

multiservizi



SPA

BILANCIO DI ESERCIZIO 2016

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.	34
▫ Conto Economico	pag.	36
7. NOTA INTEGRATIVA		
▫ Criteri di valutazione	pag.	40
▫ Analisi delle voci di Stato Patrimoniale	pag.	50
▫ Analisi delle voci di Conto Economico	pag.	79

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 Maestri del Lavoro, 17
Corinaldo	Via Nevola, 28
Fabriano	Via Natali, 2/a
Falconara M.	Via Bixio, 106
Jesi	Viale dell'Industria, 5
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%

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 31.12.2018. Gli attuali componenti sono:

Presidente	Chiara Sciascia
Consigliere	Sandro Biondini
Consigliere	Luigi Fiori
Consigliere	Graziano Mariani
Consigliere	Maria Luisa Pelagalli

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 31.12.2018. Gli attuali componenti sono:

Presidente	Michele Pietrucci
Sindaco effettivo	Diego Cardinali
Sindaco effettivo	Lucia Vignoni

SOCIETA' DI REVISIONE

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

COMITATO DI DIREZIONE

Direzione Generale (Direttore Generale)	Patrizio Ciotti
Direzione Generale (Vice Direttore Generale)	Moreno Clementi
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. 29 DEL 05.04.2017

APPROVAZIONE PROPOSTA DI BILANCIO DI ESERCIZIO 2016.

Il Consiglio di Amministrazione,

Sentito quanto riferito dal Direttore Generale in merito al bilancio di esercizio 2016;

Esaminato il Bilancio d'Esercizio 2016 che è composto, come stabilito dal nuovo art. 2423 del Codice Civile, dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario 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 2016;
 - l'analisi della gestione ed i fatti di rilievo rilevati dopo la chiusura dell'esercizio 2016;
 - l'evoluzione prevedibile della gestione,
2. gli schemi di bilancio con valori espressi in euro, ossia lo stato patrimoniale, il conto economico ed il rendiconto finanziario,
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 2016 si chiude con un utile prima delle imposte (IRES ed IRAP) per € 8.989.135 e con un risultato netto di esercizio di € 7.048.928;
- il valore della produzione ammonta complessivamente a € 69.612.969;
- i costi della produzione ammontano complessivamente a € 59.224.553;

- 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 €11.587.575;
- gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali ammontano a complessivi € 1.188.620;
- gli accantonamenti per rischi di inesigibilità di crediti verso utenti ammontano ad € 2.136.789;
- sono stati effettuati ulteriori accantonamenti per rischi specifici ed altri accantonamenti per complessivi € 1.143.231;
- la gestione finanziaria ha generato una perdita di € 1.399.281;
- le rettifiche di valore di attività e passività finanziarie hanno saldo pari a zero;
- il T.F.R. accantonato copre integralmente i crediti maturati dai dipendenti al 31.12.2016.

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 2016, 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	€ 69.612.969
Costi della produzione	-€ 59.224.553
Proventi e Oneri Finanziari	-€ 1.399.281
Rettifiche di valore attività e passività finanziarie	€ 0
UTILE ANTE IMPOSTE	€ 8.989.135
Imposte	-€ 1.940.207
UTILE NETTO D'ESERCIZIO	€ 7.048.928

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 all'Assemblea dei Soci - ai sensi dell'art. 17 del vigente Statuto aziendale - 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 2016 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 2016 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 2016.

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 06.05.2016.

In particolare:

- abbiamo partecipato a n. 6 assemblee dei soci e a n. 27 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:

- la società controllata Edma S.r.l. ha effettuato, nel mese di gennaio 2016, il conferimento, nella società Estra Energie S.r.l., della propria partecipazione nella società Prometeo S.p.A., pari al 59,76% del capitale sociale.

Per effetto del conferimento sopra descritto, Multiservizi viene a detenere, per il tramite della propria controllata Edma S.r.l., una partecipazione indiretta di 2° livello in Estra Energie S.r.l. pari al 13,46% ed una partecipazione indiretta di 3° livello in Prometeo S.p.A. dell'8,12%.

- In data 4 ottobre 2016, l'Assemblea degli Azionisti della Società, riunita in sessione straordinaria, ha deliberato in ordine alla modifica



degli artt. 1, 3, 4, 5, 6, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 22, 23, 24, 26, 28, 29, 30, 33 e 34 dello statuto sociale, all'ampliamento dell'oggetto sociale, alla modifica della durata e alla nuova formulazione dell'art. 32 con riferimento alle previsioni del c.d. "Controllo Analogo".

- L'organo di amministrazione ha approvato, in data 27.10.2016, il progetto di scissione del ramo aziendale spazzamento, raccolta e trasporto rifiuti di Anconambiente S.p.A. in Multiservizi S.p.A. ed ha provveduto alla predisposizione della relazione che illustra le motivazioni economiche dell'operazione di scissione.

I documenti di cui sopra sono conformi al disposto dell'art. 2506-bis e degli artt. 2501-quinquies e 2506-ter Cod. Civ..

Con provvedimento del 29.09.2016, emanato dal Tribunale di Ancona, è stato nominato l'esperto chiamato a redigere la relazione sulla congruità del rapporto di cambio delle azioni.

Il Progetto di Scissione, per entrambe le società partecipanti alla Scissione, è stato iscritto in data 2 novembre 2016 presso il Registro delle Imprese di Ancona e pubblicato sui rispettivi siti Internet delle Società, a norma dell'articolo 2501-ter, comma 3, Cod. Civ., richiamato dall'articolo 2506-bis, comma 5, Cod. Civ..

Nello svolgimento dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne menzione nella presente relazione.

Bilancio di esercizio

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, 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. 2016</i>	<i>31 dic. 2015</i>
<i>Totale Attivo</i>	<i>260.841.827</i>	<i>251.897.351</i>
Passività	133.076.053	129.352.500
Patrimonio netto	127.765.774	122.544.851
<i>di cui: Utile dell'esercizio</i>	<i>7.048.928</i>	<i>7.408.071</i>
<i>Totale Passivo</i>	<i>260.841.827</i>	<i>251.897.351</i>

Si rappresenta che in applicazione del principio contabile OIC 32 ed delle previsioni di cui all'art. 2425 Cod. Civ., alla voce VII. del patrimonio netto è stata appostata una riserva di segno negativo, denominata "Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi", al fine di esprimere il valore corrente degli strumenti finanziari derivati alla chiusura dell'esercizio. Al fine di rendere comparabili le corrispondenti voci dell'esercizio precedente, è stata appostata analoga riserva al fine di esprimere il "fair value" degli strumenti derivati alla data del 31.12.2015.

La situazione economica della società, relativa al periodo compreso tra il 1° gennaio ed il 31 dicembre 2016, rappresentata nel conto economico, è sintetizzabile come segue:



	<i>31 dic. 2016</i>	<i>31 dic. 2015</i>
Valore della produzione	69.612.969	68.428.824
Costi della produzione	59.224.553	59.581.071
<i>Differenza tra valore e costi della produzione</i>	<i>10.388.416</i>	<i>8.847.753</i>
Proventi ed oneri finanziari	(1.399.281)	88.881
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	0
<i>Risultato prima delle imposte</i>	<i>8.989.135</i>	<i>8.936.634</i>
Imposte sul reddito	(1.940.207)	(1.528.563)
<i>Utile dell'esercizio</i>	<i>7.048.928</i>	<i>7.408.071</i>

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

Il collegio sindacale ha preso atto che l'organo di amministrazione ha provveduto alla redazione della nota integrativa in modo conforme alla "tassonomia XBRL", così come previsto per legge.

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 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 2016 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 31.12.2016, messo a nostra disposizione congiuntamente al progetto di bilancio della società capogruppo e alle relative relazioni sulla gestione.

L'area di consolidamento ha subito sostanziali modifiche rispetto allo scorso esercizio, per effetto dell'uscita dal perimetro di consolidamento della partecipata di secondo livello "Prometeo S.p.A.", a seguito del suo conferimento nella società Estra Energie S.r.l., come meglio descritto in precedenza nella sezione dedicata ai fatti di gestione rilevanti.

A seguito della predetta operazione di conferimento, è entrata a far parte del perimetro di consolidamento la conferitaria Estra Energie S.r.l.

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

In considerazione dell'avvenuto cambio del perimetro di consolidamento e degli accordi di controllo congiunto sottoscritti con soci terzi (Estra S.p.a.), la società Edma S.r.l. è stata consolidata utilizzando il metodo del patrimonio netto, a differenza del precedente esercizio nel quale era stato adottato il metodo di consolidamento proporzionale.

Le società collegate e partecipate (Estra Energie S.r.l., AES Fano S.r.l. e SIG S.p.A.) sono state consolidate con il metodo del patrimonio netto,



mentre la società controllata Edma Reti Gas S.r.l. è stata consolidata con il metodo integrale.

Non si riscontrano ulteriori variazioni nei criteri e metodi di consolidamento adottati rispetto al precedente esercizio che debbano essere segnalate.

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.

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 31.12.2016

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 2016, 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".

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

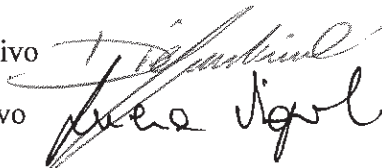
Ancona, lì 12 aprile 2017

IL COLLEGIO SINDACALE

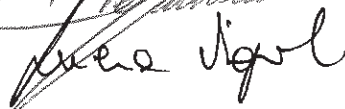
PIETRUCCI dott. MICHELE - Presidente



CARDINALI dott. DIEGO - Sindaco effettivo



VIGNOLI dott.ssa LUCIA - 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 anche la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli Amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori della Società 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 del DLgs n° 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 e all'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.

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

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 Wulher 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 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444393311



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 2016 e del risultato economico e dei flussi di cassa 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 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Multiservizi SpA al 31 dicembre 2016.

Ancona, 12 aprile 2017

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Roberto Sollevanti', with a stylized flourish at the end.

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 aveva delegato il Governo ad emanare una serie di decreti legislativi per la riorganizzazione della Pubblica Amministrazione per dare ordine al complesso scenario normativo. Tra questi, vi erano 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.

Al termine di un lungo iter procedimentale, durato fino ad agosto 2016, il Governo ha adottato il decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175 recante “Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica” ed ha approvato nel CDM del 24 novembre 2016 lo schema definitivo di decreto attuativo dei Servizi Pubblici Locali. Successivamente all’entrata in vigore del decreto D.Lgs. 175, avvenuta il 23 settembre, la Corte Costituzionale ha dichiarato l’illegittimità di alcune disposizioni della legge-delega 124/2015, nella parte in cui prevedono “che il Governo adotti i relativi decreti legislativi attuativi previo parere in sede di Conferenza unificata, anziché previa intesa in sede di Conferenza Stato-Regioni”.

Per quanto di nostro specifico interesse la suddetta sentenza ha finito per incidere sia sul Decreto Partecipate già in vigore, sia sullo schema definitivo di decreto attuativo dei Servizi Pubblici Locali, già approvato nel CDM del 24 novembre 2016 e ritirato dopo la sentenza della Corte. Ciò premesso, rispetto al decreto già pubblicato ed interessato dagli effetti della sentenza, il CDM ha appena approvato (il 23 febbraio 2017), in esame preliminare, un decreto correttivo che dovrà essere poi sottoposto ad un nuovo passaggio in Conferenza Unificata al fine di conseguire l’intesa.

Rispetto invece al decreto ritirato relativo ai servizi pubblici locali, essendo i termini per l'esercizio della delega ormai scaduti, valuterà il Governo quali azioni intraprendere, tenendo conto che è comunque necessario un nuovo veicolo normativo.

➤ **Testo Unico delle partecipate**

Il Testo Unico delle partecipate, in vigore dal 23 settembre 2016, disciplina alcune fattispecie in relazione a:

- ❖ le ipotesi in cui una Pubblica Amministrazione (P.A.) può assumere o mantenere una partecipazione societaria e, di converso, le ipotesi in cui invece una P.A. sia obbligata a dismettere una partecipazione;
- ❖ regole in ordine alla governance delle società partecipate ed ai rapporti fra competenze degli organi della P.A. ed esercizio dei diritti societari;
- ❖ disposizioni specifiche in ordine al personale delle società partecipate;
- ❖ tipologie di società nelle quali è ammessa la partecipazione pubblica;
- ❖ finalità che possono essere perseguite dalle società partecipate;
- ❖ termini per l'adeguamento delle società partecipate alle nuove regole, in particolare:
 - ◆ entro il 23 ottobre 2016, il MEF avrebbe dovuto emanare il decreto per fissare i tetti degli stipendi dei managers e dipendenti delle società partecipate, con una prevista suddivisione fino ad un massimo di 5 fasce sulla base delle dimensioni e degli indicatori qualitativi, ad esclusione delle società quotate;
 - ◆ entro il 31 dicembre 2016, le società a controllo pubblico, già in essere, avrebbero dovuto adeguare gli statuti alle norme del Testo Unico (T.U.);
 - ◆ entro il 23 marzo 2017, era fissato il termine entro il quale le PP.AA. dovevano redigere i piani di razionalizzazione che decidevano la chiusura o la privatizzazione delle società non in regola, in primo luogo, le società con fatturato inferiore ad un milione di euro e quelle con numero di dipendenti inferiore a quello degli amministratori;

- ◆ entro il 23 marzo 2017, le società controllate avrebbero dovuto effettuare un censimento del personale alla ricerca degli esuberi di personale.

Come già accennato, a seguito della sentenza della Corte Costituzionale n. 251/2016 e del successivo parere del Consiglio di Stato, il Consiglio dei Ministri ha approvato, in esame preliminare, il decreto correttivo del Testo Unico in materia di società partecipate. Sullo schema di decreto a questo punto dovrà essere acquisita l'intesa in sede di Conferenza Unificata. Il provvedimento deve, inoltre, essere assegnato alle competenti Commissioni di Camera e Senato e dovrà essere inviato, per riceverne il parere, al Consiglio di Stato.

Di seguito si evidenziano le più importanti novità del decreto correttivo al T.U.:

- ❖ la proroga al 30 giugno 2017 del termine entro il quale le società a controllo pubblico effettuano la ricognizione del personale in servizio, individuando eventuali eccedenze;
- ❖ la proroga al 31 luglio 2017 dell'obbligo di adeguamento degli statuti delle società a controllo pubblico alle disposizioni contenute nel decreto, di cui al comma 1 dell'art. 26;
- ❖ la proroga al 31 luglio 2017 dell'adeguamento alle previsioni contenute all'art.11, comma 8 (gli amministratori delle società a controllo pubblico non possono essere dipendenti delle amministrazioni pubbliche controllanti o vigilanti);
- ❖ l'eliminazione della previsione dell'emanazione di un DPCM che contenga le indicazioni per la nomina di un Consiglio di Amministrazione in luogo della regola della nomina di un Amministratore Unico. Viene, invece, previsto che l'Assemblea della società a controllo pubblico, con delibera motivata riguardo a specifiche ragioni di adeguatezza organizzativa e tenendo conto delle esigenze di contenimento dei costi, possa disporre che la società sia amministrata da un consiglio di amministrazione composto da tre o cinque membri.
- ❖ vengono precisate le disposizioni per disciplinare le modalità di trasmissione dell'elenco del personale eccedente, quelle per fissare i requisiti di onorabilità professionalità e autonomia dei componenti degli organi amministrativi e di controllo

di società a controllo pubblico, così come la fissazione delle fasce di cui al comma 6 dello stesso art. 11 sono adottabili previa intesa in Conferenza Unificata;

- ❖ viene chiarito che l'applicazione del divieto di nuove assunzioni decorre dalla data di entrata in vigore del predetto decreto;
- ❖ infine, con riferimento alla gestione del personale, lo schema di decreto prevede:
 - ◆ al comma 5, in materia di contenimento dei costi e fissazione di obiettivi specifici di spesa, che le PP.AA. devono tenere conto, oltreché delle previsioni dell'art. 25, dei divieti/limitazioni alle assunzioni anche del settore in cui ciascun soggetto opera;
 - ◆ al comma 9, di cui alla vigente normativa (L. 27.12.2013 – legge di stabilità 2014), che continuano ad applicarsi sino all'entrata in vigore del decreto di cui all'art. 25, comma 1 (decreto che disciplina le modalità di trasmissione dell'elenco del personale eccedente) e comunque non oltre il 31.12.2017.

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

Il 2016 e i primi mesi del 2017 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 24 marzo 2016 (137/2016/R/com) è stata adottato il Testo Integrato Unbundling Contabile (TIUC), con le disposizioni in materia di obblighi di separazione contabile anche per il settore idrico. Si ricorda che per il 2016, essendo il primo anno di adozione del provvedimento, la predisposizione dei conti annuali separati è da considerarsi in via sperimentale;
- ❖ con delibera del 5 maggio 2016 (218/2016/R/idr) è stato adottato il testo integrato per la regolazione del Servizio di Misura nell'ambito del servizio idrico integrato (TMSII). La disciplina detta nuove regole su tutto il processo di gestione delle letture dei misuratori con lo scopo di migliorare la qualità del servizio erogato e garantire ai clienti la corretta determinazione dei consumi nella massima trasparenza. Nella

seconda parte dell'anno e per i primi mesi del 2017, l'azienda ha dovuto adeguarsi sia alle modalità di lettura sia dal punto di vista informatico;

- ❖ con delibera del 28 luglio 2016 (448/2016/R/idr) è stato approvato lo schema regolatorio recante le predisposizioni tariffarie per il periodo 2016-2019, proposto dall'AATO 2 Marche Centro Ancona;
- ❖ nel corso di tutto il 2016 l'azienda ha dovuto adeguarsi alla Delibera 655/2015/R/idr che ha regolato la qualità contrattuale del servizio idrico integrato ovvero di ciascuno dei singoli servizi che lo compongono. Il provvedimento, avendo definito nuovi 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, ha comportato una revisione sostanziale dei documenti e delle procedure in essere per conformarsi, entro giugno 2016, alle nuove direttive;
- ❖ si ricordano, inoltre, i numerosi provvedimenti da parte del regolatore volti ad agevolare le utenze danneggiate dagli eventi sismici dei terremoti del 24 agosto 2016 e del 26 ottobre 2016;
- ❖ infine, nei primi mesi del 2017, è stata avviata la regolazione della qualità tecnica del SII (del. 90/2017/R/idr). Anche questo provvedimento, come quello della qualità contrattuale, si annuncia molto invasivo sulle procedure aziendali e sulle necessità reportistiche, avendo l'AEEGSI già proposto in prima ipotesi oltre 230 indicatori per la misura delle performance e per la quantificazione delle criticità infrastrutturali e operative del SII.

➤ **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, in un caso, sussistono tuttora condizioni di incertezza sulla loro applicabilità.

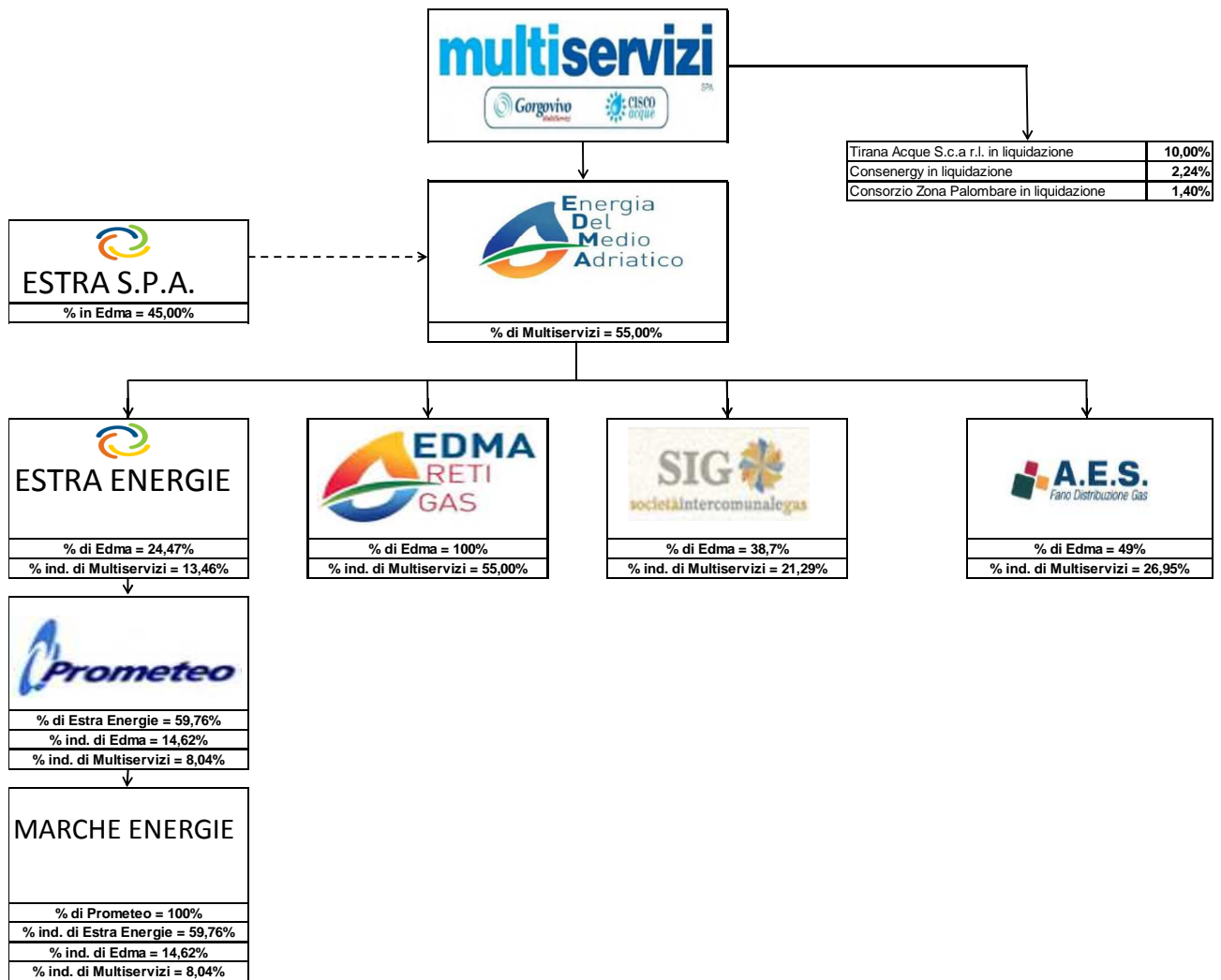
- Il primo riguarda l'introduzione dal 1° gennaio 2015 di un canone pari a 0,04 €/mc, introdotto a titolo di compensazione ambientale sui consumi di acqua potabile per la costituzione del cosiddetto "Fondo per la Montagna"(Legge R.M. n. 36/2014).

