



BILANCIO CONSOLIDATO 2012
Marche Multiservizi S.p.A.

MARCHE MULTISERVIZI S.p.A.

Organi aziendali	03
Profilo del Gruppo	04
BILANCIO CONSOLIDATO 2012	07
Relazione sulla gestione	09
Stato Patrimoniale consolidato	62
Conto Economico consolidato	65
Nota Integrativa	67
Relazione del Collegio Sindacale	94
Relazione della società di revisione	99
BILANCIO DI ESERCIZIO 2012	100
Profilo della Società	102
Relazione sulla gestione	111
Stato Patrimoniale	161
Conto Economico	164
Conti Economici per servizio	166
Nota Integrativa	174
Relazione del Collegio Sindacale	221
Relazione della società di revisione	226

MARCHE MULTISERVIZI S.p.A.

Organi aziendali

Marche Multiservizi S.p.A.

Sede legale: Pesaro, Via dei Canonici, 144

Capitale sociale: Euro 13.484.242,00 interamente versato

Registro imprese 02059030417

Consiglio di Amministrazione

(durata della carica: Assemblea che approva il bilancio chiuso al 31.12.2013)

Marco Domenicucci	Presidente (Provincia di Pesaro e Urbino)
Mauro Tivoli	Amministratore Delegato (Hera S.p.A.)
Sandro Forlani	Consigliere (Comune di Pesaro)
Francesca Paolucci	Consigliere (Altri Comuni)
Lorenzo Santi	Consigliere (Comune di Urbino)
Manuela Subissati	Consigliere (Comune di Pesaro)
Stefano Venier	Consigliere (Hera S.p.A.)

Collegio Sindacale

(durata della carica: Assemblea che approva il bilancio chiuso al 31.12.2013)

Claudio Marchetti	Presidente (Comune di Pesaro)
Carla Cecchetelli	Sindaco Effettivo (Provincia di Pesaro e Urbino)
Fernando Lolli	Sindaco Effettivo (Hera S.p.A.)
Fosco Bartolucci	Sindaco Supplente (Provincia di Pesaro e Urbino)
Antonio Venturini	Sindaco Supplente (Hera S.p.A.)

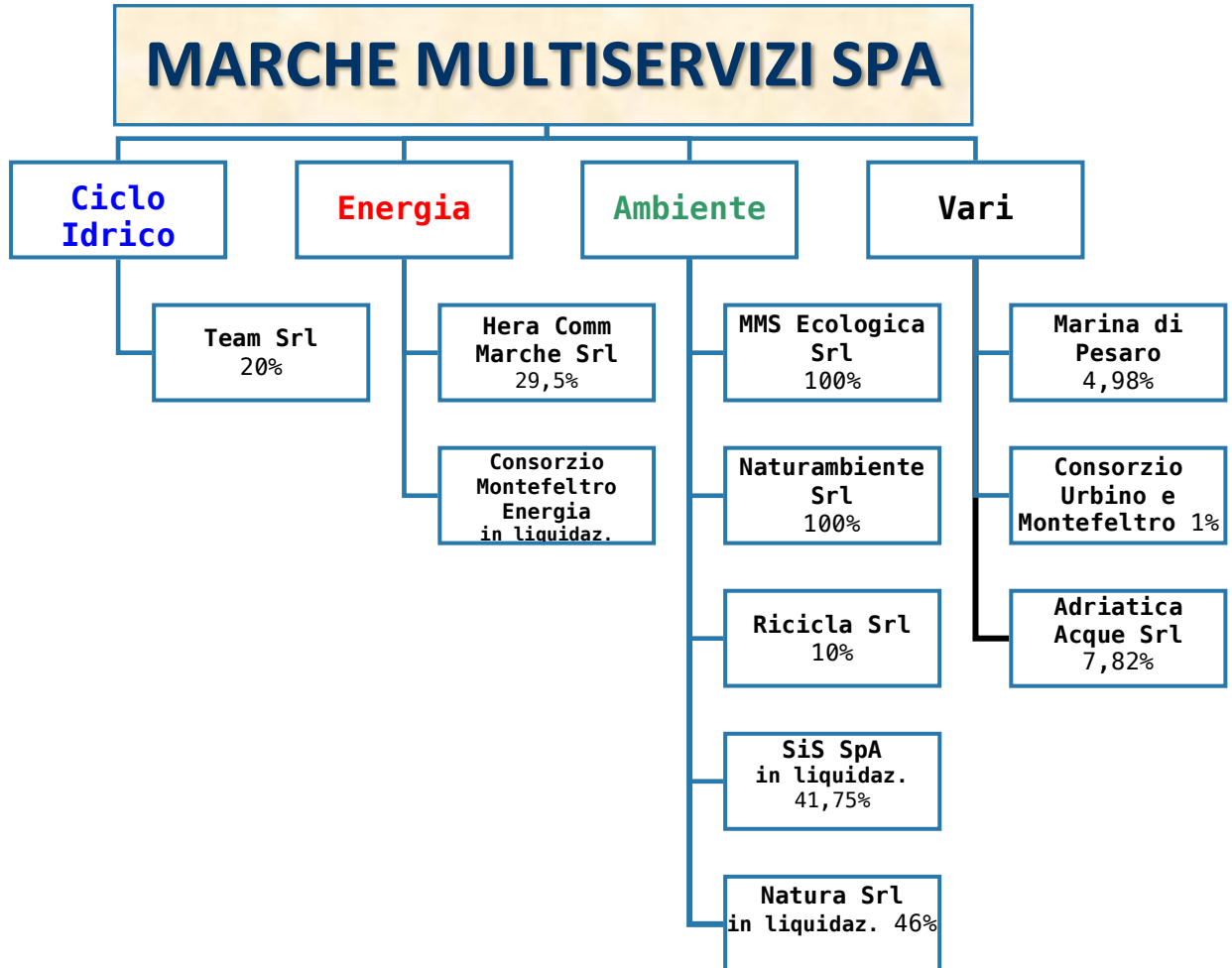
Società di revisione

(durata della carica: Assemblea che approva il bilancio chiuso al 31.12.2020)

Bompani Audit S.r.l. Roma

Profilo del Gruppo

Il Gruppo Marche Multiservizi



Marche Multiservizi S.p.A. è la prima multiutility nella Regione Marche che opera nei servizi di pubblica utilità: gestione del ciclo idrico integrato, servizi di igiene ambientale, distribuzione gas, mantenendo sempre l'obiettivo prioritario del radicamento ed il legame con il territorio nella sfida quotidiana di coniugare efficienza economica, efficacia gestionale ed aziendale.

L'Azienda fonda ogni sua attività sul rispetto per l'ambiente e sulle esigenze delle Comunità di riferimento, con l'impegno di attribuire valore a tutti i suoi interlocutori.

Marche Multiservizi S.p.A. gestisce, mediante l'affidamento del servizio avvenuto con gara d'appalto, il ciclo integrato dei rifiuti anche nei Comuni di Agugliano, Camerata Picena, Offagna, Santa Maria Nuova, Polverigi in Provincia di Ancona, in associazione temporanea d'impresa con la Ditta Sangalli di Monza.

MMS complessivamente serve un bacino di oltre 334.000 abitanti con almeno un servizio e raggiunge una copertura del territorio provinciale superiore all'80% e parte della Provincia di Ancona.

Società del Gruppo

Adriatica Acque S.r.l.

Sede legale: Rimini - Via Dario Campana

Capitale sociale: € 89.033 i.v.

Quota di partecipazione: 7,82%

Oggetto sociale: Trattamento, imbottigliamento, produzione, vendita, distribuzione e commercializzazione di acqua ed altre bevande e prodotti alimentari

Hera Comm Marche S.r.l.

Sede legale: Urbino - Via Sasso

Capitale sociale: € 1.977.332 i.v.

Quota di partecipazione: 29,50%

Oggetto sociale: Attività di vendita di gas metano ed altri prodotti energetici

MMS Ecologica S.r.l.

Sede legale: Pesaro - Via dei Canonici 144

Capitale sociale: € 95.000 i.v.

Quota di partecipazione: 100%

Oggetto sociale: Raccolta e smaltimento rifiuti

Natura S.r.l. (in liquidazione)

Sede legale: Cagli (PU) - Via Don Minzoni

Capitale sociale: € 10.000 i.v.

Quota di partecipazione: 46%

Oggetto sociale: Raccolta e smaltimento rifiuti.

Naturambiente S.r.l.

Sede legale: Pesaro - Via dei Canonici 144

Capitale sociale: € 1 i.v.

Quota di partecipazione: 100%

Oggetto sociale: Raccolta e smaltimento rifiuti

Ricicla S.r.l.

Sede legale: Pesaro - Strada della Fornace s.n.

Capitale sociale: € 100.000 i.v.

Quota di partecipazione: 10%

Oggetto sociale: Commercializzazione di materiali e prodotti provenienti dal trattamento dei rifiuti

Sis S.p.A. (in liquidazione)

Sede legale: Montecalvo in Foglia PU - Via del Popolo

Capitale sociale: € 103.300

Quota di partecipazione: 41,75%

Oggetto sociale: Raccolta e smaltimento rifiuti

Team Srl

Sede legale: Montecalvo in Foglia PU - Via del Popolo

Capitale sociale: € 81.900 i.v.

Quota di partecipazione: 20,00%

Oggetto sociale: Trasporto e trattamento rifiuti

Consorzio Montefeltro Energia (in liquidazione)

Sede legale: Urbino - Via Sasso 120

Capitale sociale: € 5.813

Quota di partecipazione: 16,66%

Oggetto sociale: Attività libero mercato energia elettrica

Marina di Pesaro

Sede legale: Pesaro - Via degli abeti 9

Capitale sociale: € 38.920

Quota di partecipazione: 4,98%

Oggetto sociale: Gestione aree portuali

BILANCIO CONSOLIDATO 2012

RELAZIONE SULLA GESTIONE	09
1. La situazione del Gruppo e andamento della gestione	09
2. Investimenti	39
3. Risorse umane e organizzazione	41
4. Quadro regolatorio e ricavi regolamentati	42
5. Informazioni sui principali rischi ed incertezze	48
6. Attività di ricerca e sviluppo	49
7. Rapporti con parti correlate	49
8. Evoluzione della gestione	52
9. Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio	58
10. Altre informazioni	60
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	62
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	65
NOTA INTEGRATIVA	67
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE	94
RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE	99

RELAZIONE SULLA GESTIONE

1. La situazione del Gruppo e andamento della gestione

In applicazione del D.Lgs. 127/91 si è proceduto alla redazione del Bilancio Consolidato con consolidamento integrale delle sottoelencate società facenti parte del Gruppo Marche Multiservizi:

- Naturambiente S.r.l.
- MMS Ecologica S.r.l.

Il perimetro di consolidamento del Gruppo è variato in seguito alla fusione per incorporazione della società Acque Srl, controllata al 100%, nella Capogruppo Marche Multiservizi Spa con atto del 21.12.2012.

La gestione, improntata al rispetto degli indirizzi strategici fissati dai soci e al raggiungimento degli obiettivi previsti dal Piano Industriale, conferma la validità della strategia aziendale di Gruppo volta al rafforzamento della qualità dei servizi, alla razionalizzazione e all'ottimizzazione delle risorse e degli investimenti.

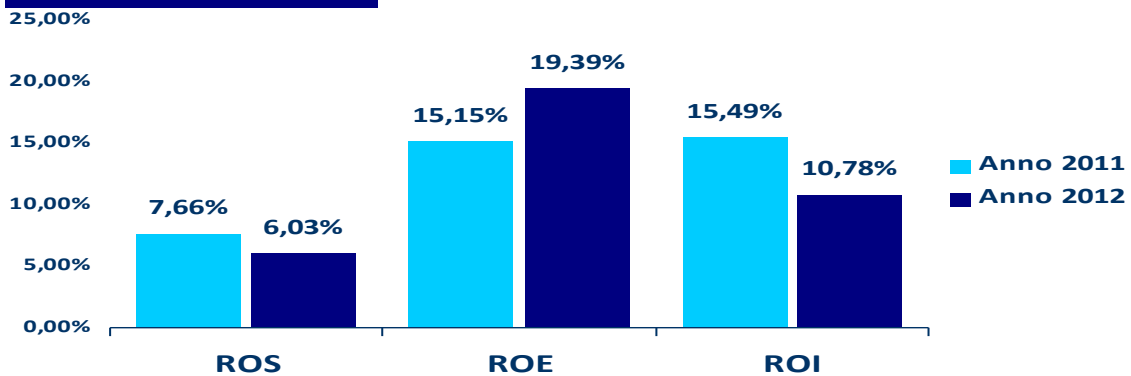
Dati sintetici consolidati del Gruppo

Le dimensioni economiche, finanziarie e patrimoniali rappresentano coerentemente il raggiungimento degli obiettivi prefissati dalla Capogruppo e i risultati più significativi sono esposti come segue:

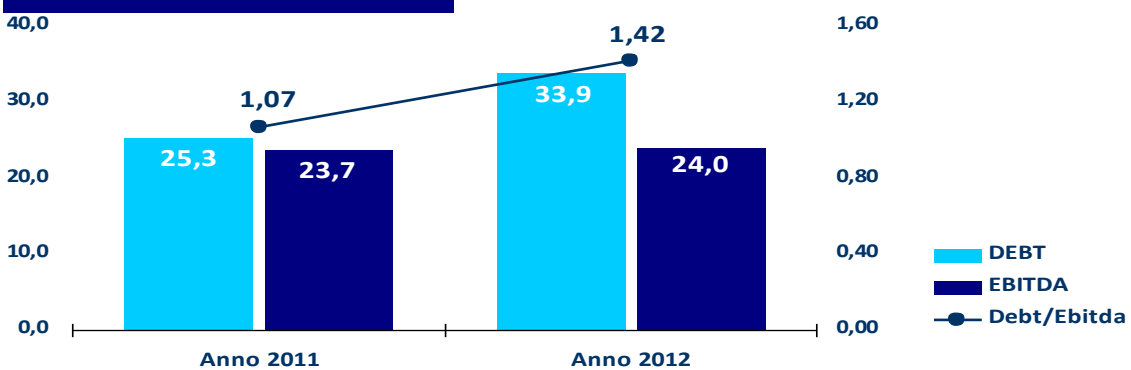
DATI ECONOMICI	31/12/2012	%	31/12/2011	%	Variazioni	%
Valore della Produzione	118.307.331		106.428.091		11.879.240	11,16%
Margine Operativo lordo	23.952.598	20,25%	23.698.062	22,27%	254.536	1,07%
Margine Operativo	6.753.568	5,71%	7.798.716	7,33%	(1.045.148)	-13,40%
Risultato Netto	5.565.451	4,70%	3.793.791	3,56%	1.771.660	46,70%

DATI PATRIMONIALI	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	%
Capitale investito netto	62.634.767	50.337.445	12.297.322	24,43%
Capitale circolante netto	(5.774.845)	(12.772.594)	6.997.749	54,79%
Patrimonio netto	28.699.051	25.034.350	3.664.701	14,64%
Posizione finanziaria netta	(33.935.714)	(25.303.096)	(8.632.618)	-34,12%

INDICI DI REDDITIVITA'



INDICI FINANZIARI - Debt/EBITDA



Si riporta una breve scheda identificativa delle società consolidate con l'indicazione delle attività prevalenti e della composizione societaria.



Via dei Canonici, 144 Pesaro
Capitale sociale Euro 50.000.
La società gestisce i servizi di raccolta e smaltimento rifiuti.
Società unipersonale.



Via dei Canonici, 144 Pesaro
Capitale sociale Euro 95.000.
La società gestisce i servizi di raccolta dei rifiuti.
Società unipersonale.

Risultati economico-finanziari

I risultati dell'esercizio 2012 danno evidenza del consolidamento della crescita dimensionale perseguita nel corso degli ultimi anni.

CONTO ECONOMICO	31/12/12	%	31/12/11	%	Variazioni	%
Ricavi vendite e prestazioni	112.016.207		101.814.592		10.201.615	
Incrementi immobilizzazioni lavori interni	3.078.222		2.382.255		695.967	
Altri ricavi e proventi	3.212.902		2.231.244		981.658	
Valore della produzione	118.307.331		106.428.091		11.879.240	11,16%
Materie prime e materiali	(8.967.415)		(6.559.843)		(2.407.572)	
Costi per servizi	(38.619.562)		(34.254.016)		(4.365.546)	
Godimento beni di terzi	(10.762.871)		(9.930.060)		(832.811)	
Costi del personale	(30.847.533)		(27.032.874)		(3.814.659)	
Altre spese operative	(5.157.352)		(4.953.236)		(204.116)	
Margine Operativo Lordo	23.952.598	20,25%	23.698.062	22,27%	254.536	1,07%
Ammortamenti/Accantonamenti	(17.199.030)		(15.899.346)		(1.299.684)	
Utile operativo	6.753.568	5,71%	7.798.716	7,33%	(1.045.148)	-13,40%
Gestione finanziaria	240.056		(79.400)		319.456	
Gestione straordinaria	2.688.003		55.213		2.632.790	
Utile prima delle imposte	9.681.627	8,18%	7.774.529	7,30%	1.907.098	24,53%
Imposte	(4.116.176)		(3.980.738)		(135.438)	
Utile netto dell'esercizio	5.565.451	4,70%	3.793.791	3,56%	1.771.660	46,70%

Il **valore della produzione** dell'esercizio 2012 è pari a 118,3 milioni di euro, in crescita del 11,16% rispetto ai 106,4 milioni di euro del 2011.

L'incremento del **valore della produzione**, per 11,9 milioni di euro, +11,16%, è dovuto alla crescita dei ricavi relativi al:

- **ciclo idrico integrato per 2,5 milioni di euro** - adeguamenti tariffari per 1,5 milioni di euro, acquisizione Comuni di Gabicce Mare, Montegrimano Terme, Carpegna e Gradara (solo per i servizi di depurazione-fognatura), per 0,6 milioni di euro ed altri ricavi per 0,4 milioni di euro
- **servizio energia (distribuzione gas naturale – illuminazione pubblica – gestione calore) per 1,4 milioni di euro** - adeguamento tariffario distribuzione gas per 1,3 milioni di euro, adeguamento corrispettivi Illuminazione Pubblica per 0,3 milioni di euro, corrispettivo contratto Gestione calore -0,4 milioni di euro in seguito alla risoluzione, in data 30/09/2012, del contratto con il Comune di Pesaro ed altri ricavi per 0,2 milioni di euro
- **servizi di igiene urbana per 7,8 milioni di euro** - variazione perimetro di consolidamento in forza dell'operazione di fusione per incorporazione della società Marche Multiservizi Falconara Srl per 8,9 milioni di euro, decremento dei ricavi di MMS Ecologica per 3,5 milioni di euro in relazione alla chiusura della discarica di Ca' Mascio avvenuta nel 2011, incremento dei ricavi per 0,5 milioni di euro della società Naturambiente, adeguamenti tariffari della Capogruppo per 1,6 milioni di euro dovuti a maggiori prestazioni svolte nell'esercizio ed altri ricavi per 0,3 milioni di euro.

L'incremento dei **costi operativi** per 7,8 milioni di euro (+14,02%) è riconducibile alla variazione del perimetro di consolidamento in seguito all'ingresso di Marche Multiservizi Falconara Srl per 4,1 milioni di euro. Inoltre si è avuto un incremento dei costi per materie prime 1,9 milioni di euro (carburanti 0,6 milioni di euro, acqua destinata alla vendita e reagenti chimici 0,4 milioni euro dovuti all'ingresso dei Comuni di Gabicce Mare, Carpegna, Montegrimano Terme e Gradara, ricambi per interventi interni 0,6 milioni di euro, altri costi per materie prime 0,3 milioni di euro); per energia elettrica 1,2 milioni di euro, per servizi 1,2 milioni euro (potenziamento attività igiene urbana), per acquisto certificati bianchi 0,3 milioni di euro ed altri costi per 0,5 milioni di euro. Altresì si evidenzia un decremento dei costi operativi per 1,4 milioni di euro, rispetto all'esercizio precedente, in seguito alla chiusura della discarica di Ca' Mascio (MMS Ecologica).

L'incidenza del **costo del personale** sul valore della produzione passa dal 25,40% dell'esercizio precedente al 26,07% dell'esercizio 2012 con un incremento pari a 3,8 milioni di euro dovuto alla variazione del perimetro di consolidamento in seguito all'ingresso di Marche Multiservizi Falconara Srl (+ 4,2 milioni di euro) e ad una riduzione per 0,4 milioni di euro in forza del trasferimento di n.9 unità in seguito alla cessione al Gruppo Hera del servizio idrico integrato dei Comuni di Pennabilli, S.Agata Feltria, Casteldelci e Talamello.

Il **marginale operativo lordo** consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2012 si incrementa di 0,3 milioni di euro passando da 23,7 milioni di euro del 2011 a 24,0 milioni di euro del 2012.

Gli **ammortamenti, gli accantonamenti e le svalutazioni** si incrementano dell'8,17%, passando dai 15,9 milioni di euro dell'esercizio precedente ai 17,2 milioni di euro dell'anno. Tale variazione è attribuibile all'accantonamento per la C.I.G./C.I.G.S. pari 1,8 milioni di euro (in seguito al contenzioso con l'INPS), ai maggiori ammortamenti per 0,1 milioni di euro, ai maggiori accantonamenti al fondo svalutazione crediti per 0,3 milioni di euro e a minori accantonamenti per 0,9 milioni di euro ai fondi post-mortem in seguito alla chiusura della discarica di Ca' Mascio (MMS Ecologica Srl) avvenuta nel 2011.

Nell'esercizio 2012 sono stati accantonati 1,6 milioni di euro al fondo post-mortem delle discariche e 2,0 milioni di euro al fondo ripristino beni di terzi.

L'esercizio 2012 evidenzia un decremento dell'**utile operativo** del 13,40% passando da 7,8 milioni di euro a 6,8 milioni di euro.

La **gestione finanziaria** evidenzia un miglioramento di 0,3 milioni di euro attribuibile alla contrazione degli oneri finanziari che hanno registrato, nell'esercizio, un decremento per 0,2 milioni euro di cui il Gruppo ha beneficiato. Infatti, nonostante le forti tensioni rilevate a livello globale sulla dinamica creditizia e sui mercati finanziari, il Gruppo, grazie a una attenta gestione della leva finanziaria e a un corretto uso degli strumenti di finanziamento, è riuscito a ridurre il costo del denaro e conseguentemente a diminuire il peso degli oneri finanziari.

L'**utile prima delle imposte** passa da 7,8 milioni di euro del 2011 a 9,7 milioni di euro nel 2012. L'incremento di 1,9 milioni di euro è riconducibile alla variazione

del perimetro di consolidamento in seguito all'ingresso di Marche Multiservizi Falconara Srl per 0,7 milioni di euro, all'iscrizione di 1,5 milioni di euro per rimborso IRES riferito alla mancata deduzione dell'IRAP sul costo del personale richiesto per gli anni dal 2007 al 2011 ed alla flessione per 0,3 milioni di euro conseguente alla gestione caratteristica.

Le imposte sul reddito, nonostante una base imponibile incrementata di 1,9 milioni di euro, passano da 4,0 milioni di euro a 4,1 milioni di euro (+0,1 milioni di euro) evidenziando la sensibile riduzione del tax rate dovuta alla variazione in diminuzione della componente straordinaria relativa al rimborso IRES riferito alla mancata deduzione dell'IRAP sul costo del personale richiesto per gli anni dal 2007 al 2011. Infatti il tax rate passa dal 51,20% del 2011 al 42,52% dell'esercizio 2012 attestando l'**utile netto** a 5,6 milioni di euro.

Analisi della struttura patrimoniale del Gruppo

Attraverso la riclassificazione finanziaria dei valori patrimoniali si evidenziano le componenti del capitale investito, distinguendole secondo la loro diversa "trasformabilità in denaro".

La tabella che segue riporta la natura degli investimenti effettuati (impieghi) e delle fonti reperite dal Gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 a confronto con l'esercizio precedente.

STATO PATRIMONIALE	31/12/2012	31/12/2011	Variazione	%
Attività immobilizzate nette	112.821.091	102.006.256	10.814.835	10,60%
Capitale circolante netto (Fondi)	(5.774.845) (44.411.479)	(12.772.594) (38.896.217)	6.997.749 (5.515.262)	-54,79% 14,18%
CAPITALE INVESTITO NETTO	62.634.767	50.337.445	12.297.322	24,43%
Patrimonio netto	28.699.051	25.034.351	3.664.700	14,64%
<i>Debiti finanziari a lungo</i>	<i>29.424.778</i>	<i>30.446.102</i>	<i>(1.021.324)</i>	<i>-3,35%</i>
<i>Debiti finanziari a breve</i>	<i>4.510.938</i>	<i>(5.143.006)</i>	<i>9.653.944</i>	<i>-187,71%</i>
Posizione netta	33.935.716	25.303.096	8.632.620	34,12%
CAPITALE ACQUISITO	62.634.767	50.337.447	12.297.320	24,43%

Il **capitale investito netto** si è incrementato del 24,43% passando da 50,3 milioni di euro a 62,6 milioni di euro.

Le **attività immobilizzate nette** al 31 dicembre 2012 ammontano a 112,8 milioni di euro contro i 102,0 milioni di euro dell'anno 2011 con un incremento del 10,60%. Tale variazione, pari a 10,8 milioni di euro, è riconducibile all'apporto di Marche Multiservizi Falconara Srl per 6,2 milioni di euro, alla cessione/acquisizione dei Comuni con il Gruppo Hera per 1,4 milioni di euro e agli investimenti di periodo al netto delle dismissioni e degli ammortamenti per 3,2 milioni di euro.

I **fondi** alla fine dell'anno 2012 risultano essere pari a 44,4 milioni di euro contro i 38,9 milioni di euro del 2011. L'incremento è imputabile principalmente agli accantonamenti ai fondi post mortem delle discariche di Ca' Asprete, Ca' Lucio, e

Ca' Guglielmo per 1,7 milioni di euro, al fondo ripristino delle reti e impianti di proprietà delle società patrimoniali per 2,0 milioni di euro e al fondo rischi e oneri futuri per il contenzioso con l'INPS per la C.I.G. e C.I.G.S. per 1,8 milioni di euro.

Il **capitale circolante netto** passa da -12,8 milioni di euro dell'anno 2011 a -5,8 milioni di euro dell'anno 2012 (variazione negativa -7,0 milioni di euro). La variazione trova spiegazione come segue:

- incremento dei crediti commerciali che passano da 46,9 milioni di euro del 2011 a 52,8 milioni di euro del 2012 facendo registrare un aumento del 12,58% pari a 5,9 milioni di euro,
- incremento dei debiti commerciali che passano da 41,9 milioni di euro a 48,0 milioni di euro con un aumento del 14,83% pari a 6,1 milioni di euro e un decremento delle altre attività/passività a breve pari a 7,2 milioni di euro.

Da segnalare che la società Capogruppo ha fatto ricorso all'operazione di cessioni crediti pro-soluto per un importo complessivo di 1,5 milioni di euro in scadenza oltre il 31 dicembre 2012. Nonostante ciò la costante e assidua azione di monitoraggio volta a minimizzare gli impatti negativi generati dalla recente crisi finanziaria che ha colpito tutti i paesi dell'area Euro, i crediti commerciali subiscono un significativo incremento nell'esercizio 2012.

Il **patrimonio netto** si incrementa di 3,7 milioni di euro, passando da 25,0 milioni di euro del 2011 a 28,7 milioni di euro del 2012. Tale incremento è riconducibile al risultato di periodo (5,6 milioni di euro), alla consueta dinamica della distribuzione dei dividendi (2,2 milioni di euro) nonché all'aumento del capitale sociale (0,3 milioni di euro) effettuato dalla Capogruppo in data 28 giugno 2012 e riservato al Comune di Falconara Marittima liberato mediante conferimento in natura dell'intera partecipazione di Marche Multiservizi Falconara Srl.

I **debiti finanziari a medio/lungo termine** hanno subito un decremento pari a 1,0 milioni di euro.

I **debiti finanziari a breve** hanno subito un peggioramento di 9,6 milioni di euro per effetto sia dell'indebitamento a breve verso le banche che della contrazione della liquidità.

Il raccordo fra il patrimonio netto e l'utile della Capogruppo al 31.12.2012 è riportato nel seguente prospetto:

	RISULTATO NETTO DEL GRUPPO	PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	PATRIMONIO NETTO DI TERZI	PATRIMONIO NETTO TOTALE
Saldi da bilancio della Capogruppo al 31/12/12	5.501.335	22.989.146	0	28.490.481
Elisione utili infragruppo	882.912	0	0	882.912
Valore di carico partecipazioni consolidate	0	(95.001)	0	(95.001)
Patrimonio netto e ris.di es.impr.consolidate	(818.796)	297.578	0	(521.218)
Differenza di consolidamento	0	0	0	0
Riserva di consolidamento(utilizzi)	0	(49.999)	0	(49.999)
Eliminazione attività esercizi precedenti	0	(8.125)	0	(8.125)
Altre rettifiche minori	0	0	0	0
Saldi al 31/12/12 come da consolidato	5.565.451	23.133.599	0	28.699.051

Situazione finanziaria del Gruppo Marche Multiservizi

	31/12/2012	31/12/2011	Variazione
A Disponibilità liquide	4.050.058	10.231.040	(6.180.982)
B Altri crediti finanziari correnti	308.487	308.487	0
Debiti bancari correnti	(5.895.818)	(2.736.212)	(3.159.606)
Debiti v/banche per mutui entro l'esercizio	(2.973.664)	(2.660.308)	(313.356)
C Indebitamento finanziario corrente	(8.869.482)	(5.396.520)	(3.472.962)
D=A+B+C Indebitamento finanziario corrente netto	(4.510.937)	5.143.007	(9.653.944)
E Crediti finanziari non correnti	0	0	0
F Indebitamento finanziario non corrente	(29.424.778)	(30.446.102)	1.021.324
G=E+F Indebitamento finanziario non corrente netto	(29.424.778)	(30.446.102)	1.021.324
H=G+D INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	(33.935.715)	(25.303.095)	(8.632.620)

La posizione finanziaria netta subisce un peggioramento passando da 25,3 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2011 a 33,9 milioni di euro nel 2012. L'incremento assoluto di 8,6 milioni di euro deriva da un maggior indebitamento finanziario corrente netto per 9,6 milioni di euro e dalla contrazione dell'indebitamento finanziario a medio/lungo termine per 1,0 milioni di euro in seguito al pagamento della quote annue dei mutui.

L'indebitamento è costituito per il 86,71% da debiti a medio/lungo termine, in linea con l'equilibrio patrimoniale del Gruppo caratterizzato da un elevato livello di immobilizzazioni. Da segnalare che, l'ampliamento del perimetro, con l'acquisizione della società Marche Multiservizi Falconara Srl, ha implicato un impegno finanziario pari a 4,5 milioni di euro. All'incremento hanno contribuito, come già evidenziato in precedenza, l'intensa attività di investimento (13,0 milioni di euro) e la distribuzione dei dividendi (2,2 milioni di euro).

Ai fini di una migliore comprensione delle dinamiche finanziarie del Gruppo nella tabella seguente sono riportati i flussi finanziari dell'esercizio 2012 confrontati con quelli dell'esercizio precedente. Dalla tabella si evince che:

- la capacità di autofinanziamento (utile + ammortamenti) è risultata pari a 15,0 milioni di euro incrementata rispetto all'esercizio 2011 (13,9 milioni di euro). L'esercizio 2012 mostra una accresciuta capacità di autofinanziamento riconducibile al migliorato profilo di redditività del Gruppo e in particolare del ciclo idrico integrato e dell'energia: il primo ha beneficiato degli incrementi tariffari ottenuti dall'autorità d'ambito mentre il secondo ha tratto evidente beneficio in termini di flussi finanziari dall'approvazione della nuova tariffa di distribuzione
- le variazioni del capitale circolante netto assorbono nell'esercizio risorse finanziarie per 13,3 milioni di euro i cui componenti principali sono: crediti commerciali, verso altri e crediti tributari con assorbimento di risorse per 19,4 milioni di euro nonostante l'incremento dei ricavi e l'ampliamento del perimetro operativo, i debiti verso fornitori ed altri generano risorse per 7,7 milioni di euro.

Rendiconto Finanziario		31/12/2012	31/12/2011
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA INIZIALE			
Banche a breve		7.494.831	1.230.466
Mutui a m.l. termine		(33.106.411)	(25.122.036)
Titoli esigibili		308.487	308.583
TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA INIZIALE		(25.303.093)	(23.582.987)
CASH FLOW			
Utile netto dell'esercizio		5.565.451	3.793.791
Amm.ti di immob.ni tecniche netti		8.984.629	9.621.220
Acc.ti per il TFR		435.930	500.692
A AUTOFINANZIAMENTO (CASH FLOW)		14.986.010	13.915.703
MOVIMENTI DEL CAPITALE CIRCOLANTE			
Magazzino		(136.207)	77.873
Clienti		(9.619.275)	(2.462.625)
Fornitori		7.588.809	4.352.076
Debiti/Crediti vs controllate e consociate		1.985.754	(2.462.684)
Debiti/Crediti diversi		(15.025.493)	(2.982.364)
Oneri pluriennali		60.930	1.267.773
Crediti verso Erario		(1.824.698)	(1.506.265)
B SALDO MOVIMENTO CAPITALE CIRCOLANTE		(16.970.180)	(3.716.216)
INVESTIMENTI			
Investimenti fissi		(10.810.306)	(16.080.474)
Valore netto cessioni/dismissioni		2.059.235	205.672
Altri		0	0
C SALDO MOVIMENTO CAPITALE FISSO		(8.751.071)	(15.874.802)
D SALDO PRIMA DEI MOVIMENTI FINANZIARI (A+B+C)		(10.735.241)	(5.675.315)
MOVIMENTI FINANZIARI GESTIONE CORRENTE			
Liquidazioni TFR		(531.645)	(463.015)
Altri		4.535.015	6.474.653
E SALDO MOVIMENTI FINANZIARI GESTIONE CORRENTE		4.003.370	6.011.638
F FLUSSO DI CASSA GESTIONE CORRENTE (D+E)		(6.731.871)	336.323
MOVIMENTI FINANZIARI GESTIONE STRAORDINARIA			
Allocazione utile anno precedente		(3.793.791)	(4.594.691)
Aumento capitale sociale		34.230	(174.856)
Aumento riserve		1.858.811	2.713.115
G SALDO MOVIMENTO FINANZIARIO GESTIONE STRAORDINARIA		(1.900.750)	(2.056.432)
MINORE (MAGGIORE) INDEBITAMENTO (F+G)		(8.632.621)	(1.720.109)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA FINALE		(33.935.714)	(25.303.096)
COMPOSIZIONE DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA		31/12/2012	31/12/2011
Disponibilità liquide		4.050.058	10.231.040
Indebitamento finanziario		(38.294.259)	(35.842.623)
Titoli esigibili		308.487	308.487
		(33.935.714)	(25.303.096)

Conto Economico riclassificato aggregato

Di seguito si riportano il Conto Economico riclassificato a valore aggiunto aggregato e per aree di attività e lo Stato Patrimoniale riclassificato finanziariamente. In qualsiasi attività la creazione del valore costituisce un elemento fondamentale per la sostenibilità d'impresa. In termini economici il valore aggiunto misura la ricchezza prodotta attraverso l'attività aziendale a vantaggio dell'azienda e la sua determinazione si ottiene mediante una riclassificazione delle voci del conto economico che mettono in evidenza la produzione e la successiva distribuzione del valore aggiunto.

CONTO ECONOMICO AGGREGATO	31/12/2012	%	31/12/2011	%	Variazioni	%
Riclassificato a valore aggiunto						
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	112.016.207		101.814.592		10.201.615	
+ Variazione rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	0		0		0	
+ Variazione lavori in corso su ordinazione	0		0		0	
+ Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	3.078.222		2.382.255		695.967	
VALORE DELLA PRODUZIONE	115.094.429		104.196.847		10.897.582	10,46%
- Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(9.002.548)		(6.481.969)		2.520.579	
+ Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	35.133		(77.874)		(113.007)	
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	(49.382.433)		(44.184.076)		5.198.357	
VALORE AGGIUNTO	56.744.581	49,30%	53.452.928	51,30%	3.291.653	6,16%
- Costo per il personale	(30.847.533)		(27.032.874)		3.814.659	
MARGINE OPERATIVO LORDO	25.897.048	22,50%	26.420.054	25,36%	(523.006)	-1,98%
- Ammortamenti e svalutazioni	(11.684.914)		(11.334.025)		350.889	
- Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	(5.514.116)		(4.565.321)		948.795	
REDDITO OPERATIVO	8.698.018	7,56%	10.520.708	10,10%	(1.822.690)	-17,32%
+ Altri ricavi e proventi	3.212.902		2.231.244		981.658	
- Oneri diversi di gestione	(5.157.352)		(4.953.236)		204.116	
+ Proventi da partecipazioni	949.009		901.240		47.769	
- svalutazione di partecipazioni	0		(160.792)		(160.792)	
+ Proventi finanziari	401.493		444.035		(42.542)	
+ Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi	(1.110.446)		(1.263.883)		(153.437)	
REDDITO CORRENTE	6.993.624	6,08%	7.719.316	7,41%	(725.692)	-9,40%
+ Proventi straordinari	3.259.576		1.149.024		2.110.552	
- Oneri straordinari	(571.573)		(1.093.811)		(522.238)	
REDDITO ANTE IMPOSTE	9.681.627	8,41%	7.774.529	7,46%	1.907.098	24,53%
- Imposte sul reddito	(4.116.176)		(3.980.738)		135.438	
REDDITO NETTO	5.565.451	4,84%	3.793.791	3,64%	1.771.660	46,70%

Conto Economico riclassificato per servizio

Servizio idrico integrato

Conto Economico	31/12/2012	%	31/12/2011	%	Variazioni	%
Riclassificazione a valore aggiunto						
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	38.590.750		36.728.620		1.862.130	
+ Variazione rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	0		0		0	
+ Variazione lavori in corso su ordinazione	0		0		0	
+ Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.632.029		1.400.106		231.923	
VALORE DELLA PRODUZIONE	40.222.779		38.128.726		2.094.053	5,49%
- Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(3.105.242)		(2.459.453)		645.789	
+ Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(12.023)		(30.056)		(18.033)	
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	(18.231.919)		(17.388.240)		843.679	
VALORE AGGIUNTO	18.873.595	46,92%	18.250.977	47,87%	622.618	3,41%
- Costo per il personale	(9.634.782)		(10.184.735)		(549.953)	
MARGINE OPERATIVO LORDO	9.238.813	22,97%	8.066.242	21,16%	1.172.571	14,54%
- Ammortamenti e svalutazioni	(2.897.037)		(3.071.750)		(174.713)	
- Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	(1.536.741)		(120.000)		1.416.741	
REDDITO OPERATIVO	4.805.035	11,95%	4.874.492	12,78%	(69.457)	-1,42%
+ Altri ricavi e proventi	984.099		607.836		376.263	
- Oneri diversi di gestione	(381.354)		(330.579)		50.775	
+ Proventi finanziari	193.544		218.661		(25.117)	
+ Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi	(267.794)		(245.807)		21.987	
REDDITO CORRENTE	5.333.530	13,26%	5.124.603	13,44%	208.927	4,08%
+ Proventi straordinari	493.345		144.431		348.914	
- Oneri straordinari	(172.415)		(106.811)		65.604	
RISULTATO DEL SERVIZIO	5.654.460	14,06%	5.162.223	13,54%	492.237	9,54%
- Costi indiretti	(5.955.459)		(6.553.664)		(598.205)	
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(300.999)	-0,75%	(1.391.441)	-3,65%	(1.090.442)	-78,37%

Il **valore della produzione** relativo al servizio idrico passa da 38,1 milioni di euro dell'anno 2011 a 40,2 milioni di euro dell'anno 2012 per effetto dell'acquisizione dei Comuni di Gabicce Mare, Carpegna, Gradara (solo servizi di depurazione e fognatura) e Montegrimano Terme (Comuni precedentemente gestiti da Hera Spa), degli incrementi tariffari, dei maggiori ricavi per servizi e delle capitalizzazioni per lavori interni effettuate nell'esercizio.

