valore al 31.12.15	% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% scosta mento
Contributi Fondo PEGASO	80.635	0,12%	85.424	0,11%	-5,61%
Oneri contrattuali e facoltativi dipendenti e pensionati	38.024	0,06%	43.858	0,06%	-13,30%
Contributi Tempo Libero (art. 45, lett. e parte I del CCNL)	51.042	0,07%	52.524	0,07%	-2,82%
Contributi PREVINDAI - Dirigenti	33.531	0,05%	33.548	0,04%	-0,05%
TOTALE	203.232	0,30%	215.354	0,28%	-5,63%

Nel corso dell'anno 2015 si sono state effettuate n.4 assunzioni con contratto a tempo indeterminato, n.11 assunzioni con contratto a tempo determinato e n.8 cessazioni di rapporto di lavoro, di cui 7 a tempo determinato.

Le movimentazioni dell'anno per categoria sono indicate nelle due tabelle che seguono:

Numero dipendenti			
	CCNL Dirigenti	CCNL Federgasacqua	TOTALE dipendenti
Situazione al 31.12.2014	7	356	363
Assunzioni-cambio ccnl	1	15	16
Cessazioni-cambio ccnl	0	-16	-16
Situazione al 31.12.2015	8	355	363
Forza media dell'anno	8	357,42	365,42
Forza media anno precedente	8	379,50	387,50

Numero dipendenti			
	a tempo indeterminato	a tempo determinato	TOTALE dipendenti
Situazione al 31.12.14	360	3	363
Assunzioni-cambio ccnl	4	11	15
Trasformazioni	6	-6	0
Cessazioni per fine rapporto	-8	-7	-15
Situazione al 31.12.15	362	1	363

B.10 AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

	Valore al 31.12.15	% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% scostamento
a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.093.026	1,60%	1.405.276	1,80%	-22,22%
b) ammortamento immobilizzazioni materiali	10.183.636	14,88%	10.161.015	13,03%	0,22%
d) svalutazione crediti compresi nell'attivo circolante	1.534.535	2,24%	1.270.000	1,63%	20,83%
TOTALE	12.811.197	18,72%	12.836.291	16,46%	-0,20%

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali hanno avuto un duplice trattamento. Come anticipato nella sezione criteri di valutazione, per le reti e gli impianti del servizio idrico integrato si è proceduto con l'ammortamento finanziario determinato in base alla durata residua della convenzione fissata al 31.12.2030. Invece, per quanto concerne la restante parte delle immobilizzazioni materiali, gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base della vita economico tecnica residua dei beni stessi. Le aliquote di ammortamento

applicare sono state riportate sempre nella sezione “criteri di valutazione” della presente nota integrativa. Per quanto riguarda l'accantonamento al fondo svalutazione crediti si rinvia a quanto riferito nella sezione C.II. Crediti.

B.11 VARIAZIONI RIMANENZE MATERIE PRIME

	Valore al 31.12.15	Valore al 31.12.14
Rimanenze iniziali	1.215.924	1.489.021
Rottamazione materiale magazzino	0	0
Acquisti per magazzino	1.494.093	1.443.303
Prelievi da magazzino	-1.454.740	-1.716.400
Rimanenze finali	-1.255.277	-1.215.924
TOTALE VARIAZIONE RIMANENZE	-39.953	273.097

B.12 ACCANTONAMENTO PER RISCHI

	Valore al 31.12.15	% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% scostamento
Accantonamento al fondo Consorzio Bonifica delle Marche	429.260	0,63%	0	0,00%	100,00%
Accantonamento al fondo spese per canoni concessionali	120.000	0,18%	0	0,00%	100,00%
Accantonamento al fondo danni e franchigie assicurative	100.000	0,15%	300.000	0,38%	-66,67%
Accantonamento ad altri fondi rischi	444.000	0,65%	221.000	0,28%	100,90%
TOTALE ACCANTONAMENTI	1.093.260	1,60%	521.000	0,67%	109,84%

Nel corrente anno sono stati effettuati specifici accantonamenti per coprire passività di probabile manifestazione per le quali, alla data di chiusura del presente bilancio, non sono note né la data di manifestazione temporale né l'entità precisa del rischio potenziale.

L'accantonamento al “Fondo Consorzio Bonifica delle Marche” è stato effettuato a seguito della ulteriore richiesta dal Consorzio di Bonifica Marche di riconoscimento dell'annualità 2015 e per adeguare lo stanziamento 2014, che è risultato maggiore rispetto alle stime effettuate nel precedente esercizio.

L'accantonamento al “Fondo Spese per Canoni Concessionali” è stato effettuato per un ammontare pari a 120 mila euro per far fronte ad altre regolarizzazioni in corso di espletamento.