Trattasi di un 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. Il Provvedimento è stato impugnato, in considerazione della competenza in materia tariffaria spettante unicamente all'AEEGSI, e si resta in attesa di conoscere l'esito del ricorso ancora pendente in Cassazione.

- Il secondo provvedimento concerne la contribuzione a favore del Consorzio di Bonifica delle Marche, così come prevista all'art. 6 comma 8 della L.R. 13/2013, da parte di tutti i gestori del servizio idrico integrato. Dopo un lungo percorso e numerosi incontri fra tutti i soggetti coinvolti (Regione Marche, Consorzio di Bonifica, AATO e gestori), si è giunti, nel mese di dicembre 2016, alla condivisione di uno schema tipo di convenzione che regolasse tutti i rapporti tecnici ed economico-finanziari. Nel mese di marzo 2017, la convenzione, dopo alcuni aggiustamenti, è stata definitivamente sottoscritta fra le parti ed avrà efficacia per il periodo 2016-2019 corrispondente al medesimo periodo regolatorio-tariffario.

2. Analisi dei principali eventi gestionali

Nel corso del 2016, la Multiservizi si è occupata prevalentemente della gestione del servizio idrico integrato. D'altra parte, come illustrato nella sezione fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio della precedente relazione, si è provveduto, nel gennaio 2016, ad una rivisitazione del progetto energetico. In particolare è stata riposizionata la partecipazione di Prometeo da Edma in Estra Energie. Tale scelta, in un contesto sempre più competitivo, con players dimensionalmente molto più rilevanti, e con margini sempre più contenuti, era ed è da considerarsi strategica e nello stesso tempo obbligata, ha consentito un accrescimento del valore del capitale investito con una tendenziale progressiva crescita della quota di mercato nel nuovo contesto. Il riposizionamento permetterà, nel tempo, anche un accrescimento della redditività dell'investimento con effetti economici e finanziari nel breve periodo. A conclusione del processo sopra descritto, la struttura del gruppo al 31.12.2016 è di seguito rappresentata:



Durante l'anno 2016 è poi continuata l'attività in ordine alle valutazioni ed allo studio di fattibilità del progetto ambientale, che vede la Multiservizi quale soggetto giuridico potenzialmente idoneo ad assumere anche la gestione dei rifiuti in un'ottica provinciale. In una prima fase, si è provveduto alla modifica dello statuto societario, al fine di ampliare l'oggetto sociale ed avere i requisiti necessari ai fini dell'affidamento in *house providing* del Servizio di Igiene Ambientale di raccolta, trasporto e spazzamento dei rifiuti urbani.

Nel contempo, il progetto è stato sviluppato sotto i seguenti aspetti:

- dei requisiti per l'ottenimento dell'affidamento;
- dell'individuazione della forma giuridico-societaria da adottare per lo svolgimento del servizio.

Sotto il primo punto di vista, l'Autorità dei Rifiuti di Ancona, con deliberazione n.7 del 27 aprile 2016, ha presentato la proposta e la condivisione del percorso funzionale all'individuazione del gestore unico in ambito provinciale, mediante l'affidamento in house providing. La medesima Autorità, ai fini della valutazione della candidatura, ha richiesto al potenziale gestore unico la presentazione, fra gli altri, di un Piano Economico Finanziario (PEF), nonché la sua asseverazione, ai sensi dell'art. 3/bis – comma 1/bis - del D.L. 138/2011, convertito con modificazioni in legge 23.12.2014, n. 190, da parte di un Istituto di credito o di una Società di servizi costituita dall'Istituto di credito stesso ed iscritti all'albo degli intermediari finanziari, ai sensi dell'art. 106 del T.U. di cui al D.Lgs. 01.09.1993, n. 385 e s.m.i., o di una Società di Revisione ai sensi dell'art.1 della Legge 23.09.1939, n. 1966. Nella medesima deliberazione, inoltre, era previsto l'impegno, per il gestore unico, di garantire lo stesso servizio che in quel momento i Comuni stavano ricevendo, senza aumenti di costi e quindi di tariffa. Nel luglio del 2016, vennero pertanto affidati gli incarichi di aggiornamento del PEF per il periodo 2017-2030 dell'intero ambito territoriale alla KPMG Advisory ed al contempo, per abbreviare i tempi di elaborazione, di asseverazione dello stesso PEF alla PricewaterhouseCoopers (PwC). Il PEF asseverato, dopo successivi affinamenti ed integrazioni, è stato consegnato da parte di PwC nel mese di dicembre 2016.

Contemporaneamente, dal punto di vista giuridico-societario, si sono realizzate le prime attività propedeutiche necessarie a dar concretezza alle assunzioni presenti nel PEF in modo da poter garantire l'inizio della gestione unitaria del servizio ambiente nei primi mesi del 2017. Il modello giuridico societario adottato prevede la costituzione di una società consortile da realizzarsi fra la Multiservizi e la società Ecofon Conero, compagine sociale quest'ultima costituita dai restanti 5 Comuni della Provincia di Ancona non rientranti fra i Soci di Multiservizi. La società consortile è il soggetto che si candiderà per la gestione in house providing del servizio, mentre la gestione operativa sarà prestata direttamente dalle società consorziate. Il processo prevede tappe successive di ingresso nel perimetro della gestione unica, dapprima da parte di quei Comuni le cui gestioni pubbliche andranno in scadenza (con scissione e/o conferimenti dei rispettivi rami), e successivamente, da parte di quei Comuni con gestioni affidate con gara e che andranno anch'esse via via in scadenza. Nei mesi di settembre-ottobre del 2016, i Consigli di Amministrazione di Anconambiente e di Multiservizi hanno approvato i bilanci intermedi/situazioni patrimoniali al 30 giugno, documenti propedeutici alla redazione del primo progetto di scissione. In

data 27 ottobre 2016, i medesimi Consigli di Amministrazione hanno approvato il progetto di scissione parziale non proporzionale, redatto ai sensi dell'art. 2506 bis del codice civile, del ramo di raccolta, trasporto e spazzamento dei rifiuti della società Anconambiente a favore di Multiservizi, per trasferire alla stessa le dotazioni necessarie allo svolgimento del servizio nei tempi pianificati. Il progetto, gli atti ed altri documenti obbligatori sono stati depositati presso le sedi sociali della rispettive società. In data 18 novembre 2016, il perito, nominato dal Tribunale di Ancona, ha depositato la relazione giurata di stima, redatta ai sensi degli artt. 2506 ter e 2343 del codice civile, sul valore del ramo di Anconambiente da assegnare in sede di scissione alla Multiservizi, e la relazione dell'esperto redatta ai sensi degli artt. 2506 ter e 2501 sexies del codice civile sulla congruità del rapporto di cambio indicato nel medesimo progetto di scissione. Il progetto di scissione ed il Piano Economico Finanziario asseverato sono in corso di illustrazione nei Consigli Comunali per gli adempimenti di competenza.

Dal lato istituzionale, nel mese di dicembre 2016, l'Ata dei Rifiuti di Ancona, ha convocato più sedute dell'assemblea dei soci per illustrare e sottoporre all'approvazione il piano preliminare di ambito, da presentare successivamente, per le opportune valutazioni, alla Regione Marche. I Comuni soci hanno deciso però di rinviare a gennaio 2017 gli approfondimenti sul documento presentato. Infine la struttura organizzativa aziendale di Multiservizi è stata sottoposta ad una profonda revisione per creare le condizioni ed i presupposti necessari a ricevere i relativi rami ambientale ed al contempo dar seguito ad una maggiore produttività ed efficientamento complessivo. La riorganizzazione si svilupperà in 3 fasi successive, la cui prima fase è decorsa dal 1° dicembre 2016 con la costituzione di una direzione generale formata da due vice direzioni (delle Aree funzione di Line e Aree Funzioni di Staff) e nel trasferimento di alcune competenze/funzioni tra le diverse articolazioni organizzative, mentre le restanti decorreranno dal 1° di gennaio e dal 1° di aprile 2017. Dal 1° gennaio verrà istituito il Settore Energy Manager e Progetti elettrici nell'ambito della neo costituita Area Progetti e Lavori e Servizi Specialistici della Divisione Servizio Idrico Integrato, con conseguente trasferimento delle attività di natura elettrica dal Settore Progetti e Lavori. Dal 1° aprile, verranno assegnate al Vice Direttore delle Aree di Line compiti di coordinamento delle stesse Aree operative Servizio Idrico Integrato e Progetti e Lavori e Servizi Specialistici ed al Vice Direttore Aree di Staff il coordinamento diretto di tutte le Aree di Staff.

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 31/12/2016	%	al 31/12/2015	%
Disponibilità Liquide	13.347.260	5,12	6.339.573	2,52
Attività finanziarie a breve termine	0	0,00	0	0,00
DISPONIBILITA' LIQUIDE	13.347.260	5,12	6.339.573	2,52
Crediti verso clienti ed utenti	18.582.535	7,12	21.862.994	8,68
Crediti verso Comuni soci	1.241.114	0,48	1.757.544	0,70
Crediti verso controllate	2.555.676	0,98	2.717.946	1,08
Crediti tributari	1.697.095	0,65	2.997.257	1,19
Altri crediti	2.755.347	1,06	2.230.984	0,89
Rimanenze di magazzino	1.200.762	0,46	1.088.280	0,43
Ratei e risconti attivi	59.810	0,02	79.106	0,03
ATTIVITA' CORRENTI	41.439.599	15,89	39.073.684	15,51
Immobilizzazioni materiali	164.039.918	62,89	157.497.194	62,52
Immobilizzazioni immateriali	4.507.676	1,73	4.229.670	1,68
Crediti verso clienti ed utenti	3.978.956	1,53	4.236.175	1,68
Partecipazioni	46.875.678	17,97	46.860.628	18,60
ATTIVITA' FISSE NETTE	219.402.228	84,11	212.823.667	84,49
TOTALE ATTIVITA'	260.841.827	100,00	251.897.351	100,00

Stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario

PASSIVITA'	al 31/12/2016	%	al 31/12/2015	%
Debiti verso banche	280.062	0,11	256.353	0,10
Fornitori	10.403.814	3,99	9.854.040	3,91
Debiti verso Comuni soci	868.619	0,33	2.293.214	0,91
Debiti verso controllate	155.772	0,06	232.837	0,09
Altri debiti	7.475.912	2,87	7.134.696	2,83
Ratei e risconti passivi	699.085	0,27	538.798	0,21
PASSIVITA' CORRENTI	19.883.264	7,62	20.309.938	8,06
Debiti a medio-lungo termine	101.367.845	38,86	100.063.033	39,72
Fondo T.F.R.	3.537.737	1,36	3.787.048	1,50
Fondo strum.finan.derivati passivi	3.752.263	1,44	1.346.994	0,53
Fondo rischi ed altri fondi	4.534.944	1,74	3.845.487	1,53
PASSIVITA' A M/L TERMINE	113.192.789	43,40	109.042.562	43,29
Capitale sociale	55.676.573	21,34	55.676.573	22,10
Fondo riserva legale	3.560.077	1,36	3.189.673	1,27
Riserva di scissione	1.387.164	0,53	1.387.164	0,55
Fondo sovrapprezzo azioni	480.778	0,18	480.778	0,19
Altre riserve	62.463.974	23,95	55.426.307	22,00
Riserva oper. coper.flussi fin.attesi	-2.851.720	-1,09	-1.023.715	-0,41
Utile di esercizio	7.048.928	2,70	7.408.071	2,94
TOTALE PATRIMONIO NETTO	127.765.774	48,98	122.544.851	48,65
TOTALE PASSIVITA' E NETTO	260.841.827	100,00	251.897.351	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	2016	2015	2014	2013	2012	
INDICE SECCO DI STRUTTURA	Capitale netto / Attivo immobilizzato	0,58	0,57	0,57	0,47	0,42
INDICE DI STRUTTURA ALLARGATO	(Capitale netto + Passivo consolidato) / Attivo immobilizzato	1,10	1,07	0,90	0,89	0,89
RAPPORTO D'INDEBITAMENTO	Totale capitale investito / Capitale netto	2,04	2,04	2,11	2,67	2,81
RIGIDITA' IMPIEGHI	Attivo immobilizzato / Totale capitale investito	0,84	0,86	0,83	0,80	0,85
INDICE DI INDEBITAMENTO TOTALE	Capitale netto / (Passivo corrente + Passivo consolidato)	0,96	0,97	0,90	0,60	0,55
INDICE DI INDEBITAMENTO FINANZIARIO	Capitale netto / Debiti finanziari	1,70	1,50	1,41	1,02	0,82

Indicatori finanziari		2016	2015	2014	2013	2012
QUOZIENTE DI DISPONIBILITA'	Attivo corrente / passivo corrente	2,08	1,91	0,69	0,70	0,63
QUOZIENTE DI TESORERIA	(Liquidità immediate + liquidità differite) / Passivo corrente	2,02	1,85	0,67	0,68	0,60
DURATA MEDIA SCORTE	Rimanenze / acquisto di scorte + iva x 365 = giorni	215	218	227	265	177
DURATA MEDIA CREDITI COMM.LI	Crediti comm.li / vendite + iva x 365 = giorni	132	157	150	143	108
DURATA MEDIA DEBITI COMM.LI	Debiti comm.li / acquisti + iva x 365 = giorni	189	179	192	209	189
DURATA MEDIA DEL CICLO FINANZIARIO IN GIORNI	Sommatoria della durata media scorte + crediti - debiti = giorni	157	197	186	199	96

Conto economico riclassificato a valore aggiunto

	Consuntivo 2016	%	Consuntivo 2015	%	Var %
FATTURATO	65.608.905	100,00	65.097.414	100,00	0,79
Vendite e prestazioni	62.771.499	95,68	61.668.319	94,73	1,79
Altri ricavi e proventi	2.837.406	4,32	3.429.095	5,27	-17,25
COSTI OPERATIVI	(24.027.965)	36,62	(27.043.864)	41,54	-11,15
Acquisti di materia prima	(281.079)	0,43	(243.752)	0,37	15,31
Altri acquisti netti e servizi	(16.172.085)	24,65	(17.415.361)	26,75	-7,14
Oneri per godimento beni di terzi	(5.779.778)	8,81	(7.056.036)	10,84	-18,09
Oneri diversi di gestione	(1.795.023)	2,74	(2.328.715)	3,58	-22,92
VALORE AGGIUNTO	41.580.940	63,38	38.053.550	58,46	9,27
Costo del personale netto	(15.136.309)	23,07	(15.196.439)	23,34	-0,40
MARGINE OPERATIVO LORDO	26.444.631	40,31	22.857.111	35,11	15,70
Amm.to beni immateriali	(1.188.620)	1,81	(1.093.026)	1,68	8,75
Amm.to beni materiali	(11.587.575)	17,66	(10.183.636)	15,64	13,79
Altri accantonamenti	(3.280.020)	5,00	(2.732.696)	4,20	20,03
RISULTATO OPERATIVO	10.388.416	15,83	8.847.753	13,59	17,41
Saldo gestione finanziaria	(1.399.281)	-2,13	88.881	-0,14	-1.674,33
RISULTATO ANTE IMPOSTE	8.989.135	13,70	8.936.634	13,73	0,59
Ires	(1.403.143)	2,14	(1.159.423)	1,78	21,02
Irap	(696.533)	1,06	(609.045)	0,94	14,36
Imposte differite	23.723	0,04	23.757	0,04	-0,14
Imposte anticipate	135.746	0,21	216.148	0,33	-37,20
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	7.048.928	10,74	7.408.071	11,38	-4,85

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		2016	2015	2014	2013	2012
ROE=REDDITIVITA' DEL CAPITALE PROPRIO	Risultato netto d'esercizio / Patrimonio netto medio dell'esercizio	5,63%	6,14%	28,96%	11,68%	11,29%
ROI=REDDITIVITA' DEGLI INVESTIMENTI	Reddito operativo caratteristico/ Capitale investito medio dell'esercizio caratteristico	4,05%	3,54%	6,21%	6,14%	6,19%
ROS=REDDITIVITA' DELLE VENDITE E PRESTAZIONI	Reddito operativo / Ricavi di vendita	15,83%	13,59%	19,94%	18,05%	19,25%
ROTAZIONE DEL CAPITALE INVESTITO	Ricavi di vendita / Capitale investito medio dell'esercizio caratteristico	25,59%	26,06%	31,14%	34,05%	36,28%
INCIDENZA ONERI FINANZIARI	Oneri finanziari / Ricavi di vendita	5,30%	5,89%	5,91%	6,05%	5,43%

Indicatori di produttività		2016	2015	2014	2013	2012
numero medio dipendenti dell'anno		367,42	365,42	387,50	419,75	425,42
Ricavi pro-capite	Ricavi di vendita / numero medio dipendenti	178.567	178.144	193.944	184.180	183.104
Valore aggiunto pro- capite	Valore aggiunto / numero medio dipendenti	113.170	104.136	110.466	104.561	102.151
Margine operativo lordo pro-capite	Margine Operativo Lordo / numero medio dipendenti	70.078	60.884	69.000	65.099	63.341
Investimenti pro- capite	Investimenti realizzati / numero medio dipendenti	54.558	44.558	24.837	31.307	48.874

Di seguito, così come previsto dai nuovi artt. 2423 e 2425 ter del codice civile e 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.

Rendiconto finanziario dei flussi di cassa	ANNO 2016	ANNO 2015
- Risultato di esercizio	7.048.928	7.408.071
- ammortamenti	12.776.195	11.276.662
- altri accantonamenti	3.280.020	2.732.696
- contributi in c/capitale al netto riscontato	482.073	303.656
- utilizzo fondi	(719.398)	(1.086.490)
Totale flusso di cassa generato dalla gestione reddituale	22.867.818	20.634.596
- Debiti verso fornitori	549.774	(1.332.255)
- Debiti verso Comuni Soci	(1.424.595)	(2.819.332)
- Debiti verso controllate	(77.065)	26.895
- Altri debiti	341.216	701.850
- Ratei e risconti passivi	160.287	85.531
- Crediti verso utenti e clienti	3.280.459	(2.837.980)
- Crediti verso Comuni Soci	516.430	20.320
- Crediti verso controllate	162.270	1.879.120
- Crediti tributari	1.300.162	(2.151.954)
- Altri crediti	(524.363)	106.373
- Rimanenze	(112.482)	8.423
- Ratei e risconti attivi	19.296	57.361
- Altre variazioni	195.906	3.951.181
Totale flusso di cassa generato dalla gestione del capitale circolante (escluso banche)	4.387.295	(2.304.467)
- Investimenti in immobilizzazioni	(20.045.862)	(16.282.386)
- Disinvestimenti in immobilizzazioni		635.098
Totale flusso di cassa generato dalla gestione investimenti	(20.045.862)	(15.647.288)
- Accensione di nuovi mutui	0	88.377.941
- Distribuzione dei dividendi	(70.076)	(1.429.851)
- Rimborso quote capitali	(150.017)	(17.928.734)
- Rimborso Finanziamento ponte	0	(48.750.000)
Totale flusso di cassa generato dalla gestione finanziaria	(220.093)	20.269.356
FLUSSO DI CASSA NETTO DI PERIODO	6.989.158	22.952.197
DISPONIBILITA' DI BANCA INIZIO PERIODO	6.233.238	(16.718.959)
DISPONIBILITA' DI BANCA FINE PERIODO	13.222.396	6.233.238

Dopo aver evidenziato la dinamica dei flussi finanziari viene rappresentata la posizione finanziaria netta al 31.12.2016 (se positiva è a debito):

	Consuntivo 2016	Consuntivo 2015	Variazione
Saldo banche passive a breve termine	280.062	256.353	23.709
Saldo banche e poste attive a breve termine	(13.344.906)	(6.337.251)	(7.007.655)
Saldo casse	(2.354)	(2.322)	(32)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE TERMINE	(13.067.198)	(6.083.220)	(6.983.978)
Saldo banche passive a medio-lungo termine	88.040.979	88.196.177	(155.198)
Saldo debiti per depositi cauzionali fruttiferi	3.776.250	3.877.371	(101.121)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A MEDIO- LUNGO TERMINE	91.817.229	92.073.548	(256.319)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA COMPLESSIVA	78.750.031	85.990.328	(7.240.297)
- di cui posizione finanziaria verso banche	74.973.781	82.112.957	(7.139.176)