I **costi per acquisti materie prime** si incrementano per circa 0,6 milioni di euro per effetto dell'aumento del costo dei carburanti per 0,1 milioni euro, per l'acquisto di acqua destinata alla vendita e reagenti chimici per i Comuni di Gabicce Mare, Carpegna e Montegrimano Terme (Comuni precedentemente gestiti da Hera Spa) per 0,4 milioni di euro e per altri costi 0,1 milioni di euro.

I **costi per servizi e godimento beni di terzi** subiscono un incremento pari a 0,8 milioni di euro, principalmente da imputare a maggiori costi per energia elettrica per 0,9 milioni di euro, di smaltimento fanghi dei nuovi impianti acquistati per 0,3 milioni di euro, per maggiori canoni riconosciuti ai Comuni di Gabicce Mare, Carpegna e Montegrimano Terme (Comuni precedentemente gestiti da Hera Spa) per 0,3 milioni di euro. Inoltre si rileva una riduzione dei costi per manutenzioni impianti e reti sia per l'efficientamento degli interventi che per la stipula del nuovo contratto di manutenzione per 0,7 milioni di euro.

Il **costo del personale** passa da 10,2 milioni di euro dell'anno 2011 a 9,6 milioni di euro principalmente in seguito al trasferimento di n.9 unità conseguenti alla cessione del servizio idrico integrato dei Comuni di Pennabilli, S.Agata Feltria, Casteldelci e Talamello al Gruppo Hera.

Il **marginale operativo lordo** passa da 8,1 milioni di euro del 2011 a 9,2 milioni di euro del 2012 con un incremento del 14,54%.

Il **reddito operativo**, evidenzia minori ammortamenti per 0,2 milioni euro per effetto dell'applicazione del criterio a "vita utile" introdotto dall'AEEG, maggiori accantonamenti al fondo rischi per 1,4 milioni di euro relativi al contenzioso con l'INPS per la C.I.G. e C.I.G.S., ed è sostanzialmente in linea con quello dell'esercizio precedente attestandosi a 4,8 milioni di euro.

Il **risultato ante imposte**, dopo la rilevazione della gestione finanziaria, di quella straordinaria e del ribaltamento dei costi indiretti, si attesta a -0,3 milioni di euro evidenziando un sensibile miglioramento rispetto a quello dell'esercizio precedente.

Servizio energia

Conto Economico	31/12/2012	%	31/12/2011	%	Variazioni	%
Riclassificazione a valore aggiunto						
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	21.452.392		20.465.480		986.912	
+ Variazione rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	0		0		0	
+ Variazione lavori in corso su ordinazione	0		0		0	
+ Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.119.810		850.512		269.298	
VALORE DELLA PRODUZIONE	22.572.202		21.315.992		1.256.210	5,89%
- Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(1.142.204)		(838.123)		304.081	
+ Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0		0		0	
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	(7.366.254)		(7.485.915)		(119.661)	
VALORE AGGIUNTO	14.063.744	62,31%	12.991.954	60,95%	1.071.790	8,25%
- Costo per il personale	(1.356.733)		(1.381.097)		(24.364)	
MARGINE OPERATIVO LORDO	12.707.011	56,29%	11.610.857	54,47%	1.096.154	9,44%
- Ammortamenti e svalutazioni	(796.403)		(801.052)		(4.649)	
- Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	(2.278.862)		(2.014.072)		264.790	
REDDITO OPERATIVO	9.631.746	42,67%	8.795.733	41,26%	836.013	9,50%
+ Altri ricavi e proventi	1.230.768		1.068.474		162.294	
- Oneri diversi di gestione	(1.630.174)		(1.268.082)		362.092	
+ Proventi finanziari	951.591		868.704		82.887	
+ Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi	(15)		0		(15)	
REDDITO CORRENTE	10.183.916	45,12%	9.464.829	44,40%	719.087	7,60%
+ Proventi straordinari	894.033		751.610		142.423	
- Oneri straordinari	(94.161)		(655.372)		(561.211)	
RISULTATO DEL SERVIZIO	10.983.788	48,66%	9.561.067	44,85%	1.422.721	14,88%
- Costi indiretti	(1.906.312)		(2.097.795)		(191.483)	
RISULTATO ANTE IMPOSTE	9.077.476	40,22%	7.463.272	35,01%	1.614.204	21,63%

Il **valore della produzione** relativo al servizio energia passa da 21,3 milioni di euro del 2011 a 22,6 milioni di euro del 2012 con un incremento di 1,2 milioni di euro pari al 5,89%. Tale incremento dall'adeguamento della tariffa di distribuzione gas per 1,3 milioni di euro, dal corrispettivo illuminazione pubblica per 0,3 milioni di euro e del minor corrispettivo relativo al contratto gestione calore per 0,4 milioni di euro risoltosi in data 30 settembre 2012.

I **costi per materie prime** rilevano un incremento pari a 0,3 milioni di euro rispetto al 2011. Tale incremento è stato determinato dall'aumento dei costi

sostenuti per l'acquisto dei materiali (telelettura e contatori) necessari per il rispetto della delibera 155/2008 dell'AEEG.

I **costi per servizi** subiscono un decremento pari a 0,1 milione di euro derivanti da minori oneri per i consumi della gestione calore per 0,4 milioni di euro e un incremento di 0,3 milioni di euro per l'acquisto di energia elettrica per la gestione della pubblica illuminazione per conto del Comune di Pesaro.

Il **marginale operativo lordo** passa da 11,6 milioni di euro del 2011 a 12,7 milioni di euro del 2012 con un incremento del 9,44% pari a 1,1 milioni di euro.

Il **reddito operativo** si attesta a 9,6 milioni di euro con un incremento pari a 0,8 milioni di euro. Si rileva un maggior accantonamento per rischi pari a 0,3 milioni di euro inerente il contenzioso in essere con l'INPS per la C.I.G. e C.I.G.S..

Il **reddito corrente** si attesta a 10,2 milioni di euro rispetto ai 9,5 milioni di euro del 2011.

Il **risultato del servizio** passa da 9,6 milioni di euro del 2011 a 11,0 milioni di euro del 2012 al netto di 1,9 milioni di euro per costi indiretti e determina un **risultato ante imposte** pari a 9,1 milioni di euro.

Servizio ambiente

Conto Economico	31/12/2012	%	31/12/2011	%	Variazioni	%
Riclassificazione a valore aggiunto						
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	51.853.065		44.500.492		7.352.573	
+ Variazione rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	0		0		0	
+ Variazione lavori in corso su ordinazione	0		0		0	
+ Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	324.131		97.973		226.158	
VALORE DELLA PRODUZIONE	52.177.196		44.598.465		7.578.731	16,99%
- Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(4.461.627)		(2.862.880)		1.598.747	
+ Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	41.060		0		41.060	
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	(20.333.938)		(15.635.197)		4.698.741	
VALORE AGGIUNTO	27.422.691	52,56%	26.100.388	58,52%	1.322.303	5,07%
- Costo per il personale	(12.491.823)		(8.362.423)		4.129.400	
MARGINE OPERATIVO LORDO	14.930.868	28,62%	17.737.965	39,77%	(2.807.097)	-15,83%
- Ammortamenti e svalutazioni	(5.403.360)		(5.309.329)		94.031	
- Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	(1.648.513)		(2.331.249)		(682.736)	
REDDITO OPERATIVO	7.878.995	15,10%	10.097.387	22,64%	(2.218.392)	-21,97%
+ Altri ricavi e proventi	629.977		432.452		197.525	
- Oneri diversi di gestione	(2.635.212)		(3.146.268)		(511.056)	
+ Proventi finanziari	196.610		210.745		(14.135)	
+ Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi	(228.505)		(282.339)		(53.834)	
REDDITO CORRENTE	5.841.865	11,20%	7.311.977	16,40%	(1.470.112)	-20,11%
+ Proventi straordinari	180.775		108.527		72.248	
- Oneri straordinari	(124.828)		(223.644)		(98.816)	
RISULTATO DEL SERVIZIO	5.897.812	11,30%	7.196.860	16,14%	(1.299.048)	-18,05%
- Costo indiretti	(4.992.662)		(5.494.158)		(501.496)	
RISULTATO ANTE IMPOSTE	905.150	1,73%	1.702.702	3,82%	(797.552)	-46,84%

Il **valore della produzione** relativo al servizio ambiente passa da 44,6 milioni di euro del 2011 a 52,2 milioni di euro del 2012 con un incremento del 16,99%. La crescita del volume dei ricavi è il risultato combinato di manifestazioni economiche positive e negative derivanti da: variazione del perimetro di consolidamento per effetto della fusione per incorporazione della società Marche Multiservizi Falconara Srl per 8,9 milioni di euro, maggiori ricavi di Naturambiente per 0,5 milioni di euro, incrementi tariffari della Capogruppo per 1,6 milioni di euro (potenziamento servizi), maggiori ricavi per 0,9 milioni di euro per incrementi dei conferimenti nella discarica di Ca' Asprete, capitalizzazioni interne ed altre prestazioni, minori ricavi di MMS Ecologica per 3,7 milioni di euro

(chiusura discarica di Ca' Mascio in data 31 agosto 2011) e minori ricavi per vendita prodotti recuperati per effetto della contrazione delle tariffe di mercato per 0,6 milioni di euro.

L'acquisto di **materiali** registra un incremento pari a 1,6 milioni di euro principalmente dovuto alla variazione del perimetro di consolidamento con l'incorporazione di Marche Multiservizi Falconara Srl per 0,9 milioni di euro, a maggiori costi per carburanti per 0,4 milioni di euro e per materiali di consumo per 0,3 milioni di euro a seguito dell'attivazione e/o implementazione dei nuovi servizi.

I **costi per servizi** si incrementano di 4,5 milioni di euro: variazione del perimetro di consolidamento con l'incorporazione di Marche Multiservizi Falconara Srl per 3,0 milioni di euro, gestione dell'attività della società Naturambiente per 0,6 milioni di euro, maggiori oneri per lavorazione prodotti recuperati per 0,3 milioni di euro, maggiori costi a seguito dell'implementazione dei servizi per 1,2 milioni di euro e altri costi per 0,4 milioni euro; inoltre si decrementano per minori costi di MMS Ecologica inerenti la gestione della discarica di Ca' Mascio, chiusa in data 31 agosto 2011, per 1,0 milioni di euro.

Il costo per **godimento beni di terzi** rileva un incremento pari a 0,2 milioni di euro rispetto al 2011 per effetto dei maggiori costi sostenuti per il noleggio dei mezzi operativi.

Il **costo del personale** rileva un incremento di 4,1 milioni di euro rispetto al 2011 dovuto quasi esclusivamente alla variazione del perimetro di consolidamento per effetto della fusione per incorporazione della società Marche Multiservizi Falconara Srl.

Il **marginale operativo lordo** passa da 17,7 milioni di euro del 2011 a 14,9 milioni di euro del 2012 con un decremento del 15,82%. Tale riduzione è principalmente attribuibile al minor gettito derivante dalla gestione della discarica di Ca' Mascio (chiusa in data 31/08/2011) e dai costi incrementali sostenuti per l'adeguamento dei servizi.

Gli **ammortamenti e accantonamenti** hanno subito un decremento pari a circa 0,6 milioni di euro rispetto al 2010 (-7,70%). Gli accantonamenti post-mortem per le discariche rilevano il minor stanziamento per la discarica di Ca' Mascio chiusa in data 31 agosto 2011 (-0,9 milioni di euro), e i maggiori accantonamenti per 0,2 milioni di euro, effettuati in base ai quantitativi abbancati, per la discarica di Ca' Guglielmo. L'incremento degli ammortamenti per 0,1 milioni di euro è attribuibile alla dinamica degli investimenti effettuati dal servizio.

Il **reddito operativo** passa da 10,1 milioni di euro del 2011 a 7,9 milioni di euro del 2012 facendo registrare un decremento di 2,2 milioni di euro.

Il **reddito corrente** passa da 7,3 milioni di euro per il 2011 a 5,8 milioni di euro del 2012 con una riduzione di 1,5 milioni di euro recuperando, in parte, il decremento del **reddito operativo** dovuto ai minori oneri sostenuti per l'ecotassa in seguito all'incremento sensibile dei quantitativi provenienti dalla raccolta differenziata.

Il **risultato del servizio** si attesta a 5,9 milioni di euro rispetto ai 7,2 milioni di euro dell'esercizio precedente e il **risultato ante imposte**, dopo l'attribuzione di 5,0 milioni di costi indiretti, si attesta a 0,9 milioni di euro.

Struttura

Conto Economico - Riclassificazione a valore aggiunto	31/12/2012	31/12/2011
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	120.000	120.000
+ Variazione rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
+ Variazione lavori in corso su ordinazione	0	0
+ Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	2.252	33.664
VALORE DELLA PRODUZIONE	122.252	153.664
- Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(293.475)	(356.836)
+ Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di	6.096	(12.495)
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	(3.450.322)	(3.674.724)
VALORE AGGIUNTO	(3.615.449)	(3.890.391)
- Costo per il personale	(7.364.195)	(7.104.619)
MARGINE OPERATIVO LORDO	(10.979.644)	(10.995.010)
- Ammortamenti e svalutazioni	(2.588.114)	(2.151.894)
- Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	(50.000)	(100.000)
REDDITO OPERATIVO	(13.617.758)	(13.246.904)
+ Altri ricavi e proventi	368.058	122.482
- Oneri diversi di gestione	(510.612)	(208.307)
+ Proventi finanziari	8.757	47.164
+ Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi	(614.132)	(896.528)
REDDITO CORRENTE	(14.365.687)	(14.182.093)
+ Proventi straordinari	1.691.423	144.456
- Oneri straordinari	(180.169)	(107.984)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(12.854.433)	(14.145.621)
- Imposte sul reddito	(4.116.176)	(3.980.738)
REDDITO NETTO	(16.970.609)	(18.126.359)

Il **valore della produzione** della struttura è in lieve flessione rispetto a quello del 2011, attestandosi a 0,1 milioni di euro.

Il **valore aggiunto** è in leggero miglioramento rispetto al risultato del precedente esercizio attestandosi a -3,6 milioni di euro.

Il **marginale operativo lordo** resta sostanzialmente invariato rispetto a quello del 2011 attestandosi a -11,0 milioni di euro.

Il **reddito operativo** rileva un risultato negativo pari a 13,6 milioni di euro contro i 13,2 milioni di euro dell'anno precedente.

Il **reddito corrente** evidenzia un risultato negativo di 14,4 milioni di euro che, al netto della gestione straordinaria, influenzata positivamente dalla componente straordinaria dovuta all'iscrizione di 1,5 milioni di euro per rimborso IRES riferito alla mancata deduzione dell'IRAP sul costo del personale richiesto per gli anni dal 2007 al 2011, e delle imposte d'esercizio pari a 4,1 milioni di euro, determina un **risultato netto** di -17,0 milioni di euro rispetto ai -18,1 milioni di euro del 2011.

Si precisa che per rendere una corretta rappresentazione del Conto Economico dei singoli servizi, il risultato ante imposte della Struttura è stato attribuito agli stessi settori in base alle percentuali di incidenza definite annualmente in sede di chiusura di bilancio.

Stato Patrimoniale

La riclassificazione finanziaria dello Stato Patrimoniale riordina le principali voci di patrimonio secondo un criterio di liquidità/esigibilità che, per l'attivo, riguarda la rapidità di trasformarsi in liquidità, mentre per il passivo la velocità di estinzione. La tabella che segue espone le Attività Totali e le Passività Totali del Gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 a confronto con l'esercizio precedente.

Stato Patrimoniale - Riclassificazione Finanziaria	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONI	%
1) ATTIVITA' A BREVE	73.586.489	67.257.936	6.328.553	9,41%
1.1) Liquidità immediate	4.050.058	10.231.040	(6.180.982)	-60,41%
1.2) Liquidità differite	68.238.096	55.864.768	12.373.328	22,15%
1.3) Rimanenze	1.298.335	1.162.128	136.207	11,72%
2) ATTIVITA' FISSE	112.821.091	102.006.256	10.814.835	10,60%
2.1) Immobilizzazioni immateriali	5.903.462	5.964.392	(60.930)	-1,02%
2.2) Immobilizzazioni materiali	104.039.741	93.163.976	10.875.765	11,67%
2.3) Immobilizzazioni finanziarie	2.877.888	2.877.888	0	0,00%
CAPITALE INVESTITO	186.407.580	169.264.192	17.143.388	10,13%
1) Passività a breve termine	81.836.570	72.632.199	9.204.371	12,67%
2) Passività consolidate	75.871.959	71.597.641	4.274.318	5,97%
3) Patrimonio netto	28.699.051	25.034.351	3.664.700	14,64%
CAPITALE ACQUISITO	186.407.580	169.264.191	17.143.389	10,13%

Le liquidità immediate si sono decrementate per 6,1 milioni di euro passando da euro 10,2 milioni di euro del 2011 a 4,1 milioni di euro del 2012. Le liquidità differite hanno fatto rilevare un incremento pari 12,3 milioni di euro, influenzato prevalentemente dalla maggiore esposizione dei crediti verso clienti (9,0 milioni di euro), dei crediti tributari e imposte anticipate (2,6 milioni di euro), dei crediti verso altri (2,1 milioni di euro) e dalla riduzione dei crediti verso società collegate/controllanti per 1,4 milioni di euro. Il valore delle rimanenze evidenzia un minor utilizzo per circa 0,1 milioni di euro. L'attivo immobilizzato passa da 102,0 milioni di euro del 2011 a 112,8 milioni di euro del 2012 per effetto della variazione del perimetro di consolidamento per l'ingresso di Marche Multiservizi Falconara Srl, dell'acquisizione/dismissione delle immobilizzazioni dei Comuni di Gabicce Mare, Carpegna, Montegrimano Terme e Gradara, Pennabilli, Casteldelci, Talamello e S.Agata Feltria oggetto dell'operazione con Hera Rimini e dei nuovi investimenti/dismissioni e degli ammortamenti di periodo.

Per quanto riguarda le passività a breve termine si rileva un incremento per 9,2 milioni di euro attribuibile all'incremento dei debiti verso fornitori per 7,6 milioni di euro, dei debiti tributari per 2,0 milioni di euro, dei debiti verso banche a breve per 3,3 milioni di euro e al decremento dei debiti verso imprese collegate e verso altri per 3,7 milioni di euro.

Le passività consolidate rilevano un incremento pari a 4,3 milioni di euro, passando da 71,6 milioni di euro del 2011 a 75,9 milioni di euro del 2012; tale incremento è dovuto agli accantonamenti effettuati nell'anno ai fondi rischi e oneri e al fondo TFR per 5,5 milioni di euro e al decremento del debito finanziario

a medio-lungo termine per 1,2 milioni di euro.

Il patrimonio netto passa da 25,0 milioni di euro del 2011 a 28,7 milioni di euro del 2012. L'incremento pari a 3,7 milioni di euro è da attribuire all'utile di periodo al netto dei dividendi distribuiti relativamente all'esercizio precedente.

Tali variazioni portano il valore del capitale investito e del capitale acquisito da 169,3 milioni di euro del 2011 a 186,4 milioni di euro dell'anno 2012.

Principali indicatori del gruppo

Indici liquidità

Margine di tesoreria	(LIQUIDITA' IMMEDIATE + LIQUIDITA' DIFFERITE) - PASSIVITA' CORRENTI
-----------------------------	--

Il margine di tesoreria esprime la capacità dell'azienda di far fronte alle passività correnti con l'utilizzo delle disponibilità liquide e dei crediti a breve. E' un indicatore, in termini assoluti, della liquidità netta dell'azienda prescindendo dagli investimenti economici delle rimanenze.

I dati su cui sono stati calcolati tali indici sono i seguenti:

	31/12/2012	31/12/2011
Liquidità immediate	4.050.058	10.231.040
Liquidità differite	68.238.096	55.864.768
Passività a breve termine	81.836.570	72.632.199
Margine di tesoreria	-9.548.416	-6.536.391

Margine di struttura	(CAPITALE PROPRIO + PASSIVITA' CONSOLIDATE) - ATTIVITA' IMMOBILIZZATE
-----------------------------	--

Il Margine di struttura, inteso nel suo significato più restrittivo, vale a dire come differenza tra Capitale proprio e Attività immobilizzate, permette di esaminare le modalità di finanziamento dell'attivo immobilizzato e la capacità di una ulteriore espansione dell'attività o, al contrario, di una eventuale insufficienza del capitale proprio in relazione alle dimensioni.

	31/12/2012	31/12/2011
Capitale proprio	28.699.051	25.034.351
Attività immobilizzate	112.821.091	102.006.256
Passività consolidate	75.871.959	71.597.641
Margine di struttura	-8.250.081	-5.374.263

Capitale circolante netto	ATTIVITA' CORRENTI – PASSIVITA' CORRENTI
----------------------------------	--

Il Capitale Circolante Netto indica il saldo tra le attività correnti e le passività correnti.

	31/12/2012	31/12/2011
Attività correnti	69.227.944	56.718.410
Passività correnti	75.002.789	69.491.004
Capitale circolante netto	-5.774.845	-12.772.594

Il valore negativo sta a significare che per la la copertura di investimenti fissi sono state utilizzate fonti di finanziamento a breve termine.

I primi tre indicatori espressi in valori assoluti si riassumono nella seguente

tabella:

	31/12/2012	31/12/2011
Liquidità immediate	4.050.058	10.231.040
Liquidità differite	68.238.096	55.864.768
Passività a breve termine	81.836.570	72.632.199
Margine di tesoreria	-9.548.416	-6.536.391
Liquidità immediate	4.050.058	10.231.040
Liquidità differite	68.238.096	55.864.768
Esigibilità	1.298.335	1.162.128
Passività a breve termine	81.836.570	72.632.199
Capitale circ. netto	-8.250.081	-5.374.263
Capitale proprio	28.699.051	25.034.351
Attività immobilizzate	112.821.091	102.006.256
Passività consolidate	75.871.959	71.597.641
Margine di struttura	-8.250.081	-5.374.264

Per una corretta analisi di bilancio si deve considerare l'effettiva situazione finanziaria con il calcolo del quoziente di liquidità Quick Ratio:

Quick ratio	<u>LIQUIDITA' IMMEDIATE + LIQUIDITA' DIFFERITE</u>
Indice di liquidità	PASSIVITA' A BREVE TERMINE

Questo indice mette in evidenza il rapporto tra le liquidità immediate e quelle differite con le passività scadenti entro l'esercizio successivo. Si collega al Margine di Tesoreria, ma sotto forma di quoziente.

	31/12/2012	31/12/2011
Liquidità immediate	4.050.058	10.231.040
Liquidità differite	68.238.096	55.864.769
Passività a breve termine	81.836.570	72.632.199
Quick ratio	0,88	0,91

Con un valore prossimo ad 1 l'indice fa rilevare una situazione di liquidità soddisfacente.

A completamento dell'analisi di liquidità si può esaminare l'indice di liquidità corrente o Current Ratio ricavandolo dalla formula:

Current ratio	<u>ATTIVITA' CORRENTI</u>
Indice di liquidità corrente	PASSIVITA' A BREVE TERMINE

	31/12/2012	31/12/2011
Attività correnti	69.227.944	56.718.410
Passività a breve termine	81.836.570	72.632.199
Current ratio	0,85	0,78

Tale indice mostra che pur avendo una soddisfacente situazione di liquidità, le passività correnti non sono completamente coperte dalle attività correnti.

Come ulteriore indice di liquidità viene esaminata la capacità di autofinanziamento dell'impresa che risulta dalla sommatoria tra il risultato di esercizio e tutti i componenti di costo del Conto Economico che non hanno generato un'uscita finanziaria.

	31/12/2012	31/12/2011
Risultato netto	5.565.451	3.793.791
Ammortamenti	10.538.663	10.442.542
Accantonamento TFR	435.930	500.692
Altri accantonamenti	5.514.116	4.565.321
Cash Flow	22.054.160	19.302.346

Con questo indice è possibile evidenziare la liquidità che si è generata per effetto del risultato positivo dell'esercizio, degli ammortamenti ed accantonamenti e che si rende disponibile per effettuare nuovi investimenti.

Indici di solidità

Indice di copertura delle immobilizzazioni	<u>CAPITALE PROPRIO + PASSIVITA'</u> <u>CONSOLIDATE</u> ATTIVITA' IMMOBILIZZATE
---	---

Tale indice permette il raffronto tra il Capitale permanente (mezzi propri e mezzi di terzi a medio e lungo termine) con le immobilizzazioni tecniche e finanziarie. L'indice di copertura delle immobilizzazioni calcolato con questo metodo esprime la capacità dei capitali apportati dai soci o dai terzi creditori di coprire le necessità di investimenti in immobilizzazioni.

	31/12/2012	31/12/2011
Capitale proprio	28.699.051	25.034.351
Passività consolidate	75.871.959	71.595.642
Attività immobilizzate	112.821.091	102.006.256
Copertura immobilizzaz.	0,93	0,95

Il risultato prossimo all'unità evidenzia una sufficiente copertura delle attività immobilizzate.

Proseguendo nell'esame delle caratteristiche strutturali del Gruppo, viene analizzato il passivo patrimoniale.

Per rappresentare la composizione delle fonti finanziarie utilizzate dal Gruppo per dar vita alla gestione, si espone un primo indicatore che da evidenza dell'indice di autonomia finanziaria con la seguente formula:

Indice di autonomia finanziaria	<u>MEZZI DI TERZI</u> CAPITALE PROPRIO
--	---

Esso esprime la misura tra le diverse fonti di finanziamento e da indicazione di quanto è l'esposizione debitoria dell'azienda verso i terzi rispetto alle fonti provenienti dai soci.

	31/12/2012	31/12/2011
Mezzi di terzi	157.708.529	144.229.841
Capitale proprio	28.699.051	25.034.351
Autonomia finanziaria	5,50	5,76

Il rapporto di indebitamento in percentuale ha lo scopo di evidenziare in quale percentuale i mezzi di terzi (passività consolidate e passività correnti) finanziano il capitale investito nell'impresa.

Esso si rileva dalla seguente formula:

Rapporto di indebitamento in percentuale	<u>MEZZI DI TERZI</u> CAPITALE INVESTITO
---	---

	31/12/2012	31/12/2011
Mezzi di terzi	157.708.529	144.229.841
Capitale investito	186.407.579	169.264.192
Rapporto di indebitamento	84,6%	85,2%

Facendo riferimento al 31/12/2012 i mezzi di terzi (passività consolidate e passività correnti) sono in percentuale l'84,6% del totale delle fonti di finanziamento. Pertanto 15,4% è la percentuale dei mezzi propri rispetto al totale delle fonti di finanziamento. In sostanza, per ogni 100 euro di capitale disponibile, il Gruppo si è procurato 84,6 euro ricorrendo a fonti di finanziamento che dovranno essere rimborsate.

A completamento dell'analisi della solidità aziendale si esamina il grado di indebitamento dato dalla formula seguente:

GRADO DI INDEBITAMENTO	CAPITALE INVESTITO CAPITALE PROPRIO	
	31/12/2012	31/12/2011
Capitale investito	186.407.579	169.264.192
Capitale proprio	28.699.051	25.034.351
Grado di indebitamento	6,50	6,76

Dal rapporto emerge che una parte significativa delle attività del Gruppo sono finanziate con mezzi di terzi.

Indici di redditività

Risultato di particolare significatività è il Valore aggiunto che esprime la redditività che rimane al Gruppo per coprire i costi interni, successivamente per remunerare il capitale di credito (area finanziaria) e infine il capitale proprio (risultato netto).

	31/12/2012	31/12/2011
Valore produzione ottenuta	118.307.331	106.428.091
Consumi	8.967.415	6.559.843
Margine lordo	109.339.916	99.868.248
Costi operativi	54.539.785	49.137.312
Valore aggiunto	54.800.131	50.730.936
Costi del personale	30.847.533	27.032.874
Ammortamenti e svalut.	11.684.914	11.334.025
Accantonamenti	5.514.116	4.565.321
Risultato operativo	6.753.568	7.798.716

Per evidenziare il trend del valore aggiunto è opportuno compararlo con i ricavi di vendita ottenendo un indicatore della rigidità della struttura.

	31/12/2012	31/12/2011
Valore aggiunto	54.800.131	50.730.936
Fatturato	112.016.207	101.814.592
Valore Aggiunto/Fatturato	49%	50%

Questo valore sta ad indicare la rigidità della struttura del Gruppo, che, caratterizzata dalla predominanza di costi interni (costo del personale e forte presenza di beni strumentali), è obbligata ad ottenere un elevato valore aggiunto. Per l'analisi della redditività aziendale si esamina il risultato della gestione caratteristica (risultato operativo o EBIT). Il valore, che esprime al meglio la reale dimensione del Gruppo è il totale degli impieghi pertanto, dal confronto tra il Risultato operativo e il totale del Capitale investito nella gestione caratteristica si determina il R.O.I. "Return on investment".

R.O.I.	RISULTATO OPERATIVO CAPITALE INVESTITO NELLA GESTIONE TIPICA
--------	---

	31/12/2012	31/12/2011
Risultato operativo	6.753.568	7.798.716
Capitale investito netto	62.634.767	50.337.445
R.O.I.	10,78%	15,49%

Il R.O.I. sintetizza il rendimento della gestione tipica del Gruppo, in base al capitale in essa investito, al lordo degli oneri finanziari, degli oneri fiscali ed indipendentemente dai risultati della gestione non caratteristica e straordinaria.

Il R.O.S. è l'indicatore che esprime la capacità dei ricavi di coprire i costi della gestione caratteristica.

R.O.S. Redditività delle vendite	RISULTATO OPERATIVO
	RICAVI DI VENDITA

	31/12/2012	31/12/2011
Risultato operativo	6.753.568	7.798.716
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	112.016.207	101.814.592
R.O.S.	6,03%	7,66%

Il valore del R.O.S. pari a 6,03% sta a significare che i ricavi tipici riescono a coprire i costi della gestione caratteristica e precisamente che nell'ultimo esercizio per ogni 100 Euro di ricavi si è prodotto un risultato operativo 6,03 euro.

Il tasso di rotazione del capitale investito mette in relazione il volume delle vendite con le dimensioni aziendali, espresse dalla media delle attività.

Da un punto di vista finanziario, l'indice di rotazione esprime la velocità di ritorno, tramite i ricavi, dei capitali (liquidità, crediti, rimanenze, immobilizzazioni ecc.) investiti nella gestione caratteristica. Da un punto di vista economico l'indice riflette l'efficienza delle scelte per lo sfruttamento della capacità produttiva (politica delle scorte, crediti verso la clientela) e delle scelte di struttura.

Rotazione del capitale investito	RICAVI DI VENDITA CAPITALE INVESTITO NETTO (MEDIA) nella gestione caratteristica
---	---

	31/12/2012	31/12/2011
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	112.016.207	101.814.592
Capitale investito netto iniziale	50.337.445	79.371.508
Capitale investito netto finale	62.634.767	50.337.445
Rotaz. capitale investito	1,98	1,57

L'indice esprime quante volte il capitale investito netto si rinnova durante l'esercizio attraverso i ricavi. Quanto più l'indice ha un valore elevato, tanto maggiore è il grado di efficienza dell'azienda, la quale, avendo un più rapido ciclo investimenti-disinvestimenti, è in grado di migliorare il ROI.

Nell'ultimo esercizio l'indice segnala che i mezzi investiti ritornano in forma di ricavi per circa il 1,98% contro il 1,57% dell'anno precedente.

Proseguendo nell'analisi della redditività, si esamina la redditività del capitale investito utilizzando il R.O.E. - "Return on equity" - l'indice di redditività del capitale proprio. Questo indice è alquanto significativo in quanto permette di confrontare la remunerazione del capitale investito con la remunerazione offerta da altri investimenti.

R.O.E.	RISULTATO NETTO CAPITALE PROPRIO	
	31/12/2012	31/12/2011
Risultato netto	5.565.451	3.793.791
Capitale proprio	28.699.051	25.034.351
R.O.E.	19,39%	15,15%

Con questa seconda configurazione il R.O.E. assume un significato maggiore in quanto esprime la redditività del capitale mediamente investito nel periodo compreso tra l'inizio e la fine del periodo.

	31/12/2012	31/12/2011
Risultato netto	5.565.451	3.793.791
Capitale proprio media	26.866.701	24.165.671
R.O.E.	20,72%	15,70%

Il R.O.E. misura l'abilità del management nell'utilizzo del capitale allo scopo di generare profitti per gli azionisti o i soci. Maggiore risulta la percentuale, maggiore è l'abilità nella gestione del capitale affidato dai soci al management.

Nell'esame della redditività si esamina il costo dell'indebitamento mediante l'indice R.O.D. "return on debits" dato dalla formula seguente:

R.O.D.	INTERESSI ED ONERI FINANZIARI NETTI FINANZIAMENTI DI TERZI	
---------------	---	--

Il numeratore è rappresentato dagli oneri finanziari complessivi come da Conto Economico riclassificato, che sono in genere costituiti da interessi passivi, oneri finanziari espliciti e impliciti. La significatività di questo indice è tuttavia limitata, dato che al denominatore sono incluse anche fonti esterne non a titolo oneroso. Una seconda formula del R.O.D. è quella che esclude dal denominatore i debiti verso fornitori, fondi rischi e TFR, anche se è difficile enucleare con esattezza, dall'analisi del solo bilancio, i debiti a breve o lungo termine produttivi di oneri finanziari.

	31/12/2012	31/12/2011
Passività consolidate	75.871.959	71.597.641
Fondi per rischi e oneri	35.187.015	30.652.000
TFR dipendenti	9.224.464	8.244.217
Altri debiti non finanziari	2.035.702	2.255.322
Passività consolidate A	29.424.778	30.446.102

	31/12/2012	31/12/2011
Passività a breve termine	81.836.569	72.632.202
Debiti verso fornitori	47.756.484	40.167.675
Altri debiti non finanziari	20.395.390	20.702.037
Ratei e Risconti passivi	4.815.213	6.365.970
Passività a breve termine B	8.869.482	5.396.520

	31/12/2012	31/12/2011
Oneri finanziari netti	708.953	819.848
Capitali di terzi (A+B)	38.294.260	35.842.622
Costo dei mezzi di terzi	1,85%	2,29%

Il prospetto seguente evidenzia inoltre l'incidenza degli oneri finanziari netti sul fatturato.

	31/12/2012	31/12/2011
Fatturato netto	112.016.207	101.814.592
Interessi e oneri finanziari	1.110.446	1.263.883
Proventi finanziari	401.493	444.035
Incidenza sul fatturato	0,63%	0,81%

Si è visto come il ROI non sia influenzato dalla gestione finanziaria dell'impresa. Per valutare se tale indice sia congruo è necessario confrontarlo con il costo medio del denaro, quale, ad esempio, il tasso medio di indebitamento bancario.

Con riferimento al passato si ottiene che:

Tasso medio di indebitamento bancario	<u>ONERI FINANZIARI</u>
	INDEBITAMENTO BANCARIO MEDIO

	31/12/2012	31/12/2011
Oneri finanziari netti	708.953	819.848
Indebitam. Bancario iniziale	26.842.622	33.415.462
Indebitam. Bancario finale	38.294.260	26.842.622
ROI	10,78	15,49
Tasso medio indebitamento	2,25%	2,75%

Sia per l'esercizio chiuso al 31/12/2012 che per l'esercizio 2011 il tasso medio di indebitamento è notevolmente inferiore al ROI (leva finanziaria anno 2012 pari all'8,53%).

Indici di efficienza

Rotazione del Capitale circolante	$\frac{\text{RICAVI DI VENDITA}}{\text{CAPITALE CIRCOLANTE}}$
--	---

Il valore di questo indice esprime il numero di volte per cui viene girato un elemento del capitale investito, vale a dire le attività correnti (rimanenze, crediti commerciali e diversi, attività finanziarie prontamente disponibili, disponibilità liquide).

	31/12/2012	31/12/2011
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	112.016.207	101.814.592
Capitale circolante	73.586.488	67.257.936
Rotazione del Capitale Circolante	1,52	1,51

Il valore di 1,52 esprime che i ricavi sono stati superiori all'attivo circolante, determinando un'elevata rotazione degli elementi del circolante, per lo più in genere costituiti da crediti commerciali e dalle rimanenze.

Allo scopo di approfondire ulteriormente la gestione delle attività correnti, viene esaminato un ulteriore indicatore, l'indice di rotazione dei crediti verso clienti.

Rotazione dei crediti verso clienti	$\frac{\text{RICAVI DI VENDITA}}{(\text{CREDITI INIZIALI} + \text{CREDITI FINALI}) / 2}$
--	--

Il quoziente indica quante volte nel corso dell'esercizio i crediti si rinnovano rispetto ai ricavi delle vendite e delle prestazioni.

	31/12/2012	31/12/2011
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	112.016.207	101.814.592
Crediti iniziali	38.646.425	35.544.719
Crediti finali	47.626.619	38.646.425
Rotazione crediti	2,60	2,74

Il processo di analisi per indici prosegue con il calcolo degli indici di durata, allo scopo di valutare gli effetti delle scelte operate nelle diverse aree aziendali.