L'accantonamento al "fondo danni e franchigie assicurative" è necessario per coprire probabili passività in ordine a costi per danni che potrebbero arrecarsi nello svolgimento delle attività di manutenzione ed investimento direttamente realizzate, come rotture di impianti di privati, linee interrate, etc.. Altresì, il fondo, considerata l'esistenza delle franchigie assicurative sui beni assicurati, che non permettono l'integrale copertura dei danni arrecati da parte della compagnia assicurativa, è destinato a coprire gli oneri corrispondenti.

Inoltre è stato effettuato un accantonamento di 444.000 euro a copertura di altri rischi per passività di esistenza probabile di cui al 31.12.2015 non sono note né la data di manifestazione né l'entità.

B.13 ALTRI ACCANTONAMENTI

La posta presenta una svalutazione del magazzino pari a 104.901 euro effettuata per svalutare integralmente i beni che non hanno avuto movimentazione negli ultimi 3 anni di gestione.

B.14 ONERI DIVERSI DI GESTIONE

	Valore al 31.12.15	% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% scostamento
Sopravvenienze passive gestione ordinaria	1.229.953	1,80%	966.183	1,24%	27,30%
Oneri tributari	316.525	0,46%	335.153	0,43%	-5,56%
Contributi associativi	52.497	0,08%	97.622	0,13%	-46,22%
Insussistenze dell'attivo	35.560	0,05%	68.872	0,09%	-48,37%
Indennizzo danni	21.436	0,03%	52.204	0,07%	-58,94%
Materiale ufficio, modulistica	20.387	0,03%	25.596	0,03%	-20,35%
Indennizzi automatici per mancate letture	0	0,00%	3.415	0,00%	-100,00%
Libri, giornali e riviste	15.508	0,02%	12.628	0,02%	22,80%
Minusvalenze da cessioni patrimoniali	10.897	0,02%	0	0,00%	100,00%
Sanzioni Tributarie	3.036	0,00%	2.411	0,00%	25,92%
Sconti, abbuoni e arrotondamenti passivi	1.013	0,00%	871	0,00%	16,37%
Oneri vari di gestione	37.903	0,06%	30.375	0,04%	24,78%
TOTALE	1.744.715	2,55%	1.595.330	2,05%	9,36%

Gli oneri tributari sono così costituiti:

	Valore al 31.12.15	% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% scostamento
IMU	118.640	0,17%	118.628	0,15%	0,01%
TOSAP	74.537	0,11%	96.273	0,12%	-22,58%
T.A.R.S.U.	39.196	0,06%	39.972	0,05%	-1,94%
Imposta di bollo	22.331	0,03%	14.898	0,02%	49,89%
Tassa circolazione automezzi	18.729	0,03%	17.276	0,02%	8,41%
Imposta di registro	9.700	0,01%	5.506	0,01%	76,17%
Altre imposte	33.392	0,05%	42.600	0,05%	-21,61%
TOTALE	316.525	0,46%	335.153	0,43%	-5,56%

Il dettaglio delle sopravvenienze passive, di natura ordinaria, è riportato nella tabella seguente:

Maggiori costi per estinzione finanziamento e dismissione automezzi e lavori	514.396
Maggiori costi per bollettazione anni precedenti	427.754
Imposte anni precedenti	107.568
Disavanzo Fondo garanzia perdite idriche anni precedenti	65.708
Maggiori costi per manutenzione e materiali anni precedenti	28.053
Maggiori abbuoni depurazione e fognatura anni precedenti	27.357
Maggiori costi per consumi acqua gas ed energia anni precedenti	25.455
Maggiori ricavi scarichi industriali anni 2011-2013	15.541
Altre sopravvenienze passive	18.121
TOTALE SOPRAVVENIENZE PASSIVE	1.229.953

La componente più significativa è rappresentata dallo stralcio degli oneri pluriennali sostenuti per il cosiddetto prestito ponte che è stato estinto nel corrente anno.

C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI

C.15 PROVENTI DA PARTECIPAZIONI

Nel corrente anno, in continuità con il principio utilizzato gli anni passati, è stato contabilizzato il dividendo liquidato della partecipata Edma S.r.l..