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 2016		CONSUNTIVO 2015		SCOSTAMENTO	
	EURO	% su ricavi	EURO	% su ricavi	EURO	% su ricavi
1.1 Ricavi del Servizio Idrico Integrato	60.826.516	94,8%	60.187.032	94,6%	639.484	1,1%
1.2 Ricavi no Core	3.366.965	5,2%	3.446.776	5,4%	(79.811)	(2,3%)
1 Ricavi da vendite e prestazioni	64.193.481	100,0%	63.633.808	100,0%	559.673	0,9%
2 Acquisti di beni e servizi	(17.353.534)	(27,0%)	(18.474.581)	(29,0%)	1.121.047	(6,1%)
Personale lordo	(17.894.857)	(27,9%)	(17.320.380)	(27,2%)	(574.477)	3,3%
Costo del personale capitalizzato	2.882.656	4,5%	2.381.435	3,7%	501.221	21,0%
3 Personale netto	(15.012.201)	(23,4%)	(14.938.945)	(23,5%)	(73.256)	0,5%
4 Totale costi operativi	(32.365.735)	(50,4%)	(33.413.526)	(52,5%)	1.047.791	(3,1%)
5 MOL GESTIONE INDUSTRIALE	31.827.746	49,6%	30.220.282	47,5%	1.607.464	5,3%
6 Ammortamenti	(12.636.602)	(19,7%)	(11.137.069)	(17,5%)	(1.499.533)	13,5%
7 Accantonamenti per svalutazione crediti	(2.136.789)	(3,3%)	(1.534.535)	(2,4%)	(602.254)	39,2%
8 Altri accantonamenti	(1.143.231)	(1,8%)	(1.198.161)	(1,9%)	54.930	(4,6%)
9 MON GESTIONE INDUSTRIALE	15.911.124	24,8%	16.350.517	25,7%	(439.393)	(2,7%)
10.1 Corrispettivi da contratti di servizio	(1.786.923)	(2,8%)	(1.795.315)	(2,8%)	8.392	(0,5%)
10.2 Mutui ed altri corrispettivi	(3.887.542)	(6,1%)	(5.137.754)	(8,1%)	1.250.212	(24,3%)
10 Totale corrispettivi ai comuni	(5.674.465)	(8,8%)	(6.933.068)	(10,9%)	1.258.603	(18,2%)
11 MON	10.236.659	15,9%	9.417.449	14,8%	819.210	8,7%
12 Proventi da utile partecipate	1.963.281	3,1%	3.780.387	5,9%	(1.817.106)	(48,1%)
13 Gestione finanziaria	(3.502.155)	(5,5%)	(3.921.565)	(6,2%)	419.411	(10,7%)
14 Gestione straordinaria	291.350	0,5%	(339.636)	(0,5%)	630.986	(185,8%)
15 RISULTATO LORDO D'ESERCIZIO	8.989.135	14,0%	8.936.634	14,0%	52.501	0,6%
16 IMPOSTE SUL REDDITO	(1.940.207)	(3,0%)	(1.528.563)	(2,4%)	(411.644)	26,9%
17. UTILE D'ESERCIZIO	7.048.928	11,0%	7.408.071	11,6%	(359.143)	(4,8%)

Tariffe medie e quantità del servizio idrico integrato:

	Quantitativi (mc)			
	Consuntivo 2016	Consuntivo 2015	Scostamento	%
Vendite acqua	28.008.570	28.490.040	-481.470	(1,7%)
Canone fognatura	23.778.652	24.028.622	-249.970	(1,0%)
Canone depurazione	21.635.361	21.868.636	-233.275	(1,1%)

	Tariffe medie (Euro / mc)			
	Consuntivo 2016	Consuntivo 2015	Scostamento	%
Vendite acqua	1,297065	1,212517	0,085	7,0%
Canone fognatura	0,237760	0,220545	0,017	7,8%
Canone depurazione	0,553955	0,513626	0,040	7,9%

Ricavi S.I.I.	Ricavi (Euro)			
	Consuntivo 2016	Consuntivo 2015	Scostamento	%
Vendite acqua	36.328.926	34.544.645	1.784.281	5,2%
Canone fognatura	5.653.618	5.299.398	354.221	6,7%
Canone depurazione	11.985.014	11.232.290	752.724	6,7%
Quota fissa acqua potabile	7.262.905	6.537.336	725.569	11,1%
Scarichi insediamenti produttivi	709.036	840.000	-130.964	(15,6%)
Scarichi industriali anni precedenti	-111.495	243.574	-355.069	(145,8%)
Quota vincolata depurazione anni precedenti	251.297	420.708	-169.411	(40,3%)
Totale RICAVI DA TARIFFA fatturati nell'anno	62.079.301	59.117.951	2.961.351	5,0%
Recupero VRG anni pregressi (2013)	-2.320.000		-2.320.000	
Ricavi per adeguamento al VRG 2015	0	-1.557.615	1.557.615	(100,0%)
Ricavi per adeguamento al VRG 2016	-330.785		-330.785	
Risconto FONI	-1.912.294	-1.348.494	-563.800	41,8%
TOTALE RICAVI DA TARIFFA S.I.I	57.516.222	56.211.842	1.304.380	2,3%

Ricavi S.I.I. extra tariffa	Ricavi (Euro)			
	Consuntivo 2016	Consuntivo 2015	Scostamento	%
Lavori c/utenti attività idriche	105.198	107.412	-2.214	(2,1%)
morosità)	140.358	138.344	2.014	1,5%
Spese contrattuali, proventi gestione morosi	349.942	350.348	-405	(0,1%)
RICAVI PER PRESTAZIONI ACCESSORIE DA ATTIVITA' IDRICHE	595.499	596.104	-605	(0,1%)
Lavori c/utenti-allacci	0	276.660	-276.660	(100,0%)
Contributi in c/esercizio	104.445	29.255	75.190	257,0%
Contributi in C/impianti	355.132	332.153	22.979	6,9%
Quota annua contributo FONI	349.552	222.066	127.486	57,4%
ALTRI RICAVI DA ATTIVITA' IDRICHE	809.129	860.134	-51.006	221,3%
Lavori c/utenti Altre attività idriche	41.184	39.411	1.773	4,5%
Trattamento reflui c/terzi	1.515.493	1.838.338	-322.844	(17,6%)
Pareri tecnici	2.238	6.008	-3.771	(62,8%)
Acquedotto industriale	101.751	102.069	-318	(0,3%)
Analisi di laboratorio SII	181.235	266.100	-84.865	(31,9%)
Investimenti c/AS	40.239	36.486	3.753	10,3%
Altri	23.526	230.539	-207.013	(89,8%)
RICAVI DA ALTRE ATTIVITA' IDRICHE	1.905.666	2.518.951	-613.285	-24,3%
TOTALE RICAVI EXTRA TARIFFA S.I.I	3.310.293	3.975.190	-664.896	-16,7%
TOTALE RICAVI S.I.I.	60.826.516	60.187.032	639.484	1,1%

Ricavi delle attività "no-core":

	Ricavi (Euro)			
	Consuntivo 2016	Consuntivo 2015	Scosta- mento	%
Ricavi da contratto di servizio gruppo Edma	2.033.265	2.175.300	-142.035	-6,5%
Ricavi extra contratto di servizio gruppo Edma	241.448	239.433	2.015	0,8%
Convenzione con Anconambiente	16.250	12.000	4.250	35,4%
Linea Acque	230.444	266.480	-36.036	-13,5%
Service per società teleriscaldamento	89.661	89.393	268	0,3%
Analisi di laboratorio (non idriche)	885	1.068	-183	-17,1%
Prestazioni per c/A.S.Gorgovivo	45.000	45.000	0	0,0%
Affitto locali di proprietà-ospitalità apparati radio	15.110	13.030	2.080	16,0%
Affitto locali di proprietà-Edma	42.315	42.429	-114	-0,3%
Affitto locali di proprietà-Edma reti gas	119.200	123.883	-4.683	-3,8%
Vendita titoli efficienza energetica-certificati bianchi	119.186	25.599	93.587	365,6%
Incentivi su produzione ee (turbina Falconara+cogeneratori dep. Zipa e Vallechiarà)	25.500	66.411	-40.911	-61,6%
Vendita energia elettrica	163.879	131.149	32.730	25,0%
Contributo GSE (pannelli fotovoltaici)	95.124	70.539	24.585	34,9%
Vendita materiali	21.901	21.501	400	1,9%
Ricavi da service informatico (Ruzzo)	38.903	38.903	0	0,0%
Ricavi da utilizzo condiviso rete radiocomunicazione (Ancon)	24.917		24.917	
Altri ricavi no core	43.976	84.657	-40.681	-48,1%
TOTALE RICAVI NO CORE	3.366.965	3.446.776	-79.811	-2,3%

Il dettaglio gestionale dei costi d'esercizio:

	Costi (Euro)			
	Consuntivo 2016	Consuntivo 2015	Scostamento	%
Carburanti e lubrificanti	292.959	319.709	-26.750	-8,4%
Energia elettrica (sollevamento e usi industriali)	5.716.158	6.074.009	-357.851	-5,9%
Acquisto gas uso industriale	218.291	164.875	53.416	32,4%
Materiali ed altri acquisti	1.702.112	1.851.274	-149.162	-8,1%
Acquisto materia prima (acqua)	62.788	78.877	-16.089	-20,4%
ACQUISTI	7.992.308	8.488.744	-496.437	-5,8%
Pulizia locali	140.411	145.387	-4.976	-3,4%
Servizi per laboratorio analisi	285.743	186.729	99.014	53,0%
Autospurghi, videoispezioni, derattizzazioni	559.346	467.596	91.750	19,6%
Assicurazioni e indennizzi	620.194	611.550	8.645	1,4%
Servizi commerciali	705.849	706.291	-442	-0,1%
Oneri bancari e fidejussioni	693.528	655.195	38.332	5,9%
Acqua-gas-elettricità usi non industriali	330.772	326.231	4.542	1,4%
Formazione e trasferte	27.494	16.402	11.092	67,6%
Manutenzioni su reti e impianti	1.453.884	1.969.894	-516.010	-26,2%
Altre manutenzioni	1.688.021	1.504.572	183.449	12,2%
Oneri per organi societari	194.279	178.855	15.424	8,6%
Postali	35.929	33.291	2.638	7,9%
Telecomunicazioni	164.346	168.434	-4.088	-2,4%
Prestazioni professionali	394.790	644.553	-249.763	-38,7%
Pubblicità e comunicazione	53.885	84.723	-30.838	-36,4%
Trasporto e smaltimento rifiuti speciali	752.275	891.640	-139.365	-15,6%
Altri servizi	151.570	242.146	-90.576	-37,4%
SERVIZI	8.252.315	8.833.489	-581.174	-6,6%
Canoni concessionali	123.670	143.268	-19.598	-13,7%
Affitti e noleggi	556.445	563.699	-7.255	-1,3%
GODIMENTO BENI TERZI	680.114	706.968	-26.853	-3,8%
Contributi associativi	33.311	52.497	-19.186	-36,5%
Cancelleria, libri e giornali	36.877	35.509	1.368	3,9%
Imposte indirette	313.007	316.525	-3.518	-1,1%
Oneri diversi di gestione	45.602	40.850	4.753	11,6%
SPESE GENERALI	428.797	445.380	-16.583	-3,7%
TOTALE COSTI PER BENI E SERVIZI E MATERIA PRIMA	17.353.534	18.474.581	-1.121.047	-6,1%

Il dettaglio gestionale dei costi del personale:

	Costi (Euro)			
	Consuntivo 2016	Consuntivo 2015	Scostamento	%
Competenze fisse	15.927.629	15.398.117	529.512	3,4%
Competenze legate ad istituti variabili	820.579	770.245	50.334	6,5%
Retribuzioni variabili per obiettivi/risultati	1.014.726	1.058.928	-44.202	-4,2%
Straordinari	290.223	323.683	-33.460	-10,3%
Altri costi del personale	-158.300	-230.594	72.294	-31,4%
COSTO DEL PERSONALE LORDO	17.894.857	17.320.380	574.477	3,3%
Costo capitalizzato	-2.882.656	-2.381.435	-501.221	21,0%
COSTO DEL PERSONALE NETTO	15.012.201	14.938.945	73.256	0,5%

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 01.01.16	Incrementi	Decrementi	Valore carico 31.12.16
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 01.01.16	Incrementi	Decrementi	Valore carico 31.12.16
Consenergy in liquidazione	3.099	-	-	3.099
Tirana Acque in liquidazione	9.500	-	-	9.500
Consorzio Palombare in liquidazione	677	-	-	677
Fondo svalutazione partecipazioni (*)	-28.326	-	15.050	-13.276
TOTALE ALTRE SOCIETA'	-15.050	-	15.050	0
TOTALE PARTECIPAZIONI	46.860.628	-	-15.050	46.875.678

(*) Nel corrente esercizio si è provveduto ad una riclassificazione del Fondo svalutazione partecipazioni direttamente a riduzione del valore delle altre partecipazioni rispetto all'esposizione nei fondi rischi, così come invece rappresentato l'anno precedente.

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 per l'affidamento del servizio distribuzione gas metano prevista ora nel 2018-2019, dopo il rinvio per gli eventi sismici registrati nell'agosto ed ottobre del 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 oltre i 20 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° 8 del 06/07/2016. 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:

Servizio	Importo
Acqua potabile	6.771.664
Fognatura	7.775.247
Depurazione	3.070.642
Attività comuni al SII	662.614
Produzione energia elettrica	53.158
Attività no-core	12.082
Attività comuni a più servizi	1.700.454
Totale complessivo	20.045.862

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

Multiservizi S.p.A. - Ancona

Bilancio di esercizio 2016

Servizio	Descrizione attività	Importo
Acqua potabile	Piccoli interventi di rinnovamento reti acqua potabile	2.242.609
	Consolidamento statico del Serbatoio Raffaello Sanzio	823.146
	Rinnovo sistematico di vecchi impianti di derivazione d'utenza acqua potabile	567.281
	Piccoli interventi di estensione reti acqua potabile	473.857
	Ripristino valvole e sostituzione saracinesche	399.321
	Nuovi impianti di derivazione d'utenza acqua potabile	353.281
	Interventi impiantistici vari sui complessi acqua potabile	336.471
	Sostituzione contatori acqua potabile	325.605
	Rinnovamento acqua potabile condotta distribuzione per Candia di Ancona	155.324
	Interventi di rinnovamento reti acqua potabile	116.138
	Rimozione interferenze ferroviarie Castelplanio	113.512
	Adeguamento e miglioramento serbatoi	112.780
	Manutenzione straordinaria complessi acqua potabile	103.482
	Rimozione interferenze con SS76 - Quadrilatero	86.752
	Risoluzione interferenze con Società Autostrade	72.973
	Acquisto attrezzatura Divisione Acqua Potabile	57.514
	Risoluzione interferenze autostradali zona Casine di Paterno - Ancona	54.416
	Manutenzione straordinaria impianti di protezione catodica acqua potabile	51.376
	Ampliamento e costruzione nuovi serbatoi	44.259
	Interventi tecnici per il miglioramento dell'efficienza energetica e riduzione dei consumi elettrici dei complessi aziendali	35.780
	Inserimento allacci acqua nel SIT	33.044
	Installazione di nuovi contatori acqua potabile	29.975
	Misura e controllo del grado di perdita nella rete idrica	28.383
	Telecontrollo complessi acqua potabile	26.809
	Impianti di disinfezione opere di captazione	24.218
	Interventi vari condotta principale	22.022
	Apparecchi di misura per captazione e adduzione	20.686
	Ristrutturazione sistema idrico a servizio del Comune di San Paolo di Jesi e Staffolo	16.775
	Opere di protezione captazione	15.428
	Risoluzione interferenze con Società Autostrade (condotte principali)	11.732
	Apparecchiature idrauliche (saracinesche, ecc.) condotta principale	7.578
	Regolarizzazioni patrimoniali	5.581
	Rinnovamento condotte idriche per Casine di Ostra e Brugnetto	1.820
Risoluzione interferenze con pedemontana".	1.222	
Ampliamenti sistemi di telecontrollo	513	
Acqua potabile Totale		6.771.664

Multiservizi S.p.A. - Ancona

Bilancio di esercizio 2016

Fognatura	Piccoli interventi di rinnovamento reti fognarie	2.583.240
	Rinnovamento sollevamenti vari acqua reflua	647.456
	Estensione fognature nella zona Nord di Polverigi	634.780
	Opere di completamento delle fognature di Camerano	621.727
	Estensione rete fognaria a tutti gli scarichi sparsi dell'agglomerato di Ancona	613.284
	Opere di collettamento acque reflue dalla frazione Ponte Rio di Monterado a Mondolfo	399.442
	Piccoli interventi di estensione reti fognarie	374.563
	Nuove fognature frazioni sud di Ancona (II° lotto)	253.868
	Agglomerato di Camerano: estensione reti fognarie nella zona sud-ovest di Camerano	229.211
	Estensioni reti fognarie Fabriano	166.133
	Costruzione del Depuratore nel Comune di Ostra	158.937
	Estensione reti fognarie nella zona di via Esino di Jesi	151.066
	Nuove fognature frazioni sud di Ancona (I° lotto)	142.191
	Ispezioni televisive su reti fognarie	136.624
	Estensione reti fognarie Area Tecnica	132.696
	Completamento della raccolta dei reflui nel capoluogo di Sassoferrato - I° stralcio	81.865
	Adeguamento ed implementazione del sistema di telecontrollo dei depuratori di Ancona e Camerano	69.854
	Risoluzione interferenze autostradali zona Casine di Paterno - Ancona	60.139
	Costruzione di collettore nel Comune di Ostra	37.282
	Agglomerato di Ripe: Completamento fognature zona est di Ripe	36.447
	Risoluzione interferenze con Società Autostrade	36.156
	Estensione reti fognarie nella zona sud-est di Camerano - 2° lotto	36.127
	Agglomerato di Agugliano: estensione fognature nella zona Sud di Polverigi	32.614
	Estensioni reti fognarie Monteroberto	23.308
	Estensione reti fognarie nella zona sud-est di Camerano - 1° lotto	23.207
	Interventi prioritari su sfioratori del litorale di Falconara	22.982
	Collettamento degli scarichi sparsi nell' agglomerato di Falconara	11.417
	Agglomerato di Falconara: estensione rete fognaria a tutti gli scarichi sparsi dell'agglomerato di Camerata Picena	9.578
	Agglomerato di Falconara: estensione rete fognaria a tutti gli scarichi sparsi dell'agglomerato di Chiaravalle	9.243
	Agglomerato di Falconara: estensione rete fognaria a tutti gli scarichi sparsi dell'agglomerato di Montemarciano	8.897
	Agglomerato di Falconara: estensione rete fognaria a tutti gli scarichi sparsi dell'agglomerato di Monte San vito	7.419
	Estendimento fognature Costruzione Collettori nel Comune di Corinaldo	6.243
	Completamento fognatura zona nord di Ancona	4.514
	Collegamento abitato di Monterado e Ponterio al depuratore di Marotta	4.169
	Collettamento e depurazione dei reflui provenienti dalla fraz. "La Chiusa" - Agugliano	3.076
	Censimento e regolarizzazione degli scarichi fognari	2.890
	Acquisto attrezzatura Acqua Reflua	2.058
	Estendimento reti e collettamento reflui Matelica	184
	Agglomerato di Cerreto d'Esi: completamento collettamento di tutti gli scarichi agglomerato Cerreto d'Esi a depurazione	184
	Completamento fognature in zona Gorgolungo, Via Pasquinelli, Via dell'Acquaticcio, Via Manzoni, Via Marx e zone limitrofe (Jesi)	177
Fognatura Totale		7.775.247

Multiservizi S.p.A. - Ancona

Bilancio di esercizio 2016

Depurazione	Costruzione del Depuratore nel Comune di Ostra	860.637
	Manutenzione programmata e straordinaria depuratori	799.825
	Interventi non programmabili per sostituzione macchine obsolete o per assicurare efficienza ai depuratori	685.278
	Collettazione e trattamento acque reflue del Comune di Offagna	381.540
	Adeguamento ed implementazione del sistema di telecontrollo dei depuratori di Ancona e Camerano	114.449
	Riduzione dei consumi di carburante ed utilizzo del gas biologico nell'impianto di Jesi per l'essiccamento dei fanghi di depurazione	102.470
	Adeguamento impianto di depurazione di Jesi e Vallechiara al trattamento di rifiuti liquidi non pericolosi	38.971
	Interventi tecnici per il miglioramento dell'efficienza energetica e riduzione dei consumi elettrici dei complessi aziendali	31.993
	Apparecchi di misura e controllo per Depurazione	25.690
	Telecontrollo dei piccoli depuratori	8.504
	Intervento su depuratore ZIPA Ancona	8.303
	Acquisto attrezzatura Acqua Reflua	6.357
	Ampliamento depuratore di Sassoferrato	6.318
	Ampliamento ed adeguamento depuratore di Castelbellino	306
Depurazione Totale		3.070.642
Attività comuni al SII	Investimenti informatica gestionale	543.092
	Revisione e ampliamento GIS	65.423
	Manutenzione evolutiva hw e sw Sistemi Gestionali	26.205
	Manutenzione straordinaria e adeguamento sedi aziendali	15.360
	Adeguamento funzionale sedi aziendali	11.594
	Integrazione GIS-Progettazione reti	940
Attività comuni al SII Totale		662.614
Produzione energia elettrica	Produzione di energia idroelettrica	52.430
	Produzione di energia elettrica con pannelli fotovoltaici per autoconsumo	728
Produzione energia elettrica Totale		53.158
Attività no-core	Investimenti informatica gestionale	11.009
	Interventi impiantistici vari sui complessi acquedotto industriale	1.026
	Manutenzione evolutiva hw e sw Sistemi Gestionali	48
Attività no-core Totale		12.082
Attività comuni a più servizi	Manutenzione evolutiva hw e sw Sistemi Gestionali	309.880
	Acquisto automezzi Divisione Acqua Potabile	269.077
	Implementazione DMR infrastruttura	191.389
	Adeguamento funzionale sedi aziendali	163.725
	Manutenzione straordinaria e adeguamento sedi aziendali	163.300
	Investimenti informatica gestionale	141.577
	Adeguamento pc, rete, server, citrix	108.130
	Gestione impianti elettrici e di climatizzazione sedi aziendali	97.475
	Ampliamenti sistemi di telecontrollo	88.599
	Acquisto automezzi Acqua Reflua	40.374
	Acquisto automezzi Area Tecnica	39.583
	Adeguamento software PC	22.850
	Strumentazione laboratorio analisi	18.477
	Attività varie RUO	10.533
	Rinnovamento hardware sistema SAP MSV	9.000
	Interventi tecnici per il miglioramento dell'efficienza energetica e riduzione dei consumi elettrici dei complessi aziendali	8.139
	Hardware e software per informatica	6.786
	Acquisto apparecchiature per sistema ricetrasmittente aziendali e cellulari	5.982
	Acquisto attrezzatura Acqua Reflua	1.850
	Posta elettronica	1.748
	Revisione e ampliamento GIS	1.284
	Investimenti per la riduzione dei costi di telecomunicazione	689
	Attività per sviluppi HW e SW non programmabili	9
Attività comuni a più servizi Totale		1.700.454
Totale complessivo		20.045.862

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, così come dimostrato dall’analisi qualitativa svolta dalla struttura amministrativa e rivista dalla società di revisione sulla documentazione sottoscritta, e l’operazione ha la finalità di coprirsi dal rischio finanziario sottostante al finanziamento a medio lungo termine recentemente stipulato a tasso variabile, trasformandolo 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. 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.