Durata media dei crediti verso clienti	<math>\frac{\text{CREDITI FINALI A BREVE}}{\text{RICAVI DI VENDITA}}</math>	x 360
---	--	--------------

	31/12/2012	31/12/2011
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	112.016.207	101.814.592
Crediti finali a breve	47.626.619	38.646.425
Durata media crediti	153	137

Durata media dei debiti verso fornitori	DEBITI FINALI A BREVE ACQUISTI	x 360
--	---------------------------------------	--------------

	31/12/2012	31/12/2011
Debiti finali a breve	47.756.484	40.167.675
Consumi	9.002.548	6.481.969
Servizi	38.619.562	34.254.016
Godimento beni di terzi	10.762.871	9.930.060
Oneri diversi di gestione	5.157.352	4.953.236
Durata media debiti	271	260

Attraverso la lettura combinata dei tre indici di durata esaminati precedentemente è possibile evidenziare il ciclo finanziario netto del capitale circolante operativo e sintetizzare la situazione operativa dell'azienda nei suoi aspetti finanziari. Il ciclo del circolante è espresso in giorni ed è dato dalla seguente differenza:

Durata media crediti - Durata media debiti
--

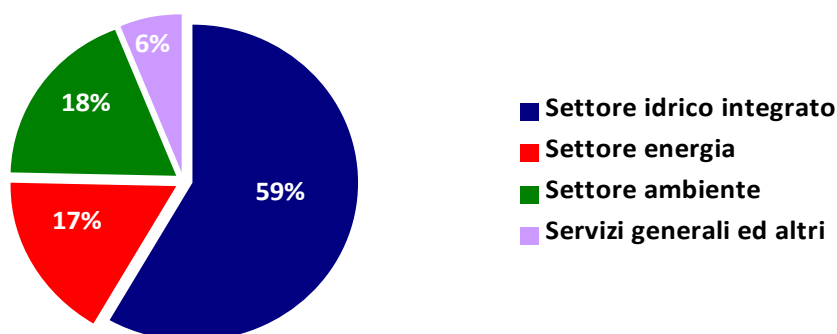
	31/12/2012	31/12/2011
Durata media crediti	153	136
Durata media debiti	271	260
Ciclo del circolante	-118	-124

2. Investimenti

La politica complessiva degli investimenti del Gruppo conferma la linea, già intrapresa negli esercizi precedenti, di perseguire gli obiettivi di miglioramento quali-quantitativo dei servizi forniti, in linea con il trend degli investimenti della Capogruppo Marche Multiservizi SpA.

Per quanto concerne il Gruppo Marche Multiservizi la tabella che segue riporta in maniera sintetica suddivisa per area gli investimenti dell'esercizio 2012.

Investimenti	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
Settore idrico integrato	7,6	6,3	1,3
Settore energia	2,2	2,1	0,1
Settore ambiente	2,4	3,5	-1,1
Servizi generali ed altri	0,8	1,0	-0,2
Totale	13,0	12,9	0,1



Nel **Servizio Idrico Integrato** le tipologie degli interventi realizzati nel corso dell'esercizio 2012 consistono, prevalentemente, in nuovi estendimenti, nuove realizzazioni e bonifica delle reti idriche e fognarie, potenziamento degli impianti idrici e di depurazione, nel rispetto di quanto indicato dal Piano approvato dall'Autorità d'Ambito.

Gli investimenti del **servizio energia**, sul territorio di riferimento, sono relativi ad estendimenti e potenziamento delle reti gas attestandosi a 2,2 milioni di euro. Assumono particolare rilievo gli investimenti destinati all'adeguamento normativo (sostituzione contatori Del. 155/2008) e al miglioramento degli standard di sicurezza della rete (tele lettura contatori, protezione catodica, rete gas, ecc).

Nel **servizio ambiente** si evidenzia un valore per investimenti pari a 2,4 milioni di euro. I principali interventi eseguiti dal Gruppo nel corso dell'esercizio 2012, hanno riguardato soprattutto il potenziamento impiantistico e lo sviluppo dei servizi di raccolta differenziata.

Per quanto concerne i **servizi generali** sono per la maggior parte investimenti indirizzati allo sviluppo ed al mantenimento del livello tecnologico dei servizi informativi.

Immobilizzazioni

Il Gruppo evidenzia al 31 dicembre 2012 immobilizzazioni materiali nette pari a 104,0 milioni di euro e immobilizzazioni immateriali nette pari a 5,9 milioni euro per un totale di 109,9 milioni di euro, con un incremento netto, rispetto all'anno 2011, pari a 10,9 milioni di euro.

Per quanto attiene all'incremento delle immobilizzazioni materiali nette questo deriva da nuove acquisizioni per 12,3 milioni di euro, da variazione del perimetro di consolidamento relativo alla fusione per incorporazione della società Marche Multiservizi Falconara Srl per 6,0 milioni di euro, dall'operazione con Hera Spa per 1,6 milioni di euro, e decrementi per alienazioni ed ammortamenti per 9,0 milioni di euro.

Le immobilizzazioni immateriali nette, sono passate da 6,0 milioni di euro del 2011 a 5,9 milioni di euro del 2012, con un decremento pari a 0,1 milioni di euro risultato netto tra incrementi per nuovi investimenti immateriali e ammortamenti di periodo.

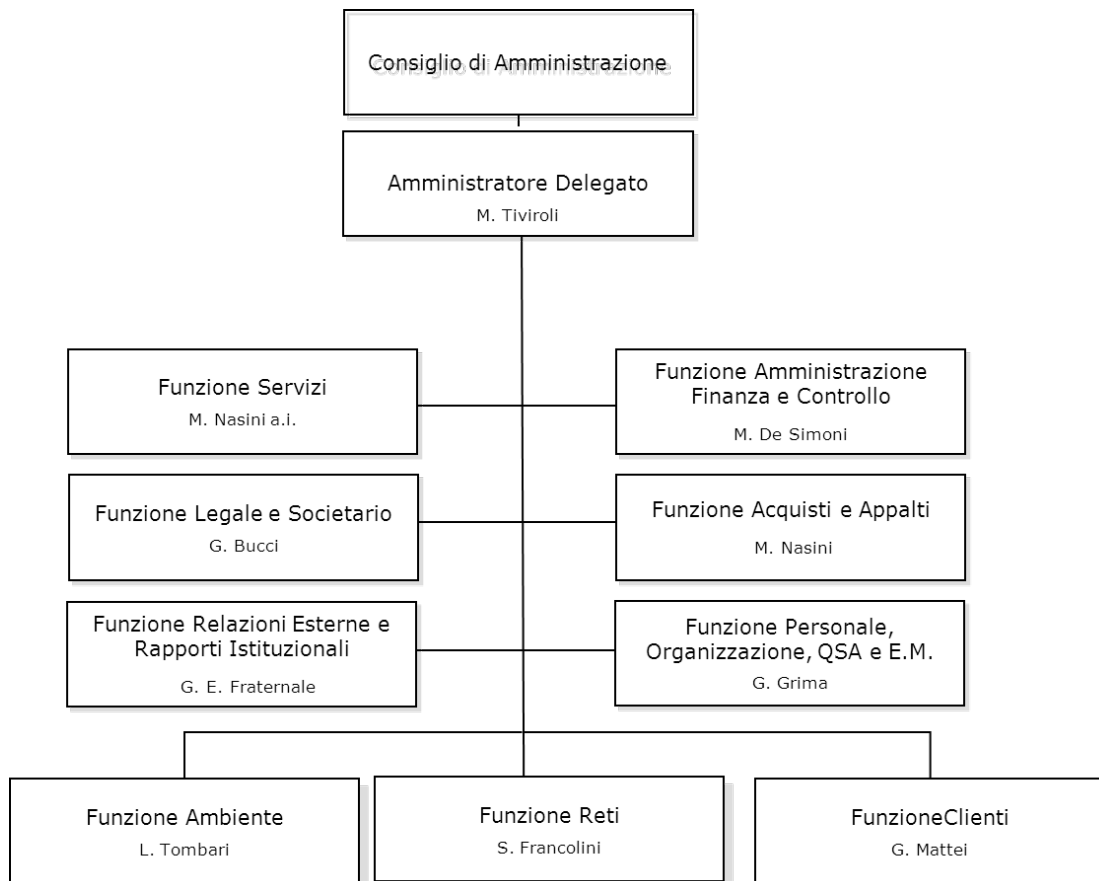
La tabella che segue riporta i valori per categoria evidenziano le immobilizzazioni materiali e immateriali al 31 dicembre 2012 comparate ai valori al 31 dicembre 2011.

Immobilizzazioni nette	Anno 2012	Anno 2011	Variazione
Terreni e fabbricati	17.484.343	13.015.147	4.469.196
Impianti e macchinari	58.145.415	55.808.589	2.336.826
Attrezzature industriali	7.851.618	7.669.731	181.887
Altri beni	6.928.233	6.416.180	512.053
Immobilizzazioni in corso e acconti	13.630.132	10.254.329	3.375.803
Totale immobilizzazioni materiali	104.039.741	93.163.976	10.875.765
Costi impianto e ampliamento	113.970	232.793	(118.823)
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	45.685	23.277	22.408
Diritti di brevetto industriale e diritti di ut. op. ing.	24.336	3.570	20.766
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	266.709	263.196	3.513
Avviamento	3.725.891	3.541.327	184.564
Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0
Altre immobilizzazioni immateriali, oneri pluriennali	1.726.871	1.900.230	(173.359)
Differenza di consolidamento	0	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	5.903.462	5.964.393	(60.931)
Totale immobilizzazioni	109.943.203	99.128.369	10.814.834

3. Risorse umane e organizzazione

La struttura organizzativa della Capogruppo rappresenta un sistema basato sul coinvolgimento e sulla valorizzazione del personale teso al continuo miglioramento sia in termini di efficacia (capacità di raggiungere gli obiettivi) sia in termini di efficienza (capacità di ottimizzare il rapporto tra risultati ottenuti e risorse impiegate).

La struttura organizzativa al 31 dicembre 2012 è rappresentata dal seguente schema:



Risorse umane

Al 31 dicembre 2012 i dipendenti del Gruppo Marche Multiservizi sono 600 (aziende consolidate) con la seguente ripartizione per qualifica: dirigenti (11), quadri (17), impiegati tecnici e amministrativi (218) e operai (354). Si evidenzia inoltre che le assunzioni sono state determinate essenzialmente dal turnover qualitativo con inserimento di personale qualificato.

4. Quadro regolatorio e ricavi regolamentati

QUADRO NORMATIVO

Servizio idrico e ambientale

L'evoluzione legislativa che ha caratterizzato l'esercizio precedente ha conseguentemente generato novità significative in materia di organizzazione e regolazione nazionale e locale dei servizi pubblici a rilevanza economica, quali il servizio idrico integrato e il servizio ambientale per quanto concerne la gestione dei rifiuti.

Per quanto riguarda il servizio idrico integrato, la legge n. 106/2011, aveva previsto la creazione di un'Agenzia di regolazione nazionale, ma prima ancora che si potesse concretizzare, è subentrata una nuova disposizione con la legge n. 214/2011 che stabilisce la soppressione della Commissione nazionale per la vigilanza sulle risorse idriche e il passaggio delle funzioni di regolazione economica e non economica, nonché di controllo del settore idrico, all'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas (AEEG), funzioni che sono state individuate con Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri (DPCM) 20 luglio 2012.

A livello regionale l'organizzazione del servizio idrico integrato è stata rivista con la L.R. n. 30 del 28/12/2011 che, in attuazione alla normativa nazionale (art. 2, comma 186 bis, L. 191/2009), ha dettato la nuova organizzazione del servizio con la costituzione della Assemblea di Ambito con convenzione obbligatoria di tutti i Comuni e della Provincia.

Relativamente al servizio ambientale di gestione dei rifiuti urbani, l'organizzazione è disciplinata dalla L.R. 24/09, modificata dalla L.R. 18/11 che prevede la costituzione con convenzione di tutti i Comuni e della Provincia di una Assemblea Territoriale di Ambito (A.T.A.) a livello provinciale. Allo stato attuale il percorso di costituzione non si è ancora perfezionato.

In questo servizio, l'art. 14 del D.L. 201/2011, modificato dall'art.1, comma 387, della L.228/2012, nota come legge di stabilità, ha introdotto il tributo Comunale (TARES) a copertura dei costi di gestione dei rifiuti urbani e assimilati nonché la previsione di una specifica addizionale per i servizi indivisibili dei Comuni sopprimendo dal 1° gennaio 2013 ogni altra forma di prelievo in merito (TIA/TARSU).

I servizi pubblici locali a rilevanza economica

Con riguardo al mondo dei servizi pubblici locali a rilevanza economica che erano stati oggetto di una nuova disciplina a seguito dell'esito del referendum popolare del 12 e 13 giugno 2011, contenuta nell'art. 4 del D.L. 138/11, convertito nella L.148/11, più volte modificata nel corso del 2012, è stata superata dalla pronuncia di incostituzionalità della Corte Costituzionale con la sentenza n. 199/2012. Pertanto attualmente la materia è regolata dalla normativa Comunitaria.

Non risulta invece superata dalla pronuncia della Corte l'organizzazione dei servizi pubblici locali a rilevanza economica per ambiti territoriali contenuta nell'art. 3 bis del D.L. 138/11, come introdotto dal D.L. 1/12, convertito nella L. 27/12 più volte modificata nel corso del 2012. Tale articolo sancisce il principio

che i servizi pubblici locali a rete di rilevanza economica sono organizzati sulla base di bacini o ambiti territoriali omogenei di dimensione non inferiori a quella provinciale. Le novità introdotte dal legislatore alla fine dell'esercizio 2012 hanno definito che tra i servizi a rete rientra anche quello della gestione dei rifiuti urbani.

Servizio distribuzione gas

L'art. 46 bis, D.L. n. 159/2007, conv. nella L. n. 222/2007 e successive modifiche ed integrazioni ha costituito un punto di svolta nell'evoluzione dell'assetto normativo del settore della distribuzione gas.

Con tale norma il Legislatore ha demandato a successivi provvedimenti ministeriali la definizione delle regole di gara in modo uniforme e l'introduzione di ambiti territoriali minimi di gara (ATEM) secondo bacini ottimali di utenza da individuarsi secondo criteri di efficienza e riduzione dei costi con il conseguente superamento della dimensione comunale delle gare di settore.

Gli ATEM sono stati definiti con:

- D.M. 19.1.2011 (entrato in vigore il 1.4.2011), con cui è stato individuato unicamente il numero complessivo degli ambiti (177), senza specificazione dei comuni facenti parte di ciascun ambito;
- D.M. 18.10.2011 (entrato in vigore il 29.10.2011), con cui ciascun ambito è stato perimetrato specificando i comuni ricompresi nello stesso.

Nel 2012 è stato approvato il D.L. 83/12, meglio noto come decreto crescita, che contiene un articolo importante in tema di gare d'ambito: l'articolo 37, intitolato *"Disciplina delle gare per la distribuzione di gas naturale e nel settore idroelettrico"*, modifica alcune disposizioni del decreto legislativo 23 maggio 2000, n. 164 e successive modificazioni e integrazioni, in materia di affidamento in concessione del servizio di distribuzione del gas naturale, con l'obiettivo di favorire la più ampia partecipazione alle nuove gare d'ambito.

In particolare il comma 1, lett. a) sostituisce l'articolo 14, comma 5, del decreto Letta prevedendo che alle gare sono ammesse, senza limitazioni territoriali, società per azioni o a responsabilità limitata, anche a partecipazione pubblica, e società cooperative a responsabilità limitata, sulla base di requisiti oggettivi, proporzionati e non discriminatori, con la sola esclusione delle società, delle loro controllate, controllanti e controllate da una medesima controllante, che, in Italia e in altri Paesi dell'Unione Europea, o in Paesi non appartenenti all'Unione Europea, gestiscono di fatto, o per disposizioni di legge, di atto amministrativo o per contratto, servizi pubblici locali in virtù di affidamento diretto o di una procedura non ad evidenza pubblica.

Alle gare sono ammessi inoltre i gruppi europei di interesse economico. L'esclusione di cui sopra non si applica alle società quotate in mercati regolamentati e alle società da queste direttamente o indirettamente controllate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile, nonché al socio selezionato ai sensi dell'articolo 4, comma 12, del decreto-legge 13 agosto 2011, n. 138, convertito nella legge 14 settembre 2011, n. 148, e alle società a partecipazione mista, pubblica e privata.

Il comma 1, lett. b), sostituendo il primo periodo dell'art. 15, comma 10, del decreto Letta, prevede una ulteriore eccezione per la partecipazione alle gare per l'affidamento della distribuzione del gas naturale consentendo ai soggetti che hanno affidamenti o concessioni di distribuzione del gas la partecipazione alle

prime gare per ambiti territoriali, successive al periodo transitorio, su tutto il territorio nazionale e senza limitazioni, anche se gestiscono in Italia o all'estero servizi pubblici locali tramite affidamento diretto o di procedura non ad evidenza pubblica.

Il comma 2 di tale norma conferma e tutela gli ambiti per la distribuzione del gas individuati ai sensi dell'articolo 46-bis del decreto legge 1 ottobre 2007, n. 159 da qualsiasi altra definizione di ambiti territoriali minimi facendo salva la possibilità di accorpamento degli ambiti.

Il comma 3 esplicita che per le future gare d'ambito si devono applicare gli specifici obblighi in materia di tutela dell'occupazione (D.M. 21 aprile 2011 del Ministro del Lavoro sulla salvaguardia occupazionale) e la stessa, per la sua natura obbligatoria, non può essere oggetto di valutazione dell'offerta.

I comuni gestiti dalla Capogruppo rientrano tutti nell'ATEM di Pesaro e Urbino, ad eccezione del comune di Tavullia; il predetto ATEM fa parte del gruppo di quegli ambiti tenuti agli adempimenti di gara nella prima tornata di scadenza.

QUADRO TARIFFARIO

Servizio idrico integrato

L'articolazione tariffaria in vigore nel 2012 è stata unica per tutti i comuni gestiti dalla Capogruppo ed è quella approvata dall'AATO n. 1 Pesaro e Urbino con delibera dell'assemblea consortile n.15 del 15/12/2010.

Con l'articolo 21, comma 19, del decreto legge 6 dicembre 2011 n. 201, (c.d. decreto Salva Italia), convertito dalla legge 22 dicembre 2011 n. 214, sono state trasferite all'Autorità per l'energia elettrica e il gas le funzioni di regolazione e controllo del servizio idrico integrato. Tali funzioni sono state in seguito individuate nel dettaglio con decreto del Presidente del Consiglio dei ministri 20 luglio 2012.

Nell'esercizio delle nuove competenze in materia di Servizio Idrico Integrato, il 28 dicembre 2012 l'AEEG ha approvato il metodo transitorio per la determinazione delle tariffe del Servizio Idrico Integrato nel biennio 2012-2013 (delibera 585/2012/R/IDR).

Il provvedimento, finalizzato alla creazione di un quadro regolatorio più chiaro e stabile, dovrebbe fornire, nelle intenzioni dell'Autorità, una prima risposta alle criticità del Servizio Idrico Integrato (in particolare, carenza infrastrutturale e eterogeneità dei modelli tariffari applicati sul territorio nazionale).

L'AEEG ha ritenuto opportuno un intervento urgente in materia tariffaria, in ragione di una duplice necessità:

- 1) incentivare gli investimenti nelle infrastrutture del settore, necessari per il conseguimento degli obiettivi nazionali e comunitari di qualità del servizio e di tutela ambientale;
- 2) dare attuazione agli esiti del referendum del 12 e 13 giugno 2011, recepiti dal decreto del Presidente della Repubblica 18 luglio 2011 n. 116 che ha parzialmente abrogato l'articolo 154, comma 1, del decreto legislativo 3 aprile 2006 n.152 (Codice dell'ambiente), nella parte in cui includeva fra i criteri di determinazione della tariffa del Servizio Idrico Integrato l'adeguatezza della remunerazione del capitale investito.

Come precisato dall'articolo 3 del decreto del Presidente del Consiglio dei ministri 20 luglio 2012, in materia di regolazione tariffaria all'autorità spetta il compito di predisporre il metodo di determinazione della tariffa del Servizio Idrico Integrato, individuare le componenti di costo (inclusi i costi finanziari degli investimenti e della gestione) di cui è ammessa la copertura tramite il gettito tariffario nel rispetto dei principi del "full cost recovery" e del "chi inquina paga", approvare le tariffe proposte dai gestori e vigilare sulla corretta applicazione delle stesse. Al riguardo, in un'ottica di gradualità di intervento, resa necessaria dall'elevato livello di eterogeneità della regolazione tariffaria applicata sul territorio nazionale, l'AEEG ha optato per l'adozione di un metodo tariffario transitorio ("MTT") per gli anni 2012 e 2013, nelle more della definizione di un nuovo modello tariffario a regime, che troverà applicazione a partire dal 2014. Il metodo tariffario transitorio ("MTT") prevede il mantenimento nella fase transitoria delle strutture tariffarie esistenti e di un'articolazione per gestore/ambito tariffario analoga alla precedente, ma anticipa le linee generali del modello definitivo e pone le basi per una progressiva convergenza tariffaria.

Alla data odierna, non sono state assunte da parte dell'AEEG determinazioni in merito alla tariffa del Servizio in quanto la delibera 585/2012 prevede prima la determinazione da parte dell'AATO entro il 31 marzo 2013 e la successiva approvazione da parte dell'Autorità entro 90 giorni.

Servizio energia

Relativamente al Servizio Distribuzione Gas, il 2012 costituisce l'ultimo anno dell'attuale periodo regolatorio (2009/2012) delle tariffe di distribuzione e misura del gas, la cui disciplina di riferimento è stata introdotta dalla delibera AEEG ARG/gas n. 159/2008 (RTDG).

L'impianto tariffario delineato dalla RTDG assicura a ciascun operatore il conseguimento di ricavi ammessi, determinati dall'AEEG sulla base dei costi riconosciuti - espressi dalle tariffe di riferimento- e del numero di punti di riconsegna serviti, rendendo di fatto indipendenti i ricavi aziendali dalla quantità di volumi distribuiti. Ciò risulta attuabile attraverso opportuni meccanismi di perequazione tariffaria, che consentono agli operatori di regolare, per mezzo della Cassa Conguaglio, le differenze tra il proprio ricavo ammesso e il ricavo conseguito dalla fatturazione alle società venditrici, ricavo, quest'ultimo, che deriva dall'applicazione di tariffe obbligatorie determinate dall'AEEG per ambiti di dimensione macro-regionale.

Si rappresenta che, a seguito di sentenze del TAR Lombardia dell'ottobre 2010 a parziale annullamento della RTDG, l'AEEG aveva approvato in via provvisoria le tariffe 2009 e 2010, mentre non erano state oggetto di approvazione le tariffe riferite agli anni 2011 e 2012. Con sentenza del Consiglio di Stato n. 252/2012, sono state annullate alcune disposizioni e quindi sono state oggetto di rideterminazione le tariffe del periodo regolatorio in oggetto.

Pertanto, con delibera n.315/2012 sono state approvate in via definitiva le tariffe 2009/2010 mentre le tariffe 2011 e 2012 sono state approvate con delibera n. 450/2012. Le modifiche normative intervenute non hanno avuto effetti rilevanti per la Capogruppo.

Servizio igiene ambientale

Il Gruppo nel corso dell'esercizio 2012 ha applicato le tariffe deliberate dai singoli Comuni gestiti sia a TIA che a TARSU.

Il servizio di igiene urbana è stato svolto in 48 comuni dei quali 16 hanno adottato il regime tariffario ai sensi del D.P.R. 158/99 servendo una popolazione di oltre il 65% del territorio.

Come noto la Tariffa Igiene Ambientale (TIA), istituita dal D.Lgs 22/1997 (c.d. Decreto Ronchi), è applicata con modalità stabilite dai Comuni in forza di appositi regolamenti. La tariffa ambientale si calcola per le utenze domestiche in base alle dimensioni dell'immobile ed al numero dei componenti del nucleo familiare, mentre per le utenze non domestiche viene determinata in base all'attività svolta.

La legge di stabilità 228/2012 ha confermato la nascita della Tares con decorrenza dal 1° gennaio 2013. Dalla stessa data sono abrogate tutte le vigenti forme di prelievo sui rifiuti (Tarsu, Tia) per lasciare spazio a un tributo a struttura binomia articolato in tassa sui rifiuti e imposta sui servizi indivisibili. Il comma 9 dell'articolo 14 del dl 201/2011 ha individuato nel D.P.R. n.158/99, recante il metodo normalizzato della Tia Ronchi, l'unica fonte normativa da utilizzare per la determinazione delle nuove tariffe. La scadenza temporale delle quattro rate di versamento fissate per gennaio, aprile, luglio, ottobre con la possibilità per i comuni di agire con potestà per variare le scadenze. Per l'anno 2013, la prima rata è stata posticipata a luglio; l'importo in acconto è commisurato al versamento eseguito nell'anno 2012 a titolo di Tarsu o Tia, rinviando la definizione dell'importo al conguaglio, da applicare con le nuove tariffe calcolate col metodo del dpr 158/99 senza fasi transitorie per la copertura totale dei costi.

5. Informazioni sui principali rischi ed incertezze

Rischi finanziari e non finanziari

Rischio di credito

Il rischio di credito è rappresentato dall'esposizione delle società del Gruppo Marche Multiservizi a potenziali perdite che possono derivare dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla clientela. L'area particolarmente rischiosa è rappresentata dalla Tariffa di Igiene Ambientale (TIA), in quanto la natura dell'attività esclude la sospensione del servizio.

Al fine di mitigare tale rischio le strutture preposte hanno messo in atto azioni di costante monitoraggio e recupero dei crediti non riscossi nei tempi contrattualmente previsti. Per i servizi a rete ed ambientali il rischio viene mitigato attraverso l'ottenimento di depositi cauzionali e fidejussioni.

Altra importante mitigazione del rischio credito è rappresentata dall'estrema frammentazione dei crediti vantati nei confronti della clientela, ad eccezione dei crediti di una certa entità nei confronti di enti pubblici, per i quali il rischio è modesto o nullo.

Nel corso dell'esercizio sono stati stralciati crediti verso la clientela per 0,7 milioni di euro ed accantonati 1,1 milioni di euro al fondo svalutazione crediti.

Rischio tassi di interesse

Il Gruppo Marche Multiservizi utilizza risorse finanziarie esterne sotto forma di debito finanziario a medio-lungo termine e linee di credito bancario di diverso tipo. Le variazioni nei livelli dei tassi di interesse di mercato influenzano gli oneri finanziari associati alle varie forme tecniche di finanziamento, incidendo pertanto sui flussi di cassa e sugli oneri finanziari.

Al 31 dicembre 2012 l'esposizione al rischio di variazioni sfavorevoli dei tassi di interesse, con conseguente impatto negativo sui flussi di cassa, è pari al 96% del totale dell'indebitamento finanziario e il restante 4% è coperto da "strumenti finanziari" derivati di copertura cui viene data indicazione nella relativa tabella.

Rischio di prezzo

Le società del Gruppo Marche Multiservizi non sono soggette a rischi di prezzo in quanto operano prevalentemente su mercato regolato.

Strumenti finanziari

Sono presenti solamente nella Capogruppo, in particolare si tratta di contratti di natura non speculativa, la cui entità al 31 dicembre 2012 è di seguito rappresentata:

Tipo operazione	Data contratto	Scadenza	CCV importo	Importo	Npv eur
IRS Variabile protetto	30/11/2005	31/12/2014	EUR	1.295.963	-12.260

6. Attività di ricerca e sviluppo

L'attività di ricerca e sviluppo è stata svolta principalmente dalla Capogruppo in progetti realizzati internamente relativi alla gestione del cliente per lo sviluppo di una innovativa strategia di comunicazione.

7. Rapporti con parti correlate

La Capogruppo Marche Multiservizi SpA è controllata da Hera SpA che detiene una partecipazione del 44,62%; tra le società intercorrono rapporti di natura commerciale relativamente all'acquisto di energia elettrica, forniture di gas e acqua all'ingrosso oltre ai rapporti di natura finanziaria relativamente al pagamento dei dividendi, all'operazione di factoring pro-solvendo e al finanziamento stipulato nel 2011 per 10,0 milioni di euro.

Il Comune di Pesaro, socio di Marche Multiservizi SpA nella misura del 33,26%, ha con la società rapporti di natura commerciale, in particolare per la fornitura di energia, di acqua e per la gestione degli impianti termici e di pubblica illuminazione. La Capogruppo provvede inoltre all'attività di raccolta e smaltimento rifiuti in base al contratto di affidamento del servizio.

Di seguito sono indicate le società con cui il Gruppo Marche Multiservizi SpA ha intrattenuto rapporti di tipo commerciale, precisando che gli stessi sono regolati a normali condizioni di mercato.

Rapporti con la società controllante e società facenti parte del Gruppo Hera

RAPPORTI GRUPPO MARCHE MULTISERVIZI - GRUPPO HERA						
Società	Natura	Descrizione	Importo	Natura	Descrizione	Importo
	Costi			Debiti		
Marche Multiservizi S.p.A.	Hera S.p.A.	Servizi	Consumo acqua ed energia elettrica	66.274	Certificati bianchi	1334.262
		Servizi	Compensi C dA	125.494	Compensi C dA	92.627
		Noleggi	Noleggio autoveicoli	22.297	Noleggio autoveicoli	12.169
		Oneri diversi di gestione	Oneri diversi di gestione	2.832	Debiti finanziari	9.344.263
		Interessi e altri oneri finanziari	Interessi e altri oneri finanziari	254.128	Canoni fog./dep.Com.Gradara	7.103
		Oneri straordinari	Acquisito acqua competenza anno 2011	1583	Altri debiti	2.361.157
			Ricavi			Crediti
	Ricavi	Vendita acqua	56.429	Vendita acqua	56.429	
	Altri ricavi	Altri ricavi	1419	Altri crediti commerciali/finanziari	15	
Marche Multiservizi S.p.A.	Herambiente S.r.l.	Costi		Debiti		
	Servizi	Smaltimento rifiuti	477.768	Smaltimento rifiuti	98.304	
Marche Multiservizi S.p.A.	Akron S.p.A.	Costi		Debiti		
	Servizi	Smaltimento rifiuti speciali	71205	Smaltimento rifiuti speciali	3.337	
	Ricavi			Crediti		
	Ricavi	Vendita carta	2.587	Vendita carta	1110	
Marche Multiservizi S.p.A.	A cantho S.p.A	Ricavi		Crediti		
	Altri ricavi	affitto fibre ottiche e porzione fabbricato	24.740	affitto fibre ottiche	22.393	
	Costi			Debiti		
	Servizi	Canone internet e videoconferenza	17.420	Canone internet e videoconferenza	11362	
Marche Multiservizi S.p.A.	Hera Comm S.r.l.	Ricavi		Crediti		
	Altri ricavi	Conguaglio Energia Elettrica e indennizzi interruzioni E.E.	104.306		0	
	Costi			Debiti		
	Servizi	Energia elettrica	8.950.438	Energia elettrica	1556.359	
Marche Multiservizi S.p.A.	Hera Comm Marche S.r.l.	Ricavi		Crediti		
	Ricavi	Distribuzione gas	14.437.110	Distribuzione gas	3.489.681	
	Ricavi	Service amministrativo	2.740.000	Service amministrativo	986.400	
	Ricavi	Assicurazione clienti gas	57.412	Altri debiti	189.154	
	Ricavi	Ricavi per serv. a utenti	38.299			
	Altri ricavi	Proventi vari	10.386			
	Costi			Debiti		
	Servizi	Utenze gas	1192.196	Utenze gas	205.061	
				Debiti finanziari rapp. Finan. Add. Accr.	24.686	
Marche Multiservizi S.p.A.	Famula on line S.p.A.	Costi		Debiti		
	Servizi	Manutenzione software	35.000	Manutenzione software	2175	
Marche Multiservizi S.p.A.	Uniflotte s.r.l.	Costi		Debiti		
	Costi godimento beni di terzi	Noleggio attrezzature	15.927	Noleggio attrezzature	12.442	
MMS Ecologica S.r.l.	Akron S.p.A.	Costi		Debiti		
	Servizi	Smaltimento rifiuti speciali	1781	Smaltimento rifiuti speciali	1959	
MMS Ecologica S.r.l.	Hera Comm S.r.l.	Costi		Debiti		
	Servizi	Energia elettrica	14.771	Energia elettrica	7.049	
Naturambiente srl	Uniflotte s.r.l.	Costi		Debiti		
				Noleggio automezzi	111734	
Naturambiente srl	Hera Comm S.r.l.	Costi		Debiti		
		Energia elettrica	7.483	Energia elettrica	14.630	

Rapporti con le società controllate, collegate e altre imprese

RAPPORTI INFRAGRUPPO MARCHE MULTISERVIZI SPA						
Società	Tipo rapporto	Descrizione	Natura	Importo	Natura	Importo
Naturambiente Srl	Controllata 100%	Service amministrativo	Ricavi	54.000	Crediti	1071326
		Ricavi compostaggio	Ricavi	57.882		
		Ricavi discarica		616.599		
		Prestazioni diverse	Altroricavi	19.306		
		Prestazioni amministrative	Costi		Debiti	47.294
		Distacco del personale	Servizi	6.700		
			Personale	63.537		
MMS Ecologica Srl	Controllata 100%	Ricavi vendite acqua	Ricavi	1547	Crediti	180.378
		Ricavi compostaggio	Ricavi	74.036		
		Ricavi discarica		626.219		
		Servizio laboratorio	Altroricavi	6.090	Debiti	306.377
		Noleggio veicoli	Costi			
		Distacco del personale	servizi	7.800		
			Personale	87.195		
Ricicla S.r.l.	Partecipata 10%	Recupero carta	Ricavi	1152.893	Crediti	432.845
Adriatica Acque S.r.l.	Partecipata 10%	Noleggi diversi	Costi	13.435	Debiti	1044
		Acquisti materiali	Canoni Varie di consumo	311		
Team S.r.l.	Partecipata 20%	Ricavi idrico/Igiene	Ricavi	232	Crediti	229.716
		Gestione impianto di depurazione	Ricavi	175.864		
		Servizio smaltimento	Costi		Debiti	86.213
			servizi	271379		
Aspes SpA	Società Patrimoniale	Affitto ramo d'azienda/Canoni	Costi		Debiti	184.738
			Canoni	1230.000		
Megas.Net SpA	Società Patrimoniale	Affitto ramo d'azienda/Canoni	Costi		Debiti	708.814
			Canoni	1735.718		

8. Evoluzione della gestione

In coerenza con gli obiettivi strategici indicati dai Soci nel Piano Industriale, l'esercizio 2012 è stato caratterizzato dalla prosecuzione delle attività avviate già negli esercizi precedenti, volte al consolidamento e alla omogeneizzazione gestionale delle principali aree operative nonché al miglioramento dei servizi sul territorio provinciale, con particolare attenzione alla loro sostenibilità economica nel medio-lungo periodo.

Servizio idrico integrato

Il Gruppo è il principale operatore provinciale nella gestione del ciclo idrico integrato, si occupa della captazione, del trattamento e della distribuzione di acqua potabile. L'attività, svolta in 55 Comuni per oltre 287.000 cittadini, interessa acque di falda, di sorgente e acque superficiali e gestisce un sistema impiantistico complesso costituito da 4.464 km di rete per 34,59 milioni di m³ d'acqua immessa in tutto il territorio gestito.

Inoltre, la Capogruppo, fornisce acqua potabile "all'ingrosso" al Comune di Fano. L'acqua potabilizzata proviene per la maggior parte dall'impianto di S. Francesco a Saltara (captata dal fiume Metauro negli invasi Enel di Ponte degli Alberi e di Tavernelle) con una produzione di circa 50.000 m³/giorno pari a circa l'83% del potabilizzato giornaliero per un totale annuo di 17,84 milioni di m³.

I numerosi impianti di captazione e i km di rete gestiti richiedono un notevole impegno, anche finanziario, sia per la realizzazione, l'ammodernamento ed il potenziamento degli stessi, che per la gestione e il pronto-intervento.

In attuazione delle linee guida definite nel processo di integrazione provinciale è proseguita l'attività di standardizzazione e miglioramento della qualità del servizio e di potenziamento delle reti e degli impianti al fine di garantire a tutti gli utenti, in tutti i Comuni gestiti, la sicurezza dell'approvvigionamento idrico e del trattamento dei reflui, nonché il miglior livello di efficienza, efficacia ed economicità del servizio.

Servizio energia

La Capogruppo gestisce le reti di distribuzione di gas metano al servizio di circa 249.000 cittadini in 41 Comuni della provincia di Pesaro e Urbino distribuendo oltre 158 milioni di m³ di gas. Opera anche nella produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili tramite gli impianti di cogenerazione di energia elettrica da biogas nelle discariche del Gruppo, nella gestione del servizio calore per il solo Comune di Pesaro e illuminazione pubblica per i Comuni di Pesaro e Falconara Marittima.

Nel 2012 è proseguita l'attività sistematica e continuativa di ricerca dei punti fuga, il risanamento delle condotte più datate, puntando al mantenimento e alla progressiva riduzione dei livelli di perdite fisiche, oltre al costante miglioramento e ottimizzazione del servizio e allo sviluppo delle aree servite.

In adempimento a quanto previsto dalla delibera 155/08 dell'AEEG "Direttive per la messa in servizio dei gruppi di misura del gas, caratterizzati da requisiti funzionali minimi e con funzioni di telelettura e telegestione, per i punti di riconsegna delle reti di distribuzione del gas naturale", sono proseguite le attività di installazione dei dispositivi di telelettura del gas per i punti di riconsegna che sono dotati di contatori con "portata" superiore a G40.

Servizio igiene ambientale

Il Gruppo Marche Multiservizi è leader nella gestione dei servizi ambientali a livello provinciale.

Nel corso dell'esercizio 2012 il Gruppo ha proseguito il potenziamento delle attività di Raccolta Differenziata, come da progetti approvati dai Comuni soci, ponendo in essere i necessari investimenti e le conseguenti attività organizzative:

- completamento progetto di sviluppo raccolta differenziata di prossimità, ove previsto da specifici accordi, nei Comuni del Pesarese e nel Comune di Falconara Marittima;
- avvio dell'attività di raccolta Porta a Porta, in ATI con l'impresa Sangalli, nell'unione dei Comuni (Agugliano, Camerata Picena, Offagna, Polverigi e S.M. Nuova);
- proseguimento del progetto di sviluppo raccolta di prossimità Area Catria e Nerone – NATURAMBIENTE;
- introduzione diffusa di contenitori con apertura ridotta per il rifiuto indifferenziato;
- potenziamento del servizio Verde Oro (raccolta domiciliare degli scarti vegetali) in tutto il territorio servito;
- coinvolgimento degli Ispettori Ambientali in tutto il territorio servito e avvio di azioni one-to-one di controllo sulla qualità della raccolta differenziata;
- apertura del Centro di Raccolta di Montecchio al servizio dell'unione del Pian del Bruscolo;
- avvio del servizio nei Comuni di Carpegna e Sassofeltrio (Comuni acquisiti dall'operazione con Hera Rimini)

I progetti, condivisi ed approvati dalle Amministrazioni comunali, si pongono l'obiettivo del 65% di raccolta differenziata, risultato raggiunto nel 2012 nei Comuni di Montecalvo in Foglia e in quello di Pesaro.

Il forte impegno profuso dal Gruppo negli ultimi anni ha consentito di aumentare significativamente la quantità dei rifiuti raccolti in maniera differenziata senza compromettere la buona qualità degli stessi favorendo sia la valorizzazione del rifiuto come materiale negli impianti di recupero e riciclaggio che la riduzione degli scarti destinati a smaltimento.