	Valore al 31.12.15	% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% scostamento
Edma S.r.l.	3.780.387	5,53%	0	0,00%	0,00%
TOTALE	3.780.387	5,53%	0	0,00%	0,00%

C.16 ALTRI PROVENTI FINANZIARI

	Valore al 31.12.15	% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% scostamento
Interessi attivi verso Prometeo	0	0,00%	101.905	0,13%	-100,00%
Interessi attivi per finanziamenti	0	0,00%	4.081	0,01%	-100,00%
d.1) Totale proventi finanziari verso società controllate/collegate	0	0,00%	105.986	0,14%	-100,00%
Penalità ritardato pagamento bollette	100.255	0,15%	81.281	0,10%	23,34%
Interessi attivi verso clienti	27.752	0,04%	10.162	0,01%	173,10%
Interessi su conti correnti bancari e postali	7.017	0,01%	13.837	0,02%	-49,29%
Interessi attivi su depositi cauzionali	6.530	0,01%	7.155	0,01%	-8,74%
d.2) Totale proventi finanziari verso altri	141.554	0,21%	112.435	0,14%	25,90%
TOTALE	141.554	0,21%	218.421	0,27%	-35,19%

C.17 INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI

La voce “Interessi passivi verso altri” comprende:

	Valore al 31.12.15	% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% scostamento
Interessi passivi su mutui e finanziamenti	3.440.346	5,03%	3.927.485	5,04%	-12,40%
Interessi passivi su anticipo fatture	35.831	0,05%	82.768	0,11%	-56,71%
Interessi passivi su conti correnti postali e bancari	322.374	0,47%	357.599	0,46%	-9,85%
Interessi passivi per sentenza 335/08	4.421	0,01%	26.934	0,03%	-83,59%
Interessi passivi verso altri creditori	29.864	0,04%	44.904	0,06%	-33,49%
Interessi passivi verso fornitori	224	0,00%	513	0,00%	-56,34%
	3.833.060	5,60%	4.440.203	5,69%	-13,67%

D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

La posta non presenta alcun saldo nell'esercizio 2015.

E. 20 PROVENTI STRAORDINARI

Nel corrente anno la posta ha un saldo pari a zero rispetto all'importo di € 23.430.290 contabilizzato nell'anno precedente relativamente alle operazioni straordinarie di conferimento delle partecipazioni di Prometeo S.p.A. e della Società Intercomunale Gas S.p.a. nella società EDMA S.r.l..

E.21 ONERI STRAORDINARI

La posta non presenta alcun saldo nell'esercizio 2015.

E.22 IMPOSTE SUL REDDITO DELL' ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE ED ANTICIPATE

La voce presenta un saldo di € 1.528.563 ed è così composta:

		% su val.prod	Valore al 31.12.14	% su val.prod	% scostamento
Imposta IRES sul reddito	1.159.423	1,69%	3.020.531	3,87%	-61,62%
Imposta IRAP sul reddito	609.045	0,89%	1.608.057	2,06%	-62,13%
Totale imposte correnti	1.768.468	2,58%	4.628.588	5,94%	-61,79%
Imposte anticipate	-216.148	-0,32%	-170.045	-0,22%	27,11%
Imposte differite	-23.757	-0,03%	-24.131	-0,03%	-1,55%
TOTALE IMPOSTE	1.528.563	2,23%	4.434.412	5,69%	-65,53%

Ai fini del calcolo dell'imposte la società ha fruito della deduzione dalla base imponibile IRAP (art. 11, comma 4-octies del D.Lgs. 446/97) in vigore dal periodo di imposta 2015 anche per le imprese che operano in "concessione" e a " tariffa", come chiarito dall'Agenzia delle entrate con Circolare n. 22/E del 9 giugno 2015.

Di seguito il dettaglio delle imposte anticipate e differite:

	Differenze temporanee			Movimentazione imposte anticipate				
	31/12/2014	+	-	31/12/2015	31/12/2014	+	-	31/12/2015
Fondo svalutazione crediti	1.750.406		-236.045	1.514.361	481.362		-68.122	413.239
Fondi rischi ed oneri	2.139.918	664.000	-290.580	2.513.338	689.696	214.007	-83.861	819.842
Disallineamenti ammortamenti civili / fiscali	34.247	7.784		42.031	9.418	2.141	0	11.559
Totale	3.924.571	671.784	-526.625	4.069.730	1.180.475	216.148	-151.983	1.244.640

	Differenze temporanee			Movimentazione imposte differite				
	31/12/2014	+	-	31/12/2015	31/12/2014	+	-	31/12/2015
Disallineamenti ammortamenti civili / fiscali	-1.553.215	86.400	0	-1.466.815	-427.133	23.757	0	-403.377
Totale	-1.553.215	86.400	0	-1.466.815	-427.133	23.757	0	-403.377

Totale effetto economico	87.922
---------------------------------	---------------

Nell'esercizio sono state contabilizzate imposte anticipate in quanto vi è ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi a venire, di un adeguato reddito imponibile.

I crediti tributari attinenti le imposte anticipate sono attribuiti alla differenza temporanea conseguente all'utilizzo di aliquote di ammortamento diverse rispetto a quelle fiscalmente ammesse e alla temporanea indeducibilità di accantonamenti ai fondi rischi ed oneri.

Il Consiglio d'Amministrazione

Dati elaborati e forniti da Multiservizi S.p.A. - Ancona

Finito di stampare nel mese di aprile - 2016