Principi fondamentali sull'organizzazione e sulla gestione delle società a controllo pubblico ai sensi del D.Lgs.175 del 2016

In relazione a quanto previsto dall'art. 6 del D.Lgs. 175/2016, la Multiservizi, con decorrenza 1° aprile 2017, ha individuato nella figura del Vice Direttore il ruolo di Risk Manager. Detta figura provvederà, nei prossimi mesi, a presentare una proposta per strutturare un ufficio di controllo interno, compatibilmente con i vincoli esistenti per le assunzioni del personale. D'altra parte la presenza di regole di comportamento codificate, piani di prevenzione della corruzione e programmi sulla trasparenza ed integrità, sono garanzia di tutela nei confronti degli utenti, dei dipendenti, dei collaboratori nonché degli altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività con la società. Infine, considerato che la Multiservizi gestisce un servizio affidato in concessione, esistono obblighi e garanzie a tutela dei soggetti di cui sopra presenti nei documenti sottoscritti con l'AATO2, quali la convenzione di affidamento, la carta dei servizi e nel regolamento del servizio.

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 Smaltimento Rifiuti mediante Impianto Depurativo
- Servizi di Laboratorio Chimico e Microbiologico

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

Il Consiglio di Amministrazione



Schemi di bilancio

STATO PATRIMONIALE - ATTIVITA'

	saldo al 31.12.2016	Saldo al 31.12.2015
A. CREDITI VERSO SOCI per versamenti ancora dovuti	0	0
B. IMMOBILIZZAZIONI		
I. Immobilizzazioni immateriali	4.507.676	4.229.670
3. Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione opere dell'ingegno	1.859.850	930.388
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4.445	5.000
6. Immobilizzazioni in corso ed acconti	49.361	522.803
7. Altre	2.594.020	2.771.479
II. Immobilizzazioni materiali	164.039.918	157.497.194
1. Terreni e fabbricati	11.058.370	11.342.569
2. Impianti e macchinari	145.729.778	135.666.866
3. Attrezzature industriali e commerciali	1.753.205	1.696.299
4. Altri beni	2.125.235	1.939.157
5. Immobilizzazioni in corso ed acconti	3.373.330	6.852.303
III. Immobilizzazioni finanziarie	46.875.678	46.860.628
1. Partecipazioni:	46.875.678	46.860.628
a) imprese controllate	46.875.678	46.875.678
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	0	-15.050
2. Crediti:	0	0
a) verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate	0	0
c) verso imprese controllanti	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) verso altri:	0	0
3. Altri titoli	0	0
4. Strumenti finanziari derivati attivi	0	0
TOTALE B. IMMOBILIZZAZIONI	215.423.272	208.587.492
C. ATTIVO CIRCOLANTE		
I. Rimanenze	1.200.762	1.088.280
1. Materie prime sussidiarie e di consumo	1.200.762	1.088.280
II. Crediti con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:	30.810.723	35.802.900
1. Verso clienti	22.561.491	26.099.169
a) esigibili entro l'anno successivo	18.582.535	21.862.994
b) esigibili oltre l'anno successivo	3.978.956	4.236.175
2. Verso imprese controllate	2.555.676	2.717.946
a) esigibili entro l'anno successivo	2.555.676	2.717.946
b) esigibili oltre l'anno successivo	0	0
3. Verso imprese collegate	109.033	118.613
a) esigibili entro l'anno successivo	109.033	118.613
b) esigibili oltre l'anno successivo	0	0
4. Verso Controllanti	1.241.114	1.757.544
a. verso soci entro l'anno successivo	1.241.114	1.757.544
b. verso soci entro l'esercizio successivo	0	0
5. Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
5bis Crediti tributari	1.697.095	2.997.257
5ter Imposte anticipate	1.953.678	1.567.919
5quater Verso altri	692.636	544.452
a) esigibili entro l'anno successivo	413.588	269.210
b) esigibili oltre l'anno successivo	279.048	275.242
III. Attività finanz. che non costituiscono immobilizzazioni:	0	0
6. Altri titoli	0	0
IV. Disponibilità liquide:	13.347.260	6.339.573
1. Depositi bancari e postali presso:		
b) Banche	13.042.657	6.108.395
c) Poste	302.249	228.856
3. Denaro e valori in cassa	2.354	2.322
TOTALE C. ATTIVO CIRCOLANTE	45.358.745	43.230.753
D. RATEI E RISCOINTI		
Ratei e risconti attivi	59.810	79.106
TOTALE ATTIVO	260.841.827	251.897.351

STATO PATRIMONIALE - PASSIVITA'

	saldo al 31.12.2016	Saldo al 31.12.2015
A PATRIMONIO NETTO:		
I. Capitale sociale	55.676.573	55.676.573
II. Riserva sovrapprezzo azioni	480.778	480.778
III. Riserve di rivalutazione	0	0
IV. Riserva legale	3.560.077	3.189.673
V. Riserve statutarie o regolamentari	1.387.164	1.387.164
c) altre	1.387.164	1.387.164
VI. Altre riserve, distintamente indicate:	62.463.974	55.426.307
b) straordinaria o facoltativa	61.569.664	54.531.997
c) avanzo di fusione	891.849	891.849
d) altre	2.461	2.461
VII. Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi	-2.851.720	-1.023.715
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	7.048.928	7.408.071
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	127.765.774	122.544.851
B FONDI PER RISCHI ED ONERI		
1. per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2. per imposte anche differite	331.329	403.377
3. strumenti finanziari derivati passivi	3.752.263	1.346.994
4. altri fondi	4.203.615	3.442.110
TOTALE FONDO RISCHI ED ONERI	8.287.207	5.192.481
C TRATTAMENTO DI FINE LAVORO SUBORDINATO	3.537.737	3.787.048
D DEBITI		
<i>con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo</i>		
1. Obbligazioni	0	0
2. Obbligazioni convertibili	0	0
3. Debiti vs. soci per finanziamenti	0	0
4. Debiti verso banche:	88.321.041	88.452.530
a) scadenza entro l'anno successivo	280.062	256.353
b) scadenza oltre l'anno successivo	88.040.979	88.196.177
5. Debiti verso altri finanziatori	0	0
6. Acconti	99.631	132.820
a) scadenza entro l'anno successivo	99.631	132.820
b) scadenza oltre l'anno successivo	0	0
7. Debiti verso fornitori	10.403.814	9.852.840
a) scadenza entro l'anno successivo	10.403.814	9.852.840
b) scadenza oltre l'anno successivo	0	0
8. Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9. Debiti Vs. imprese controllate	155.772	232.837
a) scadenza entro l'anno successivo	155.772	232.837
b) scadenza oltre l'anno successivo	0	0
10. Debiti Vs. imprese collegate	0	0
a) scadenza entro l'anno successivo	0	0
b) scadenza oltre l'anno successivo	0	0
11. Debiti Vs. Controllanti:	868.619	2.294.414
a) verso Comuni soci scadenti entro l'anno successivo	868.619	2.294.414
b) verso Comuni soci scadenti entro oltre successivo	0	0
11-bis. Debiti Vs. imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
12. Debiti tributari	622.572	735.537
13. Debiti Vs. Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale	692.313	665.693
14. Altri debiti	9.837.646	9.478.017
a) scadenza entro l'anno successivo	6.061.396	5.525.571
b) scadenza oltre l'anno successivo	3.776.250	3.952.446
TOTALE DEBITI	111.001.408	111.844.688
E. RATEI E RISCOINTI PASSIVI	10.249.701	8.528.283
a) scadenza entro l'anno successivo	699.085	538.798
b) scadenza oltre l'anno successivo	9.550.616	7.989.485
TOTALE PASSIVO + PATRIMONIO NETTO	260.841.827	251.897.351

CONTO ECONOMICO

	2016	% su val.pr.	2015	% su val.pr.	scosta- mento
A. VALORE DELLA PRODUZIONE					
1 Ricavi:	62.771.499	90,2%	61.668.319	90,1%	1.103.180
a) delle vendite e delle prestazioni	62.771.499	90,2%	61.668.319	90,1%	1.103.180
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	4.004.064	5,8%	3.331.410	4,9%	672.654
5 Altri ricavi e proventi:	2.837.406	4,1%	3.429.095	5,0%	(591.689)
a) diversi	2.367.439	3,4%	3.082.428	4,5%	(714.989)
b) corrispettivi	270.398	0,4%	246.873	0,4%	23.525
c) contributi in c/esercizio	199.569	0,3%	99.794	0,1%	99.775
TOTALE A. VALORE DELLA PRODUZIONE	69.612.969	100,0%	68.428.824	100,0%	1.184.145
B. COSTI DELLA PRODUZIONE					
6 Per materie prime, consumo e suss. e merci	(9.226.197)	13,3%	(9.478.072)	13,9%	251.875
7 Per servizi	(8.460.856)	12,2%	(9.170.369)	13,4%	709.513
8 Per godimento di beni di terzi	(5.779.778)	8,3%	(7.056.036)	10,3%	1.276.258
9 Per il personale:	(18.018.966)	25,9%	(17.577.874)	25,7%	(441.092)
a) salari e stipendi	(12.822.648)	18,4%	(12.478.068)	18,2%	(344.580)
b) oneri sociali	(4.130.044)	5,9%	(4.070.092)	5,9%	(59.952)
c) trattamento di fine rapporto	(854.674)	1,2%	(826.482)	1,2%	(28.192)
e) altri costi	(211.600)	0,3%	(203.232)	0,3%	(8.368)
10 Ammortamenti e svalutazioni	(14.912.984)	21,4%	(12.811.197)	18,7%	(2.101.787)
a) amm.ti delle immobilizzazioni immateriali	(1.188.620)	1,7%	(1.093.026)	1,6%	(95.594)
b) amm.ti delle immobilizzazioni materiali	(11.587.575)	16,6%	(10.183.636)	14,9%	(1.403.939)
d) svalutazione crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	(2.136.789)	3,1%	(1.534.535)	2,2%	(602.254)
11 Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo	112.482	0,2%	39.353	0,1%	73.129
12 Accantonamenti per rischi (specifici)	(1.143.231)	1,6%	(1.093.260)	1,6%	(49.971)
13 Altri accantonamenti	0	0,0%	(104.901)	0,2%	104.901
14 Oneri diversi di gestione	(1.795.023)	2,6%	(2.328.715)	3,4%	533.692
TOTALE B. COSTI DELLA PRODUZIONE	(59.224.553)	85,1%	(59.581.071)	87,1%	356.518
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE (A - B)	10.388.416	14,9%	8.847.753	12,9%	1.540.663

CONTO ECONOMICO

	2016	% su val.pr.	2015	% su val.pr.	scosta- mento
C. PROVENTI ED ONERI FINANZIARI					
15 Proventi da partecipazioni	1.963.281	2,8%	3.780.387	5,5%	(1.817.106)
a) in imprese controllate	1.963.281	2,8%	3.780.387	5,5%	(1.817.106)
16 Altri proventi finanziari	116.381	0,2%	141.554	0,2%	(25.173)
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0,0%	0	0,0%	0
d) proventi diversi dai precedenti da:					
5. altri	116.381	0,2%	141.554	0,2%	(25.173)
17 Interessi e altri oneri finanziari verso:	(3.478.943)	5,0%	(3.833.060)	5,6%	354.117
d) altri	(3.478.943)	5,0%	(3.833.060)	5,6%	354.117
17-bis Utili e perdite su cambi					
TOTALE C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(1.399.281)	-2,0%	88.881	-0,1%	(1.488.162)
D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE					
18 Rivalutazioni	0		0		0
19 Svalutazioni	0		0		0
TOTALE D. RETTIFICHE	0		0		0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B +/- C +/- D)	8.989.135	12,9%	8.936.634	13,1%	52.501
20 Imposte sul reddito dell'esercizio	(1.940.207)	2,8%	(1.528.563)	2,2%	(411.644)
a. imposte di reddito	(2.099.676)	3,0%	(1.768.468)	2,6%	(331.208)
b. imposte differite	23.723	0,0%	23.757	0,0%	(34)
c. imposte anticipate	135.746	0,2%	216.148	0,3%	(80.402)
21 UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	7.048.928	10,1%	7.408.071	10,8%	(359.143)

multiservizi



SPA

Nota integrativa

NOTA INTEGRATIVA

CRITERI DI VALUTAZIONE

Il presente bilancio è stato predisposto nell'osservanza delle disposizioni vigenti ed in rispetto alle importanti e significative novità introdotte dal D.Lgs. 139/2015, che ha recepito nell'ordinamento italiano la direttiva comunitaria 2013/34/UE, in materia di redazione dei bilanci d'esercizio e consolidati. Il processo di revisione normativa, introdotta dal succitato decreto, ha avuto riflesso, in primis, nella modifica sostanziale di alcuni articoli del codice civile ed in seconda istanza come logica conseguenza della prima nella rivisitazione, da parte dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), di molti dei principi contabili nazionali. La "ratio" del legislatore è di procedere nella direzione di un sempre più graduale avvicinamento della normativa bilancistica nazionale alla normativa contabile internazionale IAS/IFRS. Sinteticamente, il recepimento della Direttiva con il D.Lgs 139/2015, ha interessato i seguenti aspetti:

- gli schemi di bilancio, attraverso la soppressione di alcune voci, nello stato patrimoniale, dei costi di ricerca e pubblicità di cui al B.I.3 (costi non più capitalizzabili, salvo alcune eccezioni) e nel conto economico dell'area straordinaria (OIC 12);
- l'introduzione dell'obbligo del rendiconto finanziario per i bilanci ordinari (OIC 10);
- la modifica di alcuni criteri di valutazione, come l'introduzione del costo ammortizzato (art. 2426, comma 1, p.to 8) per la rappresentazione ed esposizione dei debiti e crediti (OIC 15 e 19); si precisa che tale criterio non è da applicarsi qualora i crediti e debiti esistenti non abbiano esaurito tutti i loro effetti alla data del 1° gennaio 2016 oppure la loro contabilizzazione abbia effetti irrilevanti ovvero quando i crediti ed i debiti sono di breve termine, ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- la rilevazione in bilancio degli strumenti finanziari derivati in ragione della tipologia, se di copertura o speculativi (OIC 32);
- la differente rilevazione e rappresentazione delle azioni proprie a diminuzione del patrimonio netto e non più iscritte nell'attivo patrimoniale;
- alcune novità in tema di contenuto della relazione sulla gestione e della nota integrativa;

- la modifica dei principi generali di redazione del bilancio di cui agli artt. 2423 e 2423 bis del codice civile;
- l'eliminazione in calce al bilancio dei conti d'ordine mentre rimane l'obbligo di fornire le informazioni sugli impegni ed i rischi in nota integrativa;
- cambiamento di principi contabili, delle stime, correzione degli errori, fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio (OIC 29).

Come succitato l'Organismo Italiano di Contabilità ha iniziato il processo di rivisitazione dei principi contabili e fin dal marzo del 2016 ha pubblicato in consultazione le bozze dei nuovi principi, circa 20, dando priorità a quelli contenenti un maggior numero di aggiornamenti. In data 22 dicembre 2016 l'OIC ha pubblicato la versione definitiva di quasi tutti i principi contabili nazionali che sono stati oggetto di consultazione e revisione, la cui applicazione decorre dai bilanci degli esercizi aventi inizio a partire dal 1° gennaio 2016.

A seguito degli aggiornamenti suddetti quindi il bilancio è ora costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dal Rendiconto Finanziario, elaborati in conformità alle nuove prescrizioni del Codice Civile, e dalla presente Nota Integrativa che fornisce le indicazioni richieste dagli artt. 2427, 2427 bis e da altre disposizioni del Codice Civile in materia di bilancio. Nei documenti succitati 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. Dal corrente anno sono stati inseriti direttamente, nel medesimo articolo del codice, i postulati della significatività e rilevanza, concetti già presenti nei previgenti principi contabili (OIC 11), che affermano la non necessità di rappresentare in bilancio informazioni irrilevanti e non significative da argomentarsi, poi, in nota integrativa.

I principi di redazione adottati nel presente bilancio, come previsto all'art. 2423 bis, rispettano il criterio della prudenza, competenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Altresì, la nuova versione dell'art.2423 bis pone l'attenzione alla sostanza delle operazioni o dei contratti imponendo, di fatto, la prevalenza della sostanza sulla forma giuridica. Inoltre nella predisposizione del presente bilancio i criteri di valutazione non sono stati modificati, ad eccezione dell'applicazione dei nuovi principi contabili, e laddove eccezionalmente lo fossero stati, viene fornita la motivazione e l'effetto degli stessi sulla rappresentazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico. 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 2015, queste ultime sono state riclassificate ed adattate ai sensi del comma 5 dell'articolo 2423 ter del Codice Civile (OIC 29). Infine si

rinvia al paragrafo, in calce alla presente nota, in ordine agli impatti ed agli effetti derivanti dalla riforma contabile introdotta dal D.Lgs 139/2015.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali (voce BI, punti 3, 4, 6 e 7) sono state iscritte in contabilità all'1.01.2016 agli stessi valori risultanti dal bilancio al 31.12.2015.

Nel corrente anno non trovano più esposizione fra le immobilizzazioni immateriali i costi di ricerca e pubblicità, che comunque per la Multiservizi non risultavano movimentati. Per gli incrementi dell'anno, così come per quelli degli esercizi precedenti, 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. Le licenze, il software sviluppato internamente e gli oneri pluriennali diversi sono ammortizzati in 5 anni (aliquota 20%) mentre gli investimenti su beni di terzi sono ammortizzati sulla base della singola durata contrattuale.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali (voce BII, punti da 1 a 5) sono state iscritte in contabilità all'1.01.2016 agli stessi valori risultanti dal bilancio al 31.12.2015.

Nell'anno 2016 si è continuato ad adottare l'ammortamento finanziario per le categorie di cespiti afferenti il servizio idrico integrato, ripartendo il costo sulla durata residua della convenzione di affidamento fissata al 31.12.2030.

Dal punto di vista dei criteri valutativi, per gli investimenti realizzati nel 2016, così come per quelli degli esercizi precedenti, 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" da fornitori.

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 5, un indennizzo che sarà calcolato secondo i criteri stabiliti dalla vigente regolazione da parte dell'AEEGSI di cui all'art.31 della deliberazione 664/2015/R/idr a cui si rinvia. Di seguito vengono evidenziate le aliquote di ammortamento applicate nell'esercizio:

Tipologia di cespite	Aliquota applicata	Aliquota precedente
Allacciamenti utenti acqua potabile (1) (4)	6,6667%	6,25%
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)	6,6667%	6,25%
Condotte fognarie (4)	6,6667%	6,25%
Contatori acqua potabile (4)	6,6667%	6,25%
Depuratori (3) (4)	6,6667%	6,25%
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)	6,6667%	6,25%
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)	6,6667%	6,25%
Protezione catodica acqua potabile (4)	6,6667%	6,25%
Radio ricetrasmittenti	20,0%	20,0%
Recinzioni	2,0%	2,0%
Serbatoi acqua potabile (4)	6,6667%	6,25%
Sistemi telefonici	15,0%	15,0%
Sollevamenti acqua reflua (2) (4)	6,6667%	6,25%
Sollevamenti acqua potabile (4)	6,6667%	6,25%
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 funzione della data di fine affidamento fissata al 31.12.2030. L'aliquota del 6,6667% è applicata agli incrementi dell'anno 2016, 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 da specifico fondo svalutazione, 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, 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 2016, si procede ad una stima dei ricavi di competenza del 2016 ancora da fatturare, in funzione della media dei consumi attribuibile all'utente stesso;
- b) utente a cui è stato fatturato completamente il consumo riferibile oltre il 2016, si procede ad una ripartizione dei ricavi tra i due anni, 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 in corso di validità.
- c) infine, si è provveduto a contabilizzare un'integrazione dei crediti verso gli utenti, per allinearsi al 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.

DEBITI

I debiti sono stati iscritti al loro valore nominale, ed in particolare per i debiti a medio-lungo termine, si è continuato ad applicare il medesimo criterio di valutazione. Infatti l'art. 12 del D.Lgs n.139/2015 dispone che il costo ammortizzato, nuovo principio di valutazione da adottarsi in questi casi, può non essere applicato alle componenti delle voci riferite ad operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio. Tale aspetto consente al redattore del bilancio di applicare il nuovo principio esclusivamente ai debiti ed ai crediti sorti successivamente all'esercizio, con inizio a partire dal 1° gennaio 2016, facendone menzione in nota integrativa (paragrafo 89 dell'OIC 15). Visto che i debiti bancari a medio lungo termine sono stati stipulati antecedentemente l'entrata in vigore del D.Lgs 139/2015, la Multiservizi continua ad adottare la valutazione 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 31.12.2016 sono al netto dell'imposta sostitutiva di cui al D. Lgs. 47/18.02.2000.