Nel corso dell'esercizio 2012 la raccolta differenziata ha raggiunto il 53,5% evidenziando un incremento del 17,6 % rispetto all'anno precedente.

A completamento dell'azione volta a sviluppare un sistema integrato di raccolta differenziata finalizzato al raggiungimento degli obiettivi di legge la Capogruppo ha deliberato l'avvio di un progetto volto alla realizzazione di un impianto di selezione e recupero rifiuti urbani e imballaggi misti. L'impianto, trattando circa 40.000 tonn/anno, potrà contribuire al miglioramento ambientale attraverso il recupero di circa 8-10 punti di raccolta differenziata e alla valorizzazione anche della frazione di rifiuto indifferenziato suscettibile di ulteriore recupero.

Nei primi mesi dell'esercizio sono stati realizzati due Impianti ad osmosi inversa nelle Discariche di Ca' Mascio e Ca' Lucio per il trattamento del percolato prodotto.

A seguito della sottoscrizione del Protocollo d'Intesa, relativo al percorso gestionale e di chiusura della discarica di Cà Guglielmo di Cagli ed in ottemperanza agli impegni assunti con il Comune di Cagli, con la Provincia di

Pesaro e Urbino e con tutto il territorio, in data 21 dicembre 2012 sono cessate le operazioni di smaltimento dei rifiuti. A seguire sono state avviate le operazioni di rimodellazione morfologica e chiusura provvisoria del sito in attesa di realizzare, al completamento degli assestamenti principali, la copertura definitiva in conformità al D.Lgs. 36/2003.

Così come previsto sia dal Piano Regionale che dal Piano Provinciale di gestione dei rifiuti la Discarica di Ca' Asprete è individuata come impianto fondamentale e strategico per la gestione dei rifiuti nell'ambito territoriale di appartenenza. Alla luce del completamento dei lotti in coltivazione, in ottemperanza a quanto previsto dalla normativa, si sono avviati i lavori per l'ampliamento di tale discarica. Il primo lotto funzionale, interessato dai lavori, si estende su una superficie di ca. 2,1 ha con una volumetria di abbancamento di circa 450.000 mc. Il progetto di ampliamento approvato, pari a 1.564.830 m³, consentirà alla Capogruppo di beneficiare di volumetrie disponibili per l'abbancamento per oltre 16 anni.

Fatti societari di rilievo dell'esercizio

Riconoscimento TOP UTILITY AWARD

La Capogruppo, in data 23 ottobre 2012, si è aggiudicata l'edizione 2012 del Top Utility Award, riservato alle multi-utility nazionali, per il settore Clienti e Sviluppo del Territorio. Un riconoscimento prestigioso, assegnato sotto l'Alto Patronato del Presidente della Repubblica in seguito ad un'attenta analisi condotta da Althesys sulle 100 principali aziende italiane dell'energia, del gas, dell'acqua e dei rifiuti valutate in base alle loro performance economiche ed operative, in tema di comunicazione e sostenibilità, di qualità ed attenzione verso i clienti.

Il modello di indagine ha tenuto conto di 180 parametri quantitativi e qualitativi che comparano le performance operative e quelle relative alla responsabilità sociale ed alla comunicazione del 100 top utility italiane. Marche Multiservizi è risultata l'azienda che nell'anno ha realizzato i migliori risultati nei servizi ai clienti, nell'attenzione al sociale, alla cultura e alla valorizzazione del territorio.

Riconoscimento CEEP CSR LABEL

La Capogruppo, in data 14 novembre 2012, ha ottenuto il premio europeo per la responsabilità sociale d'impresa CEEP-CSR Label un marchio di qualità destinato alle aziende che si distinguono per l'applicazione degli standard europei sulla responsabilità sociale d'impresa, ed in particolare, per la cura e l'attenzione agli impatti sociali e ambientali nello svolgimento delle proprie attività, oltre quanto richiesto dagli obblighi normativi.

Le imprese premiate erano provenienti da Germania, Francia, Italia e Polonia. Marche Multiservizi è stata una delle quattro aziende italiane premiate da un comitato scientifico costituito da esponenti della rappresentanza Onu a Bruxelles, da membri della Commissione Europea e dell'OCSE.

Cessione/Acquisizione rami aziendali servizio idrico integrato-ambiente

Con effetto dal 1 gennaio 2012 si è perfezionata la cessione/acquisizione dei rami aziendali del servizio idrico integrato e del servizio ambientale.

L'operazione trae origine dal referendum popolare, successivamente recepito con l'approvazione della Legge 117 del 3 agosto 2009.

Tra la Capogruppo e le società Acque srl e Hera SpA sono state effettuate distinte operazioni di cessione di rami d'azienda finalizzate al riassetto della gestione del servizio idrico integrato e del servizio ambiente conseguentemente alla ridefinizione dei confini territoriali tra la Provincia di Pesaro-Urbino e quella di Rimini.

Conferimento e aumento di capitale sociale

La Capogruppo, in data 28 giugno 2012, ha deliberato l'aumento del Capitale Sociale da 13.450.012 di euro a 13.484.242 di euro mediante emissione di n. 34.230 azioni ordinarie da nominali euro 1 ciascuna con sopraprezzo di euro 215.770 riservato al Comune di Falconara Marittima e liberato mediante conferimento in natura dell'intera partecipazione di Marche Multiservizi Falconara Srl.

Fusione per incorporazione società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl

Con atto di fusione del 21 dicembre 2012 la Capogruppo ha incorporato le società, controllate e integralmente partecipate, Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl. L'operazione straordinaria è stata iscritta al Registro delle Imprese in data 27 dicembre 2012 con efficacia contabile e fiscale retroattiva al 1 gennaio 2012.

Naturambiente Srl

La società Naturambiente Srl, costituita nel 2010 e detenuta al 100% dalla Capogruppo in forza della previsione contenuta nell'articolo 11.3 dell'Accordo Quadro del 28 giugno 2007 avente ad oggetto l'operazione di fusione per incorporazione della società Megas Spa in Aspes Multiservizi Spa (ora Marche Multiservizi Spa) nel corso dell'esercizio 2012 ha proseguito l'attività di raccolta e smaltimento rifiuti, potenziando il servizio di raccolta differenziata, nei Comuni di Acqualagna, Apecchio, Cagli, Cantiano, Fratte Rosa, Frontone, Piobbico e Serra Sant'Abbondio. Fatto saliente dell'esercizio è stata la chiusura dell'impianto di smaltimento di Cà Guglielmo, ubicato nel Comune di Cagli, avvenuto in data 21 dicembre 2012 nel pieno rispetto di quanto concordato con le istituzioni territoriali competenti.

Sis Spa / Natura Srl (in liquidazione)

Le Società Sis Spa e Natura Srl (entrambe in liquidazione) hanno un debito verso l'Agenzia delle Entrate che origina dai cosiddetti "Aiuti di Stato"; nel 1993 il D.L. 331 convertito nella Legge n. 427/1993 ha previsto che le Aziende Speciali ed i Consorzi, che si trasformavano in società per azioni, potevano beneficiare dell'esenzione totale dalle imposte dirette (IRPEG e ILOR) nell'anno di trasformazione e nel triennio successivo. La Commissione Europea, con decisione n. 2003/193/CE del 5 giugno 2002, ha stabilito che tale esenzione fiscale costituiva un "aiuto di stato" in contrasto con l'ordinamento comunitario e ha ordinato all'Italia di procedere al recupero nei confronti delle beneficiarie sia dell'aiuto che degli interessi, secondo la normativa comunitaria in materia.

L'Italia, con due provvedimenti legislativi del 2005 e del 2007, ha disposto il recupero, fissando le relative regole.

Sis Spa e Natura Srl, nel 2009, sono state oggetto di azioni di recupero da parte dell'Agenzia delle entrate per le seguenti somme: Sis Spa circa 5 mln. di euro, Natura Srl circa 1 mln. di euro. I provvedimenti impositivi sono stati impugnati avanti gli organi della giurisdizione tributaria con il seguente esito:

- Sis Spa è risultata totalmente vittoriosa in 1° grado, parzialmente soccombente in secondo grado, risulta attualmente pendente giudizio di Cassazione; la somma dovuta all'Agenzia delle Entrate dopo la sentenza di 2° grado si attesta intorno a 3,5 milioni di euro;
- Natura Srl è risultata totalmente vittoriosa in 1° grado, soccombente in 2° grado, risulta attualmente pendente giudizio di Cassazione; la somma dovuta all'Agenzia delle Entrate dopo la sentenza di 2° grado si attesta intorno a 1 milioni di euro.

L'esito favorevole in primo grado dei giudizi è derivato dalla giurisprudenza di merito che, a livello nazionale, tendeva ad escludere la lesione della concorrenza per le società di ridotte dimensioni; purtroppo la successiva giurisprudenza di legittimità ha valorizzato esclusivamente il profilo soggettivo, aprendo la strada alla generale azione di recupero.

La partecipazione in Sis Spa del 41,75% è stata acquistata da Aspes Multiservizi nell'anno 2002 e la restante quota del capitale appartiene ai Comuni dell'Alta Valle del Foglia e del Montefeltro, alla Comunità Montana e all'Azienda di Stato di San Marino.

La partecipazione in Natura era stata acquisita nell'anno 2002 da Aspes Multiservizi, Megas ed Aset, ciascuna per il 25%; successivamente, essendo necessario ricapitalizzare la società Aspes Multiservizi ed Aset non hanno partecipato, mentre Megas ha partecipato arrivando al 58%. In seguito alla fusione con Megas Spa la partecipazione è stata acquisita da Marche Multiservizi Spa; nel 2008 è stato ceduto il 12% alla Comunità Montana del Catria e Nerone e, pertanto, le quote attuali sono: Marche Multiservizi 46% - Comunità Montana Catria e Nerone 54%.

Le attività delle due società in liquidazione (Natura Srl dal 2010 e Sis Spa dal 2011) sono state assorbite in attuazione dell'accordo quadro di fusione del 28 giugno 2007 art. 11.3; le attività di Sis Spa sono state assorbite nel 2009 e quelle di Natura Srl nel 2010.

Per Natura Srl Equitalia ha presentato istanza di fallimento; l'udienza fissata per il 19 dicembre 2012 è stata rinviata al 14 marzo 2013 su richiesta della società; per Sis Spa non è stata attivata la procedura, perché la società stessa sta beneficiando di una sospensione temporanea degli avvisi di pagamento.

Gli amministratori della Capogruppo ritengono necessario evitare procedure concorsuali e, attraverso la concessione di specifici finanziamenti a termine, attendere l'esito del contenzioso pendente in Cassazione unitamente agli altri contenziosi attivi in cui le società sono coinvolte.

La Capogruppo ha ritenuto di non dover procedere pertanto ad alcun ulteriore accantonamento per tali società a fronte del contenzioso in essere essendo le stesse completamente svalutate.

9. Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

La Capogruppo è fortemente impegnata nella ricerca di nuove fonti di approvvigionamento idrico attraverso specifici progetti di ricerca di acque sotterranee ai fini idropotabili. La finalità di tale risorse idriche consentirebbe di ridurre la dipendenza dalle acque di superficie superando le criticità stagionali.

Altresì viene posta molta attenzione alla riduzione delle perdite di rete del servizio idrico integrato attraverso l'avvio di un "Progetto pilota" per la diminuzione delle pressioni di rete nelle ore notturne che produrrebbe ulteriori benefici abbassando lo stress delle tubazioni con conseguente riduzione delle rotture garantendo comunque il soddisfacimento del fabbisogno idrico dell'utenza.

Il nuovo metodo tariffario transitorio ("MTT") rappresenta l'elemento di principale attenzione da parte dei gestori e pone le basi per la progressiva convergenza tariffaria che, allo stato attuale, risulta ancora in evoluzione lasciando aperta la prima determinazione da parte dell'AATO entro il 31 marzo 2013 con successiva approvazione definitiva da parte dell'Autorità nei 90 giorni successivi.

Il Gruppo, nella convinzione che un modello di sviluppo non possa prescindere dall'essere sostenibile, evidenzia anche per l'esercizio 2013 l'attenzione all'ambiente, incentrando la comunicazione su tematiche ambientali e promuovendo la qualità del rapporto con il suo territorio. Elemento caratterizzante dell'esercizio 2013 è il nuovo quadro normativo della TARES nonché gli emendamenti apportati dalla legge di stabilità limitatamente all'esercizio in corso che prevedono la possibilità della gestione del nuovo tributo da parte dei soggetti gestori. La struttura della TARES, a parte la sua natura tributaria fissata dalla legge, risulta simile alla tariffa ambientale in quanto, per la sua determinazione, è previsto l'utilizzo del cosiddetto metodo normalizzato di cui al DPR 158/99. In tale ottica la Capogruppo ha proposto di gestire la TARES per tutti i Comuni in cui svolge il servizio direttamente o mediante le proprie controllate. Elemento di criticità è rappresentato dal differimento al mese di luglio della scadenza della prima rata del nuovo tributo e ciò, rappresenta per i gestori una grande difficoltà finanziaria in quanto gli stessi dovranno assicurare il servizio ai cittadini senza ottenere il pagamento dei corrispettivi fino all'avvenuto incasso da parte dei Comuni. Lo slittamento della prima rata del versamento della TARES al mese di luglio 2013 non è coerente con l'impianto normativo della TARES, che impone la copertura dei costi relativi al servizio di gestione dei rifiuti urbani e dei rifiuti assimilati avviati allo smaltimento e in assenza di adeguati correttivi non è plausibile che i pagamenti dovuti ai gestori del servizio di igiene urbana possano procedere con normale cadenza, in assenza dei flussi finanziari derivanti dalle prime due rate del tributo, tradizionalmente incassate nel corso del primo semestre dell'anno. La posticipazione del versamento della prima rata del tributo al mese di luglio provoca gravi problemi di liquidità sia alle società di gestione, le quali si trovano in difficoltà finanziaria già dai primi mesi dell'anno, che ai Comuni i quali dovranno anticipare le somme necessarie alle aziende per lo svolgimento del servizio in attesa dell'emissione degli avvisi di pagamento agli utenti evitando così, di mettere a rischio il regolare svolgimento dei servizi di igiene ambientale e rilevanti problemi economici e finanziari.

La politica di comunicazione del Gruppo pone una particolare attenzione ai clienti

e al territorio attraverso una rete di sportelli già presenti e, da alcuni anni, sempre più via web in seguito all'evoluzione tecnologica e al maggior ricorso a questa modalità da parte delle nuove generazioni. La Capogruppo intende sviluppare, attraverso un radicale aggiornamento, il portale e renderlo operativo sin dai primi mesi del 2013.

Il percorso di razionalizzazione e di efficientamento già avviato da anni, al fine di consentire il contenimento dei costi e il miglioramento qualitativo dei servizi gestiti, sarà rafforzato con il massimo impegno nel corso del 2013. Tale attività diviene fondamentale al fine di ridurre al minimo indispensabile l'utilizzo della leva tariffaria, alla luce della grave crisi economico-finanziaria in cui versa il nostro Paese, e poter attuare le migliori condizioni economico-organizzative in vista della partecipazione alle prossime gare di affidamento dei servizi.

10. Altre informazioni

L'Organismo di Vigilanza

Il D.Lgs. 231/2001 ha introdotto nell'ordinamento giuridico italiano un regime di responsabilità amministrativa a carico degli enti per reati commessi, nel loro interesse o a loro vantaggio, da persone fisiche che rivestono funzioni di rappresentanza, di amministrazione e di direzione degli enti stessi o da persone fisiche sottoposte alla loro direzione o vigilanza.

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo Marche Multiservizi S.p.A. ha adottato, nel 2011, un modello (detto "Modello 231") di organizzazione, gestione e controllo con l'intento di assicurare condizioni di correttezza e trasparenza nella conduzione degli affari e delle attività aziendali.

L'Organismo di vigilanza nel corso del 2012 ha svolto l'attività di competenza attraverso riunioni periodiche, acquisizioni documentali, audizione di funzionari aziendali esaminando la reportistica, sia in materia di sicurezza sul lavoro che in materia ambientale, oltre alle altre attività inerenti gli adempimenti contabili e amministrativi del Gruppo.

Inoltre, a fine anno, sono state esaminate nuove parti speciali del Modello organizzativo gestionale sia per reati introdotti dal legislatore nazionale in corso d'anno sia per altre fattispecie di reato ritenute significative ai fini dell'attività aziendale.

Customer satisfaction

Il Gruppo, fin dalla sua costituzione, ha posto grande attenzione alla clientela attraverso un'attenta analisi alla qualità dei servizi primari mantenendo inalterato il patrimonio intangibile della base clienti a seguito delle fusioni societarie sotto il marchio "Marche Multiservizi" in tutti gli ambiti del territorio di riferimento. Il Gruppo, nell'ottica di rendere l'ascolto un'attività permanente e organizzata, ha avviato nel 2012 l'indagine per rilevare la sua capacità di soddisfare le esigenze dei propri clienti. Nello specifico gli obiettivi dell'indagine sono stati:

- misurare il livello di Qualità percepita dai clienti per le componenti della Qualità (aree di percezione) che influiscono sulla Soddisfazione di ciascun Servizio erogato e sui Comportamenti dei Clienti
- quantificare le relazioni tra Qualità Percepita, Soddisfazione e Comportamenti, ed identificare le componenti della qualità e i processi a maggior impatto sulla Soddisfazione e conseguentemente evidenziare le priorità operative di Marche Multiservizi
- quantificare il livello di Soddisfazione dei Servizi attraverso la costruzione di un Indicatore di servizio (ICS Servizi), che risenta il meno possibile di "fattori esogeni" (comunicazioni, media ecc.)

La rilevazione ha coinvolto un campione di circa 600 clienti, rappresentativo della "popolazione del Gruppo" su tutto il territorio, attraverso un'indagine telefonica svolta da una società specializzata. L'indagine ha rilevato un costante aumento del grado di soddisfazione raggiungendo un buon indice di gradimento.

Qualità, sicurezza e ambiente

Il Gruppo è orientato alla crescita e al miglioramento continuo dei propri servizi-prestazioni e della gestione della dimensione Qualità Sicurezza e Ambiente attraverso l'adozione di un Sistema di Gestione Integrato QSA conforme agli standard ISO e OHSAS. La politica QSA integrata con aspetti di Sostenibilità, approvata dal Consiglio d'Amministrazione della Capogruppo, rinnova i propri impegni nei confronti di tutti gli stakeholder.

Il Sistema QSA, riesaminato anche per gli aspetti di sostenibilità è composto da circa 150 documenti (Procedure e Istruzioni Tecniche), costantemente aggiornati alle variazioni operative ed organizzative e consultabili attraverso il portale Intranet della Capogruppo. Nel 2012 sono state revisionate ed aggiornate tutte le Procedure del sistema di gestione QSA.

Il Sistema Integrato sviluppa e supporta l'organizzazione dei servizi per processi e supporta la pianificazione e la realizzazione della politica industriale attraverso il monitoraggio di un gruppo selezionato di indicatori (KPI).

I KPI consentono la costruzione di obiettivi di Qualità, Sicurezza, Ambiente integrati con la Sostenibilità e di monitorare l'andamento.

Separazione contabile e amministrativa

Nella presente Relazione sulla Gestione non sono presentati i prospetti di separazione contabile per attività (c.d. unbundling contabile): infatti il Gruppo Marche Multiservizi ha optato per l'applicazione, a partire dall'esercizio in chiusura al 31 dicembre 2008, della delibera 11/07 e ss.mm.ii. che non prevede la presentazione dei prospetti di separazione contabile all'interno del presente documento.

Pesaro, 18 Febbraio 2013

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

Marco Domenicucci

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

STATO PATRIMONIALE ATTIVO CONSOLIDATO DI GRUPPO		31-dic-12	31-dic-11
A	CREDITI V/ SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
	Parte richiamata	0	0
	Parte non richiamata	0	0
	Totale crediti v/ soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B	IMMOBILIZZAZIONI		
I	Immobilizzazioni Immateriali		
1	Costi di impianto e di ampliamento	113.970	232.793
2	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	45.685	23.277
3	Diritti di brev.industr.e dir.di utilizz.delle opere dell'ingegno	24.336	3.570
4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	266.709	263.196
5	Avviamento	3.725.891	3.541.327
6	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7	Altre immobilizzazioni immateriali, oneri pluriennali	1.726.870	1.900.230
8	Differenza di consolidamento	0	0
	Totale Immobilizzazioni Immateriali	5.903.462	5.964.392
II	Immobilizzazioni Materiali		
1	Terreni e fabbricati	17.484.343	13.015.147
2	Impianti e macchinari	58.145.415	55.808.589
3	Attrezzature industriali e commerciali	7.851.618	7.669.731
4	Altri beni	6.928.233	6.416.180
5	Immobilizzazioni in corso e acconti	13.630.133	10.254.329
	Totale Immobilizzazioni Materiali	104.039.741	93.163.976
III	Immobilizzazioni Finanziarie		
1	Partecipazioni in	2.877.888	2.877.888
a	Imprese controllate	0	0
b	Imprese collegate	2.854.688	2.783.675
c	Imprese controllanti	0	0
d	Verso altri	23.200	94.213
2	Crediti	0	0
a	Imprese controllate	0	0
b	Imprese collegate	0	0
c	Imprese controllanti	0	0
d	Verso altri	0	0
3	Altri titoli	0	0
4	Azioni proprie	0	0
	Totale Immobilizzazioni Finanziarie	2.877.888	2.877.888
	Totale Immobilizzazioni	112.821.091	102.006.256

STATO PATRIMONIALE ATTIVO CONSOLIDATO DI GRUPPO		31-dic-12	31-dic-11		
C ATTIVO CIRCOLANTE					
I Rimanenze					
1	Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.298.335	1.162.128		
2	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0		
3	Lavori in corso di ordinazione	0	0		
4	Prodotti finiti e merci	0	0		
5	Acconti	0	0		
Totale Rimanenze		1.298.335	1.162.128		
II Crediti					
		Esig.oltre l'eserc.succ.			
		31-dic-12	31-dic-11		
1	Verso clienti	0	0	47.626.619	38.646.425
2	Verso imprese controllate	0	0	0	0
3	Verso imprese collegate	0	0	5.132.357	4.622.587
4	Verso controllanti	0	0	56.444	2.020.015
4 bis	Crediti tributari	0	0	4.339.173	2.514.475
4 ter	Imposte anticipate	0	0	2.044.120	1.271.454
5	Verso altri	326.270	396.436	8.154.464	6.101.992
Totale Crediti		326.270	1.832	67.353.177	55.176.948
III Attività finanz.che non costituiscono immob.ni					
1	Partecipazioni in imprese controllate			0	0
2	Partecipazioni in imprese collegate			0	0
3	Partecipazioni in imprese controllanti			0	0
4	Altre partecipazioni			0	0
5	Azioni proprie			0	0
6	Altri titoli			308.487	308.487
Totale Attività finanz.che non costituiscono immob.ni				308.487	308.487
IV Disponibilità liquide					
1	Depositi bancari e postali			4.046.827	10.228.717
2	Assegni			0	0
3	Denaro e valori in cassa			3.231	2.323
Totale Disponibilità Liquide				4.050.058	10.231.040
Totale attivo circolante				73.010.056	66.878.602
D RATEI E RISCONTI					
	Ratei e risconti attivi			576.432	379.334
	Disaggio sui prestiti			0	0
Totale Ratei e Risconti				576.432	379.334
TOTALE ATTIVO				186.407.579	169.264.192
CONTI D'ORDINE					
	Cassa Depositi e Prestiti per deleghe rilasciate			141.565	165.159
	Beni affitto ramo d'azienda gas da Aspes SpA			27.111.360	27.111.360
	Beni affitto ramo d'azienda gas da Megagas. Net Spa			61.056.559	61.056.559
	Fidejussioni bancarie prest.per garanzia/Altre garanzie			1.985.397	1.410.680
	Fidejussioni assic.prest.per garanzia			9.177.328	3.491.717
	Garanzie reali			22.481.026	17.681.026
	Beni affitto ramo d'azienda idrico			151.244	0
	Garanzia rilasciata da BNL partecipazione gara TAG			0	230.000
TOTALE CONTI D'ORDINE				122.104.480	111.146.501

STATO PATRIMONIALE PASSIVO CONSOLIDATO DI GRUPPO		31-dic-12	31-dic-11
A	PATRIMONIO NETTO		
I	Capitale sociale	13.484.242	13.450.012
II	Riserva sopraprezzo azioni	2.771.557	2.555.787
III	Riserve di rivalutazione	0	0
IV	Riserva legale	1.160.818	975.460
V	Riserve statutarie	0	0
VI	Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII	Altre riserve	5.716.982	4.259.300
a	Riserva straordinaria	5.271.901	3.902.111
b	Riserve da conferimento	0	0
c	Riserva da contributi in c/capitale	0	0
d	Riserve di consolidamento	445.081	357.190
e	Riserve da ammortamenti anticipati	0	0
f	Altre riserve	0	(1)
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX	Utile (perdita) dell'esercizio	5.565.451	3.793.791
	Patrimonio netto di terzi	0	0
	Utile (perdita) dell'esercizio di competenza di terzi	0	0
	Perdite di terzi	0	0
	Totale Patrimonio Netto	28.699.051	25.034.350
B	FONDI PER RISCHI E ONERI		
1	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2	Per imposte, anche differite	257.846	312.134
3	Altri - Fondi per rischi e oneri futuri	34.929.169	30.339.866
a	Fondo spese e rischi su partecipazioni	2.288.045	2.288.045
b	Fondo risanamento discariche	14.817.934	14.772.579
c	Fondo manutenzione strada discarica Cà Asprete	103.016	103.016
d	Fondo rischi e oneri futuri	5.047.735	2.551.670
g	Fondo conguaglio affitto d'azienda gas	12.672.439	10.624.556
	Totale Fondi per Rischi e Oneri	35.187.015	30.652.000
C	TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	9.224.464	8.244.217
D	DEBITI		
		Esig. oltre l'eserc. succ.	
		31-dic-12	31-dic-11
1	Obbligazioni	0	0
2	Obbligazioni convertibili	0	0
3	Debiti verso soci per finanziamenti	8.688.525	9.344.262
4	Debiti verso banche e poste	20.736.253	21.101.840
5	Debiti verso altri finanziatori	0	0
6	Acconti	2.035.702	2.255.322
7	Debiti verso fornitori	0	0
8	Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9	Debiti verso imprese controllate	0	0
10	Debiti verso imprese collegate	0	0
11	Debiti verso controllanti	0	0
12	Debiti tributari	0	0
13	Debiti v/ istituti previdenziali e sicurezza sociale	0	0
14	Altri debiti	1.711.152	1.706.017
	Totale Debiti	33.171.633	34.407.442
		108.481.837	98.967.655
E	RATEI E RISCONTI		
	Ratei e risconti passivi	4.815.213	6.365.970
	Aggio sui prestiti	0	0
	Totale Ratei e Risconti	4.815.213	6.365.970
	TOTALE PASSIVO	186.407.579	169.264.192
	CONTI D'ORDINE		
	Cassa Depositi e Prestiti per deleghe rilasciate	141.565	165.159
	Beni affitto ramo d'azienda gas da Aspes SpA	27.111.360	27.111.360
	Beni affitto ramo d'azienda gas da Megas. Net Spa	61.056.559	61.056.559
	Fidejussioni bancarie prest.per garanzia/Altre garanzie	1.985.397	1.410.680
	Fidejussioni assic.prest.per garanzia	9.177.328	3.491.717
	Garanzie reali	22.481.026	17.681.026
	Beni affitto ramo d'azienda idrico	151.244	0
	Garanzia rilasciata da BNL partecipazione gara TAG	0	230.000
	TOTALE CONTI D'ORDINE	122.104.480	111.146.501

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

CONTO ECONOMICO AGGREGATO		31-dic-12	31-dic-11
A	(+) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	112.016.207	101.814.592
2	Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3	Variazioni dei lavori in corso di ordinazione	0	0
4	Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	3.078.222	2.382.255
5	Altri ricavi e proventi	3.212.902	2.231.244
	Altri ricavi e proventi	2.809.574	1.827.692
	Contributi in conto esercizio	403.328	403.552
	Totale valore della produzione	118.307.331	106.428.091
B	(-) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	9.002.548	6.481.969
7	Per servizi	38.619.562	34.254.016
8	Per godimento beni di terzi	10.762.871	9.930.060
9	Per il personale	30.847.533	27.032.874
a	salari e stipendi	21.385.807	18.546.089
b	oneri sociali	7.016.136	6.048.776
c	trattamento di fine rapporto	1.643.687	1.479.086
d	trattamento di quiescenza e simili	0	0
e	altri costi	801.903	958.923
10	Ammortamenti e svalutazioni	11.684.914	11.334.025
a	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.554.034	1.712.805
b	ammortamento delle immobilizzazioni materiali	8.984.629	8.729.737
c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d	svalutazioni di crediti compreso nell'attivo circolante	1.146.251	891.483
11	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(35.133)	77.874
12	Accantonamenti per rischi	1.853.972	0
13	Altri accantonamenti	3.660.144	4.565.321
14	Oneri diversi di gestione	5.157.352	4.953.236
	Totale costi della produzione	111.553.763	98.629.375
A - B	DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	6.753.568	7.798.716

CONTO ECONOMICO AGGREGATO		31-dic-12	31-dic-11
C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15	(+) Proventi da partecipazioni	949.009	901.240
a	in imprese controllate	0	0
b	in imprese collegate	949.009	901.240
c	in altre imprese	0	0
16	(+) Altri proventi finanziari	401.493	444.035
a	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso terzi	0	0
	verso imprese controllate	0	0
	verso imprese collegate	0	0
	verso imprese controllanti	0	0
b	da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	7.084	0
c	da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d	proventi diversi dai precedenti verso terzi	394.409	444.035
	verso imprese controllate	394.409	444.035
	verso imprese collegate	0	0
	verso imprese controllanti	0	0
17	(-) interessi ed altri oneri finanziari	1.110.446	1.263.883
a	verso terzi	1.110.446	1.263.883
b	verso imprese controllate	0	0
c	verso imprese collegate	0	0
d	verso imprese controllanti	0	0
17 bis	(+/-) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari		240.056	81.392
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18	(+) rivalutazioni	0	0
a	di partecipazioni	0	0
b	di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c	di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
19	(-) svalutazioni	0	160.792
a	di partecipazioni	0	160.792
b	di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c	di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale delle rettifiche		0	(160.792)
E	PROVENTI E (ONERI) STRAORDINARI		
20	(+) proventi straordinari	3.259.576	1.149.024
a	proventi	2.861.577	985.853
b	plusvalenze da alienazioni immobilizzazioni	397.999	163.171
21	(-) oneri straordinari	571.573	1.093.811
a	oneri	563.789	1.074.941
b	minusvalenze da alienazioni immobilizzazioni	7.784	18.870
c	imposte relative a esercizi precedenti	0	0
Totale delle partite straordinarie		2.688.003	55.213
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		9.681.627	7.774.529
22	(-) imposte sul reddito dell'esercizio	4.116.176	3.980.738
a	correnti	4.793.704	4.155.587
b	differite	73.377	(29.193)
c	anticipate	(750.905)	(145.656)
Totale imposte sul reddito		4.116.176	3.980.738
23	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	5.565.451	3.793.791
23	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DI COMPETENZA DI TERZI	0	0
23	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DI COMPETENZA DEL GRUPPO	5.565.451	3.793.791

NOTA INTEGRATIVA al Bilancio consolidato chiuso al 31.12.2012

Contenuto e forma del bilancio consolidato

Il Bilancio consolidato costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dalla Relazione sulla Gestione, è stato redatto in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 9 aprile 1991 n.127, del Codice Civile e del D. Lgs.6/03 e successive modificazioni ed integrazioni.

Per una più compiuta informativa viene confermato che non si è proceduto all'adozione dei nuovi principi contabili internazionali (IAS/IFRS) in quanto la Capogruppo ha perso il requisito di società emittente strumenti finanziari diffusi. Dal mese di luglio 2006, la partecipazione di Hera è divenuta rilevante e quindi il Bilancio Consolidato del Gruppo è rientrato nel perimetro di consolidamento integrale della stessa.

Pertanto, pur condividendo con la direzione di Hera la redazione del Bilancio di esercizio di Marche Multiservizi e del Consolidato secondo i Principi Contabili Nazionali, si è altresì stabilito con la stessa di predisporre, ai fini del suddetto consolidamento, un prospetto di raccordo extracontabile e il conseguente allineamento IAS/IFRS relativamente alle voci più significative.

Tale bilancio è stato redatto sulla base dei bilanci della Capogruppo e delle Società Controllate dalla stessa con riferimento alla data del 31.12.2012; vengono consolidati i progetti di bilancio approvati dai rispettivi Consigli di Amministrazione.

I bilanci sono stati riclassificati e, se necessario, modificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili del gruppo.

Per una più completa informativa sono presentati anche il prospetto delle variazioni nei conti di Patrimonio Netto, la riconciliazione tra il Patrimonio Netto della Capogruppo e il Patrimonio Netto consolidato del Gruppo. Oltre agli allegati previsti dalla legge, vengono presentati prospetti di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato.

Con la presente Nota Integrativa si mettono in evidenza i dati e le informazioni previste dall'art. 38 dello stesso decreto.

Si rinvia al contenuto della Relazione sulla Gestione degli amministratori per quanto riguarda l'attività svolta dal Gruppo e i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Gli importi con cui sono state esposte le singole voci di bilancio risultano comparabili con quelle omonime iscritte nel bilancio relativo all'esercizio precedente.

Il Bilancio Consolidato viene redatto e pubblicato con gli importi espressi in Euro, ritenendo di non avvalersi della facoltà prevista dall'art. 29, comma 6, D. Lgs.127/91.

Attività e struttura del gruppo

Il Gruppo opera principalmente nell'ambito dei servizi pubblici locali (distribuzione gas, ciclo idrico integrato, raccolta e smaltimento rifiuti), e servizi collaterali (gestione calore, teleriscaldamento, illuminazione pubblica, servizi cimiteriali, manutenzioni strade, verde pubblico, commercializzazione di imballaggi di carta e cartone, ecc.)

Area e metodi di consolidamento

Il Bilancio consolidato trae origine dai bilanci di esercizio di Marche Multiservizi S.p.A. (Capogruppo) e delle controllate di seguito dettagliate con le rispettive quote di possesso i cui bilanci sono stati assunti con il metodo integrale.

PARTECIPAZIONI	ESERCIZIO CHIUSO	CAPITALE SOCIALE	PATRIM. NETTO	RISULTATO ESERCIZIO	QUOTA DI PART.NE	VALORE DI BILANCIO
MMS Ecologica Srl	2012	95.000	270.678	51.866	100,00%	95.000
Naturambiente Srl	2012	50.000	(791.895)	(870.663)	100,00%	1
		145.000	(521.217)	(818.797)		95.001

Si precisa che i valori al 31.12.2012 tengono conto delle variazioni del perimetro di consolidamento conseguenti all'operazione di fusione per incorporazione delle società Acque Srl, controllata al 100%, nella Capogruppo Marche Multiservizi Spa avvenuta con atto del 21 dicembre 2012 ed iscritta al Registro delle Imprese in data 27 dicembre 2012 con efficacia contabile e fiscale retroattiva al 1 gennaio 2012.



MMS Ecologica S.r.l. - Pesaro

Sede sociale: Via dei canonici,144 – Pesaro

Oggetto sociale: Attività di raccolta e smaltimento rifiuti.

Quota Marche Multiservizi: 100%



Naturambiente S.r.l. - Pesaro

Sede sociale: Via dei canonici,144 – Pesaro

Oggetto sociale: Attività di raccolta e smaltimento rifiuti.

Quota Marche Multiservizi: 100%

Criteri e tecniche di consolidamento

I bilanci utilizzati per il consolidamento sono i bilanci d'esercizio delle singole imprese. Nessuna rettifica si è resa necessaria ai bilanci delle controllate in quanto gli stessi sono formulati secondo principi contabili omogenei con quelli della Capogruppo. Il consolidamento dei saldi contabili nella Capogruppo, alla data di effetto della fusione per incorporazione delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl avente retroattività contabile e fiscale al 1 gennaio 2012, è avvenuto in conformità a quanto prescritto dal Principio Contabile Nazionale (OIC n.4) che prevede al paragrafo 4.4.2.1: *“in presenza di retroattività contabile, nella procedura di consolidamento occorre eliminare non solo i crediti e debiti reciproci e le poste reciproche dei conti d'ordine, ma anche i costi e ricavi e gli utili e le perdite interni scaturenti dalle operazioni compiute fra incorporante ed incorporata nel periodo; questo in quanto, in questa ipotesi, manca da un punto di vista sostanziale l'alterità dei soggetti, perché le operazioni sono state compiute dall'incorporata per conto dell'incorporante ed è come se quest'ultima avesse operato direttamente. Occorre inoltre procedere all'eliminazione della partecipazione detenuta dall'incorporante nell'incorporata, all'eliminazione dei saldi dei conti di patrimonio netto dell'incorporata (salvo quelli riguardanti riserve di natura fiscale che devono essere ricostituite nel bilancio dell'incorporante, nei termini e con le modalità previste dall'art. 172 T.U.I.R.), e all'eliminazione dei dividendi infragruppo distribuiti nel periodo”*.

Si è proceduto ad una riclassificazione delle singole voci in base alle disposizioni relative alla predisposizione del bilancio redatto in forma ordinaria al fine di rendere omogenei anche i bilanci delle Società controllate che redigono lo stesso in forma abbreviata.

Nella redazione del Bilancio Consolidato gli elementi dell'attivo e del passivo nonché i proventi e gli oneri delle imprese incluse nel consolidamento, sono ripresi integralmente. Sono invece eliminati i crediti ed i debiti, i proventi e gli oneri, gli utili e le perdite originati da operazioni effettuate tra le imprese incluse nel consolidamento. Viene inoltre eliso il valore contabile delle partecipazioni delle imprese incluse nel consolidamento contro le corrispondenti frazioni del patrimonio netto delle partecipate. La differenza fra il valore contabile delle partecipazioni, che viene eliso, e la corrispondente quota di patrimonio netto, che viene assunta, se di valore negativo è imputata a rettifica del patrimonio netto consolidato, mentre è imputata alla voce “differenza di consolidamento” se di valore positivo ed iscritta tra le immobilizzazioni immateriali.

Inoltre nel Bilancio Consolidato sono iscritte, tra le immobilizzazioni finanziarie, le società collegate e quelle controllate che non sono state incluse nell'area di consolidamento, entrambe valutate al costo di acquisizione.

Criteria applicati nella valutazione delle voci del bilancio, nelle rettifiche di valore e nella conversione dei valori non espressi all'origine in moneta avente corso legale nello stato

I criteri di valutazione applicati per la redazione del presente bilancio consolidato sono conformi al disposto dell'art. 2426 del Codice Civile e, in ottemperanza ad un principio generale di continuità dei criteri di valutazione, ove possibile, gli amministratori hanno ritenuto opportuno avvalersi degli stessi criteri utilizzati nel bilancio chiuso al 31.12.2011.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisizione o di produzione comprensivo degli oneri di diretta imputazione, al netto delle quote di ammortamento calcolate in misura costante in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e degli eventuali oneri finanziari sostenuti per la costruzione, oppure, se trattasi di opere eseguite in economia, al costo diretto di fabbricazione.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al Conto Economico dell'esercizio in cui sono sostenuti, mentre quelli aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Le quote di ammortamento contabilizzate sono ritenute rappresentative dell'effettivo deperimento fisico, tecnico, tecnologico ed economico dei beni strumentali, tenuto conto della durata fisica, tecnica, tecnologica ed economica dei beni strumentali stessi.

Le aliquote di ammortamento utilizzate in alcuni casi coincidono con quelle previste dalla normativa fiscale vigente mentre, nei casi di beni ad elevata vita utile residua, esse sono state opportunamente ridotte non oltre la metà dell'aliquota fiscale intera concessa.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni finanziarie rappresentative di società controllate, collegate e partecipate che si intendono detenere durevolmente, sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Fra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritti i crediti di natura non commerciale verso imprese o Enti la cui estinzione si prevede avvenga negli esercizi successivi al prossimo.

Crediti

I crediti sono iscritti al valore nominale e sono ricondotti al presunto valore di realizzo mediante l'iscrizione dell'apposito fondo di svalutazione.

I depositi cauzionali attivi e passivi sono iscritti al valore nominale.

I fondi rettificativi delle poste attive sono iscritti con riferimento alla voce di bilancio a

cui si riferiscono. A rettifica della voce "CII1) Crediti Verso Clienti" per perdite presunte su crediti commerciali sono allocati Euro 2.727.101 per svalutazione crediti.

Si evidenzia come sia stato imputato alla voce "CII4)-ter Imposte anticipate" l'ammontare delle cosiddette "imposte differite attive", pari a Euro 2.044.120, in ossequio a quanto disposto dal Principio Contabile Nazionale (OIC) n. 25. Si tratta delle imposte "correnti" (IRES e IRAP) relative al periodo 2012, connesse a "variazioni temporanee deducibili", il cui riversamento sul reddito imponibile dei prossimi periodi d'imposta risulta ragionevolmente certo sia nell'esistenza, sia nella capienza del reddito imponibile "netto" che è lecito attendersi.

I criteri di rilevazione e di quantificazione dei fenomeni di fiscalità differita "Attiva" e "Passiva" sono comunque meglio evidenziati nelle apposite tabelle riportate al punto 14 della presente Nota Integrativa.

Rimanenze di magazzino

Le giacenze finali di magazzino al 31 dicembre 2012 sono valutate in base al criterio del costo medio ponderato.

Ratei e risconti

In tali voci sono stati iscritti i proventi e/o i costi di competenza dell'esercizio, esigibili o pagabili in periodi successivi, ed i ricavi realizzati e i costi sostenuti nel periodo, ma di competenza di esercizi successivi.

I valori iscritti sono stati preventivamente concordati con il collegio sindacale.

Tra i risconti figurano anche poste legate alla ripartizione pluriennale di alcuni contributi in conto impianti per la quota di ricavo da rinviare agli esercizi successivi tenuto conto della vita utile dei beni afferenti i contributi di cui sopra.

Fondi per rischi e oneri

I Fondi rischi e oneri accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati. Nella valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

Con riferimento ai "Fondi per imposte anche differite" di cui alla voce "B2)", si precisa che si tratta del saldo delle imposte differite complessivamente gravanti sulle variazioni temporanee individuate e determinate con le modalità previste dal Principio Contabile Nazionale (OIC) n. 25, le cui modalità di calcolo risultano esplicitate in Nota Integrativa. In proposito, va detto, che trattandosi di imposte differite di probabile manifestazione nei medesimi periodi di imposta, si è proceduto ad uno stanziamento improntato a un criterio di prudenza accantonando l'intero ammontare dell'IRES secondo un'aliquota del 27,5%. In questa voce sono inoltre indicati gli effetti fiscali passivi derivanti dalle operazioni di consolidamento.

Fondo trattamento di fine rapporto

Il fondo trattamento fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in servizio al 31.12.2012, in conformità alla legislazione ed ai contratti collettivi vigenti. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate e rivalutate secondo la normativa vigente al netto degli acconti erogati ed è pari a quanto si dovrebbe corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Debiti

I debiti sono esposti in bilancio al valore nominale corrispondente al presumibile valore di estinzione.

Conti d'ordine

I conti d'ordine riassumono gli impegni e le garanzie assunte da e per conto del Gruppo. Essi sono iscritti al valore nominale.

Ricavi e proventi

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza economica con rilevazione dei ratei e risconti.

Contributi in conto impianti

I contributi erogati a tale titolo sono iscritti in bilancio allorché diviene certo il titolo ad esigere il relativo ammontare.

I contributi in conto impianti sono iscritti a fine esercizio fra i risconti passivi e accreditati al Conto Economico sulla base della vita utile delle immobilizzazioni tecniche cui si riferiscono, come statuito dai Principi Contabili.

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

La Voce include tutti i costi capitalizzati, che danno origine ad iscrizione all'attivo dello Stato Patrimoniale nelle voci "BI - Immobilizzazioni immateriali" e "BII - Immobilizzazioni materiali". Si tratta di costi interni sostenuti per la realizzazione in proprio di investimenti.

Per le Aziende di servizi "a rete" (acqua, gas, ecc.) il trattamento contabile delle immobilizzazioni ottenute da "lavori interni" viene esteso anche ai lavori realizzati "in appalto", in quanto, anche nel caso in cui si faccia ricorso ad "aziende esterne" sono comunque necessarie, nella realizzazione dell'investimento, attività svolte direttamente dalla Società.

Tali aziende, infatti, non trovando sul mercato impianti pronti per l'uso, oltre a fungere da "stazione appaltante" organizzano, coordinano e partecipano attivamente alla realizzazione degli stessi, in quanto sono richieste competenze specifiche sia nella progettazione iniziale, sia nella direzione e assistenza dei lavori, che nella definizione

degli stati di avanzamento o stralci funzionali.

L'utilizzo dei materiali di magazzino è valorizzato al costo medio ponderato; le prestazioni effettuate dal personale dipendente, in particolare del servizio tecnico, attraverso una valutazione analitica dei tempi impiegati, sono valorizzate al costo medio orario aziendale effettivo relativo alle varie figure professionali impiegate; le prestazioni del personale operativo sono valorizzate in base alle ore lavorate per le diverse attività.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte sul reddito correnti sono calcolate sul reddito imponibile in conformità alle disposizioni vigenti. Il relativo debito è rilevato alla voce "debiti tributari".

Le imposte differite sono calcolate con riguardo alle differenze temporanee nella tassazione e sono iscritte al "fondo imposte differite". Sono determinate sulla base delle aliquote di imposta vigenti al momento di rilevazione delle differenze temporanee. Eventuali variazioni, conseguenti a modifiche delle imposte e/o delle aliquote, verranno rilevate nell'esercizio in cui le nuove disposizioni entreranno in vigore e saranno effettivamente applicabili.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

I movimenti delle immobilizzazioni

I prospetti dei movimenti delle immobilizzazioni sono redatti in forma tabellare e rappresentano, per ogni singola voce di bilancio iscritta negli aggregati "BI) Immobilizzazioni immateriali", BII) Immobilizzazioni materiali" e BIII) Immobilizzazioni finanziarie", le informazioni richieste dal n. 2 dell'art. 2427 del Codice Civile. Si precisa che i valori al 31.12.2012 tengono conto della variazione del perimetro di consolidamento conseguente all'ingresso della società Marche Multiservizi Falconara Srl nella Capogruppo in seguito all'operazione di fusione per incorporazione.

Immobilizzazioni immateriali

La seguente tabella riporta le consistenze nette, raggruppate per tipologia, delle immobilizzazioni immateriali al 31.12.2012. Tali oneri risultano al netto dei relativi ammortamenti del periodo e precedenti e vengono raffrontati con i dati al 31.12.2011 del Gruppo Marche Multiservizi.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
COSTI DI IMPIANTO E AMPLIAMENTO	113.970	232.793	(118.823)
COSTI DI RICERCA, DI SVILUPPO E DI PUBBL.	45.685	23.277	22.408
DIRITTI DI BREV.IND.E DI INGEGNO	24.336	3.570	20.766
CONC., LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI	266.709	263.196	3.513
AVVIAMENTO	3.725.891	3.541.327	184.564
IMM.NI IN CORSO E ACCONTI	0	0	0
ALTRE IMMOBILIZZAZIONI	1.726.871	1.900.229	(173.358)
DIFFERENZA DI CONSOLIDAMENTO	0	0	0
TOTALE IMM.NI IMMATERIALI	5.903.462	5.964.392	(60.930)

Immobilizzazioni materiali

La seguente tabella riporta le consistenze nette delle immobilizzazioni materiali al 31.12.2012, considerando anche la variazione di perimetro per effetto della fusione per incorporazione della società Acque Srl, controllata al 100%, nella Capogruppo Marche Multiservizi Spa, raggruppate per tipologia al netto dei relativi fondi che accolgono gli ammortamenti effettuati nell'esercizio:

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
TERRENI E FABBR.	17.484.343	13.015.147	4.469.196
IMP.E MACCHINARI	58.145.415	55.808.589	2.336.826
ATTREZZ.IND.E COMM.	7.851.618	7.669.731	181.887
ALTRI BENI	6.928.233	6.416.180	512.053
IMM.NI IN CORSO	13.630.132	10.254.329	3.375.803
TOTALE IMM.NI MATERIALI	104.039.741	93.163.976	10.875.765

Immobilizzazioni finanziarie

La seguente tabella rappresenta il valore delle immobilizzazioni finanziarie.

Le partecipazioni sono valutate al costo di acquisizione o di sottoscrizione. Considerata la presenza di perdite permanenti di valore su alcune imprese collegate (Adriatica Acque Srl, Sis Spa in liquidazione e Natura Srl in liquidazione) è stato iscritto al passivo un fondo rischi su partecipazioni per complessivi euro 2.288.045.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
PARTECIPAZIONI			
IMPRESE CONTROLLATE NON CONSOLIDATE	0	0	0
IMPRESE COLLEGATE	2.854.688	2.783.675	71.013
PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE	23.200	94.213	(71.013)
TOTALE PARTECIPAZIONI	2.877.888	2.877.888	0
CREDITI			
VERSO ALTRI	0	0	0
TOTALE CREDITI	0	0	0
TOTALE IMM.NI FINANZIARIE	2.877.888	2.877.888	0

Composizione delle voci "costi di ricerca, sviluppo e pubblicità"

La voce "costi di ricerca, sviluppo e pubblicità" si riferisce esclusivamente alla società Capogruppo ed è composta dal valore residuo del costo sostenuto per studi e ricerche effettuati da terzi nei settori di interesse aziendale. Essi sono stati iscritti con il consenso del Collegio dei Sindaci e nella fattispecie riguardano:

DESCRIZIONE	ANNO DI ISCRIZIONE	31/12/2011	INCREMENTI	AMM.TO	31/12/2012
CAMPAGNA OBIETTIVO 37% R.D.	2008	3.397	0	3.397	0
COMUNICAZIONE PROGETTAZ.GRAFICA	2009	10.280	0	5.140	5.140
COMUNICAZIONE PROGETTAZ.GRAFICA	2010	9.600	0	3.200	6.400
PROG.OTT.CERT.NE ISO 9001	2011	0	33.205	8.301	24.904
PROG.RIORG.SERV.IA FALCONARA	2011	0	7.182	1.795	5.387
PROG.APP.TO GARA IA 5 COMUNI	2011	0	5.141	1.285	3.856
TOTALE		23.277	45.528	23.120	45.685

Misura e motivazione delle riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni materiali e immateriali.

Le immobilizzazioni immateriali iscritte in bilancio non sono state sottoposte a svalutazione, in quanto nessuna manifesta perdite durevoli di valore. Per le immobilizzazioni materiali, risulta ragionevole prevedere che i valori contabili iscritti nello Stato Patrimoniale alla chiusura dell'esercizio – al netto delle rettifiche di valore operate per effetto del processo di ammortamento del costo originario, nella misura risultante dalle tabelle allegate alla presente Nota Integrativa – potranno essere economicamente recuperati tramite l'uso, ovvero per effetto del realizzo diretto per cessione a terzi.

Variazioni intervenute nella consistenza delle altre voci dello Stato Patrimoniale e, in particolare per le voci di patrimonio netto, per i fondi e per il TFR, le utilizzazioni e gli accantonamenti

Le variazioni "a saldo" di tutte le voci iscritte nei prospetti contabili di bilancio risultano facilmente ricavabili dal confronto dei due esercizi e di fatto esplicitate nello stesso schema di bilancio "analitico" – con evidenza delle variazioni intervenute, in valore assoluto – allegato alla presente Nota Integrativa.

RIMANENZE FINALI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO	1.298.335	1.162.128	136.207
PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE E SEMILAVORATI	0	0	0
LAVORI IN CORSO DI ORDINAZIONE	0	0	0
PRODOTTI FINITI E MERCI	0	0	0
ACCONTI	0	0	0
TOTALE	1.298.335	1.162.128	136.207

Le rimanenze di beni in magazzino sono valutate al costo medio ponderato dell'esercizio. Quelle per cui è stato adottato un metodo diverso non differiscono significativamente rispetto al costo medio ponderato. Le rimanenze finali di materie prime, sussidiarie e di consumo rappresentano le giacenze delle stesse al 31.12.2012.

CREDITI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
VERSO CLIENTI	47.626.619	38.646.425	8.980.194
VERSO IMPRESE CONTROLLATE	0	0	0
VERSO IMPRESE COLLEGATE	5.132.357	4.622.587	509.770
VERSO IMPRESE CONTROLLANTI	56.444	2.020.015	(1.963.571)
CREDITI TRIBUTARI	4.339.173	2.514.475	1.824.698
IMPOSTE ANTICIPATE	2.044.120	1.271.454	772.666
VERSO ALTRI	8.154.464	6.101.992	2.052.472
TOTALE	67.353.177	55.176.948	12.176.229

Sono rappresentati i crediti che hanno esigibilità non oltre l'esercizio successivo e sono iscritti al loro presumibile valore di realizzo. L'ingresso della società Marche Multiservizi Falconara Srl nella Capogruppo ha prodotto un effetto incrementale dei crediti per euro 3.462.099.

ATT.FINANZ.CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE	0	0	0
PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE	0	0	0
PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLANTI	0	0	0
ALTRE PARTECIPAZIONI	0	0	0
AZIONI PROPRIE	0	0	0
ALTRI TITOLI	308.487	308.487	0
TOTALE	308.487	308.487	0

Rappresentano i saldi al 31.12.2012 dei titoli in portafoglio (obbligazioni bancarie) detenute dalla controllata Naturambiente Srl aventi scadenza dicembre 2013.

Disponibilità liquide

DISPONIBILITA' LIQUIDE	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
DEPOSITI BANCARI E POSTALI	4.046.827	10.228.717	(6.181.890)
ASSEGNI	0	0	0
CASSA CONTANTI	3.231	2.323	908
TOTALE	4.050.058	10.231.040	(6.180.982)

Rappresentano i saldi al 31.12.2012 delle somme giacenti nei conti fruttiferi bancari, postali e delle casse interne aziendali. La variazione deriva per circa 2,0 milioni di euro dalle società controllate e per circa 4,2 milioni di euro dalla Capogruppo per maggior assorbimento della liquidità nell'esercizio 2012 in seguito alla fusione per incorporazione della società Marche Multiservizi Falconara Srl. Per una analisi più approfondita dell'andamento della posizione finanziaria del Gruppo si rimanda al Rendiconto Finanziario contenuto nella Relazione sulla Gestione.

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
CAPITALE SOCIALE	13.484.242	13.450.012	34.230
RISERVA SOPRAPREZZO AZIONI	2.771.557	2.555.787	215.770
RISERVE DI RIVALUTAZIONE	0	0	0
RISERVA LEGALE	1.160.818	975.460	185.358
RISERVE STATUTARIE	0	0	0
RISERVE PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO	0	0	0
ALTRE RISERVE	5.716.982	4.259.301	1.457.681
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	0	(1)	1
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	5.565.451	3.793.791	1.771.660
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	0	0	0
UTILE DI TERZI	0	0	0
PERDITE DI TERZI	0	0	0
TOTALE	28.699.051	25.034.350	3.664.701

La Capogruppo, in data 28 giugno 2012, ha deliberato l'aumento del Capitale Sociale da 13.450.012 di euro a 13.484.242 di euro mediante emissione di n. 34.230 azioni ordinarie da nominali euro 1 ciascuna con sopraprezzo di euro 215.770 riservato al Comune di Falconara Marittima e liberato mediante conferimento in natura dell'intera partecipazione di Marche Multiservizi Falconara Srl con effetto dall'iscrizione nel Registro delle Imprese avvenuta in data 4 luglio 2012. Le altre variazioni del Patrimonio Netto consolidato sono relative alla destinazione alle riserve dell'utile dell'esercizio precedente e dell'incremento dell'utile di periodo.

Fondi per rischi ed oneri

Al 31.12.2012 la composizione ed i movimenti di tali fondi sono i seguenti:

PER IMPOSTE, ANCHE DIFFERITE	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
FONDO PER IMPOSTE DIFFERITE	257.846	312.134	(54.288)
TOTALE	257.846	312.134	(54.288)
ALTRI FONDI RISCHI E ONERI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
FONDO PER RISCHI E ONERI FUTURI	34.929.169	30.339.866	4.589.303
TOTALE	34.929.169	30.339.866	4.589.303
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	35.187.015	30.652.000	4.535.015

Trattasi delle imposte differite gravanti sulle variazioni temporanee di reddito individuate e determinate con le modalità previste dal Principio Contabile Nazionale OIC n. 25. Gli altri fondi rischi e oneri accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile. La Capogruppo ha ritenuto di non dover procedere ad alcun ulteriore accantonamento per le società Sis Spa (in liquidazione) e Natura Srl (in liquidazione) a fronte del contenzioso in essere con l’Agenzia delle Entrate per gli “Aiuti di Stato” essendo il valore di carico delle partecipazioni in tali società completamente azzerato.

Le voci del Fondo per Rischi e Oneri sono così dettagliate:

- fondo “post-chiusura discariche” per euro 14.817.934; tali importi sono stati stanziati sulla base delle ragionevoli stime dei costi necessari alla bonifica dei siti ed in linea con i quantitativi abbancati;
- fondo “conguaglio beni in affitto ramo di azienda” che ammonta ad euro 12.672.439;
- fondo “rischi e oneri futuri” che ammonta ad euro 5.047.735 di cui:
 - euro 1.815.272 relativi al servizio depurazione in forza dell’art. 8 sexies L. 27/02/2009 n. 13 e D.M. dell’Ambiente 30/09/2009
 - euro 1.803.973 relativi al contenzioso con l’INPS per C.I.G. e C.I.G.S. anni 2007-2012
 - euro 1.108.490 per contenziosi legali
 - euro 320.000 per oneri futuri servizio idrico integrato
- fondo “rischi su partecipazioni” che ammonta ad euro 2.288.045 di cui:
 - euro 10.269 relativi alla società Adriatica Acque Srl
 - euro 1.982.375 alla società Sis Spa (in liquidazione)
 - euro 295.401 alla società Natura Srl (in liquidazione)
- fondo “manutenzione strada discarica Ca’ Asprete” che ammonta ad euro 103.016.

Fondo trattamento fine rapporto

La movimentazione del fondo nel corso dell'esercizio è stata la seguente:

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO		31/12/2012
FONDO AL 31/12/2011		8.244.217
Incrementi		1.699.926
Decrementi		536.784
Altri movimenti		182.896
TOTALE FONDO AL 31/12/2012		9.224.464

Il fondo esprime il debito maturato nei confronti del personale dipendente nel rispetto della legislazione e dei contratti nazionali di lavoro vigenti. L'ingresso della società Marche Multiservizi Falconara Srl nella Capogruppo ha prodotto un effetto incrementale del fondo per euro 1.223.984.

Debiti

DEBITI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
DEBITI VERSO SOCI PER FINANZIAMENTI	9.344.262	10.000.000	(655.738)
DEBITI VERSO BANCHE E POSTE	28.949.998	25.842.622	3.107.376
DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI	0	0	0
ACCONTI	2.035.702	2.255.322	(219.620)
DEBITI VERSO FORNITORI	47.756.484	40.167.675	7.588.809
DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI DI CREDITO	0	0	0
DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE	0	0	0
DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE E PARTECIPATE	230.791	1.654.046	(1.423.255)
DEBITI VERSO CONTROLLANTI	3.807.319	3.878.523	(71.204)
DEBITI TRIBUTARI	5.690.520	3.704.767	1.985.753
DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA	1.644.039	1.473.030	171.009
ALTRI DEBITI	9.022.721	9.991.670	(968.949)
TOTALE	108.481.837	98.967.655	9.514.182

Trattasi delle voci di debito contenute nello Stato Patrimoniale che evidenziano le principali consistenze e variazioni intervenute nel corso dell'esercizio. L'ingresso della società Marche Multiservizi Falconara Srl nella Capogruppo ha prodotto un incremento complessivo per euro 7.684.679, di cui euro 4.531.978 relativi all'indebitamento bancario a breve e a medio/lungo periodo rispettivamente per euro 2.349.152 ed euro 2.182.826.

Informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o per tramite di società fiduciaria o per interposta persona

La situazione sotto esposta si riferisce alle Società controllate e partecipate dal Gruppo (non rientranti nell'area di consolidamento) alla data dell'ultimo bilancio approvato e le eventuali variazioni intervenute in ordine alle partecipazioni possedute in imprese controllate e collegate e relativo valore di iscrizione sono riepilogate nella seguente tabella:

	ULTIMO ESERCIZIO CHIUSO	CAPITALE SOCIALE	PATRIM. NETTO	RISULTATO ULTIMO ESERCIZIO	QUOTA DI PART.NE	VALORE DI BILANCIO
ACQUAGEST SRL(liq./conc.prev.)	2011	0	(1.044.625)	(23.290)	60,00%	1
ADRIATICA ACQUE SRL	2011	89.033	69.758	4.875	7,68%	6.838
HERA COMM MARCHE SRL	2011	1.458.332	7.382.945	4.515.060	29,50%	783.960
MARINA DI PESARO SRL	2011	38.920	181.532	(17.931)	4,98%	23.200
NATURA SRL (IN LIQUIDAZIONE)	2011	10.000	16.801	(144.265)	46,00%	1
CONS.MONTEFELTRO ENERGIA	2011	5.813	(9.665)	(2.327)	16,66%	500
RICICLA SRL	2011	100.000	403.023	282.526	10,00%	10.000
SIS SPA (IN LIQUIDAZIONE)	2011	103.300	(2.916.531)	(3.213.614)	41,75%	1.982.375
TEAM SRL	2011	81.900	198.722	(38.116)	20,00%	71.013
		1.887.298	4.281.960	1.362.918		2.877.888

Crediti e debiti di durata residua superiore ai cinque anni, debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali e natura delle garanzie.

Al passivo dello Stato Patrimoniale è iscritta la voce "Debiti verso banche e poste" con separata indicazione dei debiti aventi durata residua superiore ai cinque anni relativi alla contrazione di mutui passivi. La tabella elenca i mutui al 31.12.2012 comprensiva di quelli per cui sono state rilasciate dalla stessa le garanzie previste dall'art. 46, 2^a comma, del D.P.R. 902 del 4/10/1986 indicate nei conti d'ordine.

Il finanziamento contratto con la società Hera SpA, nel corso del 2011, è stato allocato alla voce "Debiti verso soci per finanziamenti".

ENTE EROGATORE	SCAD.	CAPITALE INIZIALE	QUOTE CAPITALE 2012	QUOTE CAPITALE entro 5° esercizio	QUOTE CAPITALE oltre 5° esercizio	DEBITO RESIDUO
CASSA DEPOSITI E PRESTITI	31.12.2018	284.051	17.272	101.928	0	119.200
TOTALE CC.DD.PP.		284.051	17.272	101.928	0	119.200
BIIS SPA	29.12.2023	2.000.000	105.263	526.316	526.316	1.157.895
CARIM SPA	31.12.2017	5.251.154	447.831	1.999.599	0	2.447.430
BANCA DELLE MARCHE SPA	31.12.2027	10.000.000	405.415	2.293.101	5.503.675	8.202.190
BANCA DELLE MARCHE SPA	08.02.2013	1.500.000	37.191	0	0	37.191
BANCA DELLE MARCHE SPA	17.11.2026	2.500.000	102.276	591.439	1.279.068	1.972.783
BANCA DELLE MARCHE SPA	25.09.2027	2.500.000	92.452	532.997	1.468.094	2.093.543
BANCA DELLE MARCHE SPA	21.08.2026	774.686	32.034	183.577	394.279	609.890
BANCA DELLE MARCHE SPA	31.12.2020	1.549.371	87.893	452.861	187.564	728.318
BIIS SPA	31.12.2022	2.686.342	123.271	711.639	703.664	1.538.574
BANCA DELL'ADRIATICO SPA	01.01.2020	1.032.914	55.692	305.117	100.878	461.687
MONTE DEI PASCHI DI SIENA	30.06.2016	1.000.000	118.687	323.675	0	442.363
BANCA DELLE MARCHE SPA	30.06.2014	350.000	73.641	37.787	0	111.427
BANCA DELLE MARCHE SPA	31.12.2017	2.400.000	243.623	1.116.438	0	1.360.061
BANCA NAZIONALE DEL LAVORO	14.02.2015	160.000	16.000	24.000	0	40.000
CARIFANO SPA	16.05.2015	600.000	81.704	124.141	0	205.845
CARIFANO SPA	13.02.2015	400.000	54.689	83.321	0	138.009
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO	30.11.2013	600.000	94.894	0	0	94.894
BANCA DELLE MARCHE SPA	17.07.2021	2.000.000	128.100	726.353	438.426	1.292.879
TOTALE ALTRI MUTUI		37.304.467	2.300.654	10.032.361	10.601.964	22.934.979
TOTALE GENERALE		37.588.518	2.317.927	10.134.288	10.601.964	23.054.179
FINANZIAMENTO HERA SPA	31.03.2027	10.000.000	655.738	3.278.689	5.409.836	9.344.262
DEB.V/ SOCI PER FINANZIAMENTI		10.000.000	655.738	3.278.689	5.409.836	9.344.262

La Capogruppo ha in essere un contratto su derivati, come di seguito descritto, al fine di modificare il profilo di rischio del debito limitando la variabilità degli oneri finanziari e garantendo maggiore flessibilità nella gestione del rischio di tasso. Si precisa la natura non speculativa del prodotto in quanto in linea con i piani di ammortamento dei mutui e degli affidamenti in essere.

Tipo operazione	Data contratto	Scadenza	CCV importo	Importo	Npv eur
IRS Variabile protetto	30/11/2005	31/12/2014	EUR	1.295.963	-12.260

Variazioni nei cambi valutari verificatesi successivamente alla chiusura dell'esercizio

Non sono iscritte nello Stato Patrimoniale variazioni nei cambi valutari in quanto nel corso dell'esercizio non si sono verificate operazioni, in valuta né sono state detenute attività o passività, in valuta.

Ammontare dei crediti e dei debiti relativi a operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine

Non sono iscritti nello Stato Patrimoniale crediti e debiti relativi a operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Composizione delle voci "ratei e risconti" attivi e passivi

I ratei e i risconti sono iscritti in bilancio a valore nominale. I risconti sono proventi od oneri contabilizzati entro la chiusura dell'esercizio, ma parzialmente di competenza di esercizi successivi. La rilevazione contabile, effettuata nel rispetto del principio della competenza economico-temporale espresso dall'art. 2423-bis, n. 3, del Codice Civile, determina quindi una ripartizione dei proventi e degli oneri comuni a due o più esercizi tra gli esercizi medesimi.

RATEI E RISCONTI ATTIVI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
RATEI E RISCONTI ATTIVI	576.432	379.334	197.098
TOTALE	576.432	379.334	197.098
RATEI E RISCONTI PASSIVI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
RATEI E RISCONTI PASSIVI	4.815.213	6.365.970	(1.550.757)
TOTALE	4.815.213	6.365.970	(1.550.757)

Una delle principali componenti della posta risconti passivi è rappresentata dalle somme dovute, dalla Capogruppo, ai Comuni soci per canoni servizio idrico relativi ad anni precedenti e per somme relative a contributi in c/impianti incassate o deliberate dall'Ente erogatore per investimenti. Nella seguente tabella si evidenzia il dettaglio di tale voce relativamente alla Capogruppo:

FONDO CONTRIBUTI IN C/IMPIANTI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
CONTRIBUTO DA LOTTIZZATORI RETI IDRICHE	116.620	125.523	(8.903)
CONTRIBUTO DA LOTTIZZATORI RETI GAS	124.419	136.984	(12.565)
RIF.LINEA DEPURATORE BORGHERIA	464.124	514.298	(50.174)
CONTRIBUTO VIA PASSERI/VIA VENTURINI	466.742	480.933	(14.191)
BONIFICA VIA POLA	50.313	51.771	(1.458)
BONIFICA FOGN.PATENTA	70.943	72.942	(1.999)
FOGNATURE CASE BRUCIATE	350.634	360.518	(9.884)
CONTRIBUTO REGIONALE RETI IDRICHE	349.006	359.122	(10.116)
CONTRIBUTO REGIONALE CENTRI RACCOLTA DIFF.TA	1.464.406	1.658.435	(194.029)
CONTRIBUTO REGIONALE TELECONTROLLO RETI IDRICHE	20.137	54.645	(34.508)
CONTRIBUTO STATALE L.248/2007	150	450	(300)
CONTRIBUTO RETE GAS SERRUNGARINA LOC.BARGNI	155.586	160.162	(4.576)
CONTRIBUTO COMUNE DI FOSSOMBRONE	320.000	320.000	0
CONTRIBUTO COLL.FOGN.DEP.PANTIERA PENNABILLI	0	164.573	(164.573)
CONTRIBUTO SIST.UTILIZZO ACQUE PRIMA PIOGGIA	86.377	107.108	(20.731)
CONTRIBUTO FOGNATURA SASSOFELTRIO	35.805	36.928	(1.123)
CONTRIBUTO ACQUEDOTTO SASSOCORVARO	27.945	28.899	(954)
CONTRIBUTO FOGNATURA DEP. TALACCHIO	29.367	0	29.367
CONTRIBUTO GABICCE MARE	107.192	0	107.192
CONTRIBUTO FOGNATURA PIOBBICO LOC. DI CONFINE	43.964	0	43.964
TOTALE	4.283.729	4.633.291	(349.562)

Composizione delle voci del patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi

L'origine, le possibilità di utilizzazione, la distribuibilità nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto, risultano evidenziate nella seguente tabella. Come suggerito dall'OIC (Organismo Italiano Contabile), si è ritenuto sufficiente riportare un'informazione riferita agli utilizzi delle poste di patrimonio netto avvenuti negli ultimi tre esercizi.

NATURA/DESCRIZIONE	IMPORTO	POSSIB.DI UTILIZZO	QUOTA DISPONIBILE	RIEP.DEGLI UTILIZZI NEI TRE	
				PER COP.PERD./ALTRO	PER DISTRIB.NE
CAPITALE SOCIALE	13.484.242				
RISERVE DI CAPITALE					
Riserve per azioni proprie in port.					
Riserva per soprapprezzo azioni	2.771.557	A,B,C			
Riserva di consolidamento	445.081	-	-		
RISERVE DI UTILI					
Riserva legale	1.160.818	B	1.160.818	0	0
Riserve statutarie	0				
Riserve azioni proprie	0				
Riserve per utili su cambi	0				
Riserva ordinaria	5.271.901	A,B,C	5.271.901	0	0
Riserve di rivalutazione					
UTILI PORTATI A NUOVO					
TOTALE RISERVE	6.877.800				
QUOTA NON DISTRIBUIBILE	45.685				
QUOTA DISTRIBUIBILE RISERVE DI UTILI	6.832.115				
QUOTA DISTRIBUIBILE RISERVE DI CAPITALE	1.235.527				

A = Disponibile per aumento di cap.

B = Disponibile per cop.perdite

C = Distribuibile

Con riferimento alla consistenza delle voci di patrimonio netto, le principali variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono rappresentate nel prospetto che segue:

	CAPITALE SOCIALE	RISERVA LEGALE	ALTRE RISERVE	RISULT. DI ESERCIZIO	PATRIM.NET TO DI TERZI	UTILE DI TERZI	TOTALE
Inizio es.precedente	13.450.012	770.862	4.306.570	4.594.691	174.719	137	23.296.991
Dest.del risultato dell'es.:							
distribuzione di dividendi	0	0	0	0	0	0	0
altre destinazioni	0	204.598	1.741.366	0	0	(137)	1.945.964
Altre variazioni	0	0	767.152	270.427	(174.719)	0	862.860
Risultato dell'es.precedente	0	0	0	3.793.791	0	0	3.793.791
Alla chiusura dell'es.prec.	13.450.012	975.460	6.815.088	3.793.791	0	0	25.034.350
Dest.del risultato dell'es.:							
distribuzione di dividendi	0	0	0	2.152.002	0	0	2.152.002
altre destinazioni	0	185.358	1.585.560	0	0	0	1.770.918
Altre variazioni	34.230	0	87.891	217.019	0	0	339.140
Risultato dell'es.corrente	0	0	0	5.565.451	0	0	5.565.451
Alla chiusura dell'es.corr.	13.484.242	1.160.818	8.488.539	5.565.451	0	0	28.699.051

Capitale Sociale Euro 13.484.242

Il capitale sociale al 31.12.2012 della Capogruppo è pari a euro 13.484.242 rappresentato da n. 13.484.242 azioni del valore di 1 Euro cadauna. La Capogruppo, in data 28 giugno 2012, ha deliberato l'aumento del Capitale Sociale da 13.450.012 di euro a 13.484.242 di euro mediante emissione di n. 34.230 azioni ordinarie da nominali euro 1 ciascuna riservate al Comune di Falconara Marittima in seguito al conferimento dell'intera partecipazione detenuta nella società Marche Multiservizi Falconara Srl con effetto dall'iscrizione nel Registro delle Imprese avvenuta in data 4 luglio 2012.

Riserva Sovraprezzo Azioni Euro 2.771.557

La riserva sopraprezzo azioni al 31/12/2012 è pari a euro 2.771.557 e registra un incremento di euro 215.770 generato dal conferimento eseguito dal Comune di Falconara Marittima.

Riserva Legale Euro 1.160.818

La riserva legale è iscritta per Euro 1.160.818 a seguito della destinazione dell'utile degli esercizi dal 2001 al 2011 come da previsioni statutarie.

Altre riserve Euro 5.716.982

Trattasi di riserva straordinaria per Euro 5.271.901 a seguito della destinazione dell'utile degli esercizi dal 2001 al 2011 come da previsioni statutarie e da riserve di consolidamento per Euro 445.081.

Il raccordo fra Patrimonio Netto e l'utile della Capogruppo al 31.12.2012, risultante dal bilancio della Società con quello emergente dal bilancio Consolidato di Gruppo è riportato nel seguente prospetto:

	RISULTATO NETTO DEL GRUPPO	PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	PATRIMONIO NETTO DI TERZI	PATRIMONIO NETTO TOTALE
Saldi da bilancio della Capogruppo al 31/12/12	5.501.335	22.989.146	0	28.490.481
Elisione utili infragruppo	882.912	0	0	882.912
Valore di carico partecipazioni consolidate	0	(95.001)	0	(95.001)
Patrimonio netto e ris.di es.impr.consolidate	(818.796)	297.578	0	(521.218)
Differenza di consolidamento	0	0	0	0
Riserva di consolidamento(utilizzi)	0	(49.999)	0	(49.999)
Eliminazione attività esercizi precedenti	0	(8.125)	0	(8.125)
Altre rettifiche minori	0	0	0	0
Saldi al 31/12/12 come da consolidato	5.565.451	23.133.599	0	28.699.051

Utile dell'esercizio euro 5.565.451

L'importo sopra evidenziato rappresenta il risultato netto del Gruppo al 31.12.2012.

Ammontare degli oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, distintamente per ogni voce

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari al valore iscritto alla voce immobilizzazioni nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

Impegni e conti d'ordine non risultanti dallo Stato Patrimoniale e notizie sulla loro composizione e natura, con specifica evidenza di quelli relativi a imprese controllate, collegate, controllanti e sottoposte al controllo di queste ultime

Non si rileva l'esistenza di impegni e/o garanzie concesse a terzi dalla società che non siano riferibili a passività già iscritte nello Stato Patrimoniale. Le garanzie reali sono iscritte in calce allo Stato Patrimoniale e sono relative ai mutui fondiari della Capogruppo.

Informazioni sul Conto Economico

Ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività e secondo aree geografiche

I ricavi delle vendite e delle prestazioni risultano ripartibili come di seguito rappresentato in funzione delle diverse tipologie di attività. L'informativa di settore che segue non contiene informativa secondaria per area geografica data la sostanziale univocità territoriale in cui opera il Gruppo (Regione Marche).

VALORE DELLA PRODUZIONE	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE	%
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	112.016.207	101.814.592	10.201.615	10,02%
2) Variazione delle rimanenze di prod.in corso di lavorazione	0	0	0	0,00%
3) Variazioni dei lavori in corso di ordinazione	0	0	0	0,00%
4) Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	3.078.222	2.382.255	695.967	29,21%
5) Altri ricavi e proventi	3.212.902	2.231.244	981.658	44,00%
<i>Altri ricavi e proventi</i>	<i>2.809.574</i>	<i>1.827.692</i>	<i>981.882</i>	<i>53,72%</i>
<i>Contributi in c/esercizio</i>	<i>403.328</i>	<i>403.552</i>	<i>(224)</i>	<i>-0,06%</i>
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	118.307.331	106.428.091	11.879.240	11,16%

COSTI DELLA PRODUZIONE	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE	%
6) Per mat.prime, sussidiarie, di consumo e di merci	9.002.548	6.481.969	2.520.579	38,89%
7) Per servizi	38.619.562	34.254.016	4.365.546	12,74%
8) Per godimento beni di terzi	10.762.871	9.930.060	832.811	8,39%
9) Per il personale	30.847.533	27.032.874	3.814.659	14,11%
<i>a) salari e stipendi</i>	21.385.807	18.546.089	2.839.718	15,31%
<i>b) oneri sociali</i>	7.016.136	6.048.776	967.360	15,99%
<i>c) trattamento di fine rapporto</i>	1.643.687	1.479.086	164.601	11,13%
<i>d) trattamento di quiescenza e simili</i>	0	0	0	0,00%
<i>e) altri costi</i>	801.903	958.923	(157.020)	-16,37%
10) Ammortamenti e svalutazioni	11.684.914	11.334.025	350.889	3,10%
<i>a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</i>	1.554.034	1.712.805	(158.771)	-9,27%
<i>b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i>	8.984.629	8.729.737	254.892	2,92%
<i>c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>	0	0	0	0,00%
<i>c) svalutazioni di crediti compresi nell'attivo circolante</i>	1.146.251	891.483	254.768	28,58%
11) Var.delle rim. di mat.prime, suss., di cons.merci	(35.133)	77.874	(113.007)	-145,12%
12) Accantonamenti per rischi	1.853.972	0	1.853.972	100,00%
13) Altri accantonamenti	3.660.144	4.565.321	(905.177)	-19,83%
14) Oneri diversi di gestione	5.157.352	4.953.236	204.116	4,12%
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	111.553.763	98.629.375	12.924.388	13,10%

Il **valore della produzione** dell'esercizio 2012 è pari a 118,3 milioni di euro, in crescita di 11,9 milioni di euro (+11,16%) rispetto ai 106,4 milioni di euro del 2011.