RATEI E RISCOINTI

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 è iscritto 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 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 31.12.2016, 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	Intesa San Paolo	Bnp Paribas	Unicredit	Mpscs	Totale
Tipologia del contratto	Interest Rate Swap (IRS)				
Finalità	Copertura				
Durata	Legata al finanziamento (al 31.12.2029)				
Modalità	In ammortamento				
Valore nozionale al 31.12.2016	20.698.279	16.307.735	16.307.735	15.053.294	68.367.043

Rischio finanziario sottostante	Tasso interesse Euribor 6 mesi				
	Fair value o valore di mercato al 31.12.16 al lordo del differenziale IRS regolato al 31.12.16	-1.262.661	-1.022.557	-1.015.819	-937.503
Passività coperta	In proporzione al finanziamento a tasso variabile fino ad un ammontare massimo pari a 102.603.856 euro (tranches 1 e 2 del finanziamento)				

Ai sensi dell'art.2426 – punto 11 bis del codice civile, così come modificato dal D.Lgs 139/2015 che recepisce, come succitato, nel nostro ordinamento la direttiva comunitaria 2013/34/UE, nel caso di operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi derivanti da uno strumento finanziario derivato, la variazione del fair value o valore di mercato è imputata direttamente ad una riserva positiva o negativa del patrimonio netto, al netto degli effetti fiscali differiti, e non transita a conto economico. La contropartita dell'imputazione a patrimonio è un fondo rischi allocato nella sezione B.3 dello stato patrimoniale, se negativo, altrimenti nell'attivo patrimoniale sezione Immobilizzazioni finanziarie B.3.4, se positivo. La riserva verrà girata a conto economico, solo ed esclusivamente per la parte "non efficace" della copertura e per i flussi che si sono manifestati nell'esercizio, nella misura e nei tempi corrispondenti al modificarsi dei flussi finanziari attesi dello strumento derivato.

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. Dal corrente anno non è più previsto 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 i ricavi sono stati rideterminati, nel rispetto del principio della competenza economica, imputando un'integrazione dei ricavi, determinata sempre sulla base della tariffa in vigore per il 2016. Tutto ciò così come definito nell'allegato "A" della delibera AEEGSI n.585/2012 art.46 successivamente modificata dalle delibere n.643/2013 e 664/2015, cosiddetto "Conguaglio

del vincolo riconosciuto ai ricavi". Tale valore trova contropartita nella riduzione delle fatture da emettere e sarà oggetto di conguaglio finanziario sulla tariffa che verrà applicata negli anni successivi e che sarà stabilita 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.

Nel 2016 si è provveduto ad applicare tale "metodologia" in continuità con i precedenti esercizi. Si espone, in conclusione, la formula mediante la quale è stato determinato il "Vincolo dei Ricavi Garantiti o VRG" per l'anno in corso, sostanzialmente con la medesima articolazione dell'anno scorso:

$VRG = CAPEX + FONI + OPEX + ERC + RC$, 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;

Rc (erc) costi a copertura dei costi ambientali e della risorsa;

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

INTERESSI PASSIVI

Nel 2016 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 il cui valore unitario consuntivato è risultato essere nell'esercizio pari a € 29,90.

DIVIDENDI

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui vengono incassati, così come prevede la nuova normativa (OIC 21).

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 31.12.16	F.do amm.to 31.12.16	Valore residuo al 31.12.16
3.	Diritti di brevetto industriale e utilizzazione delle opere d'ingegno	3.352.443	-1.492.593	1.859.850
4.	Concessioni, (licenze), marchi e diritti simili	10.000	-5.555	4.445
6.	Immobilizzazioni in corso e acconti	49.361	0	49.361
7.	Altre	4.037.509	-1.443.489	2.594.020
	TOTALE	7.449.313	-2.941.637	4.507.676

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

Voce	Valore al 01.01.16	Incre- menti	Decre- menti	Riclassifi- cazioni	Valore al 31.12.16
3. Diritti di brevetto industriale e utilizzazione delle opere d'ingegno	2.447.572	1.087.747	-696.293	513.417	3.352.443
4. Concessioni, (licenze) marchi e diritti simili	10.000	0	0	0	10.000
6. Immobilizzazioni in corso e acconti	522.803	42.475	0	-515.917	49.361
7. Altre immobilizzazioni	4.658.721	307.889	-962.438	33.337	4.037.509
TOTALE	7.639.096	1.438.111	-1.658.731	30.837	7.449.313

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

Voce	Valore al 01.01.16	Amm.ti 2016	Eliminazion e F.do amm.to	Riclassifi- cazioni	F.do amm.to al 31.12.16
3 Diritti di brevetto industriale e utilizzazione delle opere d'ingegno	1.517.184	669.761	-694.352	0	1.492.593
4 Concessioni, (licenze) marchi e diritti simili	5.000	555	0	0	5.555
7 Altre immobilizzazioni	1.887.242	518.304	-962.057	0	1.443.489
TOTALE	3.409.426	1.188.620	-1.656.409	0	2.941.637

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;
- sviluppo software gestionale, del telecontrollo, posta elettronica, gestione documentale, archiviazione sostitutiva e rete LAN.

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, gestione documentale e archiviazione sostitutiva, che verranno completati nell'esercizio successivo.

B.I.7 ALTRE IMMOBILIZZAZIONI

La voce "Altre immobilizzazioni", il cui valore netto contabile è pari a 2.594.020 euro, include le seguenti principali spese pluriennali:

- individuazione delle aree di salvaguardia delle opere di presa e di attingimento dell'acqua potabile per un ammontare netto pari ad euro 166.768;
- 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 per un ammontare netto pari ad euro 1.814.694;
- videoispezioni delle reti fognarie di Comuni Soci per un ammontare netto pari ad euro 274.572;
- investimenti su fabbricati di terzi per un ammontare netto pari ad euro 83.633.

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 un ammontare pari ad euro 2.450.507, 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 31.12.16	F.do amm.to al 31.12.16	Valore residuo al 31.12.16
1. Terreni e fabbricati	14.992.806	-3.934.436	11.058.370
2. Impianti e macchinari	190.656.224	-44.926.446	145.729.778
3. Attrezzature industriali e comm.li	7.724.755	-5.971.550	1.753.205
4. Altri beni	8.199.959	-6.074.724	2.125.235
5. Immobilizzazioni in corso	3.373.330	0	3.373.330
TOTALE	224.947.074	-60.907.156	164.039.918

Le principali immobilizzazioni in corso sono l'ampliamento degli impianti di depurazione di Sassoferrato e Castelbellino. Dal lato degli interventi sulla fognatura si rilevano gli interventi sulla raccolta reflui nel Comune di Sassoferrato, completamento fognature zona nord e zona sud-ovest di Camerano, collettamento scarichi fognari frazioni Posatora, Pinocchio e Fornetto di Ancona, estensioni rete fognaria via Ruffili Chiaravalle, completamento fognature zona nord di Polverigi ed altri interventi di collettamenti fognari in vari Comuni. Infine, per il servizio potabile, le principali opere in corso sono il rinnovamento della rete di Trecastelli, Agugliano, Ancona, Senigallia e Jesi, il consolidamento statico del serbatoio di Raffaello Sanzio di Ancona ed il completamento del serbatoio Macine Borgo Loreto di Castelplanio.

Le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali sono state le seguenti:

Voce	Valore al 01.01.2016	Incrementi	Investimenti	Dismissioni	Riclassifica- zioni	Valore al 31.12.2016
1 Terreni e fabbricati	15.144.719	0	186.071	-373.283	35.299	14.992.806
Fabbricati	12.142.745	0	186.071	-324.669	35.299	12.039.446
Terreni	2.993.649	0		-48.614		2.945.035
Recinzioni	8.325			0		8.325
2 Impianti e macchinari	170.098.951	0	15.160.534	-71.459	5.468.198	190.656.224
Allacciamenti acqua potabile	19.268.567	0	918.606		16.629	20.203.802
Condotte acqua potabile	47.394.525	0	3.014.722	-1.497	376.289	50.784.039
Protezione catodica acqua potabile	421.882	0	51.376			473.258
Contatori acqua potabile	4.319.551	0	376.311	-63.158		4.632.704
Opere idrauliche e fisse	3.825.639	0	110.264			3.935.903
Impianti produzione e filtrazione	1.882.148	0	47.352			1.929.500
Serbatoi acqua potabile	8.106.445	0	909.295		335.744	9.351.484
Sollevamenti acqua potabile	2.229.011	0	168.700			2.397.711
Macchinari installati su impianti acqua	2.156.794	0	431.964		13.240	2.601.998
Impianti produzione energia termoelettrica e fotovoltaica	1.159.996	0	728		7.301	1.168.025
Impianti produzione energia idroelettrica	1.289.983	0	50.404			1.340.387
Condotte fognarie	47.456.872	0	5.321.335	-3.887	1.939.543	54.713.863
Sollevamenti acqua reflua	4.528.530	0	852.632	-478	782.875	6.163.559
Depuratori	21.556.181	0	2.775.273	-1.558	1.996.577	26.326.473
Trattamento bottini e percolati	4.307.206	0	38.971	0		4.346.177
Impianti condizionamento	195.621	0	92.601	-881		287.341
3 Attrezzature, industriali e commerciali	7.285.527	0	368.909	0	70.319	7.724.755
Attrezzatura	2.584.333	0	72.196		2.101	2.658.630
Attrezzatura laboratorio analisi	1.186.649	0	18.477		0	1.205.126
Impianti di telecontrollo	3.514.545	0	278.236		68.218	3.860.999
4 Altri beni	7.808.396	0	675.473	-285.928	2.018	8.199.959
Autovetture	338.843	0	53.122	-11.646	0	380.319
Automezzi speciali	3.920.653	0	297.762	-274.282	0	3.944.133
Hardware	2.020.165	0	278.492	0	2.018	2.300.675
Macchine d'ufficio elettroniche	187.766	0			0	187.766
Mobili e arredi	803.193	0	40.116		0	843.309
Radio ricetrasmittenti	157.725	0			0	157.725
Sistemi telefonici	335.060	0	3.611		0	338.671
Telefoni cellulari	44.991	0	2.370		0	47.361
Immobilizzazioni in corso e acconti	6.852.303	0	2.216.764	-89.066	-5.606.671	3.373.330
Immobilizzazioni in corso	6.852.303	0	2.216.764	-89.066	-5.606.671	3.373.330
Anticipi da fornitori	0	0		0	0	0
TOTALE	207.189.896	0	18.607.751	-819.736	-30.837	224.947.074

Le movimentazioni dei fondi ammortamento sono state le seguenti:

Voce	Valore al 01.01.2016	Dismissioni	Ammortamenti	Valore al 31.12.2016
1 Terreni e fabbricati	3.802.150	-106.456	238.742	3.934.436
Fabbricati	3.487.432	-100.622	238.575	3.625.385
Terreni	312.145	-5.834		306.311
Recinzioni	2.573	0	167	2.740
2 Impianti e macchinari	34.432.085	-14.360	10.508.721	44.926.446
Allacciamenti acqua potabile	3.920.289		1.085.574	5.005.863
Condotte acqua potabile	9.310.759	-231	2.764.893	12.075.421
Protezione catodica acqua potabile	83.891		25.958	109.849
Contatori acqua potabile	832.459	-13.297	254.237	1.073.399
Opere idrauliche e fisse	754.102		212.121	966.223
Impianti produzione e filtrazione	383.074		103.096	486.170
Serbatoi acqua potabile	1.673.147		511.188	2.184.335
Sollevamenti acqua potabile	446.738		130.066	576.804
Macchinari installati su impianti acqua	350.733		150.085	500.818
Impianti produzione energia termoelettrica e fotovoltaica	584.323		73.796	658.119
Impianti di produzione energia idroelettrica	588.275		92.063	680.338
Condotte fognarie	9.252.319	-568	3.030.816	12.282.567
Sollevamenti acqua reflua	877.770	-30	352.390	1.230.130
Depuratori	4.392.338	-164	1.462.292	5.854.466
Trattamento bottini e percolati	885.989	0	230.681	1.116.670
Impianti condizionamento	95.879	-70	29.465	125.274
Attrezzature, industriali e commerciali	5.589.228	0	382.322	5.971.550
Attrezzatura	2.148.798		110.372	2.259.170
Attrezzatura laboratorio analisi	854.110		70.102	924.212
Impianti di telecontrollo	2.586.322	0	201.848	2.788.170
4 Altri beni	5.869.239	-252.305	457.790	6.074.724
Autovetture	237.206	-11.646	25.733	251.293
Automezzi speciali	2.741.866	-240.659	224.605	2.725.812
Hardware	1.483.877		178.138	1.662.015
Macchine d'ufficio elettroniche	187.766			187.766
Mobili e arredi	689.597		25.291	714.888
Radio ricetrasmittenti	157.663	0	63	157.726
Sistemi telefonici	328.441	0	2.425	330.866
Telefoni cellulari	42.824	0	1.535	44.359
TOTALE	49.692.702	-373.121	11.587.575	60.907.156

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

La voce di bilancio presenta un saldo di € 46.875.678 al netto del fondo svalutazione partecipazioni che è stato opportunamente riclassificato a decurtazione del valore di carico delle stesse.

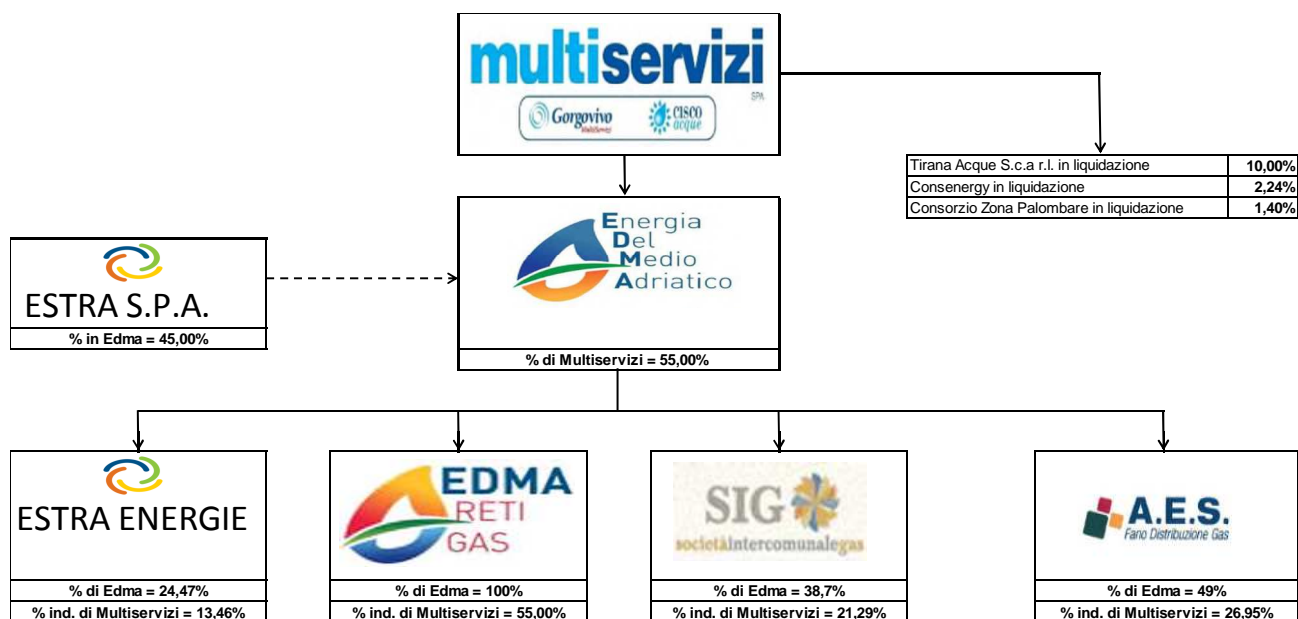
Società controllate	Valore carico al 01.01.16	Incrementi	Decrementi	Valore carico al 31.12.16
Edma S.r.l.	46.875.678	0	0	46.875.678
TOTALE SOC. CONTROLLATE	46.875.678	0	0	46.875.678

Altre Società	Valore carico al 01.01.16	Incrementi	Decrementi	Valore carico al 31.12.16
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
Fondo svalutazione partecipazioni	-28.326	-	15.050	-13.276
TOTALE ALTRE SOCIETA'	-15.050	-	15.050	0
TOTALE PARTECIPAZIONI	46.860.628	-	15.050	46.875.678

Denominazione e Sede sociale	Capitale sociale (*)	Risultato 2016 (*)	Patrimonio netto 2016 (*)	Partecipazione %	Valore di carico al 31.12.16	Differenza quota di patrimonio netto e valore di carico
Energia del Medio Adriatico s.r.l. (AN) – Via Trieste, 2	85.228.228	2.501.228	88.233.119	55,00%	46.875.678	1.652.537
Tirana Acque S.c.a.r.l in liquidazione -Via SS. Giacomo e Filippo - Genova	95.000	-4.983	-617.640	10,00%	0	-71.264
Consenergy in liquidazione - Via Filonzi Ancona	138.514	-40.227	92.897	2,24%	0	-1.022
Consorzio Zona Palombare in liquidazione - Ancona	48.442	-10.147	46.360	1,40%	0	-29
TOTALE					46.875.678	

(*) I valori di Edma S.r.l e Consenergy in liquidazione sono relativi ai dati consuntivi 2016 mentre i valori delle altre società in liquidazione sono riferiti ai dati consuntivi 2015.

Alla data del 31.12.2016 il gruppo Multiservizi è così costituito:



C. ATTIVO CIRCOLANTE**C.I. RIMANENZE**

Le rimanenze sono così costituite:

Voce	Valore al 31.12.16	Valore al 31.12.15
Magazzino gestione operativa	1.338.200	1.226.429
Materiale magazzino laboratorio analisi	29.559	28.848
Fondo svalutazione rimanenze magazzino	-166.997	-166.997
TOTALE	1.200.762	1.088.280

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 negli anni precedenti.

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 € 22.561.491 di cui € 18.582.535 entro l'esercizio successivo e € 3.978.956 oltre l'esercizio successivo.

Voce	Valore al 31.12.16	Valore al 31.12.15
Crediti verso utenti entro l'esercizio successivo	16.201.652	18.570.298
Crediti verso clienti entro l'esercizio successivo	2.380.883	3.292.696
TOTALE CREDITI VERSO UTENTI E CLIENTI	18.582.535	21.862.994
ENTRO L'ESERCIZIO SUCCESSIVO		
Crediti verso utenti per bollette da emettere oltre l'esercizio successivo	3.978.956	4.236.175
TOTALE	22.561.491	26.099.169

I crediti verso gli utenti per bollette da emettere oltre l'esercizio successivo si riferiscono all'adeguamento al Vincolo dei Ricavi Garantiti che troverà congruaggio finanziario sulle tariffe da applicarsi negli anni successivi.

La voce "Crediti verso utenti entro l'esercizio successivo" comprende:

Voce	Valore al 31.12.16	Valore al 31.12.15
Crediti verso utenti per bollette servizio idrico integrato (comprensivi degli incassi ancora da accertare)	11.474.188	11.119.987
Crediti verso utenti per bollette da emettere entro esercizio successivo	9.515.684	11.321.912
Fondo svalutazione crediti verso utenti	-4.779.849	-3.891.964
Accreditati per versamenti non dovuti	34.351	34.479
Incassi banca da accertare	-35.427	1.064
Accreditati provvisori per privati	-7.021	-6.947
Debiti verso utenti per sentenza Corte Costituzionale 335/08	-274	-8.233
TOTALE	16.201.652	18.570.298

Come anticipato, in continuità con il criterio adottato negli anni precedenti, si è provveduto alla contabilizzazione del cosiddetto "Vincolo dei Ricavi Garantiti", riducendo i ricavi con la rilevazione di minor crediti verso gli utenti per bollette da emettere oltre l'esercizio successivo, avente congruaggio finanziario negli anni 2018 e/o 2019.

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 31.12.16	Valore al 31.12.15
Crediti verso clienti per fatture emesse	1.707.442	2.112.684
Crediti verso clienti per fatture da emettere	983.441	1.329.239
Fondo svalutazione crediti verso clienti	-310.000	-149.227
TOTALE	2.380.883	3.292.696

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

Voce	Valore al 31.12.16	Valore al 31.12.15
Saldo ad inizio esercizio	4.041.191	3.251.470
Accantonamento annuo	2.136.789	1.534.535
Incasso/pareggio bollette precedentemente svalutate	-438.002	-345.953
Utilizzo nell'esercizio	-650.129	-398.861
Saldo a fine esercizio	5.089.849	4.041.191

Nel corso dell'esercizio è continuata l'azione di recupero giudiziale mediante l'utilizzazione di risorse interne, la quale sta producendo risultati positivi. 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 € 650.129 è da sottolineare che esso è relativo:

- alle dichiarazioni di fallimenti pervenute nel corso dell'anno;
- 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 31.12.2016 i crediti verso le imprese controllate ammontano a € 2.555.676 e sono così costituiti:

Voce	Valore al 31.12.16	Valore al 31.12.15
Crediti verso Edma S.r.l.	2.016.919	1.799.388
Crediti verso Edma Reti Gas S.r.l.	538.757	918.558
TOTALE	2.555.676	2.717.946

Il credito verso la Edma è relativo al contratto di servizio prestato dalla Multiservizi ed al riaddebito del personale distaccato ed altre spese. I crediti verso la Edma Reti Gas sono relativi alla vendita dei certificati bianchi, agli incentivi e premialità (riconosciute dall'AEEGSI per la gestione del servizio distribuzione gas negli anni ante 2014), al riaddebito di spese per utenze gas e telefoniche ed infine al canone di locazione delle sede. 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

A seguito dell'operazione di riposizionamento della partecipata Prometeo S.p.A., intervenuta nei primi mesi del 2016, da Edma in Estra Energie, si è provveduto ad una riclassificazione per rendere comparabili le voci del presente esercizio rispetto a quello precedente, ai sensi del comma 5 dell'articolo 2423 ter del codice civile. La società Prometeo, che prima veniva in questa sezione classificata, è stata spostata nei crediti verso altri. Quindi al 31.12.2016 i crediti verso le imprese collegate, con scadenza entro l'anno successivo, si riferiscono alle cessione del ramo dell'illuminazione pubblica e sono esclusivamente rappresentati come segue:

Voce	Valore al 31.12.16	Valore al 31.12.15
Crediti verso SIG S.p.A.	109.033	118.613
TOTALE	109.033	118.613

C.II.4 VERSO CONTROLLANTI

a) COMUNI SOCI

Al 31.12.2016 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 € 1.241.114 e sono così dettagliati:

COMUNI SOCI (*)	Valore al 31.12.16	Valore al 31.12.15
Comune di Agugliano	1.794	810
Comune di Ancona	743.434	848.144
Comune di Arcevia	2.260	40
Comune di Barbara	111	0
Comune di Belvedere Ostrense	-6	25.636
Comune di Camerano	105	90.564
Comune di Camerata Picena	-111	40.209
Comune di Castelbellino	0	1.584
Comune di Castelfidardo	0	0
Comune di Castelleone di Suasa	0	-4
Comune di Casteplanio	-53	-298
Comune di Cerreto D'Esi	11.663	13.837
Comune di Chiaravalle	15.051	20.214
Comune di Corinaldo	624	-879
Comune di Cupramontana	4.440	3.100
Comune di Esanatoglia	4.272	2.918
Comune di Fabriano	44.352	87.408
Comune di Falconara M.ma	22.512	15.139
Comune di Genga	0	0
Comune di Jesi	6.663	10.873
Comune di Maiolati Spontini	53	-2.183
Comune di Matelica	6.848	10.697
Comune di Mergo	-148	391
Comune di Monsano	-286	-221
Comune di Montecarotto	1.058	-99
Comune di Montemarciano	232	203
Comune di Monteroberto	189	542
Comune di Monte San Vito	0	-113

Comune di Morro D'Alba	-24	-100
Comune di Offagna	1.154	-41
Comune di Ostra	0	-28
Comune di Ostra Vetere	-2	-549
Comune di Poggio San Marcello	152	0
Comune di Polverigi	11	6.726
Comune di Rosora	-76	43
Comune di San Marcello	148.711	245.450
Comune di San Paolo di Jesi	9	5
Comune di Santa Maria Nuova	1.969	1.536
Comune di Sassoferrato	5.871	12.679
Comune di Senigallia	210.735	309.451
Comune di Serra de' Conti	1.474	0
Comune di Serra San Quirico	3.533	11.274
Comune di Staffolo	662	688
Comune di Trecastelli	1.878	1.898
TOTALE	1.241.114	1.757.544

(*) 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 31.12.2016, esigibili entro l'anno successivo, sono così costituiti:

Voce	Valore al 31.12.16	Valore al 31.12.15
Crediti verso erario per IVA	864.776	302.343
Crediti verso lo Stato per IRES	501.124	1.688.741
Crediti verso erario per IRAP	320.906	1.006.173
Altri crediti tributari	10.289	0
TOTALE	1.697.095	2.997.257

Al 31.12.2016 la voce è composta dal credito Iva, incrementato per effetto del maggior volume di investimenti realizzati, e dagli acconti per IRES e IRAP versati nel 2015 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 31.12.2016 si rilevano attività per imposte anticipate per € 1.953.678 che sono così dettagliate:

Voce	Valore inizio esercizio	Adegua- mento (-)	Var.a patrim. netto (+)	Var.a patrim. netto (-)	Var.a conto econ. (+)	Var.a conto econ. (-)	Valore a fine esercizio
Attività per imposte anticipate IRES	1.445.527	-108.287	900.543	-323.279	128.651	-207.697	1.835.458
Attività per imposte anticipate IRAP	122.392	0	0	0	7.095	-11.267	118.220
TOTALE	1.567.919	-108.287	900.543	-323.279	135.746	-218.964	1.953.678

L'adeguamento del credito si è reso necessario a seguito del ricalcolo dell'ammontare iniziale per effetto della variazione della percentuale di tassazione a partire dall'anno 2017. Si è proceduto d'altra parte alla contabilizzazione nel corrente anno, con conseguente adattamento anche dell'anno precedente ai sensi dell'OIC 32 e OIC 29, alla rilevazione degli effetti fiscali differiti sui derivati, che essendo stati valutati di copertura, transitano non a conto economico ma hanno riflesso direttamente a patrimonio netto. Per un dettaglio sulle variazioni positive si rinvia alla successiva sezione "Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite ed anticipate".

C.II.5. VERSO ALTRI

Come anticipato nella sezione crediti verso collegate si è provveduto ad una riclassifica dei crediti verso Prometeo in questa sezione per le motivazioni succitate. I crediti verso altri al 31.12.2016, esigibili entro l'anno successivo, sono così costituiti:

Voce	Valore al 31.12.16	Valore al 31.12.15
Crediti verso Prometeo	180.594	103.707
Crediti verso Tirana Acque in liquidazione	53.758	53.758
Crediti verso enti previdenziali e assistenziali	37.757	63.039
Crediti verso Consorzio Gorgovivo	40.294	8.214
Crediti verso Regione per contributi	68.873	4.185
Crediti verso poste per nostra affrancatrice	1.607	3.221
Crediti verso altri	30.705	33.086
TOTALE	413.588	269.210

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 € 279.048 e sono relativi a depositi cauzionali, il cui saldo al 31.12.2015 era pari a € 275.242.

C. IV DISPONIBILITA' LIQUIDE

C.IV.1. DEPOSITI BANCARI E POSTALI

Voce	Valore al 31.12.16	Valore al 31.12.15
Conto correnti bancari	13.042.657	6.108.395
Conto correnti postali	302.249	228.856
TOTALE	13.344.906	6.337.251

I valori sono comprensivi degli interessi maturati al 31.12.2016.

C.IV.3. DENARO E VALORI IN CASSA

Il saldo di cassa è pari a € 2.354 rispetto ad un valore di € 2.322 al 31.12.2015.

E. RATEI E RISCONTI ATTIVI

L'ammontare della voce ratei e risconti attivi al 31.12.2016 è pari a € 59.810 rispetto a € 79.106 dell'anno precedente.

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

Voce	Valore al 31.12.16	Valore al 31.12.15
Concessioni per attraversamenti vari	15.374	18.227
Polizze fidejussorie e assicurazioni	5.100	5.700
Canoni e locazioni	32.105	40.601
Tassa circolazione mezzi aziendali	6.839	6.939
Utenze telefonia	0	6.795
Abbonamenti vari	392	844
TOTALE	59.810	79.106

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 € 127.765.774 la cui movimentazione è presentata nella seguente tabella:

Voce	Valore al 01.01.16	Contabilizza- zione diretta a patrimonio	Destinazione utile anno 2015	Utile 2016	Valore al 31.12.16
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	3.189.673	0	370.404	0	3.560.077
V. Riserve statutarie o regolamentari (Riserva da scissione)	1.387.164	0	0	0	1.387.164
VI. Altre riserve:		0			
Riserva straordinaria	54.531.997		7.037.667	0	61.569.664
Avanzo di fusione	891.849	0	0	0	891.849
Altre riserve	2.461	0	0	0	2.461
VII. Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi al netto effetti fiscali differiti	-1.023.715	-1.828.005	0	0	-2.851.720
IX. Utile d'esercizio	7.408.071	0	-7.408.071	7.048.928	7.048.928
TOTALE	122.544.851	-1.828.005	0	7.048.928	127.765.774

In merito alla contabilizzazione sulla "Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi" si rinvia alla sezione Criteri di valutazione – Derivati. Si precisa che per questioni di comparabilità con l'esercizio corrente si è proceduto alla rilevazione del "fair value" nel bilancio chiuso al 31.12.2015 così come richiesto dall'OIC 29 al netto degli effetti fiscali differiti.

A seguire, 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	3.560.077	B	0
- Riserva straordinaria	61.569.664	A,B,C	61.569.664
• Altre riserve	2.461	A,B	0
• Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi al netto effetti fiscali differiti	-2.851.720		0
Utile d'esercizio	7.048.928		
TOTALE PATRIMONIO NETTO	127.765.774		

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 € 331.329 e presenta la seguente movimentazione:

Voce	Valore al
	31.12.16
Fondo imposte differite al 31.12.15	403.377
Adeguamento per variazione aliquota	-48.325
Utilizzo	-23.723
Fondo imposte differite al 31.12.2016	331.329

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. L'adeguamento del fondo si è reso necessario a seguito del ricalcolo dell'ammontare iniziale per effetto della variazione della percentuale di tassazione IRES a decorrere dall'anno 2017.

B.3.PER RISCHI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI PASSIVI

Nel corrente anno si è provveduto alla costituzione del fondo per strumenti finanziari derivati passivi in recepimento delle disposizioni introdotte dal D.Lgs 139/2015. Si precisa che per questioni di comparabilità con l'esercizio corrente si è proceduto alla rilevazione del fair value al bilancio chiuso al 31.12.2015 per un ammontare pari a 1.346.994 euro mentre l'ammontare del fondo al 31.12.2016 è pari a 3.752.263 euro, entrambi al lordo degli effetti fiscali differiti.

B.4. ALTRI

I fondi per rischi ed oneri ammontano complessivamente a € 4.203.615 rispetto ad € 3.442.110 dell'anno precedente. Nel corrente esercizio si è provveduto ad una riclassificazione del fondo svalutazione partecipazioni inserito direttamente a decurtazione del valore dell'attivo immobilizzato. Il dettaglio dei fondi è rappresentato nella seguente tabella:

Voce	Valore al 31.12.15	Utilizzi	Accantona- menti	Valore al 31.12.16
Fondo rischi per sentenza Corte Costituzionale 335/08	272.607	-1.794	0	270.813
Fondo spese legali e vertenze in corso	729.831	-21.690	0	708.141
Fondo restituzione remunerazione capitale investito	22.908	-53	0	22.855
Fondo rischi per TOSAP	267.051	0	0	267.051
Fondo per canoni concessionali	180.961	-78.818	0	102.143
Fondo finanziamento piani stralcio	46.823	0	0	46.823
Fondo rischi obblighi TEE	251.914	0	0	251.914
Fondo danni e franchigie assicurative	254.559	-159.372	150.000	245.187
Fondo Consorzio Bonifica Marche	750.457	-120.000	375.233	1.005.690
Fondo rischi perdite idriche	0	0	435.000	435.000
Fondo Premungas	0	0	182.998	182.998
Altri fondi rischi	665.000	0	0	665.000
TOTALE	3.442.110	-381.727	1.143.231	4.203.615

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 1.794 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 canoni concessionali è stato utilizzato nel semestre per 78.818 euro per pagare canoni di anni precedenti;
- il fondo danni e franchigie assicurative è stato utilizzato per 159.372 euro per liquidare direttamente le richieste di danni oppure perché non coperti dall'assicurazione in quanto rientranti nella soglia di franchigia. Per l'accantonamento si rinvia alla sezione B-12;
- il fondo Consorzio di Bonifica Marche è stato utilizzato nel corso dell'anno per liquidare un acconto di 120.000 euro sulla passività pregresse del 2014 e 2015, e d'altra parte, ha necessitato un adeguamento per le motivazioni di seguito esposte. Si ricorda che 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 mutualmente i costi di manutenzione e di gestione dei bacini e comprensori idrografici. La Multiservizi, così come altri gestori del SII, hanno presentato ricorso al TAR, ma il 18 marzo 2016 il procedimento è stato respinto, in quanto il tribunale lo ha dichiarato inammissibile per difetto di giurisdizione. In data 26 aprile 2016 il Consiglio di Amministrazione di Multiservizi ha dato mandato al legale aziendale di proporre, dinanzi al giudice competente, il ricorso alla cartella di pagamento, che nel frattempo il Consorzio di Bonifica, per il tramite di Equitalia, aveva inoltrato a tutti i gestori, ivi compresa la Multiservizi. In data 12 dicembre 2016 il Tribunale Ordinario di Ancona ha sospeso la cartella esattoriale e fissato l'udienza di merito al 24 aprile 2017. D'altra parte, considerato la volontà di addivenire quanto prima, con tutti gli interlocutori coinvolti (Regione Marche, Consorzio di Bonifica, AATO e gestori), ad una soluzione bonaria per le richieste dei canoni per il corrente anno e gli anni futuri, è stato costituito un tavolo tecnico che ha affrontato vari aspetti ivi compresa la convenzione. Come riportato nella relazione sulla gestione, nel dicembre 2016 si è arrivati alla stesura di una bozza tipo di convenzione che disciplina tutti i rapporti tecnici ed economico-finanziari ed a fronte di ciò, si è provveduto ad effettuare un

ulteriore accantonamento a copertura della passività dell'anno. In base a quanto notificato con cartella esattoriale, e sulla base di quanto inserito nei bilanci previsionali del Consorzio di Bonifica, l'ammontare del fondo è stato adeguato fino ad un importo complessivo pari a € 1.005.690;

- fondo perdite idriche, per l'accantonamento si rinvia alla sezione B-12;
- 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:

Voce	31.12.2016	31.12.2015
Saldo ad inizio esercizio	3.787.048	3.912.620
Accantonamento annuo per rivalutazione fondo	64.637	56.648
Adeguamento fondo	0	-4.137
Decrementi per erogazione nell'anno	-303.079	-168.458
Imposta sostitutiva di competenza	-10.869	-9.625
Saldo a fine esercizio	3.537.737	3.787.048

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 al 31/12/2016 oppure per il trasferimento facoltativo al fondo di previdenza integrativa Pegaso.

D.DEBITI

D.4 DEBITI VERSO BANCHE

I debiti verso le banche, complessivamente, ammontano a € 88.321.041 di cui € 280.062 entro l'anno successivo e € 88.040.979 oltre l'anno successivo.

I debiti entro l'esercizio successivo sono così costituiti:

Voce	Valore al 31.12.16	Valore al 31.12.15
Quote capitali finanziamento 109 milioni in Pool entro 31/12/2017	155.197	150.017
Debiti verso banche per le competenze dell'esercizio	124.865	106.336
Totale debiti verso le banche a breve termine	280.062	256.353

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

Voce	Valore al	Valore al
	31.12.16	31.12.15
Finanziamento 109 milioni in Pool – Tranche 1	85.103.867	85.103.867
Finanziamento 109 milioni in Pool – Tranche 2	1.877.930	1.877.930
Finanziamento 109 milioni in Pool – Tranche 4	860.024	936.442
Finanziamento 109 milioni in Pool – Tranche 5	143.338	156.075
Finanziamento 109 milioni in Pool – Tranche 6	164.534	211.976
Finanziamento 109 milioni in Pool – Tranche 7	46.483	59.904
Totale finanziamenti complessivi	88.196.176	88.346.194
Di cui quote capitali del prestito in pool da 109 milioni in scadenza entro l'esercizio successivo	-155.197	-150.017
Totale finanziamenti oltre l'esercizio successivo	88.040.979	88.196.177

Le quote capitali a breve termine del finanziamento in pool, pari a € 155.197, 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 € 74.995.327. 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:

Banca mutuante	Anno	Capitale originario	Capitale residuo alla data 31/12/15	Tiraggi 2016	Quote capitali rimborsate nel 2016	Quote interessi corrisposte nel 2016	Capitale residuo alla data 31/12/16	Quote capitali da rimborsare entro il 31/12/2017	Debito residuo oltre il 31/12/2017	Debito residuo oltre il 31/12/2021	Scadenza
Finanziamento in POOL 109 milioni - Tranche 1	2015	85.103.867	85.103.867	0	0	2.364.937	85.103.867	0	85.103.867	72.882.952	31/12/29
Finanziamento in POOL 109 milioni - Tranche 2	2015	1.877.930	1.877.930	0	0	52.186	1.877.930	0	1.877.930	1.608.259	31/12/29
Finanziamento in POOL 109 milioni - Tranche 3	2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0	31/12/29
Finanziamento in POOL 109 milioni - Tranche 4	2015	974.293	936.442	0	76.418	25.508	860.024	79.321	780.703	432.099	31/03/26
Finanziamento in POOL 109 milioni - Tranche 5	2015	162.383	156.075	0	12.736	4.251	143.338	13.220	130.118	72.017	31/03/26
Finanziamento in POOL 109 milioni - Tranche 6	2015	235.525	211.976	0	47.442	5.571	164.534	48.840	115.695	0	09/03/20
Finanziamento in POOL 109 milioni - Tranche 7	2015	66.566	59.904	0	13.421	1.574	46.483	13.816	32.667	0	09/03/20
TOT FINANZ. TO POOL 109		88.420.564	88.346.194	0	150.017	2.454.027	88.196.176	155.197	88.040.979	74.995.327	

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 durante tutta la vigenza contrattuale. Per quanto concerne il 2016 gli indicatori sono stati rispettati.

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 € 99.631 rispetto a € 132.820 dell’anno precedente.

D.7 DEBITI VERSO FORNITORI

La voce in oggetto è così ripartita:

Voce	Valore al 31.12.16	Valore al 31.12.15
Debiti verso fornitori per fatture da ricevere	7.042.518	5.668.238
Debiti verso fornitori per fatture ricevute	2.685.671	3.606.440
Partite fornitori da regolare finanziariamente	612.874	39.452
Depositi cauzionali da fornitori ed anticipi a fornitori	62.751	538.710
TOTALE	10.403.814	9.852.840

D.9 DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

La presente voce di bilancio ha il seguente saldo:

Voce	Valore al 31.12.16	Valore al 31.12.15
Debiti verso Edma Reti Gas Srl	40	201.356
Debiti verso Edma Srl	155.732	31.481
TOTALE	155.772	232.837

D.10 DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE

Come anticipato nella sezione crediti verso collegate, a seguito del riposizionamento nell’ambito del gruppo della partecipata Prometeo, si è provveduto a riclassificare quest’ultima nei debiti verso altri. Il saldo al 31.12.2016 è pari a zero.

D.11 DEBITI VERSO CONTROLLANTI**a) COMUNI SOCI**

Al 31.12.2016 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 € 868.619 e sono così composti:

COMUNE SOCIO (*)	Valore al 31.12.16	Valore al 31.12.15
Comune di Agugliano	-20.786	-25.533
Comune di Ancona	0	1.256.154
Comune di Arcevia	13.725	115.289
Comune di Barbara	0	0
Comune di Belvedere Ostrense	-20.592	12.006
Comune di Camerano	18.130	27.007
Comune di Camerata Picena	-35.574	0
Comune di Castelbellino	0	0
Comune di Castelfidardo	0	0
Comune di Castelleone di Suasa	0	0
Comune di Castelplanio	30.603	20.087
Comune di Cerreto D'Esi	78.195	78.196
Comune di Chiaravalle	32.025	60.492
Comune di Corinaldo	5	81
Comune di Cupramontana	1.576	1.576
Comune di Esanatoglia	0	0
Comune di Fabriano	0	105.598
Comune di Falconara	0	177
Comune di Genga	0	0
Comune di Jesi	295.309	417
Comune di Maiolati Spontini	0	0
Comune di Matelica	19.930	19.930
Comune di Mergo	0	0
Comune di Monsano	-17.953	-22.441
Comune di Montecarotto	0	0
Comune di Monte San Vito	0	1.777
Comune di Montemarciano	-39.879	-59.819
Comune di Morro D' Alba	-19.000	-28.500
Comune di Monteroberto	0	0
Comune di Offagna	50.742	44.451
Comune di Ostra	0	0
Comune di Ostra Vetere	0	40.347

Comune di Poggio San Marcello	2.827	2.849
Comune di Polverigi	0	2.000
Comune di Rosora	0	0
Comune di San Marcello	-103.477	29.049
Comune di Santa Maria Nuova	0	12.179
Comune di San Paolo di Jesi	0	7.507
Comune di Sassoferrato	0	2.276
Comune di Serra de' Conti	8	8
Comune di Serra San Quirico	0	0
Comune di Senigallia	582.805	591.254
Comune di Staffolo	0	0
Comune di Trecastelli	0	0
TOTALE	868.619	2.294.414

(*) 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 € 622.572 ed è così dettagliata:

Voce	Valori al 31.12.16	Valori al 31.12.15
Ritenute su redditi da lavoro dipendente	581.245	646.621
Ritenute su redditi da lavoro addizionale regionale e comunale	23.478	19.695
Ritenute su professionisti e lavoro autonomo	15.409	10.876
Altri debiti tributari	2.440	58.345
TOTALE	622.572	735.537

D13. DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI

La posta iscritta a bilancio al 31.12.2016 rappresenta il debito nei confronti degli Enti previdenziali ed assistenziali di varia natura. La voce risulta così composta:

Voce	Valori al 31.12.16	Valori al 31.12.15
Debiti verso l'INPDAP	327.095	315.231
Debiti verso l'INPS	333.888	333.751
Debiti verso l'INAIL	17.182	16.365
Debiti verso PREMUNGAS	14.010	0
Debiti verso l'INPS per contributi 10% Legge 335/95	138	346
TOTALE	692.313	665.693

D14. ALTRI DEBITI

Come anzidetto sono stati classificati in questa sezione i debiti verso la partecipata Prometeo S.p.A.. Il dettaglio degli altri debiti, esigibili entro l'esercizio successivo, è rappresentato nel seguente prospetto:

Voce	Valore al 31.12.16	Valore al 31.12.15
Debiti verso Prometeo	3.776.182	3.457.995
Altri debiti verso dipendenti per emolumenti	1.725.139	1.696.091
Debiti verso la Cassa Conguaglio Settore Elettrico	106.958	106.944
Debiti verso il Fondo di garanzia per perdite idriche	127.604	180.364
Debiti verso Tirana Acque in liquidazione	53.079	53.079
Debiti verso altri	272.434	31.098
TOTALE	6.061.396	5.525.571

I "Debiti verso Prometeo" sono relativi alla fatturazioni di energia elettrica e gas mentre la voce "altri debiti verso dipendenti per emolumenti" si riferisce al debito verso i dipendenti per gli stipendi del mese di dicembre 2016, il rateo ferie non godute nell'anno 2016 ed il premio di risultato per l'anno 2016 da erogarsi nel 2017. I debiti esigibili oltre l'esercizio successivo sono rappresentati nella seguente tabella:

Voce	Valori al 31.12.16	Valori al 31.12.15
Depositi cauzionali	3.747.102	3.925.910
Debiti verso utenti per interessi su depositi cauzionali	29.148	26.536
TOTALE	3.776.250	3.952.446

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 RISCONTI PASSIVI

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

Voce	Valore al 31.12.16	Valore al 31.12.15
<i>Ratei passivi:</i>	0	0
<i>Risconti passivi entro l'esercizio successivo</i>	699.085	538.798
- risconti passivi per contributi pubblici in conto impianti	196.580	204.879
- risconti passivi per contributi da enti vari in conto impianti	124.686	109.153
- risconto passivo fondo nuovi investimenti (FONI)	349.552	222.066
- risconti passivi su nuovi allacci	25.567	0
- risconti passivi - altri	2.700	2.700
<i>Risconti passivi oltre l'esercizio successivo</i>	9.550.616	7.989.485
- risconti passivi per contributi pubblici in conto impianti	2.265.047	2.461.627
- risconti passivi per contributi da enti vari in conto impianti	2.408.833	2.416.052
- risconto passivo fondo nuovi investimenti (FONI)	4.544.177	3.108.920
- risconti passivi su nuovi allacci	332.373	0
- risconti passivi - altri	186	2.886
TOTALE	10.249.701	8.528.283

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 nel 2016 ammontano ad € 133.000, mentre risultano rilevati a ricavi al 31.12.16 per € 124.686.