La variazione più significativa, per 8,9 milioni di euro, deriva dall'ingresso nella Capogruppo, a seguito della fusione per incorporazione con effetto dal 1 gennaio 2012, della società Marche Multiservizi Falconara Srl.

I **costi operativi** si incrementano di 7,9 milioni di euro di cui le poste più significative sono riferibili all'effetto dell'ingresso nella Capogruppo, in forza della fusione per incorporazione, della società Marche Multiservizi Falconara Srl per 4,1 milioni di euro.

Il **costo del personale** si incrementa di 3,8 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente attestandosi a 30,8 milioni di euro. La variazione rilevata deriva, dall'ingresso attraverso l'operazione straordinaria di fusione per incorporazione nella Capogruppo, della società Marche Multiservizi Falconara Srl per 4,2 milioni di euro e dalla contrazione dei costi del personale per effetto del trasferimento, da parte della Capogruppo, di n. 9 unità a seguito dell'operazione di cessione dei rami del servizio idrico integrato ad Hera Spa per 0,4 milioni di euro.

Gli **ammortamenti e accantonamenti** si incrementano dell'8,17%, passando da 15,9 milioni di euro dell'esercizio precedente a 17,2 milioni di euro del 2012. La variazione deriva principalmente sia dalla dinamica degli ammortamenti correlati ai nuovi investimenti realizzati che dagli accantonamenti effettuati dalla Capogruppo al fondo rischi cause in corso per C.I.G. e C.I.G.S (contenzioso con l'INPS) per 1,8 milioni di euro. Si evidenzia che la controllata MMS Ecologica Srl ha effettuato nell'esercizio minori ammortamenti ed accantonamenti in seguito alla chiusura dell'impianto di smaltimento avvenuto nel 2011.

Proventi da partecipazioni diversi dai dividendi

Non risultano iscritti in bilancio proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15) del Codice Civile, diversi dai dividendi.

Suddivisione degli interessi e degli altri oneri finanziari relativi a prestiti obbligazionari, a debiti verso banche e altri soggetti finanziatori

La suddivisione degli interessi e degli altri oneri finanziari indicati nella voce "C17) interessi ed altri oneri finanziari" dello schema di Conto Economico di cui all'art. 2425 del Codice Civile, con riferimento alle fonti di finanziamento a fronte dei quali sono stati sostenuti risulta la seguente:

INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
INTERESSI BANCARI E VARI	417.028	636.407	(219.379)
INTERESSI PASSIVI SU MUTUI	693.419	627.476	65.943
TOTALE	1.110.446	1.263.883	(153.437)

La composizione della voce "C16) altri proventi finanziari" dello schema di Conto Economico viene di seguito esplicitata, pur non essendo un'informazione obbligatoriamente richiesta dalle norme vigenti:

ALTRI PROVENTI FINANZIARI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
INTERESSI ATTIVI VERSO UTENTI	262.388	270.821	(8.433)
INTERESSI ATTIVI VERSO BANCHE	69.005	96.534	(27.529)
ALTRI INTERESSI ATTIVI	70.100	76.680	(6.580)
TOTALE	401.493	444.035	(42.542)

In merito alla posizione finanziaria complessiva si rinvia al rendiconto finanziario evidenziato nella Relazione sulla Gestione allegata al presente bilancio dal quale si evince l'impegno della società nel miglioramento della leva finanziaria.

Composizione delle voci "proventi straordinari" e "oneri straordinari" del Conto Economico

La composizione della voce "Proventi ed oneri straordinari" risulta la seguente:

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
PROVENTI STRAORDINARI	3.259.576	1.149.024	2.110.552
Proventi	2.861.577	985.853	1.875.724
Plusvalenze da alienazioni	397.999	163.171	234.828
ONERI STRAORDINARI	(571.573)	(1.093.811)	522.238
Oneri	(563.789)	(1.074.941)	511.152
Minusvalenze da alienazioni immob.ni	(7.784)	(18.870)	11.086
TOTALE	2.688.003	55.213	2.632.790

Differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate

Per quanto riguarda i benefici fiscali derivanti da variazioni temporanee deducibili, dalle quali potrebbero derivare minori imposte connesse a future “variazioni in diminuzione”, si è inteso contabilizzarne gli effetti limitatamente a quelle che si riverseranno negli esercizi successivi, in quanto tenuto conto dei risultati e degli imponibili fiscali degli ultimi esercizi, nonché delle previsioni per quelli futuri, soltanto queste ultime possono ritenersi caratterizzate da un ragionevole grado di certezza di realizzo economico. Le “Imposte anticipate” e, più in generale, i “benefici fiscali” impliciti nelle variazioni temporanee “deducibili” sono stati pertanto rilevati limitatamente all’ammontare ritenuto di realizzo economico futuro ragionevolmente certo. Tali benefici sono stati rilevati nell’attivo dello Stato Patrimoniale, alla voce “CII4-ter) imposte anticipate” e al numero “22)” del Conto Economico “Imposte sul reddito dell’esercizio, correnti, differite e anticipate”. Le “Imposte differite passive” sono state invece rilevate in tutti i casi in cui la loro debenza risultasse di quantomeno probabile manifestazione. L’ammontare complessivo dello stanziamento in bilancio per “Imposte anticipate” e per “Imposte differite passive” è stato determinato sulla base delle aliquote che, sulla scorta delle informazioni ad oggi disponibili, saranno in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno, tenendo conto delle peculiari modalità di calcolo della base imponibile ai fini IRES e IRAP. La fiscalità differita e anticipata per l’esercizio 2012 ammonta rispettivamente ad Euro +73.377 e Euro -750.905 ed il relativo effetto è correttamente rappresentato sia sullo Stato Patrimoniale che sul Conto Economico del Gruppo.

Ammontare delle imposte differite attive contabilizzato in bilancio e riferibile a perdite dell’esercizio o di esercizi precedenti

Non sono state iscritte imposte differite attive in bilancio riferibili a perdite dell’esercizio o di esercizi precedenti.

Informazioni sui dipendenti

Il numero dei dipendenti al 31.12.2012, ripartito per tipologia contrattuale e per categoria è rilevabile dalle seguenti tabelle:

MARCHE MULTISERVIZI SPA	IN FORZA AL 31/12/2012	IN FORZA AL 31/12/2011	VARIAZIONI
DIRIGENTI	11	12	(1)
QUADRI	17	15	2
IMPIEGATI TECNICI E AMM.VI	212	193	19
OPERAI	327	279	48
TOTALE	567	499	68

MMS ECOLOGICA SRL	IN FORZA AL 31/12/2012	IN FORZA AL 31/12/2011	VARIAZIONI
DIRIGENTI	0	0	0
QUADRI	0	0	0
IMPIEGATI TECNICI E AMM.VI	2	4	(2)
OPERAI	10	10	0
TOTALE	12	14	(2)

NATURAMBIENTE SRL	IN FORZA AL 31/12/2012	IN FORZA AL 31/12/2011	VARIAZIONI
DIRIGENTI	0	0	0
QUADRI	0	0	0
IMPIEGATI TECNICI E AMM.VI	4	4	0
OPERAI	17	17	0
TOTALE	21	21	0

TOTALE DI GRUPPO	IN FORZA AL 31/12/2012	IN FORZA AL 31/12/2011	VARIAZIONI
DIRIGENTI	11	12	(1)
QUADRI	17	15	2
IMPIEGATI TECNICI E AMM.VI	218	201	17
OPERAI	354	306	48
TOTALE	600	534	66

Ammontare dei compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci

I compensi annui spettanti agli Amministratori ed ai Sindaci delle Società consolidate sono stati fissati dalle Delibere di Assemblea Ordinaria delle Società incluse nell'area di consolidamento.

COMPENSI	MARCHE MULTISERVIZI SPA	MMS ECOLOGICA SRL	NATURAMBIENTE SRL
AMMINISTRATORI	197.310	0	0
SINDACI	113.474	0	0
TOTALE	310.784	0	0

Corrispettivo della Revisione

Il seguente prospetto evidenzia i corrispettivi di competenza dell'esercizio 2012 per i servizi di revisione e per quelli diversi dalla revisione resi dalla stessa società:

SERVIZI	SOGGETTO CHE HA EROGATO IL SERVIZIO	CORRISPETTIVI 2012
Revisione contabile dei conti annuali	Bompani Audit Srl	64.908
TOTALE		64.908

Numero e valore nominale di ciascuna categoria di azioni della società e numero e valore nominale delle nuove azioni sottoscritte nell'esercizio

Al 31.12.2012 la Società Capogruppo ha emesso complessivamente n. 13.484.242 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna. Non esistono altre categorie di azioni. La Capogruppo, in data 28 giugno 2012, ha deliberato l'aumento del Capitale Sociale da 13.450.012 di euro a 13.484.242 di euro mediante emissione di n. 34.230 azioni ordinarie da nominali euro 1 ciascuna riservata al Comune di Falconara Marittima in seguito al conferimento dell'intera partecipazione nella società Marche Multiservizi Falconara Srl.

Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli e valori simili: loro numero e diritti da essi attribuiti

Il Gruppo non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni e titoli e valori simili.

Numero e caratteristiche degli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Il Gruppo non ha emesso strumenti finanziari partecipativi.

Finanziamenti effettuati dai soci alla società

Alla voce "Debiti v/ soci per finanziamenti" è stato riclassificato il finanziamento concesso da Hera Spa a Marche Multiservizi nel corso del 2011. Il finanziamento originario, per 10 milioni di euro, dovrà essere rimborsato entro l'anno 2027 ed al 31.12.2012 il valore residuo del debito ammonta ad euro 9.344.262.

Informazioni relative ai patrimoni destinati a uno specifico affare

Il Gruppo non ha costituito patrimoni destinati in via esclusiva ad uno specifico affare così come definito dall'art. 2447-bis primo comma lettera a) del Codice Civile.

Informazioni relative ai finanziamenti destinati a uno specifico affare

Il Gruppo non ha acceso finanziamenti destinati in via esclusiva ad uno specifico affare così come definito dall'art. 2447-decies del Codice Civile.

Le operazioni di locazione finanziaria che comportano il trasferimento al locatario della parte prevalente dei rischi e dei benefici inerenti i beni che ne costituiscono l'oggetto

Il Gruppo non ha in essere nessuna operazione di locazione finanziaria

Le operazioni realizzate con parti correlate

Con riferimento a quanto previsto dall'art. 2427 del Codice Civile il punto 22 bis della nota integrativa prevede che vengano indicate le operazioni realizzate con parti correlate, precisando l'importo, la natura del rapporto e ogni altra informazione necessaria per la comprensione del bilancio purché tali informazioni siano rilevanti e non avvenute a normali condizioni di mercato. Di seguito sono indicate le società con cui il Gruppo Marche Multiservizi ha intrattenuto rapporti di tipo commerciale, precisando che gli stessi sono regolati a normali condizioni di mercato.

Rapporti con la società controllante e società facenti parte del Gruppo Hera

RAPPORTI GRUPPO MARCHE MULTISERVIZI - GRUPPO HERA							
Società	Natura	Descrizione	Importo	Natura	Descrizione	Importo	
Marche Multiservizi S.p.A.	Hera S.p.A.	Costi		Debiti			
		Servizi	Consumo acqua ed energia elettrica	66.274	Certificati bianchi	1334.262	
		Servizi	Compensi C dA	125.494	Compensi C dA	92.627	
		Noleggi	Noleggio autoveicoli	22.297	Noleggio autoveicoli	12.169	
		Oneri diversi di gestione	Oneri diversi di gestione	2.832	Debiti finanziari	9.344.263	
		Interessi e altri oneri finanziari	Interessi e altri oneri finanziari	254.128	Canoni fog./dep.Com.Gradara	7.103	
		Oneri straordinari	Acquisito acqua competenza anno 2011	1.583	Altri debiti	2.361.157	
		Ricavi			Crediti		
		Ricavi	Vendita acqua	56.429	Vendita acqua	56.429	
		Altri ricavi	Altri ricavi	149	Altri crediti commerciali/finanziari	15	
Marche Multiservizi S.p.A.	Herambiente S.r.l.	Costi		Debiti			
		Servizi	Smaltimento rifiuti	477.768	Smaltimento rifiuti	98.304	
Marche Multiservizi S.p.A.	Akron S.p.A.	Costi		Debiti			
		Servizi	Smaltimento rifiuti speciali	71.205	Smaltimento rifiuti speciali	3.337	
		Ricavi		Crediti			
		Ricavi	Vendita carta	2.587	Vendita carta	110	
Marche Multiservizi S.p.A.	Acantho S.p.A.	Ricavi		Crediti			
		Altri ricavi	affitto fibre ottiche e porzione fabbricato	24.740	affitto fibre ottiche	22.393	
		Costi		Debiti			
		Servizi	Canone internet e video conferenza	17.420	Canone internet e video conferenza	11.362	
Marche Multiservizi S.p.A.	Hera Comm S.r.l.	Ricavi		Crediti			
		Altri ricavi	Conguaglio Energia Elettrica e indennizzi interruzioni E.E.	104.306		0	
		Costi		Debiti			
		Servizi	Energia elettrica	8.950.438	Energia elettrica	1.556.359	
		Ricavi		Crediti			
		Ricavi	Distribuzione gas	14.437.110	Distribuzione gas	3.489.681	
		Ricavi	Service amministrativo	2.740.000	Service amministrativo	986.400	
		Ricavi	Assicurazione clienti gas	57.412	Altri debiti	189.154	
		Ricavi	Ricavi per serv. a utenti	38.299			
		Altri ricavi	Proventi vari	10.386			
		Costi		Debiti			
		Servizi	Utenze gas	1.192.196	Utenze gas	205.061	
					Debiti finanziari rapp. Finan. Add. Accr.	24.686	
Marche Multiservizi S.p.A.	Famula online S.p.A.	Costi		Debiti			
		Servizi	Manutenzione software	35.000	Manutenzione software	2.175	
Marche Multiservizi S.p.A.	Uniflotte s.r.l.	Costi		Debiti			
		Costi godimento beni di terzi	Noleggio attrezzature	15.927	Noleggio attrezzature	12.442	
MMS Ecologica S.r.l.	Akron S.p.A.	Costi		Debiti			
		Servizi	Smaltimento rifiuti speciali	1.781	Smaltimento rifiuti speciali	1.959	
MMS Ecologica S.r.l.	Hera Comm S.r.l.	Costi		Debiti			
		Servizi	Energia elettrica	14.771	Energia elettrica	7.049	
Naturambiente srl	Uniflotte s.r.l.	Costi		Debiti			
					Noleggio automezzi	111.734	
Naturambiente srl	Hera Comm S.r.l.	Costi		Debiti			
			Energia elettrica	7.483	Energia elettrica	14.630	

Rapporti con le società controllate, collegate e altre imprese

RAPPORTI INFRAGRUPPO MARCHE MULTISERVIZI SPA						
Società	Tipo rapporto	Descrizione	Natura	Importo	Natura	Importo
Naturambiente Srl	Controllata 100%	Service amministrativo	Ricavi	54.000	Crediti	1071326
		Ricavi compostaggio	Ricavi	57.882		
		Ricavi discarica	Ricavi	616.599		
		Prestazioni diverse	Altri ricavi	19.306	Debiti	47.294
		Prestazioni amministrative	Servizi	6.700		
Distacco del personale	Personale	63.537				
MMS Ecologica Srl	Controllata 100%	Ricavi vendite acqua	Ricavi	1547	Crediti	180.378
		Ricavi compostaggio	Ricavi	74.036		
		Ricavi discarica	Ricavi	626.219		
		Servizio laboratorio	Altri ricavi	6.090	Debiti	306.377
		Noleggio veicoli	servizi	7.800		
Distacco del personale	Personale	87.195				
Ricicla S.r.l.	Partecipata 10%	Recupero carta	Ricavi	1152.893	Crediti	432.845
Adriatica Acque S.r.l.	Partecipata 10%	Noleggi diversi	Costi Canoni	13.435	Debiti	1044
		Acquisti materiali	Varie di consumo	311		
Team S.r.l.	Partecipata 20%	Ricavi idrico/Igiene	Ricavi	232	Crediti	229.716
		Gestione impianto di depurazione	Ricavi	175.864		
		Servizio smaltimento	Costi servizi	271379	Debiti	86.213
Aspes SpA	Società Patrimoniale	Affitto ramo d'azienda/Canoni	Costi Canoni	1230.000	Debiti	184.738
Megas.Net SpA	Società Patrimoniale	Affitto ramo d'azienda/Canoni	Costi Canoni	1735.718	Debiti	708.814

Accordi fuori bilancio

Con riferimento a quanto previsto dall'art. 2427 del Codice Civile il punto 22 ter della nota integrativa prevede che vengano indicati gli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale, con indicazione del loro effetto patrimoniale, finanziario ed economico, a condizione che i rischi ed i benefici da essi derivanti siano significativi e l'indicazione degli stessi sia necessaria per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società.

Ad integrazione delle informazioni di cui al punto "Impegni e conti d'ordine non risultanti dallo Stato Patrimoniale e notizie sulla loro composizione e natura, con specifica evidenza di quelli relativi a imprese controllate, collegate, controllanti e sottoposte al controllo di queste ultime", non si rilevano accordi, e/o altri atti, anche collegati tra loro, i cui effetti non risultano dalla Stato Patrimoniale.

Informazioni sulla direzione e il coordinamento di società

La Capogruppo esercita l'attività di direzione e coordinamento nei confronti delle seguenti società controllate:

SOCIETA'	ATTIVITA'	SEDE LEGALE	%
MMS ECOLOGICA SRL	RACC.SMAL.RIF.	PESARO	100,00%
NATURAMBIENTE SRL	RACC.SMAL.RIF.	PESARO	100,00%

Risultato dell'esercizio

Si evidenzia che il Gruppo ha conseguito nell'esercizio 2012 un risultato positivo pari a Euro 5.565.451.

Ulteriori informative di bilancio

La Capogruppo, in base al D. Lgs. n.196 del 30/06/2003 "Codice in materia di protezione dei dati personali", ha provveduto a redigere il documento programmatico sulla sicurezza e lo stesso viene aggiornato periodicamente alla luce sia delle modifiche normative che delle variazioni organizzative.

Tutti gli impegni assunti dal Gruppo sono interamente appostati in bilancio.

Pesaro, 18 Febbraio 2013

Per il Consiglio di Amministrazione
 Il Presidente

Marco Domenicucci

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CONSOLIDATO ai sensi dell'art. 2429 C.C.

Signori Azionisti,

il Bilancio Consolidato del Gruppo Marche Multiservizi è relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2012.

Il Gruppo Marche Multiservizi ha redatto il bilancio consolidato in conformità al D. Lgs. 127/1991 e del D. Lgs. 6/2003, ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, e corredato dalla Relazione sulla Gestione predisposta dagli Amministratori.

Le società facenti parte del Gruppo che sono state oggetto di consolidamento in quanto controllate o soggette all'influenza dominante della Capogruppo ed i cui bilanci sono stati assunti adottando il metodo integrale sono le seguenti:

AREA DI CONSOLIDAMENTO

SOCIETA'	ATTIVITA'	SEDE LEGALE	PARTECIPAZIONE
NATURAMBIENTE srl	Raccolta e smaltimento rifiuti	Pesaro	100%
MMS ECOLOGICA srl	Raccolta e smaltimento rifiuti	Pesaro	100%

Il Consiglio di Amministrazione, nella Relazione al Bilancio Consolidato e nella nota Integrativa, ha illustrato la gestione consolidata del Gruppo e una sintesi degli andamenti reddituali globali oltre che per singolo settore di attività.

Il Bilancio Consolidato per l'esercizio chiuso al 31.12.2012 è stato oggetto di revisione contabile da parte della Società di revisione Bompani Audit S.r.l., con la quale il Collegio sindacale ha tenuto periodiche riunioni.

La Società di Revisione ha rilasciato in data 28 marzo 2013 la relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010, in cui attesta che il bilancio d'esercizio al 31.12.2012 del Gruppo Marche Multiservizi SpA è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico del gruppo.

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2012, oggetto di controllo da parte del collegio sindacale ai sensi dell'art. 41 del D. Lgs. 127/1991, presenta in sintesi le seguenti risultanze:

STATO PATRIMONIALE	ANNO 2012	ANNO 2011
ATTIVO		
Immobilizzazioni	112.821.091	102.006.256
Attivo Circolante	73.010.056	66.878.602
Ratei e Risconti Attivi	576.432	379.334
Totale Attivo	186.407.580	169.264.192
Conti d'ordine	122.104.480	111.146.501
Totale Attivo e Conti d'ordine	308.512.060	280.410.693
PASSIVO		
Patrimonio Netto	28.699.051	25.034.350
Fondi per rischi e oneri	35.187.015	30.652.000
Trattamento di fine rapporto	9.224.464	8.244.217
Debiti	108.481.837	98.967.655
Ratei e Risconti Passivi	4.815.213	6.365.970
Totale Passivo	186.407.580	169.264.192
Conti d'ordine	122.104.480	111.146.501
Totale Passivo e Conti d'ordine	308.512.060	280.410.693

Il risultato economico consolidato dell'esercizio 2012, esclusivamente di competenza del gruppo, ammonta a euro 5.565.451 e presenta in sintesi le seguenti risultanze:

CONTO ECONOMICO	ANNO 2012	ANNO 2011
A) Valore della Produzione	118.307.331	106.428.091
B) Costi della Produzione	(111.553.763)	(98.629.375)
Differenza tra Valore e Costi della Produzione	6.753.568	7.798.716
C) Proventi e Oneri finanziari	240.056	81.392
D) Rettifiche di valore delle attività finanziarie	0	(160.792)
E) Proventi e Oneri straordinari	2.688.003	55.213
Risultato prima delle imposte	9.681.627	7.774.529
Imposte dell'esercizio	(4.116.176)	(3.980.738)
UTILE DELL'ESERCIZIO	5.565.451	3.793.791
di cui:		
Utile di competenza del gruppo	5.565.451	3.793.791
Utile di competenza di terzi	0	0
TOTALE	5.565.451	3.793.791

Per quanto di nostra competenza, possiamo affermare quanto segue:

- in sede di predisposizione del Bilancio consolidato non sono stati adottati i principi contabili internazionali sulla base della considerazione, condivisa dal Collegio sindacale, che la Capogruppo non ha il requisito di società emittente strumenti finanziari diffusi. Si evidenzia che da alcuni anni, per effetto dell'incremento della quota di partecipazione detenuta da Hera Spa in Marche Multiservizi spa oltre che degli accordi parasociali che ne attribuiscono la gestione, il Bilancio consolidato del Gruppo Marche Multiservizi rientra nel perimetro di consolidamento integrale del Gruppo Hera. A tal fine, i vertici dei due gruppi societari hanno stabilito di predisporre un prospetto di raccordo extracontabile finalizzato al conseguente allineamento dei dati consolidati ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS);
- il bilancio consolidato del Gruppo Marche Multiservizi include il bilancio al 31 dicembre 2012 della Capogruppo Marche Multiservizi Spa e delle società controllate. Il controllo è ottenuto quando la società controllante ha il potere di determinare le politiche finanziarie e gestionali di un'impresa in modo tale da ottenere benefici dalla sua attività;
- sono escluse dal consolidamento integrale le imprese controllate la cui entità è irrilevante e quelle nelle quali l'esercizio effettivo dei diritti di voto è soggetto a gravi e durature restrizioni, oltre alle imprese controllate detenute esclusivamente allo scopo di una successiva alienazione;
- non vi sono società incluse nel consolidamento con il metodo proporzionale;
- nella redazione dei prospetti di stato patrimoniale e conto economico consolidati, gli elementi dell'attivo e del passivo nonché i proventi e gli oneri delle società incluse nel consolidamento sono ripresi integralmente. Sono invece eliminati i crediti e i debiti, i proventi e gli oneri, gli utili e le perdite originati da operazioni effettuate tra le imprese incluse nel consolidamento. Viene inoltre eliso il valore contabile delle partecipazioni contro le corrispondenti frazioni del patrimonio netto delle partecipate;
- la differenza tra il valore contabile delle partecipazioni e la corrispondente quota di patrimonio netto che viene assunta è imputata a rettifica del patrimonio netto consolidato;
- l'esame è stato svolto secondo i principi di comportamento del Collegio sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti Contabili, ed in conformità a tali principi, si è fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio consolidato interpretate e integrate dai corretti statuiti principi contabili;
- il Bilancio consolidato corrisponde con le risultanze delle scritture contabili e delle informazioni trasmesse dalle società incluse nel consolidamento, nonché con le risultanze delle scritture contabili della società controllante "Marche Multiservizi Spa". Il bilancio consolidato, nel suo complesso, esprime in modo corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico del Gruppo per l'esercizio chiuso al 31.12.2012, in conformità alle norme che disciplinano il Bilancio consolidato sopra richiamate;
- la valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione

- dell'attività. Ai fini delle appostazioni contabili, viene data prevalenza alla sostanza economica delle operazioni piuttosto che alla loro forma giuridica;
- la Nota Integrativa al Bilancio consolidato fornisce le necessarie informazioni relativamente all'area di consolidamento e sui criteri di consolidamento adottati e sulle valutazioni effettuate;
 - il bilancio consolidato evidenzia anche l'importo delle garanzie, impegni e rischi;
 - la Relazione sulla Gestione predisposta dagli Amministratori a corredo del Bilancio consolidato in relazione all'andamento della gestione dell'esercizio 2012, è stata da noi controllata al fine di verificarne il rispetto del contenuto previsto dall'art. 41 del D. Lgs. n. 127/1991. Sulla base dei controlli effettuati, il Collegio ritiene che la Relazione sulla Gestione del Gruppo sia corretta e coerente con il Bilancio consolidato del Gruppo ed esprime una coerente descrizione dei principali rischi e incertezze a cui il Gruppo è esposto;
 - il Collegio sindacale ha inoltre verificato che il Bilancio consolidato è stato integrato con il prospetto di raccordo tra il Patrimonio Netto ed il risultato d'esercizio di "Marche Multiservizi Spa" ed il Patrimonio Netto ed il risultato consolidato del Gruppo.

VIGILANZA SULLE SOCIETA' CONTROLLATE E COLLEGATE

MMS ECOLOGICA Srl

La Società, controllata per l'intero capitale sociale, è stata costituita in data 25 novembre 2009, ed ha svolto i servizi di raccolta e smaltimento rifiuti, gestendo il servizio di raccolta differenziata, nei Comuni di Auditore, Belforte all'Isauro, Frontino, Lunano, Macerata Feltria, Mercatino Conca, Monte Cerignone, Montecalvo in Foglia, Montecopiolo, Montegrimano, Piandimeleto, Pietrarubbia, Sassocorvaro, Sestino e Tavoleto.

NATURAMBIENTE Srl

La Società, controllata per l'intero capitale sociale, è stata costituita in data 14 luglio 2010, ed ha svolto i servizi di raccolta e smaltimento rifiuti, potenziando il servizio di raccolta differenziata, nei Comuni di Acqualagna, Apecchio, Cagli, Cantiano, Fratte Rosa, Frontone, Piobbico e Serra Sant'Abbondio.

Da rilevare la chiusura dell'impianto di smaltimento di Ca' Guglielmo, nel Comune di Cagli, disposta il 21 dicembre 2012, secondo quanto concordato con le istituzioni territoriali competenti.

ACQUE Srl

La Società, controllata per l'intero capitale sociale e fino al precedente esercizio oggetto di consolidamento dei conti patrimoniali ed economici, è stata incorporata nella capogruppo Marche Multiservizi Spa con atto di fusione del 21.12.2012, con effetto contabile a decorrere dal 1° gennaio 2012.

MARCHE MULTISERVIZI FALCONARA Srl

Le quote sociali di Marche Multiservizi Falconara Srl sono state acquisite mediante un'operazione di conferimento in natura deliberata con Assemblea Straordinaria dei Soci del 28 giugno 2012 che ha comportato un aumento del Capitale Sociale da 13.450.012 di euro a 13.484.242 di euro mediante emissione di n. 34.230 azioni ordinarie da nominali euro 1 ciascuna con sovrapprezzo di euro 215.770 riservato al Comune di Falconara Marittima.

Marche Multiservizi Falconara Srl è stata quindi oggetto di fusione per incorporazione in Marche Multiservizi spa con atto del 21.12.2012 ed iscritta al Registro delle Imprese in data 27.12.2012, con efficacia contabile e fiscale retroattiva al 1.1.2012.

SIS Spa in liquidazione / Natura Srl in liquidazione

E' pendente il contenzioso tributario originato dalla revoca del regime di "moratoria fiscale" di cui hanno goduto entrambe le società sulla base della normativa allora vigente, ora configurato quale "aiuto di Stato" e ritenuto incompatibile con le regole comunitarie di libera concorrenza. Conseguentemente sono state oggetto di recupero fiscale le imposte sul reddito (Irpeg e Ilor) delle quali la normativa al tempo vigente ne prevedeva l'esenzione.

CONCLUSIONI

Del Bilancio consolidato e di quanto lo correda, l'Assemblea deve tenere conto solamente ai fini informativi, trattandosi di atto non soggetto ad approvazione.

A nostro giudizio il Bilancio Consolidato del Gruppo Marche Multiservizi esprime in modo corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed il risultato economico del Gruppo per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2012 in conformità alle norme che disciplinano la redazione del bilancio consolidato.

Pesaro, lì 29 marzo 2013

IL COLLEGIO SINDACALE:

Presidente

Dott. Claudio Marchetti

Sindaco Effettivo

Dott. Fernando Lolli

Sindaco Effettivo

Dott.sa Carla Cecchetelli

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AL BILANCIO CONSOLIDATO

bompani audit

00153 ROMA
Piazza Albania, 10
Tel. 06 67284302
Fax 06 67250015
e-mail: roma@bompaniaudit.com
www.bompaniaudit.com
Ufficio Certificato
ISO 9001: 2008 n. 9175.bomp

MARCHE MULTISERVIZI S.p.A.

Bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012

Relazione della società di revisione
ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs n. 39 del 27 gennaio 2010

Al Consiglio di Amministrazione
MARCHE Multiservizi S.p.A.
Pesaro

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo MARCHE Multiservizi S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2012. La responsabilità della redazione del bilancio consolidato in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori della MARCHE Multiservizi S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio consolidato e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio consolidato, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione di revisione da noi emessa in data 23 marzo 2012.
3. A nostro giudizio, il bilancio consolidato del Gruppo MARCHE Multiservizi S.p.A. al 31 dicembre 2012 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico del Gruppo.
4. Il bilancio della società capogruppo MARCHE Multiservizi S.p.A. al 31 dicembre 2012 è stato oggetto di revisione contabile, con conseguente relazione da noi emessa in data odierna.
5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della MARCHE Multiservizi

bompani audit s.r.l.

Società di revisione ed organizzazione contabile
Iscritta all'Albo Consob e al Registro dei Revisori Contabili, associata Assirevi
Capitale Sociale € 52.000,00 - Codice Fiscale e Partita IVA 01683920480 - Reg. Soc. Trib. di Firenze 28874 - REA 287285
Roma, Milano, Firenze, Torino e Viareggio



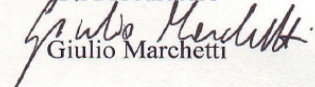
Member Firm di Kreston International
organizzazione internazionale di società di revisione e studi professionali indipendenti
presente in 92 paesi con 602 uffici ed una struttura di circa 20.000 persone

bompani audit

S.p.A.. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14, comma 2, lettera e) del D.Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo MARCHE Multiservizi S.p.A. al 31 dicembre 2012.

BOMPANI AUDIT S.r.l.

Un Procuratore


Giulio Marchetti

Roma, 28 marzo 2013

BILANCIO DI ESERCIZIO 2012

PROFILO DELLA SOCIETÀ	102
RELAZIONE SULLA GESTIONE	111
1 La situazione della società e andamento della gestione	111
1.1 Servizio idrico integrato	131
1.2 Servizio energia	133
1.3 Servizio ambiente	135
1.4 Struttura	138
2. Struttura organizzativa, risorse umane, formazione	139
3. Informazioni sui principali rischi ed incertezze	141
4. Ricerca e sviluppo	143
5. Investimenti	144
6. Quadro regolatorio	146
7. Rapporti con parti correlate	149
8. Azioni proprie	152
9. Evoluzione della gestione	152
10. Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio	157
11. Altre informazioni	158
12. Proposta destinazione utile netto dell'esercizio	160
STATO PATRIMONIALE	161
CONTO ECONOMICO	164
CONTI ECONOMICI PER SERVIZIO	166
NOTA INTEGRATIVA	174

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE	221
RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE	226

PROFILO DELLA SOCIETÀ

Marche Multiservizi è una multiutility che opera nei servizi di pubblica utilità, in particolare nella gestione del **ciclo idrico integrato**, della **distribuzione del gas metano** e dei **servizi ambientali**.

La società costituisce la **prima multiutility della Regione Marche** sia per volume d'affari che per dimensioni industriali.

La presenza di un importante **Partner industriale** (Hera S.p.A. di Bologna) permette alla società di mantenere un elevato standard di innovazione tecnologica.

La fusione per incorporazione delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl (controllate al 100%) ha consentito di ottimizzare la gestione degli impianti di depurazione (società Acque Srl) e di acquisire i servizi di igiene ambientale (Comuni di Falconara Marittima, Agugliano, Polverigi, Camerata Picena, Offagna e S.M. Nuova), cimiteriali, verde pubblico, illuminazione pubblica e manutenzione strade (Comune di Falconara Marittima).

L'attività aziendale è focalizzata alla realizzazione di sinergie ed economie di scopo e di scala per consentire il **miglioramento qualitativo dei servizi sul territorio**. L'attenta politica di contenimento dei costi perseguita consente di ridurre gli impatti tariffari sui cittadini.

Servizio Idrico Integrato

In questo settore **Marche Multiservizi** svolge l'attività di gestione del **Servizio Idrico Integrato**, ossia:

- > **captazione** (prelievo dell'acqua dalle fonti di approvvigionamento)
- > **potabilizzazione**
- > **distribuzione**
- > **fognatura e depurazione dell'acqua**.

Le attività fondamentali comprendono la **progettazione**, la **costruzione**, l'**esercizio**, la **manutenzione ordinaria e straordinaria degli impianti** di captazione, potabilizzazione, accumulo, sollevamento e delle reti di adduzione, distribuzione, allacciamento afferenti il **servizio d'acquedotto**, il **servizio di fognatura** e gli impianti di **trattamento delle acque reflue urbane ed industriali**.

Include inoltre l'attività di **controllo della qualità delle acque potabili e degli scarichi di acque reflue**, secondo quanto previsto dalle normative vigenti.

Parallelamente alle attività tecniche, la gestione del servizio idrico integrato prevede lo svolgimento di una serie di **attività amministrative** quali: stipula, modifica e cessazione dei contratti di erogazione del servizio idrico integrato o di parti di esso, misurazione e registrazione dei prodotti erogati e delle prestazioni effettuate, fatturazione e riscossione delle tariffe, nonché tutte le attività accessorie alle precedenti necessarie al completo espletamento del servizio idrico integrato.

Le linee strategiche perseguite da Marche Multiservizi nel campo del servizio idrico integrato sono:

- > soddisfazione del cliente
- > estensione territoriale del servizio
- > miglioramento e standardizzazione del livello di servizio offerto
- > rispetto degli standard previsti dalla Carta del Servizio
- > aumento della sicurezza dell'approvvigionamento idrico
- > riduzione dei consumi di risorse
- > miglioramento delle caratteristiche delle acque di scarico
- > riduzione degli impatti di cantiere

Territorio servito - Servizio idrico integrato

La gestione del sistema idrico integrato viene svolta da Marche Multiservizi, direttamente in 55 Comuni della Provincia di Pesaro e Urbino.

Zone operative

Zona 1 URBINO	Zona 2 SANT'ANGELO IN VADO	Zona 3 CAGLI	Zona 4 CALCINELLI	Zona 5 PESARO
TOTALE 10 COMUNI	TOTALE 11 COMUNI	TOTALE 9 COMUNI	TOTALE 15 COMUNI	TOTALE 10 COMUNI
Auditore	Belforte all'Isauro	Acqualagna	Barchi	Colbordolo
Macerata Feltria	Borgo Pace	Apecchio	Cartoceto	Gradara
Mercatino Conca	Fermignano	Cagli	Fossombrone	Mombaroccio
Montecalvo in Foglia	Frontino	Cantiano	Fratte Rosa	Monteciccardo
Montecerignone	Mercatello sul Metauro	Frontone	Isola del Piano	Montelabbate
Montegrimano Terme	Lunano	Pergola	Mondavio	Pesaro
Sassocorvaro	Peglio	Piobbico	Montefelcino	Petriano
Sassofeltrio	Piandimeleto	San Lorenzo in Campo	Montemaggiore	Sant'Angelo in Lizzola
Tavoletto	Sant'Angelo in Vado	Serra Sant'Abbondio	Orciano di Pesaro	Tavullia
Urbino	Urbania		Piagge	Gabicce Mare
	Carpegna		Saltara	
			San Costanzo	
			San Giorgio di Pesaro	
			Sant'Ippolito	
			Serrungarina	

Servizio Energia

Marche Multiservizi gestisce la **distribuzione del gas metano**.

Tale attività di distribuzione del gas è definita dalla legge come "attività comprendente le operazioni di trasporto di gas naturale attraverso reti di gasdotti locali per la consegna ai clienti finali, in affidamento dagli enti locali ..."

Con l'entrata in vigore del decreto n. 164/2000 (decreto Letta), le varie attività della "filiera" del gas sono state separate e assegnate a differenti società. Pertanto, a seguito di tale riforma, oggi la filiera gas è suddivisa tra vari soggetti quali:

- **società di trasporto** nazionale che provvedono al trasporto del gas nei gasdotti di estensione nazionale (ad esempio SNAM RETE GAS);
- **società di stoccaggio** del gas, che provvedono a immagazzinare il gas nel periodo di basso consumo per restituirlo nei periodi di maggior consumo (ad es. STOGIT);
- **società di distribuzione** che prelevano il gas dai metanodotti nazionali e lo consegnano ai clienti finali attraverso le reti di distribuzione cittadine, svolgendo anche l'attività di lettura dei consumi;
- **società di vendita** che acquistano direttamente il gas dai paesi produttori, nei punti di consegna dei metanodotti internazionali e nazionali o nei punti di consegna dei metanodotti locali e lo vendono ai clienti finali.