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. Tali contributi sono stati imputati a ricavi di competenza per € 204.879. 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..

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.

Altresì, la voce "risconti passivi su nuovi allacci" è relativa ai contributi di allacciamento che, per omogeneità di trattamento con il FONI, vengono contabilizzati a risconti passivi per l'ammontare complessivamente percepito nell'anno ed a ricavo per la quota parte in ragione dell'aliquota di ammortamento applicata nell'esercizio sui costi per allacciamento. I contributi su nuovi allacci riscossi nel 2016 ammontano ad € 383.507, mentre risultano rilevati a ricavi al 31.12.16 per € 25.567.

CONTI D'ORDINE

In ottemperanza all'art. 2424 del codice civile, sono evidenziati di seguito i conti d'ordine gestiti alla data del 31.12.2016. 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 31.12.16	Valore al 31.12.15
Fidejussioni a favore di terzi	2.917.466	3.125.631
Fidejussioni ricevute da terzi	7.574.672	7.153.162
TOTALE	10.492.138	10.278.793

ANALISI DELLE VOCI DI CONTO ECONOMICO

A. VALORE DELLA PRODUZIONE

Nel corso del 2016, in continuità con i periodi 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 dalla delibera 585/2012/r/idr, confermata e rivista, dalla 643/2013/r/idr e dalla 656/2015/r/idr. Nel luglio 2016, con la deliberazione n° 448/2016/r/idr, L'AEEGSI ha approvato lo schema regolatorio, nonché definito i valori massimi delle tariffe 2016-2019 ed i rispettivi "Theta" di variazione tariffaria, proposti da parte dell'Ente d'Ambito.

A.1. RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

	Valore al 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% scosta- mento
Vendita acqua potabile	36.537.145	52,49%	34.546.754	50,49%	5,76%
Nolo contatori acqua potabile	7.054.686	10,13%	6.537.335	9,55%	7,91%
Adeguamento al Vincolo dei Ricavi Garantiti da MTI del. 656/2015 al netto della quota del FONI	-4.563.079	-6,55%	-2.906.109	-4,25%	57,02%
Servizio depurazione	11.985.014	17,22%	11.232.290	16,41%	6,70%
Servizio fognatura	5.653.618	8,12%	5.299.398	7,74%	6,68%
Quota vincolata	251.297	0,36%	0	0,00%	100,00%
Depurazione insediamenti produttivi	709.036	1,02%	840.000	1,23%	-15,69%
Lavori per conto di utenti acqua potabile	342.977	0,49%	344.413	0,50%	-0,42%
Proventi da gestione morosi	252.522	0,36%	253.311	0,37%	-0,31%
RICAVI COMPRESI NEL PERIMETRO DEI RICAVI GARANTITI CON CONGUAGLIO	58.223.216	83,64%	56.191.191	85,34%	3,70%
Pareri tecnici accettabilità	2.238	0,00%	6.008	0,01%	-62,75%
Lavori per conto di utenti fognatura	38.839	0,06%	37.791	0,06%	2,77%
Proventi per trattamento reflui speciali	1.515.493	2,18%	1.838.338	2,69%	-17,56%
Lavori per conto di utenti acqua potabile per nuovi allacci	0	0,00%	276.660	0,40%	-100,00%
Analisi di laboratorio	181.235	0,26%	266.100	0,39%	-31,89%
Ricerca perdite idriche	2.345	0,00%	1.620	0,00%	44,75%
Vendita acqua acquedotto industriale	101.751	0,15%	102.069	0,15%	-0,31%
RICAVI COMPRESI NEL PERIMETRO DEI RICAVI GARANTITI SENZA CONGUAGLIO	1.841.901	2,65%	2.528.586	3,70%	-27,16%

TOTALE SERVIZIO IDRICO INTEGRATO	60.065.117	86,28%	58.674.358	89,04%	2,37%
Serv.comm.li e amm.vi ad altre società	2.089.140	3,00%	2.235.450	3,27%	-6,54%
Linea Acque	230.444	0,33%	259.492	0,38%	-11,19%
Consulenze	385.566	0,55%	497.446	0,73%	-22,49%
Sconti, abbuoni e arrotondamenti attivi	347	0,00	505	0,00%	-31,29%
Altre prestazioni a terzi	885	0,00	1.068	0,00%	-17,13%
TOTALE ALTRI SERVIZI	2.706.382	3,89%	2.993.961	4,38%	-9,61%
RICAVI VENDITE E PRESTAZIONI	62.771.499	90,17%	61.668.319	93,42%	1,79%

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 2016 si stima siano stati venduti 28.008.570 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 2016 si stima siano stati fatturati 23.778.652 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 2016 si stima siano stati fatturati 21.635.361 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 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% scosta- mento
Service Commerciale, Amministrativo, informatico per Edma	2.027.890	2,91%	2.178.450	3,18%	-6,91%
Service amministrativo per Consorzio Gorgovivo	45.000	0,06%	45.000	0,07%	0,00%
Service amministrativo e di supporto ad Anconambiente	16.250	0,02%	12.000	0,02%	35,42%
TOTALE	2.089.140	3,00%	2.235.450	3,27%	-6,54%

La voce "Consulenze" comprende:

	Valore al 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% Scosta- mento
Consulenze tecniche per Edma	352.591	0,51%	361.187	0,53%	-2,38%
Consulenze tecniche per Anconambiente	20.480	0,03%	127.870	0,19%	-83,98%
Consulenze tecniche per Termas	5.120	0,01%	5.105	0,01%	0,29%
Consulenze tecniche per Sig	5.375	0,01%	0	0,00%	100,00%
Consulenze tecniche per Assem	2.000	0,00%	0	0,00%	100,00%
Consulenze tecniche per Atac	0	0,00%	3.284	0,00%	-100,00%
TOTALE	385.566	0,55%	497.446	0,73%	-22,49%

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 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% Scosta- mento
Personale aziendale	2.882.657	4,14%	2.381.435	3,48%	21,05%
Materiale di magazzino aziendale	1.121.407	1,61%	949.975	1,39%	18,05%
TOTALE	4.004.064	5,75%	3.331.410	4,87%	20,19%

A.5 ALTRI RICAVI E PROVENTI

	Valore al 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% scosta- mento
a) diversi:	2.367.439	3,40%	3.082.428	4,50%	-23,20%
Sopravvenienze attive	844.777	1,21%	1.476.998	2,16%	-42,80%
Quota annua contributo fondo FONI	349.552	0,50%	222.066	0,32%	57,41%
Contributi in conto impianti riscontati	355.132	0,51%	332.153	0,49%	6,92%
Proventi vari in conto esercizio	453.363	0,65%	479.925	0,70%	-5,53%
Vendita Energia elettrica	163.879	0,24%	131.150	0,19%	24,96%
Risarcimenti assicurativi	91.618	0,13%	88.659	0,13%	3,34%
Canoni postazioni SAP	38.903	0,06%	38.903	0,06%	0,00%
Ricavi per lavori per conto del Consorzio Gorgovivo	40.239	0,06%	36.486	0,05%	10,29%
Plusvalenze da cessioni patrimoniali	12.209	0,02%	38.628	0,06%	-68,39%
Penalità addebitate a terzi	6.458	0,01%	202.903	0,30%	-96,82%
Rimborso danni	6.606	0,01%	27.504	0,04%	-75,98%
Recupero commissioni incasso	4.690	0,01%	6.474	0,01%	-27,56%
Arrotondamenti attivi	13	0,00%	579	0,00%	-97,75%
b) corrispettivi:	270.398	0,39%	246.873	0,36%	9,53%
Affitto locali	227.960	0,33%	225.372	0,33%	1,15%
Vendita materiali	21.901	0,03%	21.501	0,03%	1,86%
Altre locazioni	20.537	0,03%	0	0,00%	100,00%
c) contributi in conto esercizio:	199.569	0,29%	99.794	0,15%	99,98%
Contributi in conto esercizio	199.569	0,29%	99.794	0,15%	99,98%
TOTALE	2.837.406	4,08%	3.429.095	5,01%	-17,25%

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

	Valore al 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% scostamento
Attività extra contratto Edma Reti Gas	186.086	0,27%	169.993	0,25%	9,47%
Attività extra contratto Edma	112.736	0,16%	8.884	0,01%	1.168,98%
Attività extra contratto Prometeo	62.198	0,09%	95.895	0,14%	-35,14%
Vendita certificati	57.821	0,08%	92.010	0,13%	-37,16%
Riaddebito ad Astea quota progetto ambiente	17.722	0,03%	0	0,00%	100,00%
Rimborsi costi formazione Fonservizi	0	0,00%	38.919	0,06%	-100,00%
Lavori per conto terzi Comune di Ancona	0	0,00%	65.274	0,10%	-100,00%
Altri proventi vari	16.800	0,02%	8.950	0,01%	87,71%
TOTALE	453.363	0,65%	479.925	0,70%	-5,53%

Il dettaglio delle sopravvenienze attive è riportato nella seguente tabella:

Sopravvenienze attive	Valore al 31.12.16
Incasso e/o pareggio di crediti anni passati precedentemente svalutati	438.002
Incasso di crediti anni passati precedentemente stralciati	111.878
Minori costi anno precedente per sgravi e stima premio produzione anno precedente	77.693
Adeguamento fondo imposte differite per variazione aliquota ires	48.324
Maggiori ricavi per scarichi industriali anni precedenti	41.838
Minori costi per materiali/manutenzioni/contratti anni precedenti	40.461
Stralcio di bollette negative dopo rimborso inevaso	19.698
Stralcio Fondo Svalutazione partecipazione	15.050
Maggiori stime attraversamenti e canoni anno precedente	12.090
Minori ricavi per service commerciali e amministrativi anno precedente	6.300
Maggiori ricavi vendita energia anno precedente	5.956
Maggior stime di costi per utenze energia, gas e acqua anni precedenti	5.811
Ricalcolo interessi bancari	2.290
Maggiori ricavi per dismissioni	1.607
Maggiori ricavi per smaltimento reflui anni precedenti	1.578
Altre sopravvenienze attive	16.201
TOTALE SOPRAVVENIENZE ATTIVE	844.777

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

- 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;
- maggiori ricavi per bollettazione anni precedenti;
- minori costi anno precedente per sgravi contributivi e premio produzione.

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

	Valore al 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% scosta- mento
Energia elettrica di sollevamento acqua potabile e reflua	3.246.584	4,66%	3.605.514	5,27%	-9,96%
Energia elettrica ad uso industriale	2.469.574	3,55%	2.468.495	3,61%	0,04%
Acquisti per scorte di magazzino	1.673.666	2,40%	1.494.093	2,18%	12,02%
Reagenti per depurazione	457.591	0,66%	450.024	0,66%	1,68%
Acquisto materiale di consumo	412.140	0,59%	457.614	0,67%	-9,94%
Acquisto materiale per manutenzioni	352.289	0,51%	379.095	0,55%	-7,07%
Carburanti e lubrificanti	292.959	0,42%	319.709	0,47%	-8,37%
Acquisto gas per usi industriali propri	218.291	0,31%	164.875	0,24%	32,40%
Acquisto acqua potabile	62.788	0,09%	78.877	0,12%	-20,40%
Beni strumentali inferiori a 516 euro	23.592	0,03%	33.712	0,05%	-30,02%
Indumenti da lavoro	16.723	0,02%	26.064	0,04%	-35,84%
TOTALE	9.226.197	13,25%	9.478.072	13,85%	-2,66%

B.7 COSTI PER SERVIZI

	Valore al 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% scosta- mento
Servizi di manutenzione	2.832.615	4,07%	3.151.860	4,61%	-10,13%
Trasporto e smaltimento rifiuti speciali	752.274	1,08%	891.640	1,30%	-15,53%
Servizi per la gestione della clientela	705.849	1,01%	706.291	1,03%	-0,06%
Commissioni bancarie e postali	693.528	1,00%	745.662	1,09%	-6,99%
Assicurativi	597.834	0,86%	590.113	0,86%	1,31%
Altri servizi di manutenzione	309.290	0,44%	322.607	0,47%	-4,13%
Servizi del personale	284.732	0,41%	306.772	0,45%	-7,18%
Energie	330.772	0,48%	326.231	0,48%	1,39%
Prestazioni professionali	394.790	0,57%	653.782	0,96%	-39,61%
Compensi e spese organi aziendali (*)	194.279	0,28%	178.855	0,26%	8,62%
Postali e telefoniche	201.214	0,29%	202.756	0,30%	-0,76%
Spese di comunicazione	53.885	0,08%	84.723	0,12%	-36,40%
Altri servizi industriali e non industriali	1.109.794	1,59%	1.009.077	1,47%	9,98%
TOTALE	8.460.856	12,15%	9.170.369	13,40%	-7,74%

(*) Si precisa, ai sensi dell'articolo 2427 punto 16 del vigente Codice Civile, che l'importo, per complessivi € 194.279, è riferito: ad € 97.832, per compensi erogati ai Consiglieri di Amministrazione, e ad € 96.447, per compensi erogati al Collegio Sindacale.

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

	Valore al 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% scosta- mento
Servizi di autospurgo	553.272	0,79%	465.872	0,68%	18,76%
Pulizia locali e ambienti industriali	140.411	0,20%	145.387	0,21%	-3,42%
Analisi e prove di laboratorio	285.743	0,41%	186.729	0,27%	53,03%
Certificazione di bilancio (*)	24.100	0,03%	23.525	0,03%	2,44%
Ispezioni e verifiche su impianti	41.267	0,06%	24.197	0,04%	70,55%
Spese condominiali	10.213	0,01%	39.405	0,06%	-74,08%
Servizi per disidratazione fanghi	11.081	0,02%	16.496	0,00%	-32,83%
Trasporti vari	9.891	0,01%	30.010	0,04%	-67,04%
Derattizzazione e disinfestazione	920	0,00%	1.724	0,00%	-46,64%
Tipografiche, fotocopie, eliocopie	396	0,00%	799	0,00%	-50,44%
Servizi vari	32.500	0,05%	74.933	0,13%	-56,63%
TOTALE	1.109.794	1,59%	1.009.077	1,47%	9,98%

(*) 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 2016, per € 24.100, sono stati riconosciuti alla società PriceWaterhouseCoopers, per l'espletamento delle verifiche trimestrali e per la revisione e certificazione dei bilanci d'esercizio e consolidato 2015 e 2016 effettuate nel corso dell'anno 2016.

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 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% scosta- mento
Canoni di concessione per la gestione dei servizi	3.249.664	4,67%	4.499.068	6,57%	-27,77%
Affitto ramo d'azienda dal Consorzio Gorgovivo	1.850.000	2,66%	1.850.000	2,70%	0,00%
Fitti passivi	282.491	0,41%	279.302	0,41%	1,14%
Canoni concessionali attraversamenti	116.687	0,17%	136.285	0,20%	-14,38%

Locazione operativa personal computer	170.658	0,25%	138.968	0,20%	22,80%
Noleggi veicoli	93.344	0,13%	108.918	0,16%	-14,30%
Canoni concessionali ponti radio	6.983	0,01%	6.983	0,01%	0,00%
Noleggi Vari	9.951	0,01%	4.512	0,01%	120,55%
Canone locazione macchine centro stampa	0	0,00%	32.000	0,05%	-100,00%
TOTALE	5.779.778	8,30%	7.056.036	10,31%	-18,09%

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. Per rendere comparabili il canone di concessione per la gestione dei servizi del corrente anno, con quello chiuso al 31.12.2015, è stato riclassificato il contributo Ente d'Ambito nella voce Oneri diversi di Gestione per un ammontare pari ad euro 584.000.

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 31.12.2016 e da corrispondere nel 2017.

	Valore al 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% scosta- mento
a) salari e stipendi	12.822.648	18,42%	12.478.068	18,24%	2,76%
b) oneri sociali	4.130.044	5,93%	4.070.092	5,95%	1,47%
c) trattamento fine rapporto	854.674	1,23%	826.482	1,21%	3,41%
d) altri costi	211.600	0,30%	203.232	0,30%	4,12%
TOTALE	18.018.966	25,88%	17.577.874	25,69%	2,51%

La voce “altri costi” comprende:

	Valore al 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% scosta- mento
Contributi Fondo PEGASO	89.116	0,13%	80.635	0,12%	10,52%
Oneri contrattuali e facoltativi dipendenti e pensionati	37.618	0,05%	38.024	0,06%	-1,07%
Contributi Tempo Libero	50.502	0,07%	51.042	0,07%	-1,06%
Contributi PREVINDAI - Dirigenti	34.364	0,05%	33.531	0,05%	2,48%
TOTALE	211.600	0,30%	203.232	0,30%	4,12%

Nel corso dell'anno 2016 si sono state effettuate n. 8 assunzioni con contratto a tempo indeterminato, n. 8 assunzioni con contratto a tempo determinato e n. 5 cessazioni di rapporto di lavoro, di cui 4 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 31.12.2015	8	355	363
Assunzioni-cambio ccnl	0	16	16
Cessazioni-cambio ccnl	0	9	9
Situazione al 31.12.2016	8	362	370
Forza media dell'anno	8	359,42	367,42
Forza media anno precedente	8	357,42	365,42

Numero dipendenti			
	a tempo indeterminato	a tempo determinato	TOTALE dipendenti
Situazione al 31.12.15	362	1	363
Assunzioni-cambio ccnl	8	8	16
Trasformazioni	0	0	0
Cessazioni per fine rapporto	-5	-4	-9
Situazione al 31.12.16	365	5	370

B.10 AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

	Valore al 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% scosta- mento
a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.188.620	1,71%	1.093.026	1,60%	8,75%
b) ammortamento immobilizzazioni materiali	11.587.575	16,65%	10.183.636	14,88%	13,78%
d) svalutazione crediti compresi nell'attivo circolante	2.136.789	3,07%	1.534.535	2,24%	39,25%
TOTALE	14.912.984	21,42%	12.811.197	18,72%	16,40%

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 applicate 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 31.12.16	Valore al 31.12.15
Rimanenze iniziali	1.255.277	1.215.924
Rottamazione materiale magazzino	0	0
Acquisti per magazzino	1.673.666	1.494.093
Prelievi da magazzino	-1.561.184	-1.454.740
Rimanenze finali	-1.367.759	-1.255.277
TOTALE VARIAZIONE RIMANENZE	-112.482	-39.953

B.12 ACCANTONAMENTO PER RISCHI

	Valore al 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% scosta- mento
Accantonamento al fondo Premungas	182.998	0,26%	0	0,00%	100,00%
Accantonamento al fondo perdite idriche	435.000	0,62%	0	0,00%	100,00%
Accantonamento al fondo Consorzio	375.233	0,54%	429.260	0,63%	-12,59%

Bonifica delle Marche					
Accantonamento al fondo danni e franchigie assicurative	150.000	0,22%	100.000	0,15%	50,00%
Accantonamento al fondo spese per canoni concessionali	0	0,00%	120.000	0,18%	-100,00%
Accantonamento ad altri fondi rischi	0	0,00%	444.000	0,65%	-100,00%
TOTALE ACCANTONAMENTI	1.143.231	1,64%	1.093.260	1,60%	4,57%

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 Premungas è stato effettuato per far fronte alle passività relative alle pensioni integrative in ragione del valore attuariale notificatoci nel marzo 2016 dallo stesso fondo che tiene conto dell'aspettativa di vita degli aventi diritto e legittimi eredi, del contesto macroeconomico e degli scenari dei mercati finanziari, che incidono sul tasso di attualizzazione utilizzato. La contribuzione solidaristica invece continuerà ad essere imputata nel costo del personale.

L'accantonamento al "Fondo Consorzio Bonifica delle Marche" è stato effettuato a seguito della sottoscrizione della convenzione che regola i rapporti con il medesimo Consorzio per il periodo 2016-2019. L'ammontare accantonato ammonta esattamente all'importo notificatoci con cartella esattoriale relativo alla contribuzione 2016 e sulla base di quanto inserito nei bilanci previsionali del Consorzio di Bonifica stesso.

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. L'accantonamento al "fondo perdite idriche" è stato effettuato per coprire l'insufficiente dotazione finanziaria del Fondo Perdite Idriche in ordine alle pratiche già presentate e da evadere per gli anni pregressi. Tale passività, come esplicitamente prevede il regolamento del Fondo medesimo, risulta essere a carico del gestore, quando le quote di adesione non siano state sufficiente a coprire i fabbisogni necessari.