Principali **caratteristiche della rete di distribuzione** gestita da Marche Multiservizi:

- **41 Comuni serviti**
- **oltre 1.400 Km di rete**
- **oltre 156.000.000 metri cubi di gas distribuiti**

Marche Multiservizi inoltre opera anche nei settori:

- produzione di **energia elettrica da fonti rinnovabili** tramite l'impianto di generazione di energia elettrica da biogas in discarica (17.461 MWh di produzione)
- gestione del **servizio calore** nel Comune di Pesaro per un totale di 120 impianti e con una potenza termica complessiva di 28MW
- gestione **illuminazione pubblica** nei Comuni di Pesaro e Falconara Marittima
- **teleriscaldamento**

Territorio servito - Distribuzione gas

La gestione del servizio distribuzione gas viene svolta da Marche Multiservizi, direttamente in 41 Comuni della Provincia di Pesaro e Urbino.

Acqualagna	Isola del Piano	Piandimeleto
Apecchio	Lunano	Piobbico
Auditore	Mombaroccio	San Giorgio di Pesaro
Barchi	Mondavio	San Lorenzo in Campo
Belforte all'Isauro	Montecalvo in Foglia	Sant'Angelo in Lizzola
Borgo Pace	Monteciccardo	Sant'Angelo in Vado
Cagli	Montefelcino	Sant'Ippolito
Cantiano	Montelabbate	Sassocorvaro
Cartoceto	Orciano di Pesaro	Serra Sant'Abbondio
Colbordolo	Peglio	Serrungarina
Fermignano	Pergola	Tavullia
Fossombrone	Pesaro	Urbania
Fratte Rosa	Petriano	Urbino
Frontone	Piagge	Tavoletto
		Urbania

Servizi Igiene Ambientale

Marche Multiservizi opera nei servizi ambientali **coprendo l'intero ciclo della gestione dei rifiuti**, attraverso i servizi operativi (raccolta rifiuti, spazzamento e lavaggio strade) e il trattamento dei rifiuti (recupero e smaltimento) coprendo in totale autosufficienza l'intero fabbisogno del territorio di competenza.

Il sistema impiantistico per lo smaltimento dei rifiuti assicura l'utilizzo razionale e ottimale garantendo la **completa autosufficienza dei Comuni serviti per lo smaltimento dell'intera produzione di rifiuti**.

Nell'ambito dei **servizi di igiene ambientale**, presso i Comuni di Borgo Pace, Carpegna, Colbordolo, Fermignano, Gabicce Mare, Gradara, Mercatello sul Metauro, Mombaroccio, Monteciccardo, Montelabbate, Peglio, Pesaro, Petriano, Sant'Angelo in Lizzola, Sant'Angelo in Vado, Sassofeltrio, Tavullia, Urbania, Urbino, Falconara Marittima, Agugliano, Polverigi, Camerata Picena, Offagna e S.M. Nuova.

Marche Multiservizi gestisce le attività di:

- **pulizia urbana e aree verdi**
- **raccolta differenziata dei rifiuti** (in modalità porta a porta, stradale e di prossimità)
- **altri servizi speciali a pagamento**

I **rapporti con i Comuni**, per quanto concerne la gestione del ciclo dei rifiuti urbani e assimilati, dalla raccolta al trasporto fino allo smaltimento e/o al recupero, sono regolati da appositi **contratti di servizio e relativi disciplinari tecnici**.

Contestualmente nei Comuni di Colbordolo, Fermignano, Gabicce Mare, Gradara, Mombaroccio, Monteciccardo, Montelabbate, Pesaro, Sant'Angelo in Lizzola, Tavullia e Urbino, Marche Multiservizi è stata individuata quale Ente Gestore della tariffa per la gestione dei Rifiuti Solidi Urbani (TIA), in sostituzione della TARSU, ai sensi dall'art. 49 del D.Lgs. 22/97, e successivamente dell'art. 238 del D.Lgs 152/06 (Testo Unico Ambientale).

Territorio servito - Igiene ambientale

La gestione del servizio di igiene ambientale viene svolta da Marche Multiservizi, direttamente in 25 Comuni della Provincia di Pesaro e Urbino e in quella di Ancona.

COMUNI A TARIFFA
Colbordolo
Fermignano
Gabicce Mare
Gradara
Mombaroccio
Monteciccardo
Montelabbate
Pesaro
Sant'Angelo in Lizzola
Tavullia
Urbino

COMUNI A TARSU
Agugliano
Borgo Pace
Camerata Picena
Carpegna
Falconara Marittima
Mercatello sul Metauro
Offagna
Peglio
Petriano
Polverigi
S.M.Nuova
Sant'Angelo in Vado
Sassofeltrio
Urbania

La tabella che segue riporta, in dettaglio, le attività svolte dalla società Marche Multiservizi Spa nelle aree territoriali di competenza:

Comuni	Acqua	Depurazione	Fognature	Energia	Ambiente
Comune di Acqualagna	X	X	X	X	
Comune di Apecchio	X	X	X	X	
Comune di Auditore	X	X	X	X	
Comune di Barchi	X	X	X	X	
Comune di Belforte All'isauru	X	X	X	X	
Comune di Borgo Pace	X	X	X	X	X
Comune di Cagli	X	X	X	X	
Comune di Cantiano	X	X	X	X	
Comune di Carpegna	X	X	X		X
Comune di Cartoceto	X	X	X	X	
Comune di Colbordolo	X	X	X	X	X
Comune di Falconara Marittima					X
Comune di Fermignano	X	X	X	X	X
Comune di Fossombrone	X	X	X	X	
Comune di Fratte Rosa	X	X	X	X	
Comune di Frontino	X	X	X		
Comune di Frontone	X	X	X	X	
Comune di Gabicce	X	X	X		X
Comune di Gradara	X	X	X		X
Comune di Isola del piano	X	X	X	X	
Comune di Lunano	X	X	X	X	
Comune di Macerata Feltria	X	X	X		
Comune di Maiolo	X	X	X		
Comune di Mercatello sul Metauro	X	X	X		X
Comune di Mercatino Conca	X	X	X		
Comune di Mombarcio	X	X	X		X
Comune di Mondavio	X	X	X	X	
Comune di Montecalvo	X	X	X	X	
Comune di Montecerignone	X	X	X		
Comune di Monteciccardo	X	X	X		X
Comune di Montefelcino	X	X	X	X	
Comune di Montegrimano	X	X	X		
Comune di Montelabbate	X	X	X	X	X
Comune di Montemaggiore	X	X	X		
Comune di Orciano di Pesaro	X	X	X	X	
Comune di Peglio	X	X	X	X	X
Comune di Pergola	X	X	X	X	
Comune di Pesaro	X	X	X	X	X
Comune di Petriano	X	X	X	X	X
Comune di Piagge	X	X	X	X	
Comune di Piandimeleto	X	X	X	X	
Comune di Piobbico	X	X	X	X	
Comune di Saltara	X	X	X		
Comune di Sant'Angelo in Lizzola	X	X	X	X	X
Comune di Sant'Angelo in Vado	X	X	X	X	X
Comune di San Costanzo	X	X	X		
Comune di San Giorgio di Pesaro	X	X	X	X	
Comune di Sant'Ippolito	X	X	X	X	
Comune di San Lorenzo in Campo	X	X	X	X	
Comune di Sassocorvaro	X	X	X	X	
Comune di Sassofeltrio	X	X	X	X	
Comune di Serra Sant'Abbondio	X	X	X	X	
Comune di Serrungarina	X	X	X	X	
Comune di Tavoleto	X	X	X		
Comune di Tavullia	X	X	X	X	X
Comune di Urbania	X	X	X	X	X
Comune di Urbino	X	X	X	X	X
Comune di Agugliano					X
Comune di Camerata Picena					X
Comune di Offagna					X
Comune di S.M. Nuova					X
Comune di Polverigi					X

Compagine sociale

Marche Multiservizi S.p.A.

Capitale Sociale: € 13.484.242,00 i.v.

Sede: Via dei Canonici 144 - 61122 Pesaro (PU)

C.F./P.IVA Registro Imprese Pesaro 02059030417

Assetti proprietari

Il capitale sociale della società è costituito da 13.484.242 azioni del valore unitario di 1 Euro.

I Soci Pubblici di maggioranza di Marche Multiservizi sono 59 Comuni della Provincia di Pesaro e Urbino, il Comune di Falconara Marittima della Provincia di Ancona e la Provincia di Pesaro e Urbino.

Il capitale sociale al 31.12.2012 è detenuto:

- **per il 55,35 % da enti pubblici locali:**
Comune di Pesaro 33,26%, Provincia di Pesaro e Urbino 1,80%, Comune di Urbino 3,53%, Comunità Montana Alto e Medio Metauro 2,92%, Altri Comuni (*) 13,84%
- **per il restante 44,65 % da investitori privati:**
Hera S.p.A. 44,62%, azionisti privati 0,03%.

(*) *Acqualagna, Apecchio, Auditore, Barchi, Belforte all'Isauro, Borgo Pace, Cagli, Cantiano, Cartoceto, Casteldelci, Colbordolo, Falconara Marittima, Fano, Fermignano, Fossombrone, Fratte Rosa, Frontino, Frontone, Gradara, Isola del Piano, Lunano, Macerata Feltria, Maiolo, Mercatello sul Metauro, Mercatino Conca, Mombaroccio, Mondavio, Montecalvo in Foglia, Montecerignone, Monteciccardo, Montefelcino, Montegrimano, Montelabbate, Montemaggiore, Orciano di Pesaro, Peglio, Pennabilli, Pergola, Piagge, Piandimeleto, Pietrarubbia, Piobbico, Sant'Angelo in Lizzola, San Costanzo, Saltara, San Giorgio di Pesaro, San Lorenzo in Campo, Sant'Agata Feltria, Sant'Angelo in Vado, Sant'Ippolito, Sassocorvaro, Sassofeltrio, Serra Sant'Abbondio, Serrungarina, Talamello, Tavoleto, Tavullia e Urbania.*

Elenco Soci	Nr. Azioni Valore 1 Euro	Capitale Sociale	Quota %
1 COMUNE DI ACQUALAGNA	93.290	93.290	0,69184%
2 COMUNE DI APECCHIO	11.195	11.195	0,08302%
3 COMUNE DI AUDITORE	7.972	7.972	0,05912%
4 COMUNE DI BARCHI	4.579	4.579	0,03396%
5 COMUNE DI BELFORTE ALL'ISAURO	5.230	5.230	0,03879%
6 COMUNE DI BORGIO PACE	56	56	0,00042%
7 COMUNE DI CAGLI	11.817	11.817	0,08764%
8 COMUNE DI CANTIANO	56	56	0,00042%
9 COMUNE DI CARTOCETO	132.903	132.903	0,98562%
10 COMUNE DI CASTELDELICI	56	56	0,00042%
11 COMUNE DI COLBORDOLO	134.368	134.368	0,99648%
12 COMUNE DI FALCONARA MARITTIMA	34.230	34.230	0,25385%
13 COMUNE DI FANO	56	56	0,00042%
14 COMUNE DI FERMIGNANO	118.817	118.817	0,88115%
15 COMUNE DI FOSSOMBRONE	51.196	51.196	0,37967%
16 COMUNE DI FRATTE ROSA	56	56	0,00042%
17 COMUNE DI FRONTINO	56	56	0,00042%
18 COMUNE DI FRONTONE	1.470	1.470	0,01090%
19 COMUNE DI GRADARA	74.159	74.159	0,54997%
20 COMUNE DI ISOLA DEL PIANO	508	508	0,00377%
21 COMUNE DI LUNANO	5.088	5.088	0,03773%
22 COMUNE DI MACERATA FELTRIA	264	264	0,00196%
23 COMUNE DI MAIOLO	56	56	0,00042%
24 COMUNE DI MERCATELLO SUL METAURO	56	56	0,00042%
25 COMUNE DI MERCATINO CONCA	56	56	0,00042%
26 COMUNE DI MOMBAROCCIO	86.793	86.793	0,64366%
27 COMUNE DI MONDAVIO	22.361	22.361	0,16583%
28 COMUNE DI MONTECALVO	12.919	12.919	0,09581%
29 COMUNE DI MONTECERIGNONE	56	56	0,00042%
30 COMUNE DI MONTECICCARDO	73.061	73.061	0,54183%
31 COMUNE DI MONTEFELCINO	10.714	10.714	0,07946%
32 COMUNE DI MONTEGRIMANO	56	56	0,00042%
33 COMUNE DI MONTELABBATE	118.095	118.095	0,87580%
34 COMUNE DI MONTEMAGGIORE	54.383	54.383	0,40331%
35 COMUNE DI ORCIANO DI PESARO	20.382	20.382	0,15115%
36 COMUNE DI PEGLIO	10.940	10.940	0,08113%
37 COMUNE DI PENNABILLI	56	56	0,00042%
38 COMUNE DI PERGOLA	63.409	63.409	0,47025%
39 COMUNE DI PESARO	4.484.281	4.484.281	33,25571%
40 COMUNE DI PETRIANO	56	56	0,00042%
41 COMUNE DI PIAGGE	3.081	3.081	0,02285%
42 COMUNE DI PIANDIMELETO	11.364	11.364	0,08428%
43 COMUNE DI PIETRARUBBIA	56	56	0,00042%
44 COMUNE DI PIOBBICO	9.272	9.272	0,06876%
45 COMUNE DI S.A. IN LIZZOLA	135.907	135.907	1,00789%
46 COMUNE DI S.A. IN VADO	49.387	49.387	0,36626%
47 COMUNE DI S. AGATA FELTRIA	5.201	5.201	0,03857%
48 COMUNE DI S. COSTANZO	142.823	142.823	1,05918%
49 COMUNE DI S. GIORGIO DI PESARO	5.456	5.456	0,04046%
50 COMUNE DI S. IPPOLITO	15.124	15.124	0,11216%
51 COMUNE DI S. LORENZO IN CAMPO	22.955	22.955	0,17024%
52 COMUNE DI SALTARA	264	264	0,00196%
53 COMUNE DI SASSOCORVARO	14.022	14.022	0,10399%
54 COMUNE DI SASSOFELTRIO	56	56	0,00042%
55 COMUNE DI SERRA S. ABBONDIO	56	56	0,00042%
56 COMUNE DI SERRUNGARINA	19.986	19.986	0,14822%
57 COMUNE DI TALAMELLO	56	56	0,00042%
58 COMUNE DI TAVOLETO	56	56	0,00042%
59 COMUNE DI TAVULLIA	142.823	142.823	1,05918%
60 COMUNE DI URBANIA	126.789	126.789	0,94028%
61 COMUNE DI URBINO	475.825	475.825	3,52875%
62 COMUNITA' MONTANA ALTO E MEDIO METAURO	394.213	394.213	2,92351%
63 COMUNITA' MONTANA DEL CATRIA E NERONE	112	112	0,00083%
64 PROVINCIA DI PESARO E URBINO	243.204	243.204	1,80362%
65 HERA SPA	6.016.722	6.016.722	44,62039%
66 MARCANTOGNINI DARIO	1.425	1.425	0,01057%
67 COPPARONI FRANCO	1.425	1.425	0,01057%
68 COMANDINI PAOLO EMILIO	5	5	0,00004%
69 BELOGI ITALIA	1.425	1.425	0,01057%
TOTALE	13.484.242	13.484.242	100,00%

Consiglio di Amministrazione

La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 7 membri (di cui 5 designati dai soci pubblici) che durano in carica 3 esercizi, fino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio dell'ultimo esercizio.

I Consiglieri sono rieleggibili, decadono e si sostituiscono a norma di legge.

In data 15 aprile 2011 è stato nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione che resterà in carica fino alla data dell'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31.12.2013.

Componenti del Consiglio di Amministrazione

Marco Domenicucci	Presidente (Provincia di Pesaro e Urbino)
Mauro Tivoli	Amministratore Delegato (Hera S.p.A.)
Sandro Forlani	Consigliere (Comune di Pesaro)
Francesca Paolucci	Consigliere (Altri Comuni)
Lorenzo Santi	Consigliere (Comune di Urbino)
Manuela Subissati	Consigliere (Comune di Pesaro)
Stefano Venier	Consigliere (Hera S.p.A.)

Collegio Sindacale

Il Collegio sindacale ai sensi dell'art. 24 dello Statuto Sociale è composto da tre membri effettivi, ivi incluso il Presidente, e due membri supplenti.

In data 15 aprile 2011 è stato nominato il nuovo Collegio sindacale per tre esercizi e resterà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2013.

Componenti Collegio Sindacale

Claudio Marchetti	Presidente (Comune di Pesaro)
Carla Cecchetelli	Sindaco Effettivo (Provincia di Pesaro e Urbino)
Fernando Lolli	Sindaco Effettivo (Hera S.p.A.)
Fosco Bartolucci	Sindaco Supplente (Provincia di Pesaro e Urbino)
Antonio Venturini	Sindaco Supplente (Hera S.p.A.)

Diritti di nomina del Collegio Sindacale

Il Comune di Pesaro nomina il Presidente, la Provincia di Pesaro e Urbino un componente effettivo e uno supplente, il terzo componente effettivo e il secondo supplente sono nominati dall'Assemblea dei soci.

RELAZIONE SULLA GESTIONE

1. La situazione della società e andamento della gestione

Il trend economico e finanziario rispecchia l'andamento della gestione della Società Marche Multiservizi nel corso dell'esercizio 2012 e i risultati più significativi vengono rappresentati come segue:

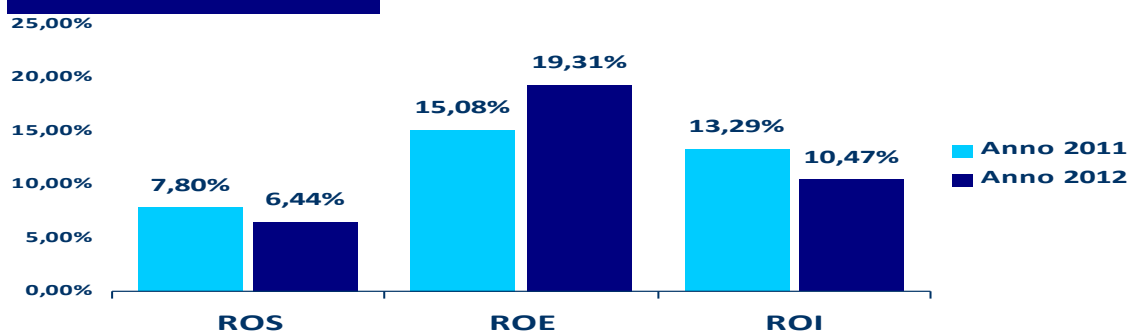
- Il risultato ante imposte si attesta a Euro 9.573.412;
- L'utile netto risulta pari ad Euro 5.501.335.

Dati sintetici Marche Multiservizi SpA

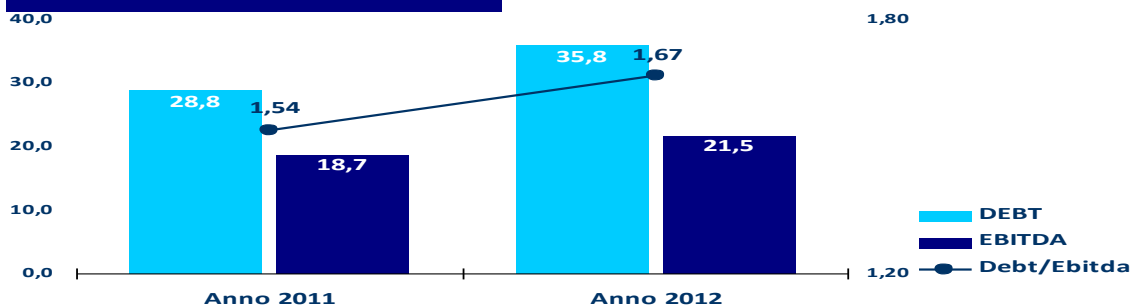
DATI ECONOMICI	31/12/2012	%	31/12/2011	%	Variazioni	%
Valore della Produzione	110.872.225		95.619.451		15.252.774	15,95%
Margine Operativo lordo	21.505.927	19,40%	18.705.006	19,56%	2.800.921	14,97%
Margine Operativo	6.736.303	6,08%	7.093.097	7,42%	(356.794)	-5,03%
Risultato Netto	5.501.335	4,96%	3.707.149	3,88%	1.794.186	48,40%

DATI PATRIMONIALI	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni	%
Capitale investito netto	64.337.851	53.362.710	10.975.141	20,57%
Capitale circolante netto	(7.993.388)	(13.484.903)	5.491.515	-40,72%
Patrimonio netto	28.490.481	24.590.522	3.899.959	15,86%
Posizione finanziaria netta	(35.847.370)	(28.772.187)	(7.075.183)	24,59%

INDICI DI REDDITIVITA'



INDICI FINANZIARI - Debt/EBITDA



Risultati economico finanziari

I risultati dell'esercizio 2012 accolgono gli effetti della fusione per incorporazione delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl e del processo di miglioramento gestionale dei principali settori di attività e la quasi integrale omogeneizzazione dei servizi pubblici locali della provincia di Pesaro-Urbino.

I risultati dell'esercizio 2012 sono esposti nelle tabelle che seguono:

CONTO ECONOMICO	31/12/12	Incidenza %	31/12/11	Incidenza %	Variazioni	Variazioni %
Ricavi vendite e prestazioni	104.645.186		90.944.399		13.700.787	15,07%
Incrementi immobilizzazioni lavori interni	3.078.222		2.382.255		695.967	29,21%
Altri ricavi e proventi	3.148.817		2.292.797		856.020	37,34%
Totale ricavi	110.872.225		95.619.451		15.252.774	15,95%
Materie prime e materiali	(8.450.082)		(5.907.843)		(2.542.239)	43,03%
Costi per servizi	(36.127.571)		(32.893.496)		(3.234.075)	9,83%
Godimento beni di terzi	(10.578.418)		(9.663.624)		(914.794)	9,47%
Costi del personale	(29.425.916)		(24.216.636)		(5.209.280)	21,51%
Altre spese operative	(4.784.311)		(4.232.846)		(551.465)	13,03%
Margine Operativo Lordo	21.505.927	19,40%	18.705.006	19,56%	2.800.921	14,97%
Ammortamenti/Accantonamenti	(14.769.624)		(11.611.909)		(3.157.715)	27,19%
Utile operativo	6.736.303	6,08%	7.093.097	7,42%	(356.794)	-5,03%
Gestione finanziaria	163.816		104.673		59.143	56,50%
Gestione straordinaria	2.673.293		129.829		2.543.464	1959,09%
Utile prima delle imposte	9.573.412	8,63%	7.327.599	7,66%	2.245.813	30,65%
Imposte	(4.072.077)		(3.620.450)		(451.627)	12,47%
Utile netto dell'esercizio	5.501.335	4,96%	3.707.149	3,88%	1.794.186	48,40%

L'incremento del **valore della produzione**, pari a 15,3 milioni di euro, +15,95%, è determinato per 9,0 milioni di euro dalla fusione per incorporazione, con effetto dal 1 gennaio 2012, delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl, per 2,9 milioni di euro dagli incrementi tariffari del servizio idrico integrato nonché dall'acquisizione dei Comuni di Gabicce Mare, Montegrimano Terme, Carpegna e Gradara (solo per i servizi di depurazione-fognatura), per 1,4 milioni di euro dal servizio energia (distribuzione gas naturale), per 1,7 milioni di euro dal servizio ambiente in seguito agli adeguamenti tariffari ottenuti e ai maggiori servizi forniti e per 0,3 milioni di euro dalla struttura.

I **costi delle materie prime e materiali**, pari a 8,5 milioni di euro registrano un incremento di 2,6 milioni di euro (43,03%) attribuibile per 1,1 milioni di euro all'effetto della fusione per incorporazione delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl, per 0,4 milioni di euro all'acquisto di acqua all'ingrosso e reagenti chimici in seguito alla acquisizione dei Comuni di Gabicce Mare, Montegrimano Terme, Carpegna e Gradara (solo per i servizi di depurazione-fognatura), per 0,8 milioni di euro per carburanti e lubrificanti (effetto incremento prezzo) e per 0,3 milioni di euro ai maggiori acquisti di materiali di consumo per i servizi.

I **costi per servizi**, pari a 36,1 milioni di euro, subiscono un incremento di 3,2 milioni di euro (+9,83%) di cui 1,3 milioni di euro per energia elettrica, 0,8 milioni di euro per maggiori costi per prestazioni, 3,1 milioni di euro per effetto della

fusione per incorporazione delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl. Si è rilevata inoltre una riduzione di costi per 0,5 milioni di euro per manutenzioni su impianti e reti e materiale rotabile, 1,5 milioni di euro per manutenzioni impianti di depurazione sostenuti nel 2011 previsti nel contratto di servizio stipulato tra la società e Acque Srl non più in essere in seguito alla fusione per incorporazione della stessa.

Il **costo del Personale** pari a 29,4 milioni di euro si è incrementato del 21,51% pari a 5,2 milioni di euro; tale variazione è attribuibile all'effetto della fusione per incorporazione delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl in Marche Multiservizi Spa ed all'uscita di n. 9 unità per la cessione dei Comuni di Pennabilli, S.A. Feltria, Talamello e Casteldelci in accordo con Hera Spa.

Le **altre spese operative** dell'esercizio 2012 sono pari a 4,8 milioni di euro, in aumento del 13,03% rispetto ai 4,2 milioni di euro dell'anno 2011. La variazione è principalmente da attribuire all'incremento per 0,3 milioni di euro del costo per l'acquisto dei certificati bianchi, al decremento dell'ecotassa per 0,3 milioni di euro dovuta alla contrazione degli RSU smaltiti nelle discariche a favore dell'incremento della raccolta differenziata, all'appostamento della voce "perdite su crediti quando non si utilizza il fondo relativo" per 0,3 milioni di euro e all'incremento dei costi per bolli, IMU e spese generali di amministrazione per la restante parte.

Il **marginale operativo lordo** al 31 dicembre si incrementa di circa 2,8 milioni di euro (14,97%), passando da 18,7 milioni di euro del 2011 a 21,5 milioni di euro del 2012 con un'incidenza sul valore della produzione pari al 19,40%.

Gli **ammortamenti e accantonamenti** si incrementano dell'27,19%, passando dagli 11,6 milioni di euro dell'esercizio precedente ai 14,8 milioni di euro del 2012; l'incremento è riconducibile principalmente all'accantonamento per la C.I.G./C.I.G.S. per circa 1,8 milioni di euro (contenzioso con l'INPS), all'accantonamento per rischi e cause in corso per 0,05 milioni di euro, all'accantonamento per la ricapitalizzazione di Naturambiente Srl per 0,8 milioni di euro e ai maggiori ammortamenti, sia per la variazione del perimetro di consolidamento con l'ingresso di Marche Multiservizi Falconara Srl che per la normale variazione dovuta agli investimenti di periodo.

Alla luce di quanto sopra l'esercizio 2012 si chiude con un decremento del **reddito operativo** del 5,03% rispetto al 2011, passando da 7,1 milioni di euro a 6,7 milioni di euro.

La **gestione finanziaria** migliora i valori del 2011 evidenziando un miglioramento del 56,50% attestandosi a 0,2 milioni di euro; altresì la gestione straordinaria mostra un sensibile incremento per circa 2,5 milioni di euro in conseguenza dell'appostamento del recupero IRES sulla indeducibilità IRAP del costo del personale per gli anni dal 2007 al 2011 per circa 1,5 milioni di euro, per la rilevazione del maggior credito verso la cassa conguaglio distribuzione gas per 0,6 milioni di euro e per la plusvalenza rilevata dalla società Acque Srl (incorporata), a fronte della cessione del ramo d'azienda della stessa a Hera Spa per 0,4 milioni di euro.

Il **risultato ante imposte** passa da 7,3 milioni di euro del 2011 a 9,6 milioni di euro del 2012, con un incremento del 30,65%.

Il **risultato netto**, scontando un carico fiscale pari a 4,1 milioni di euro, passa da 3,7 milioni di euro del 2011 a 5,5 milioni di euro per l'anno 2012 con un incremento del 48,40%.

Analisi della struttura patrimoniale Marche Multiservizi

Attraverso la riclassificazione funzionale dello Stato Patrimoniale, si evidenzia l'evoluzione dell'andamento del capitale investito netto e delle fonti di finanziamento della Società Marche Multiservizi per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 a confronto con la chiusura dell'esercizio precedente.

Stato Patrimoniale	31/12/2012	31/12/2011	Variazione	Variazione %
Attività immobilizzate nette	110.851.128	97.405.312	13.445.816	13,80%
Capitale circolante netto (Fondi)	(7.993.388) (38.519.889)	(13.484.903) (30.557.699)	5.491.515 (7.962.190)	40,72% -26,06%
CAPITALE INVESTITO NETTO	64.337.851	53.362.710	10.975.141	20,57%
Patrimonio netto	28.490.481	24.590.522	3.899.959	15,86%
<i>Debiti finanziari a lungo</i>	<i>28.052.537</i>	<i>28.714.169</i>	<i>(661.632)</i>	<i>-2,30%</i>
<i>debiti finanziari a breve</i>	<i>7.794.833</i>	<i>58.019</i>	<i>7.736.814</i>	<i>13334,97%</i>
Posizione finanziaria netta	35.847.370	28.772.188	7.075.182	24,59%
CAPITALE ACQUISITO	64.337.851	53.362.710	10.975.141	20,57%

Il **capitale investito netto** si è incrementato nel corso del 2012 del 20,57% passando da 53,4 milioni di euro a 64,3 milioni di euro.

Le **attività immobilizzate nette** al 31 dicembre 2012 ammontano a 110,9 milioni di euro (+13,80%) contro i 97,4 milioni di euro dell'anno 2011 in seguito alla fusione per incorporazione delle attività immobiliari delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl, per l'ingresso dei Comuni di Gabicce Mare, Carpegna e Montegrimano Terme (Comuni precedentemente gestiti da Hera Spa) e conseguente uscita dei Comuni di Pennabilli, S.A.Feltria, Talamello e Casteldelci ceduti a Hera Spa nonché per gli investimenti dell'esercizio.

I **fondi**, alla fine dell'anno 2012 risultano essere pari a 38,5 milioni di euro contro i 30,6 milioni di euro del 2011. L'incremento è imputabile principalmente agli accantonamenti ai fondi post-mortem delle discariche, agli accantonamenti al fondo ripristino delle reti e impianti concessi in uso dalle società patrimoniali, all'accantonamento per la C.I.G./C.I.G.S (contenzioso con l'INPS) ed al fondo TFR sia per effetto della fusione per incorporazione delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl che per l'ordinario accantonamento dell'esercizio.

Il risultato in termini di **capitale circolante netto** si attesta a 8,0 milioni di euro per l'anno 2012 contro i 13,5 milioni di euro dell'anno precedente con un miglioramento di 5,5 milioni di euro.

Il **patrimonio netto** passa da 24,6 milioni di euro del 2011 a 28,5 milioni di euro del 2012 con un incremento del 15,86% dovuto all'utile di periodo ed agli accantonamenti alle riserve di quello dell'esercizio precedente.

Situazione finanziaria della Società Marche Multiservizi

	31/12/2012	31/12/2011	Variazione
A Disponibilità liquide	715.260	4.761.440	(4.046.180)
B Altri crediti finanziari correnti	0	0	0
Debiti bancari correnti	(5.895.816)	(2.536.209)	(3.359.607)
Debiti v/banche per mutui entro l'esercizio successivo	(2.614.278)	(2.283.250)	(331.028)
C Indebitamento finanziario corrente	(8.510.094)	(4.819.459)	(3.690.635)
D=A+B+C Indebitamento finanziario corrente netto	(7.794.834)	(58.019)	(7.736.815)
E Crediti finanziari non correnti	0	0	0
F Indebitamento finanziario non corrente	(28.052.537)	(28.714.169)	661.632
G=E+F Indebitamento finanziario non corrente netto	(28.052.537)	(28.714.169)	661.632
H=G+D INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	(35.847.371)	(28.772.188)	(7.075.183)

Nonostante la difficile situazione finanziaria globale, la società è riuscita, nel corso del 2012, a contenere il costo del denaro limitando il peso degli oneri finanziari sul risultato di esercizio. Tale obiettivo è stato raggiunto in seguito alle operazioni finanziarie poste in essere prima della manifestazione dell'attuale periodo di recessione e crisi finanziaria consentendo alla società di mantenere una equilibrata struttura finanziaria.

Gli obiettivi di politica finanziaria sono i seguenti:

qualità del debito: consolidamento del debito a breve a favore del debito a lungo termine

oneri finanziari: riduzione del costo del denaro attraverso, prevalentemente, il ricorso a tassi variabili

rischio tasso: definizione ed applicazione di una strategia per ridurre il rischio tasso di interesse

rischio credito: costante azione di monitoraggio del credito mediante utilizzo di informazioni e di procedure di valutazione dello stesso

rischio liquidità: ottenimento di linee di credito adeguate al fine di garantire la liquidità sufficiente per coprire gli impegni finanziari a breve.

La posizione finanziaria netta passa da -28,8 milioni di euro del 2011 a -35,8 milioni di euro del 2012, con un incremento pari a 7,1 milioni di euro. La variazione dell'indebitamento finanziario corrente netto per 7,7 milioni di euro deriva da una sensibile riduzione delle disponibilità liquide e dei debiti bancari correnti conseguentemente all'operazione straordinaria di fusione per incorporazione della società Marche Multiservizi Falconara Srl. L'indebitamento finanziario non corrente netto registra un miglioramento dovuto al pagamento delle rate dei mutui avvenute nell'esercizio.

L'indebitamento è costituito per il 78,26% da debiti a medio/lungo termine, rappresentando correttamente la politica finanziaria della società caratterizzata anche da un elevato livello di immobilizzazioni.

Rendiconto Finanziario	31/12/2012	31/12/2011
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA INIZIALE		
Banche a breve	(454.889)	(3.633.414)
Mutui a m.l. termine	(33.443.135)	(22.576.227)
Titoli esigibili	0	0
TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA INIZIALE	(33.898.024)	(26.209.641)
CASH FLOW		
Utile netto dell'esercizio	5.501.335	3.707.149
Amm.ti di immob.ni tecniche netti	6.411.330	5.889.341
Acc.ti per il TFR	356.722	307.950
A AUTOFINANZIAMENTO (CASH FLOW)	12.269.387	9.904.440
MOVIMENTI DEL CAPITALE CIRCOLANTE		
Magazzino	(35.132)	77.873
Clienti	(5.133.442)	(2.782.709)
Fornitori	3.994.700	5.171.947
Debiti/Crediti diversi	(11.397.044)	(4.144.427)
Oneri pluriennali	3.532.464	1.161.346
Crediti verso Erario	(2.261.376)	(1.577.572)
B SALDO MOVIMENTO CAPITALE CIRCOLANTE	(11.299.830)	(2.093.542)
INVESTIMENTI		
Investimenti fissi	(7.895.822)	(12.009.933)
Valore netto cessioni/dismissioni	2.059.235	174.603
C SALDO MOVIMENTO CAPITALE FISSO	(5.836.587)	(11.835.330)
D SALDO PRIMA DEI MOVIMENTI FINANZIARI (A+B+C)	(4.867.030)	(4.024.432)
MOVIMENTI FINANZIARI GESTIONE CORRENTE		
Liquidazioni TFR	(486.477)	(422.648)
Altri	5.262.143	4.030.189
E SALDO MOVIMENTI FINANZIARI GESTIONE CORRENTE	4.775.666	3.607.541
F FLUSSO DI CASSA GESTIONE CORRENTE (D+E)	(91.364)	(416.891)
MOVIMENTI FINANZIARI GESTIONE STRAORDINARIA		
Allocazione utile anno precedente	(3.713.768)	(4.085.620)
Aumento capitale sociale	(55.770)	0
Aumento riserve	1.911.555	1.939.965
G SALDO MOVIMENTO FINANZIARIO GESTIONE STRAORDINARIA MINORE (MAGGIORE) INDEBITAMENTO (F+G)	(1.857.983)	(2.145.655)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA FINALE	(35.847.371)	(28.772.187)
COMPOSIZIONE DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA		
Disponibilità liquide	715.260	4.761.440
Indebitamento finanziario	(36.562.631)	(33.533.627)
Titoli esigibili	0	0
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA FINALE	(35.847.371)	(28.772.187)

Conti economici e patrimoniali riclassificati

Di seguito si riportano il Conto Economico riclassificato a valore aggiunto, lo Stato Patrimoniale riclassificato finanziariamente.

CONTO ECONOMICO AGGREGATO	31/12/2012	%	31/12/2011	%	Variazioni	%
Riclassificazione a valore aggiunto						
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	104.645.186		90.944.399		13.700.787	
+ Variazione rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	0		0		0	
+ Variazione lavori in corso su ordinazione	0		0		0	
+ Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	3.078.222		2.382.255		695.967	
VALORE DELLA PRODUZIONE	107.723.408		93.326.654		14.396.754	15,43%
- Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(8.485.215)		(5.829.970)		2.655.245	
+ Variazione riman.materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	35.133		(77.873)		113.006	
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	(46.705.989)		(42.557.120)		4.148.869	
VALORE AGGIUNTO	52.567.337	48,80%	44.861.691	48,07%	7.705.646	17,18%
- Costo per il personale	(29.425.916)		(24.216.636)		5.209.280	
MARGINE OPERATIVO LORDO	23.141.421	21,48%	20.645.055	22,12%	2.496.366	12,09%
- Ammortamenti e svalutazioni	(9.003.999)		(8.317.925)		686.074	
- Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	(5.765.625)		(3.293.984)		2.471.641	
REDDITO OPERATIVO	8.371.797	7,77%	9.033.146	9,68%	(661.349)	-7,32%
+ Altri ricavi e proventi	3.148.817		2.292.797		856.020	
- Oneri diversi di gestione	(4.784.311)		(4.232.846)		551.465	
+ Proventi finanziari	1.271.377		1.445.479		(174.102)	
+ Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi	(1.107.561)		(1.340.806)		(233.245)	
REDDITO CORRENTE	6.900.119	6,41%	7.197.770	7,71%	(297.651)	-4,14%
+ Proventi straordinari	3.215.162		1.097.178		2.117.984	
- Oneri straordinari	(541.869)		(967.349)		(425.480)	
REDDITO ANTE IMPOSTE	9.573.412	8,89%	7.327.599	7,85%	2.245.813	30,65%
- Imposte sul reddito	(4.072.077)		(3.620.450)		451.627	
REDDITO NETTO	5.501.335	5,11%	3.707.149	3,97%	1.794.186	48,40%

La riclassificazione finanziaria dello Stato Patrimoniale riordina le principali voci di patrimonio secondo un criterio temporale che, per l'attivo, riguarda la rapidità di trasformarsi in liquidità, mentre, per il passivo la sua velocità di estinzione.