B.13 ALTRI ACCANTONAMENTI

La posta non presenta alcun saldo nell'esercizio 2016.

B.14 ONERI DIVERSI DI GESTIONE

	Valore al 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% scosta- mento
Sopravvenienze passive gestione ordinaria	622.424	0,89%	1.229.953	1,80%	-49,39%
Contributi Ente di Ambito	574.800	0,83%	584.000	0,85%	-1,58%
Oneri tributari	313.007	0,45%	316.525	0,46%	-1,11%
Perdite su crediti	83.949	0,12%	50	0,00%	167.798,00%
Insussistenze dell'attivo	49.861	0,07%	35.560	0,05%	40,22%
Contributi associativi	33.311	0,05%	52.497	0,08%	-36,55%
Materiale ufficio, modulistica	22.985	0,03%	20.387	0,03%	12,74%
Indennizzo danni	22.360	0,03%	21.436	0,03%	4,31%
Libri, giornali e riviste	13.892	0,02%	15.508	0,02%	-10,42%
Minusvalenze da cessioni patrimoniali	12.423	0,02%	10.897	0,02%	14,00%
Sconti, abbuoni e arrotondamenti passivi	411	0,00%	1.013	0,00%	-59,43%
Sanzioni Tributarie	271	0,00%	3.036	0,00%	-91,07%
Oneri vari di gestione	45.329	0,07%	37.853	0,06%	19,75%
TOTALE	1.795.023	2,58%	2.328.715	3,40%	-22,92%

Per rendere comparabili gli oneri diversi di gestione del corrente anno, con quelli chiusi al 31.12.2015, è stato riclassificato in questa voce il contributo Ente d'Ambito precedentemente contabilizzato nei canone di concessione per un ammontare pari ad euro 584.000.

Gli oneri tributari sono così costituiti:

	Valore al 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% scosta- mento
IMU	118.638	0,17%	118.640	0,17%	0,00%
TOSAP	74.546	0,11%	74.537	0,11%	0,01%
T.A.R.S.U.	39.053	0,06%	39.196	0,06%	-0,36%
Tassa circolazione automezzi	17.822	0,03%	18.729	0,03%	-4,84%
Imposta di bollo	18.716	0,03%	22.331	0,03%	-16,19%
Imposta di registro	11.506	0,02%	9.700	0,01%	18,62%
Imposta pubblicità e affissioni	7.858	0,01%	12.389	0,02%	-36,57%
Altre imposte	24.868	0,04%	21.003	0,03%	18,40%
TOTALE	313.007	0,45%	316.525	0,46%	-1,11%

Il dettaglio delle sopravvenienze passive è riportato nella tabella seguente:

Sopravvenienze passive	Valore al 31.12.16
Rettifica ricavi per bollettazione anni precedenti	156.994
Rettifica ricavi per scarichi industriali anni precedenti	153.333
Adeguamento crediti imposte anticipate per variazione aliquota ires	108.287
Dismissioni per abbandono progetti e lavori	95.914
Maggiori costi per consumi acqua gas ed energia anni precedenti	34.688
Maggiori costi per manutenzione e materiali anni precedenti	33.887
Maggiori costi per service commerciale	6.054
Maggiori costi per consulenze	5.982
Rettifica ricavi per abbuoni depurazione e rimborso canoni anni precedenti	4.973
Maggiori costi per personale	4.088
Rettifica ricavi per smaltimento rifiuti speciali anno precedente	3.832
Maggiori costi per assicurazioni anno precedente	1.794
Rettifica ricavi per vendita energia elettrica anno precedente	1.555
Altre sopravvenienze passive	11.043
TOTALE SOPRAVVENIENZE PASSIVE	622.424

C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI

C.15 PROVENTI DA PARTECIPAZIONI

Nel corrente anno, in continuità con il principio di cassa utilizzato gli anni passati ed in rispetto alla nuove disposizioni normative e dei principi contabili (OIC 21), è stato contabilizzato il dividendo liquidato nel 2016 da parte della partecipata Edma S.r.l..

	Valore al 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% scosta- mento
Edma S.r.l.	1.963.281	2,82%	3.780.387	5,52%	-48,07%
TOTALE	1.963.281	2,82%	3.780.387	5,52%	-48,07%

C.16 ALTRI PROVENTI FINANZIARI

	Valore al 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% scosta- mento
d.1) Totale proventi finanziari verso società controllate/collegate	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
Penalità ritardato pagamento bollette	100.569	0,14%	100.255	0,15%	0,31%
Interessi attivi su altri creditori	5.920	0,01%	6.530	0,01%	-9,34%
Interessi su conti correnti bancari e postali	7.610	0,01%	7.017	0,01%	8,45%
Interessi attivi verso clienti	2.282	0,00%	27.752	0,04%	-91,78%
d.2) Totale proventi finanziari verso altri	116.381	0,17%	141.554	0,21%	-17,78%
TOTALE	116.381	0,17%	141.554	0,21%	-17,78%

C.17 INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI

La voce "Interessi passivi verso altri" comprende:

	Valore al 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% scosta- mento
Interessi passivi su mutui e finanziamenti	2.454.027	3,53%	3.222.282	4,71%	-23,84%
Differenziale IRS contratto copertura	767.865	1,10%	0	0,00%	100,00%
Altri oneri finanziari	247.294	0,36%	191.558	0,28%	0,29%
Interessi passivi su depositi cauzionali utenza	7.683	0,01%	19.486	0,03%	-60,57%
Interessi passivi verso fornitori	1.670	0,00%	224	0,00%	645,54%
Interessi passivi per sentenza 335/08	218	0,00%	4.421	0,01%	-95,07%
Interessi passivi verso altri creditori	135	0,00%	29.864	0,04%	-99,55%
Interessi passivi su conti correnti postali e bancari	51	0,00%	322.374	0,47%	-99,98%
Interessi passivi su anticipo fatture e Rid	0	0,00%	42.851	0,06%	-100,00%
TOTALE	3.478.943	5,08%	3.833.060	5,60%	-9,24%

D.18 E 19. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE

La posta non presenta alcun saldo nell'esercizio 2016.

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

La voce presenta un saldo di € 1.940.207 ed è così composta:

	Valore al 31.12.16	% su val.prod	Valore al 31.12.15	% su val.prod	% scosta- mento
Imposta IRES sul reddito	1.403.143	2,21%	1.159.423	1,69%	32,98%
Imposta IRAP sul reddito	696.533	1,00%	609.045	0,89%	14,36%
Totale imposte correnti	2.099.676	3,22%	1.768.468	2,58%	26,57%
Imposte anticipate	-135.746	-0,20%	-216.148	-0,32%	-37,20%
Imposte differite	-23.723	-0,03%	-23.757	0,03%	-0,14%
TOTALE IMPOSTE	1.940.207	2,99%	1.528.563	2,23%	36,00%

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			adeguamento (-)	31/12/2016	
	31/12/2015	(+)	(-)	31/12/2016	31/12/2015	(+)			(-)
Fondo svalutazione crediti	1.514.361	310.000	-495.328	1.329.033	413.239	85.250	-136.215	-25.259	337.015
Fondi rischi ed oneri	2.513.338	150.000	-259.933	2.403.405	819.842	48.345	-82.749	-83.028	702.410
Disallineamenti ammortamenti civili / fiscali	42.031	7.823		49.854	11.559	2.151	0		13.710
Totale	4.069.730	467.823	-755.261	3.782.292	1.244.640	135.746	-218.964	-108.287	1.053.135

	Differenze temporanee			A patrimonio netto			adeguamento (-)	31/12/2016	
	31/12/2015	(+)	(-)	31/12/2016	31/12/2015	(+)			(-)
Derivati	1.346.994	3.752.263	-1.346.994	3.752.263	323.279	900.543	-323.279		900.543
Totale	1.346.994	3.752.263	-1.346.994	3.752.263	323.279	900.543	-323.279	0	900.543

Totale 1.953.678

	Differenze temporanee			Movimentazione imposte differite			adeguamento (+)	31/12/2016	
	31/12/2015	(+)	(-)	31/12/2016	31/12/2015	(+)			(-)
Disallineamenti ammortamenti civili / fiscali	-1.466.815	86.267	0	-1.380.548	-403.377	23.723	0	48.325	-331.329
Totale	-1.466.815	86.267	0	-1.380.548	-403.377	23.723	0	48.325	-331.329

Totale effetto economico (119.456)

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.

FATTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Dal lato del progetto ambientale, l'ATA dei rifiuti, dopo il rinvio nel dicembre scorso, ha approvato nella seduta di fine gennaio 2017 il piano d'ambito preliminare. Ora il documento è al vaglio della Regione Marche che dovrà esprimersi sull'atto licenziato dall'ATA entro 90 giorni dalla sua ricezione, per poi procedere, da parte di quest'ultima, alla predisposizione del piano definitivo. D'altra parte, si sta valutando una rivisitazione del progetto energetico.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'anno 2017 è da considerarsi particolarmente impegnativo dal lato della realizzazione delle opere del Servizio Idrico Integrato. Nei piani previsionali aziendali sono quantificati lavori per un ammontare pari a circa 28,5 milioni di euro nel 2017 e 24,5 milioni di euro nel 2018. D'altro lato, si continuerà a lavorare sul progetto di integrazione ambientale, in attesa delle valutazioni ed atti ufficiali da parte degli organi istituzionali, Regione ed Ata dei rifiuti.

PROPOSTA 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.

EFFETTI DELLA RIFORMA CONTABILE INTRODOTTA DAL D.LGS 139/2015

Nella presente nota vengono riportate le informazioni richieste dall'OIC 29, e in particolare, la descrizione degli impatti che la riforma contabile ha determinato sulla situazione economica e patrimoniale.

A tale scopo sono stati predisposti:

- il prospetto di riconciliazione tra lo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015 redatto secondo quanto previsto dal codice civile prima della riforma e, ai soli

fini comparativi, lo stato patrimoniale della società redatto come se da sempre fossero stati applicati i principi contabili in vigore dopo la riforma;

- il prospetto di riconciliazione tra il conto economico dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 redatto secondo quanto previsto dal codice civile prima della riforma e il conto economico redatto, ai soli fini comparativi, come se da sempre fossero stati applicati i principi contabili in vigore dopo la riforma;
- le note esplicative relative alle riclassifiche incluse nei precitati prospetti di riconciliazione.

Esenzioni facoltative alla completa adozione dei nuovi principi contabili sui Crediti e Debiti

La Società si avvale della facoltà prevista dall'art. 12 comma 2 del D.lgs. 139/2015, di applicare il costo ammortizzato esclusivamente ai crediti e ai debiti sorti successivamente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016.

Riconciliazione del patrimonio netto e note esplicative

Di seguito si riportano le riconciliazioni tra il patrimonio netto della società al 1 gennaio 2015 e al 31 dicembre 2015 e il risultato netto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, predisposti in conformità con i principi contabili in vigore prima della riforma con i corrispondenti valori predisposti in conformità ai nuovi principi contabili.

	Patrimonio netto al 01.01.2015	Utile dell'esercizio 2015	Dividendi distribuiti	Patrimonio netto al 31.12.2015
Bilancio approvato dall'Assemblea dei Soci in data 29.04.2016	117.660.423	7.408.071	-1.499.928	123.568.566
Iscrizione del Fair Value dei derivati (al netto dell'effetto fiscale)	0	0	0	-1.023.715
Bilancio modificato per effetto della riforma	117.660.423	7.408.071	-1.499.928	122.544.851

La riforma contabile ha introdotto il criterio di valutazione del Fair Value come modello di riferimento per la misurazione e la rappresentazione degli strumenti derivati in bilancio. Conseguentemente la società ha iscritto nei saldi patrimoniali al 31 dicembre 2015, tra i fondi rischi e oneri il Fair Value negativo complessivo, al lordo dell'effetto fiscale, dei

contratti derivati pari ad euro 1.346.994 ed a patrimonio netto il Fair Value negativo, al netto dell'effetto fiscale, pari ad euro 1.023.715.

Riclassifiche allo stato patrimoniale e al conto economico

Nuova numerazione di talune voci degli schemi di bilancio

Per effetto della cancellazione e introduzione di righe di stato patrimoniale e conto economico, la numerazione di talune voci è stata modificata.

Eliminazione della sezione E del conto economico

La Riforma Contabile ha eliminato la sezione E del conto economico relativa alle componenti straordinarie. La società nel 2015 non aveva rilevato partite straordinarie e quindi non è stato necessario procedere alla riclassificazione di tali poste contabili.

Riconciliazione dello Stato Patrimoniale

In applicazione del nuovo principio contabile OIC 32 relativo agli strumenti finanziari derivati, con riferimento ad alcuni contratti derivati in essere, si segnala quanto segue:

- al 31 dicembre 2016 si è proceduto a contabilizzare tra i fondi per rischi ed oneri il fair value degli strumenti finanziari derivati con contropartita rilevata in apposita riserva del patrimonio netto relativa alla copertura dei flussi di cassa; contestualmente, è stata attivata la fiscalità anticipata, sempre con contropartita la riserva di patrimonio netto;
- per una corretta comparazione delle voci in esame si è proceduto a contabilizzare tale contratto anche con riferimento ai saldi comparativi 31 dicembre 2015.

Nel bilancio d'esercizio 31 dicembre 2015 gli strumenti finanziari derivati non venivano iscritti in bilancio in quanto relativi a strumenti di copertura. Si riporta di seguito il confronto tra lo Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2015 approvato dall'Assemblea Soci del 29 aprile 2016 e lo Stato Patrimoniale alla stessa data rielaborato secondo quanto riportato sopra in applicazione dei nuovi OIC:

STATO PATRIMONIALE - ATTIVITA'

	Bilancio al 31.12.2015 così come approvato dall'Assemblea dei Soci in data 29/04/2016	Riclassifiche	Rettifiche	Bilancio al 31.12.2015 dopo la riforma
A. CREDITI VERSO SOCI per versamenti ancora dovuti	0	0	0	0
B. IMMOBILIZZAZIONI				
<i>I. Immobilizzazioni immateriali</i>	4.229.670	0	0	4.229.670
3. Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione opere dell'ingegno	930.388	0	0	930.388
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5.000	0	0	5.000
6. Immobilizzazioni in corso ed acconti	522.803	0	0	522.803
7. Altre	2.771.479	0	0	2.771.479
<i>II. Immobilizzazioni materiali</i>	157.497.194	0	0	157.497.194
1. Terreni e fabbricati	11.342.569	0	0	11.342.569
2. Impianti e macchinari	135.666.866	0	0	135.666.866
3. Attrezzature industriali e commerciali	1.696.299	0	0	1.696.299
4. Altri beni	1.939.157	0	0	1.939.157
5. Immobilizzazioni in corso ed acconti	6.852.303	0	0	6.852.303
<i>III. Immobilizzazioni finanziarie</i>	46.888.954	-28.326	0	46.860.628
1. Partecipazioni:	46.888.954	-28.326	0	46.860.628
a) imprese controllate	46.875.678	0	0	46.875.678
b) imprese collegate	0	0	0	0
c) imprese controllanti	0	0	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0
d-bis) altre imprese	13.276	-28.326	0	-15.050
2. Crediti:	0	0	0	0
a) verso imprese controllate	0	0	0	0
b) verso imprese collegate	0	0	0	0
c) verso imprese controllanti	0	0	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0
d-bis) verso altri:	0	0	0	0
3. Altri titoli	0	0	0	0
4. Strumenti finanziari derivati attivi	0	0	0	0
TOTALE B. IMMOBILIZZAZIONI	208.615.818	-28.326	0	208.587.492
C. ATTIVO CIRCOLANTE				
<i>I. Rimanenze</i>	1.088.280	0	0	1.088.280
1. Materie prime sussidiarie e di consumo	1.088.280	0	0	1.088.280
<i>II. Crediti con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:</i>	35.479.621	0	323.279	35.802.900
1. Verso clienti	26.099.169	0	0	26.099.169
a) esigibili entro l'anno successivo	21.862.994	0	0	21.862.994
b) esigibili oltre l'anno successivo	4.236.175	0	0	4.236.175
2. Verso imprese controllate	2.717.946	0	0	2.717.946
a) esigibili entro l'anno successivo	2.717.946	0	0	2.717.946
b) esigibili oltre l'anno successivo	0	0	0	0
3. Verso imprese collegate	222.320	-103.707	0	118.613
a) esigibili entro l'anno successivo	222.320	-103.707	0	118.613
b) esigibili oltre l'anno successivo	0	0	0	0
4. Verso Controllanti	1.757.544	0	0	1.757.544
a. verso soci entro l'anno successivo	1.757.544	0	0	1.757.544
b. verso soci entro l'esercizio successivo	0	0	0	0
5. Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0
5bis Crediti tributari	2.997.257	0	0	2.997.257
5ter Imposte anticipate	1.244.640	0	323.279	1.567.919
5quater Verso altri	440.745	103.707	0	544.452
a) esigibili entro l'anno successivo	165.503	103.707	0	269.210
b) esigibili oltre l'anno successivo	275.242	0	0	275.242
<i>III. Attività finanz. che non costituiscono immobilizzazioni:</i>	0	0	0	0
6. Altri titoli	0	0	0	0
<i>IV. Disponibilità liquide:</i>	6.339.573	0	0	6.339.573
1. Depositi bancari e postali presso:				
b) Banche	6.108.395	0	0	6.108.395
c) Poste	228.856	0	0	228.856
3. Denaro e valori in cassa	2.322	0	0	2.322
TOTALE C. ATTIVO CIRCOLANTE	42.907.474	0	323.279	43.230.753
D. RATEI E RISCONTI				
Ratei e risconti attivi	79.106	0	0	79.106
TOTALE ATTIVO	251.602.398	-28.326	323.279	251.897.351

STATO PATRIMONIALE - PASSIVITA'

	Bilancio al 31.12.2015 così come approvato dall'Assemblea dei Soci in data 29/04/2016	Riclassifiche	Rettifiche	Bilancio al 31.12.2015 dopo la riforma
A PATRIMONIO NETTO:				
I. Capitale sociale	55.676.573	0	0	55.676.573
II. Riserva sovrapprezzo azioni	480.778	0	0	480.778
IV. Riserva legale	3.189.673	0	0	3.189.673
V. Riserve statutarie o regolamentari	1.387.164	0	0	1.387.164
c) altre	1.387.164	0	0	1.387.164
VI. Altre riserve, distintamente indicate:	55.426.307	0	0	55.426.307
b) straordinaria o facoltativa	54.531.997	0	0	54.531.997
c) avanzo di fusione	891.849	0	0	891.849
d) altre	2.461	0	0	2.461
VII. Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi	0	0	-1.023.715	-1.023.715
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	0
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	7.408.071	0	0	7.408.071
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	123.568.566	0	-1.023.715	122.544.851
B FONDI PER RISCHI ED ONERI				
2. per imposte anche differite	403.377	0	0	403.377
3. strumenti finanziari derivati passivi	0	0	1.346.994	1.346.994
4. altri fondi	3.470.436	-28.326	0	3.442.110
TOTALE FONDO RISCHI ED ONERI	3.873.813	-28.326	1.346.994	5.192.481
C TRATTAMENTO DI FINE LAVORO SUBORDINATO	3.787.048	0	0	3.787.048
D DEBITI				
<i>con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo</i>				
1. Obbligazioni	0	0	0	0
2. Obbligazioni convertibili	0	0	0	0
3. Debiti vs. soci per finanziamenti	0	0	0	0
4. Debiti verso banche:	88.452.530	0	0	88.452.530
a) scadenza entro l'anno successivo	256.353	0	0	256.353
b) scadenza oltre l'anno successivo	88.196.177	0	0	88.196.177
5. Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0
6. Acconti	132.820	0	0	132.820
a) scadenza entro l'anno successivo	132.820	0	0	132.820
b) scadenza oltre l'anno successivo	0	0	0	0
7. Debiti verso fornitori	9.852.840	0	0	9.852.840
a) scadenza entro l'anno successivo	9.852.840	0	0	9.852.840
b) scadenza oltre l'anno successivo	0	0	0	0
8. Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0
9. Debiti Vs. imprese controllate	232.837	0	0	232.837
a) scadenza entro l'anno successivo	232.837	0	0	232.837
b) scadenza oltre l'anno successivo	0	0	0	0
10. Debiti Vs. imprese collegate	0	0	0	0
a) scadenza entro l'anno successivo	0	0	0	0
b) scadenza oltre l'anno successivo	0	0	0	0
11. Debiti Vs. Controllanti:	2.294.414	0	0	2.294.414
a) verso Comuni soci scadenti entro l'anno successivo	2.294.414	0	0	2.294.414
b) verso Comuni soci scadenti oltre l'anno successivo	0	0	0	0
11-bis. Debiti Vs. imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0
12. Debiti tributari	735.537	0	0	735.537
13. Debiti Vs. Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale	665.693	0	0	665.693
14. Altri debiti	9.478.017	0	0	9.478.017
a) scadenza entro l'anno successivo	5.525.571	0	0	5.525.571
b) scadenza oltre l'anno successivo	3.952.446	0	0	3.952.446
TOTALE DEBITI	111.844.688	0	0	111.844.688
E RATEI E RISCOINTI PASSIVI	8.528.283	0	0	8.528.283
a) scadenza entro l'anno successivo	538.798			538.798
b) scadenza oltre l'anno successivo	7.989.485			7.989.485
TOTALE PASSIVO + PATRIMONIO NETTO	251.602.398	-28.326	1.346.994	129.352.500
		-28.326	323.279	251.897.351

Riconciliazione del Conto Economico

La riforma contabile ha eliminato la sezione E del conto economico relativa alle componenti straordinarie. Come sopra menzionato, nel 2015 la società non ha rilevato partite straordinarie nella sezione E del conto economico quindi non si è effettuata alcuna riclassificazione.

Il Consiglio d'Amministrazione

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

Finito di stampare nel mese di aprile - 2017