La tabella che segue espone le Attività Totali e le Passività Totali della società Marche Multiservizi Spa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 a confronto con l'esercizio precedente.

Stato Patrimoniale - Riclassificazione Finanziaria	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONI	%
1) ATTIVITA' A BREVE	62.426.560	55.607.515	6.819.045	12,26%
1.1) Liquidità immediate	715.260	4.761.440	(4.046.180)	-84,98%
1.2) Liquidità differite	60.412.965	49.683.947	10.729.018	21,59%
1.3) Rimanenze	1.298.335	1.162.128	136.207	11,72%
2) ATTIVITA' FISSE	110.851.128	97.405.312	13.445.816	13,80%
2.1) Immobilizzazioni immateriali	5.611.167	5.448.481	162.686	2,99%
2.2) Immobilizzazioni materiali	102.267.072	88.902.181	13.364.891	15,03%
2.3) Immobilizzazioni finanziarie	2.972.889	3.054.650	(81.761)	-2,68%
CAPITALE INVESTITO	173.277.688	153.012.827	20.264.861	13,24%
1) Passività a breve termine	76.179.079	67.315.115	8.863.964	13,17%
2) Passività consolidate	68.608.128	61.107.190	7.500.938	12,28%
3) Patrimonio netto	28.490.481	24.590.522	3.899.959	15,86%
CAPITALE ACQUISITO	173.277.688	153.012.827	20.264.861	13,24%

Le **liquidità immediate** si sono decrementate di 4,0 milioni di euro passando da 4,7 milioni di euro del 2011 a 0,7 milioni di euro del 2012 prevalentemente per effetto dell'operazione straordinaria intervenuta a fine esercizio. Le **liquidità differite** rilevano un incremento di 10,7 milioni di euro influenzato prevalentemente dalla variazione dei crediti verso clienti per 7,6 milioni di euro, dai crediti tributari per 1,5 milioni di euro, dall'imposte anticipate per 0,8, dai crediti verso altri per 2,1 milioni di euro (per 1,2 milioni di euro verso la CCSE per certificati bianchi dell'anno 2011, per 0,6 milioni di euro verso la CCSE per conguaglio fondo perequazione distribuzione gas) e dal decremento dei crediti verso controllanti in seguito all'avvenuta compensazione tra crediti e debiti emergenti dall'acquisizione/cessione rami aziendali.

L'**attivo immobilizzato** passa da 97,4 milioni di euro del 2011 a 110,9 milioni di euro del 2012, per effetto degli investimenti realizzati nel periodo al netto delle dismissioni e dei relativi ammortamenti, per l'ingresso delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl (apporto 6,4 milioni di euro), per l'acquisizione dei Comuni di Carpegna, Gabicce Mare, Montegrimano Terme e Gradara (solo servizi di depurazione e fognatura), per la cessione dei Comuni ceduti ad Hera Spa (apporto 1,2 milioni di euro) e per la politica di investimenti dell'esercizio.

Per quanto riguarda le **passività a breve termine** rileviamo un incremento pari a 8,9 milioni di euro prevalentemente attribuibile alla voce debiti verso fornitori per 7,0 milioni di euro, un incremento dei debiti tributari per 2,0 milioni di euro ed alla contrazione dei debiti verso controllate e collegate per 2,2 milioni di euro.

Le **passività consolidate** si incrementano per 7,5 milioni di euro passando da 61,1 milioni di euro del 2011 a 68,6 milioni di euro del 2012; tale incremento è da ricondurre prevalentemente agli accantonamenti ai fondi rischi e oneri per 6,4 milioni di euro, al fondo TFR per 1,4 milioni di euro, alla normale dinamica di accantonamento dell'esercizio nonché all'ingresso di Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl.

Il **patrimonio netto** passa da 24,6 milioni di euro del 2011 a 28,5 milioni di euro del 2012 (+15,86%) con un incremento generato dall'utile di periodo e dagli accantonamenti alle riserve di quello dell'esercizio precedente.

Tali variazioni portano il valore del **capitale investito** e del **capitale acquisito** da 153,0 milioni di euro del 2011 a 173,3 milioni di euro dell'anno 2012.

Analisi degli indicatori di Marche Multiservizi

Di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato finanziari scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società. Gli stessi sono suddivisi tra indicatori economici, patrimoniali e di liquidità.

Indici liquidità

Margine di tesoreria	(LIQUIDITA' IMMEDIATE + LIQUIDITA' DIFFERITE)
	PASSIVITA' A BREVE TERMINE

Il margine di tesoreria esprime la capacità dell'azienda a far fronte alle passività correnti con l'utilizzo delle disponibilità liquide e dei crediti a breve. E' un indicatore, in termini assoluti, della liquidità netta dell'azienda prescindendo dagli investimenti economici delle rimanenze.

I dati su cui sono stati calcolati tali indici sono i seguenti:

	31/12/2012	31/12/2011
Liquidità immediate	715.260	4.761.440
Liquidità differite	60.412.965	49.683.947
Passività a breve termine	76.179.079	67.315.115
Margine di tesoreria	-15.050.854	-12.869.728

Margine di struttura	(CAPITALE PROPRIO + PASSIVITA' CONSOLIDATE) -
	ATTIVITA' IMMOBILIZZATE

Il Margine di struttura, inteso nel suo significato più restrittivo, vale a dire come differenza tra Capitale proprio e Attività immobilizzate, permette di esaminare le modalità di finanziamento dell'attivo immobilizzato e la capacità di una ulteriore espansione dell'attività o, al contrario, di una eventuale insufficienza del capitale proprio in relazione alle dimensioni.

	31/12/2012	31/12/2011
Capitale proprio	28.490.481	24.590.522
Attività immobilizzate	110.851.128	97.405.312
Passività consolidate	68.608.128	61.107.190
Margine di struttura	-13.752.519	-11.707.600

Capitale circolante netto	ATTIVITA' CORRENTI - PASSIVITA' CORRENTI
----------------------------------	--

Il Capitale Circolante Netto indica il saldo tra le attività e le passività correnti.

	31/12/2012	31/12/2011
Attività correnti	61.711.300	50.846.075
Passività correnti	69.704.688	64.330.978
Capitale circolante netto	-7.993.388	-13.484.903

Il valore negativo sta a significare che per la copertura di investimenti fissi sono state utilizzate fonti di finanziamento a breve termine.

I primi tre indicatori espressi in valori assoluti si riassumono nella seguente tabella:

	31/12/2012	31/12/2011
Liquidità immediate	715.260	4.761.440
Liquidità differite	60.412.965	49.683.947
Passività a breve termine	76.179.079	62.495.656
Margine di tesoreria	-15.050.854	-8.050.269
Liquidità immediate	715.260	4.761.440
Liquidità differite	60.412.965	49.683.947
Rimanenze	1.298.335	1.162.128
Passività a breve termine	76.179.079	67.315.115
Capitale circ. netto	-13.752.519	-11.707.600
Capitale proprio	28.490.481	24.590.522
Attività immobilizzate	110.851.128	97.405.312
Passività consolidate	68.608.128	61.107.190
Margine di struttura	-13.752.519	-11.707.600

Per una corretta analisi di bilancio si deve considerare l'effettiva situazione finanziaria con il calcolo del quoziente di liquidità Quick Ratio:

Quick ratio	$\frac{\text{LIQUIDITA' IMMEDIATE} + \text{LIQUIDITA' DIFFERITE}}{\text{PASSIVITA' A BREVE TERMINE}}$
Indice di liquidità	

Questo indice mette in evidenza il rapporto tra le liquidità immediate e quelle differite con le passività scadenti entro l'esercizio successivo. Si collega al Margine di Tesoreria, ma sotto forma di quoziente.

	31/12/2012	31/12/2011
Liquidità immediate	715.260	4.761.440
Liquidità differite	60.412.965	49.683.947
Passività a breve termine	76.179.079	67.315.115
Quick ratio	0,80	0,81

Con un valore compreso tra 0,5 ed 1 l'indice fa rilevare una situazione di liquidità soddisfacente.

A completamento dell'analisi di liquidità si può esaminare l'indice di liquidità corrente o Current Ratio ricavandolo dalla formula:

Current ratio	$\frac{\text{ATTIVITA' CORRENTI}}{\text{PASSIVITA' A BREVE TERMINE}}$
Indice di liquidità corrente	

	31/12/2012	31/12/2011
Attività correnti	61.711.300	50.846.075
Passività a breve termine	76.179.079	67.315.115
Current ratio	0,81	0,76

Tale indice mostra che pur avendo una soddisfacente situazione di liquidità, le passività correnti non sono completamente coperte dalle attività correnti.

Come ulteriore informazione, la liquidità aziendale è misurata con l'uso di un indicatore che è dato dal rapporto tra due valori economici costituiti da:

REDDITO OPERATIVO ONERI FINANZIARI (netti)

Con tale indice è possibile misurare il grado di copertura delle spese per oneri finanziari dato dal reddito operativo.

	31/12/2012	31/12/2011
Reddito operativo	6.736.303	7.093.097
Oneri finanziari	1.057.562	1.180.014
Proventi finanziari	322.368	344.239
<i>Oneri finanziari netti</i>	<i>735.194</i>	<i>835.775</i>
Rapporto	9,16	8,49

Come ulteriore indice di liquidità viene esaminata la capacità di autofinanziamento dell'impresa che risulta dalla sommatoria tra il risultato di esercizio e tutti i componenti di costo del Conto Economico che non hanno generato un'uscita finanziaria.

	31/12/2012	31/12/2011
Risultato netto	5.501.335	3.707.149
Ammortamenti	7.881.398	7.466.434
Accantonamento TFR	369.364	307.951
Altri accantonamenti	5.765.625	3.293.984
Cash Flow (1)	19.517.722	14.775.518

Con questo indice è possibile evidenziare la liquidità che si è generata per effetto del risultato positivo dell'esercizio, degli ammortamenti ed accantonamenti e che si rende disponibile per effettuare nuovi investimenti.

Indici di solidità

Indice di copertura delle immobilizzazioni	CAPITALE PROPRIO + PASSIVITA'	
	CONSOLIDATE	
	ATTIVITA' IMMOBILIZZATE	

Tale indice permette il raffronto tra il Capitale permanente (mezzi propri e mezzi di terzi a medio e lungo termine) con le immobilizzazioni tecniche e finanziarie. L'indice di copertura delle immobilizzazioni calcolato con questo metodo esprime la capacità dei capitali apportati dai soci o dai terzi creditori di coprire le necessità di investimenti in immobilizzazioni.

	31/12/2012	31/12/2011
Capitale proprio	28.490.481	24.590.522
Passività consolidate	68.608.128	61.107.190
Attività immobilizzate	110.851.128	97.405.312
Copertura immobilizzaz.	0,88	0,88

Il risultato pari a 0,88, prossimo all'unità, evidenzia una sufficiente copertura delle attività immobilizzate.

Proseguendo nell'esame delle caratteristiche strutturali del Gruppo, viene analizzato il passivo patrimoniale.

Per rappresentare la composizione delle fonti finanziarie utilizzate dal Gruppo per dar vita alla gestione, si espone un primo indicatore che da evidenza dell'indice di autonomia finanziaria con la seguente formula:

Indice di autonomia finanziaria	MEZZI DI TERZI	
	CAPITALE PROPRIO	

Esso esprime la misura tra le diverse fonti di finanziamento e da indicazione di quanto è l'esposizione debitoria dell'azienda verso i terzi rispetto alle fonti provenienti dai soci.

	31/12/2012	31/12/2011
Mezzi di terzi	144.787.207	128.422.305
Capitale proprio	28.490.481	24.590.522
Autonomia finanziaria	5,08	5,22

Il rapporto di indebitamento in percentuale ha lo scopo di evidenziare in quale percentuale i mezzi di terzi (passività consolidate e passività correnti) finanziano il capitale investito nell'impresa.

Esso si rileva dalla seguente formula:

Rapporto di indebitamento in percentuale	MEZZI DI TERZI	
	CAPITALE INVESTITO	

	31/12/2012	31/12/2011
Mezzi di terzi	144.787.207	128.422.305
Capitale investito	173.277.688	153.012.827
Rapporto di indebitamento	84%	84%

Facendo riferimento al 31/12/2012 i mezzi di terzi (passività consolidate e passività correnti) sono in percentuale l'84% del totale delle fonti di finanziamento. Pertanto 16% è la percentuale dei mezzi propri rispetto al totale delle fonti di finanziamento. In sostanza, per ogni 100 euro di capitale disponibile, Marche Multiservizi si è procurata 84 euro ricorrendo a fonti di finanziamento che dovranno essere rimborsate.

A completamento dell'analisi della solidità aziendale si esamina il grado di indebitamento dato dalla formula seguente:

GRADO DI INDEBITAMENTO	$\frac{\text{CAPITALE INVESTITO}}{\text{CAPITALE PROPRIO}}$	
	31/12/2012	31/12/2011
Capitale investito	173.277.688	153.012.827
Capitale proprio	28.490.481	24.590.522
Grado di indebitamento	6,08	6,22

Dal rapporto emerge che parte delle attività sono finanziate con mezzi di terzi.

Indici di redditività

Risultato di particolare significatività è il Valore aggiunto che esprime la redditività che rimane al Gruppo per coprire i costi interni, successivamente per remunerare il capitale di credito (area finanziaria) ed infine il capitale proprio (risultato netto).

	31/12/2012	31/12/2011
Valore produzione ottenuta	110.872.225	95.619.451
Consumi	8.450.082	5.907.843
Margine lordo	102.422.143	89.711.608
Costi operativi	51.490.300	46.789.966
Valore aggiunto	50.931.843	42.921.642
Costi del personale	29.425.916	24.216.636
Ammortamenti e svalut.	9.003.999	8.317.925
Accantonamenti	5.765.625	3.293.984
Risultato operativo	6.736.303	7.093.097

Per evidenziare il trend del valore aggiunto è opportuno compararlo con i ricavi di vendita ottenendo un indicatore della rigidità della struttura.

	31/12/2012	31/12/2011
Valore aggiunto	50.931.843	42.921.642
Fatturato	104.645.186	90.944.399
Valore Aggiunto/Fatturato	49%	47%

Questo valore sta ad indicare la rigidità della struttura del Gruppo, che, caratterizzata dalla predominanza di costi interni (costo del personale e forte presenza di beni strumentali), è obbligata ad ottenere un elevato valore aggiunto.

Per l'analisi della redditività aziendale si esamina il risultato della gestione caratteristica (risultato operativo o EBIT). Il valore, che esprime al meglio la reale dimensione del Gruppo, è il totale degli impieghi, pertanto dal confronto tra il Risultato operativo e il totale del Capitale investito nella gestione caratteristica si determina il R.O.I. "Return on investment".

R.O.I.	RISULTATO OPERATIVO CAPITALE INVESTITO NELLA GESTIONE TIPICA
--------	--

	31/12/2012	31/12/2011
Risultato operativo	6.736.303	7.093.097
Capitale investito netto	64.337.851	53.362.710
R.O.I.	10,47%	13,29%

Il R.O.I. sintetizza il rendimento della gestione tipica del Gruppo, in base al capitale in essa investito, al lordo degli oneri finanziari, degli oneri fiscali ed indipendentemente dai risultati della gestione non caratteristica e straordinaria.

Il R.O.S. è l'indicatore che esprime la capacità dei ricavi di coprire i costi della gestione caratteristica.

R.O.S. Redditività delle vendite	RISULTATO OPERATIVO RICAVI DI VENDITA	
	31/12/2012	31/12/2011
Risultato operativo	6.736.303	7.093.097
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	104.645.186	90.944.399
R.O.S.	6,44%	7,80%

Il valore del R.O.S. pari a 6,44% sta a significare che i ricavi tipici riescono a coprire i costi della gestione caratteristica e precisamente che nell'ultimo esercizio per ogni 100 Euro di ricavi si è prodotto un risultato operativo di 6,44 euro.

Il tasso di rotazione del capitale investito mette in relazione il volume delle vendite con le dimensioni aziendali, espresse dalla media delle attività.

Da un punto di vista finanziario, l'indice di rotazione esprime la velocità di ritorno, tramite i ricavi, dei capitali (liquidità, crediti, rimanenze, immobilizzazioni ecc.) investiti nella gestione caratteristica. Da un punto di vista economico l'indice riflette l'efficienza delle scelte per lo sfruttamento della capacità produttiva (politica delle scorte, crediti verso la clientela) e delle scelte di struttura.

Rotazione del capitale investito	RICAVI DI VENDITA CAPITALE INVESTITO NETTO(MEDIA) nella gestione caratteristica	
	31/12/2012	31/12/2011
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	104.645.186	90.944.399
Capitale investito netto iniziale	53.362.710	50.930.502
Capitale investito netto finale	64.337.851	53.362.710
Rotaz. capitale investito	1,78	1,74

L'indice esprime quante volte il capitale investito si rinnova durante l'esercizio attraverso i ricavi. Quanto più l'indice ha un valore elevato, tanto maggiore è il grado di efficienza dell'azienda, la quale, avendo un più rapido ciclo investimenti-disinvestimenti, è in grado di migliorare il ROI.

Proseguendo nell'analisi della redditività, si esamina la redditività del capitale investito utilizzando il R.O.E. - " Return on equity" - l'indice di redditività del capitale proprio. Questo indice è alquanto significativo in quanto permette di confrontare la remunerazione del capitale investito con la remunerazione offerta da altri investimenti.

R.O.E.	RISULTATO NETTO CAPITALE PROPRIO (1)	
---------------	---	--

	31/12/2012	31/12/2011
Risultato netto	5.501.335	3.707.149
Capitale proprio	28.490.481	24.590.522
R.O.E.	19,31%	15,08%

Con questa seconda configurazione il R.O.E. assume un significato maggiore in quanto esprime la redditività del capitale mediamente investito nel periodo compreso tra l'inizio e la fine del periodo.

	5.501.335	3.707.149
Risultato netto	5.501.335	3.707.149
Capitale proprio media	26.540.502	23.812.947
R.O.E.	20,73%	15,57%

Il R.O.E. misura l'abilità del management nell'utilizzo del capitale allo scopo di generare profitti per gli azionisti o i soci. Maggiore risulta la percentuale, maggiore è l'abilità nella gestione del capitale affidato dai soci al management.

Nell'esame della redditività può essere utile esaminare il costo dell'indebitamento con l'uso dell'indice R.O.D. "return on debits" dato dalla formula seguente:

R.O.D.	INTERESSI ED ONERI FINANZIARI NETTI FINANZIAMENTI DI TERZI	
---------------	---	--

Il numeratore è rappresentato dagli oneri finanziari complessivi come da Conto Economico riclassificato, che sono in genere costituiti da interessi passivi, oneri finanziari espliciti e impliciti. La significatività di questo indice è tuttavia limitata, dato che al denominatore sono incluse anche fonti esterne non a titolo oneroso. Una seconda formula del R.O.D. è quella che esclude dal denominatore i debiti verso fornitori, fondi rischi e TFR, anche se è difficile enucleare con esattezza, dall'analisi del solo bilancio, i debiti a breve o lungo termine produttivi di oneri finanziari.

	31/12/2012	31/12/2011
Passività consolidate -	68.608.128	61.107.190
Fondi per rischi e oneri	29.904.843	23.378.705
TFR dipendenti	8.615.046	7.178.994
Altri debiti non finanziari	2.035.702	1.835.322
Passività consolidate A	28.052.537	28.714.169
	31/12/2012	31/12/2011
Passività a breve termine	76.179.079	67.315.115
Debiti verso fornitori	43.589.864	36.629.456
Altri debiti non finanziari	19.279.742	19.514.795
Ratei e Risconti passivi	4.799.380	6.351.405
Passività correnti B	8.510.093	4.819.459
	31/12/2012	31/12/2011
Oneri finanziari netti	735.194	835.775
Capitali di terzi (A+B)	36.562.630	33.533.628
Costo dei mezzi di terzi	2,01%	2,49%

Il prospetto seguente evidenzia inoltre l'incidenza degli oneri finanziari netti sul fatturato.

	31/12/2012	31/12/2011
Fatturato netto	104.645.186	90.944.399
Interessi e oneri finanziari	1.057.562	1.180.014
Proventi finanziari	322.368	344.239
Incidenza sul fatturato	0,70%	0,92%

Si è visto come il ROI non sia influenzato dalla gestione finanziaria dell'impresa. Per valutare se tale indice sia congruo è necessario confrontarlo con il costo medio del denaro, quale, ad esempio, il tasso medio di indebitamento bancario. Con riferimento al passato si ottiene che:

Tasso medio di indebitamento bancario	ONERI FINANZIARI INDEBITAMENTO BANCARIO MEDIO
--	--

	31/12/2012	31/12/2011
Oneri finanziari netti	735.194	835.775
Indebitam. Bancario iniziale	33.533.628	30.152.747
Indebitam. Bancario finale	36.562.630	33.533.628
ROI	10,47	13,29
Tasso medio indebitamento	2,10%	2,63%

Sia per l'esercizio chiuso al 31/12/2012 che per l'esercizio 2011 il tasso medio di indebitamento è inferiore al ROI.

Indici di efficienza

Rotazione del Capitale circolante	RICAVI DI VENDITA CAPITALE CIRCOLANTE
--	--

Il valore di questo indice esprime il numero di volte per cui viene girato un elemento del capitale investito, vale a dire le attività correnti (rimanenze, crediti commerciali e diversi, attività finanziarie prontamente disponibili, disponibilità liquide).

	31/12/2012	31/12/2011
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	104.645.186	90.944.399
Capitale circolante	62.426.560	55.607.515
Rotazione del Capitale Circolante	1,68	1,64

Il valore di 1,68 esprime che i ricavi sono stati superiori all'attivo circolante, determinando una elevata rotazione degli elementi del circolante, per lo più in genere costituiti da crediti commerciali e dalle rimanenze.

Allo scopo di approfondire ulteriormente la gestione delle attività correnti, viene esaminato un ulteriore indicatore, l'indice di rotazione dei crediti verso clienti.

Rotazione dei crediti verso clienti	RICAVI DI VENDITA (CREDITI INIZIALI + CREDITI FINALI) / 2
--	--

Il quoziente indica quante volte nel corso dell'esercizio i crediti si rinnovano rispetto ai ricavi delle vendite e delle prestazioni.

	31/12/2012	31/12/2011
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	104.645.186	90.944.399
Crediti iniziali	32.073.403	30.102.115
Crediti finali	39.655.388	32.073.403
Rotazione crediti	2,92	2,93

Il processo di analisi per indici prosegue con il calcolo degli indici di durata, allo scopo di valutare gli effetti delle scelte operate nelle diverse aree aziendali.

Durata media dei crediti verso clienti	<u>CREDITI FINALI A BREVE</u> RICAVI DI VENDITA	x 360
---	--	--------------

	31/12/2012	31/12/2011
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	104.645.186	90.944.399
Crediti finali a breve	39.655.388	32.073.403
Durata media crediti (giorni)	136	127

Durata media dei debiti verso fornitori	<u>DEBITI FINALI A BREVE ACQUISTI</u>	x 360
--	---------------------------------------	--------------

	31/12/2012	31/12/2011
Debiti finali a breve	43.589.864	36.629.456
Consumi	8.485.215	5.829.970
Servizi	36.127.571	32.893.496
Godimento beni di terzi	10.578.418	9.663.624
Oneri diversi di gestione	4.784.311	4.232.846
Durata media debiti	262	251

Attraverso la lettura combinata dei tre indici di durata esaminati precedentemente è possibile evidenziare il ciclo finanziario netto del capitale circolante operativo e sintetizzare la situazione operativa dell'azienda nei suoi aspetti finanziari. Il ciclo del circolante è espresso in giorni ed è dato dalla seguente differenza:

Durata media crediti - Durata media debiti
--

	31/12/2012	31/12/2011
Durata media crediti -	136	125
Durata media debiti	262	251
Ciclo del circolante	-126	-126

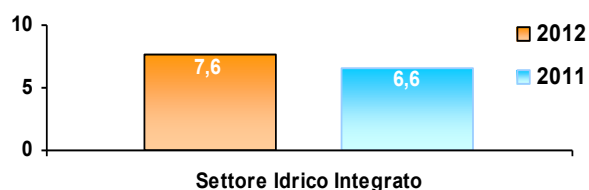
Di seguito vengono presentate le principali informazioni economiche suddivise per i settori di attività. La società opera prevalentemente nella provincia di Pesaro e Urbino.

1.1 Servizio idrico integrato

Conto Economico	31/12/2012	%	31/12/2011	%	Variazioni	%
Riclassificato a valore aggiunto						
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	38.590.750		36.203.685		2.387.065	
+ Variaz. rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	0		0		0	
+ Variazione lavori in corso su ordinazione	0		0		0	
+ Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.632.029		1.400.106		231.923	
VALORE DELLA PRODUZIONE	40.222.779		37.603.791		2.618.988	6,96%
- Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(3.105.242)		(2.292.151)		813.091	
+ Variaz. rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(12.023)		(30.056)		18.033	
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	(18.231.919)		(18.845.392)		(613.473)	
VALORE AGGIUNTO	18.873.595	46,92%	16.436.192	43,71%	2.437.403	14,83%
- Costo per il personale	(9.634.782)		(8.943.892)		690.890	
MARGINE OPERATIVO LORDO	9.238.813	22,97%	7.492.300	19,92%	1.746.513	23,31%
- Ammortamenti e svalutazioni	(2.897.037)		(2.997.255)		(100.218)	
- Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	(1.536.741)		(120.000)		1.416.741	
REDDITO OPERATIVO	4.805.035	11,95%	4.375.045	11,63%	429.990	9,83%
+ Altri ricavi e proventi	984.099		696.122		287.977	
- Oneri diversi di gestione	(381.354)		(318.643)		62.711	
+ Proventi finanziari	193.544		418.273		(224.729)	
+ Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi	(267.794)		(242.785)		25.009	
REDDITO CORRENTE	5.333.530	13,26%	4.928.012	13,11%	405.518	8,23%
+ Proventi straordinari	493.345		142.063		351.282	
- Oneri straordinari	(172.415)		(105.555)		66.860	
RISULTATO DEL SERVIZIO	5.654.460	14,06%	4.964.520	13,20%	689.940	13,90%
- Costi indiretti	(5.955.459)		(6.553.664)		(598.205)	
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(300.999)	-0,75%	(1.589.144)	-4,23%	1.288.145	-81,06%

Dati quantitativi	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE	VAR. %
Numero utenti	128.287	127.074	1.213	0,95%
Volumi venduti (mln mcubi)				
<i>Acquedotto</i>	17.624.114	17.616.698	7.416	0,04%
<i>Depurazione</i>	12.571.222	14.033.388	(1.462.166)	-10,42%
<i>Fognatura</i>	15.500.655	15.260.697	239.958	1,57%

INVESTIMENTI	2012	2011
Settore Idrico Integrato	7,6	6,6



Il **valore della produzione** subisce un incremento rispetto all'anno 2011 del 6,96% pari a 2,6 milioni di euro. Tale incremento è da attribuire alla variazione della composizione dei Comuni a seguito dell'operazione con Hera Spa per 0,9 milioni di euro, agli adeguamenti tariffari previsti dall'autorità d'ambito per 1,4 milioni di euro, all'adeguamento tariffario relativo alla vendita di acqua all'ingrosso per 0,1 milioni di euro ed all'incremento delle immobilizzazioni per lavori effettuati con risorse interne per 0,2 milioni di euro. I **costi per materie prime** si incrementano di 0,8 milioni di euro per l'effetto dei maggiori costi per approvvigionamento idrico in seguito all'acquisizione dei Comuni da Hera Spa per 0,3 milioni di euro, per acquisto di reagenti chimici per 0,1 milioni di euro, per costi incrementali di carburanti ed altri costi di materiali per 0,4 milioni di euro. I **costi per servizi e godimento beni di terzi** subiscono un decremento pari a 0,6 milioni di euro. Nel dettaglio si rilevano maggiori costi per energia elettrica pari a 0,9 milioni di euro, maggiori costi per corrispettivi riconosciuti ai Comuni entranti per effetto dell'operazione con Hera Spa per 0,3 milioni di euro, minori costi inerenti la gestione dei depuratori (sinergia derivante dalla fusione per incorporazione della società Acque Srl) per 1,4 milioni di euro ed efficientamenti nella struttura dei costi anche per effetto del nuovo contratto di manutenzione delle reti e degli impianti per 0,4 milioni di euro.

Il **valore aggiunto** si attesta a 18,9 milioni di euro rispetto ai 16,4 milioni di euro del 2011 con una variazione positiva del 14,83%.

Il **costo del personale** si incrementa di 0,7 milioni di euro rispetto al 2011 in considerazione dell'effetto combinato dell'ingresso della società Acque Srl (fusione per incorporazione) e della cessione di n. 9 unità ad Hera Spa; il **marginale operativo lordo** si incrementa del 23,31% passando da 7,5 milioni di euro del 2011 a 9,2 milioni di euro del 2012. Gli **ammortamenti** sono pari a 2,9 milioni di euro con un decremento di 0,1 milioni di euro rispetto al 2011 in forza degli ammortamenti per le nuove immobilizzazioni e per l'applicazione del nuovo metodo di valorizzazione basato sulla vita utile introdotto dall'AEEG. Gli **accantonamenti per rischi** rilevano un incremento di 1,4 milioni di euro dovuto all'accantonamento per la C.I.G./C.I.G.S. (contenzioso con l'INPS). Il **reddito operativo** si attesta a 4,8 milioni di euro con un incremento pari a 0,4 milioni di euro (+9,83%) rispetto al 2011. Il **reddito corrente** passa da 4,9 milioni di euro del 2011 a 5,3 milioni di euro del 2012. La parte straordinaria si incrementa di 0,3 milioni di euro rispetto a quella dell'esercizio precedente. Il **risultato del servizio** è pari a 5,7 milioni di euro rispetto ai 4,9 milioni di euro del 2011. Al netto dei costi indiretti il **risultato ante imposte** si attesta a -0,3 milioni di euro in sensibile miglioramento rispetto a quello dell'anno 2011.

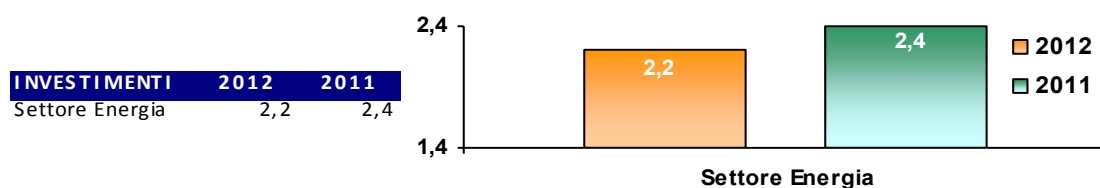
I clienti del servizio idrico integrato hanno rilevato un incremento dello 0,95% pari a 1.213 unità. I volumi di acqua distribuita nel 2012 sono pari a 17,6 milioni di mc sostanzialmente in linea con quelli distribuiti nel 2011. Le tariffe relative al servizio sono quelle approvate con delibera di Assemblea AATO n. 14 del 15 dicembre 2010 avente per oggetto Piano d'Ambito 2011-2016

Gli **investimenti** del servizio idrico integrato, effettuati sul territorio di riferimento, ammontano a 7,6 milioni di euro, e sono in linea con quelli previsti dal Piano d'Ambito e riguardano principalmente bonifiche e ampliamento delle reti idriche/fognarie e potenziamento degli Impianti.

1.2 Servizio energia

Conto Economico	31/12/2012	%	31/12/2011	%	Variazioni	%
Riclassificazione a valore aggiunto						
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	21.452.392		20.465.480		986.912	
+ Variaz.rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	0		0		0	
+ Variazione lavori in corso su ordinazione	0		0		0	
+ Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.119.810		850.512		269.298	
VALORE DELLA PRODUZIONE	22.572.202		21.315.992		1.256.210	5,89%
- Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(1.142.204)		(838.123)		304.081	
+ Variaz.rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0		0		0	
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	(7.366.254)		(7.485.915)		(119.661)	
VALORE AGGIUNTO	14.063.744	62,31%	12.991.954	60,95%	1.071.790	8,25%
- Costo per il personale	(1.356.733)		(1.381.097)		(24.364)	
MARGINE OPERATIVO LORDO	12.707.011	56,29%	11.610.857	54,47%	1.096.154	9,44%
- Ammortamenti e svalutazioni	(796.403)		(801.052)		(4.649)	
- Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	(2.278.862)		(2.014.072)		264.790	
REDDITO OPERATIVO	9.631.746	42,67%	8.795.733	41,26%	836.013	9,50%
+ Altri ricavi e proventi	1.230.768		1.068.474		162.294	
- Oneri diversi di gestione	(1.630.174)		(1.268.082)		362.092	
+ Proventi finanziari	951.591		868.705		82.886	
+ Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi	(15)		(1)		(14)	
REDDITO CORRENTE	10.183.916	45,12%	9.464.829	44,40%	719.087	7,60%
+ Proventi straordinari	894.033		751.610		142.423	
- Oneri straordinari	(94.161)		(655.372)		(561.211)	
RISULTATO DEL SERVIZIO	10.983.788	48,66%	9.561.067	44,85%	1.422.721	14,88%
- Costi indiretti	(1.906.313)		(2.097.795)		(191.482)	
RISULTATO ANTE IMPOSTE	9.077.475	40,22%	7.463.272	35,01%	1.614.203	21,63%

Dati quantitativi	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE	VAR. %
Numero clienti	89.407	88.663	744	0,84%
Volumi distribuiti (mln di mcubi)	156,14	159,40	-3,26	-2,05%



Gli effetti climatici, sempre più variabili, sono la causa delle variazioni del gas distribuito. L'anno 2012 mostra una flessione del 2,05% pari a 3,26 milioni di mc. rispetto al 2011.

Il Vincolo dei **Ricavi** approvato dall'AEEG per l'anno 2012 si attesta 14,9 milioni di euro. Tale valore, così come previsto dalla determinazione delle nuove tariffe di distribuzione, non è influenzato dalle quantità di gas distribuito.

L'incremento del **valore della produzione** per 1,3 milioni di euro è attribuibile all'adeguamento del corrispettivo dell'illuminazione pubblica per 0,3 milioni di euro, alla tariffa di distribuzione del gas per 1,3 milioni di euro, all'incremento delle capitalizzazioni per lavori effettuati con risorse interne per 0,3 milioni di euro, al decremento dei corrispettivi per la gestione calore (risoluzione del contratto con il Comune di Pesaro avvenuto in data 30 settembre 2012) per 0,4 milioni di euro e minori ricavi per allacciamenti per 0,2 milioni di euro. Le prestazioni a terzi, sostanzialmente in linea con quelle del 2011, riscontrano un incremento del contratto di servizio nei confronti di Hera Comm Marche per 0,1 milioni di euro e minori ricavi per prestazioni per pari valore.

I **costi per materie prime** si sono incrementati di 0,3 milioni di euro per effetto dei maggiori oneri per l'acquisto dei materiali necessari all'adeguamento dei contatori alla delibera 155/2008 AEEG. I **costi per servizi e per godimento beni di terzi**, sostanzialmente in linea con quelli del 2011, si attestano a 7,4 milioni di euro rilevando minori costi per la gestione calore (risoluzione contratto con il Comune di Pesaro in data 30 settembre 2012) per 0,3 milioni di euro, maggiori costi per energia elettrica (illuminazione pubblica) per 0,3 milioni di euro ed efficientamenti per 0,1 milioni di euro. Il **valore aggiunto** dell'anno 2012 ammonta a 14,1 milioni di euro incrementandosi dell'8,25%. Il **costo del personale**, in linea con quello del 2011, si attesta 1,4 milioni di euro. Il **marginale operativo lordo** del 2012 è pari a 12,7 milioni di euro con un incidenza sul valore della produzione del 56,29%. Il **reddito operativo**, a seguito degli ammortamenti, in linea con quelli del 2011, nonché degli accantonamenti, incrementali per 0,3 milioni di euro, per la C.I.G./C.I.G.S. (contenzioso con l'INPS) si attesta a 9,6 milioni di euro rilevando un incremento del 9,50% rispetto all'esercizio precedente. Il **reddito corrente** è pari a 10,2 milioni di euro. Il saldo positivo tra i proventi ed oneri straordinari determina l'incremento del 14,88%, pari a 11,0 milioni di euro, del **risultato del servizio** che al netto di 1,9 milioni di euro di costi indiretti determina un **risultato ante imposte pari** a 9,1 milioni di euro.

Gli **investimenti** del servizio energia sono pari a 2,2 milioni di euro e riguardano estendimenti e potenziamento reti gas. Assumono particolare rilievo gli investimenti destinati all'adeguamento normativo (sostituzione contatori Delibera 155/2008) ed al miglioramento degli standard di sicurezza della rete (tele-lettura contatori, protezione catodica, bonifica canapa-piombo rete gas).

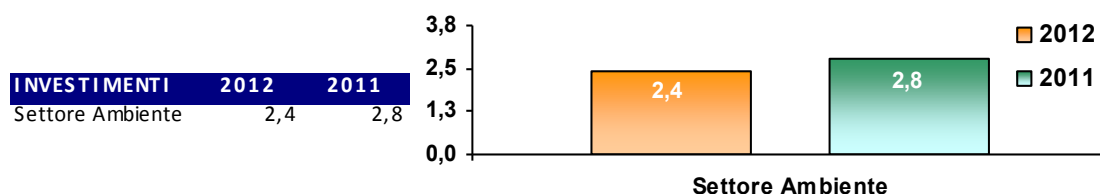
1.3 Servizio ambiente

Conto Economico	31/12/2012	%	31/12/2011	%	Variazioni	%
Riclassificazione a valore aggiunto						
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	44.482.044		34.155.234		10.326.810	
+ Variaz.rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	0		0		0	
+ Variazione lavori in corso su ordinazione	0		0		0	
+ Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	324.131		97.973		226.158	
VALORE DELLA PRODUZIONE	44.806.175		34.253.207		10.552.968	30,81%
- Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(3.944.294)		(2.342.861)		1.601.433	
+ Variaz.rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	41.060		(35.323)		76.383	
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	(17.657.494)		(12.551.089)		5.106.405	
VALORE AGGIUNTO	23.245.447	51,88%	19.323.934	56,41%	3.921.513	20,29%
- Costo per il personale	(11.070.206)		(6.787.027)		4.283.179	
MARGINE OPERATIVO LORDO	12.175.241	27,17%	12.536.907	36,60%	-361.666	-2,88%
- Ammortamenti e svalutazioni	(2.722.445)		(2.367.724)		354.721	
- Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	(1.900.022)		(1.059.912)		840.110	
REDDITO OPERATIVO	7.552.774	16,86%	9.109.271	26,59%	-1.556.497	-17,09%
+ Altri ricavi e proventi	565.892		405.718		160.174	
- Oneri diversi di gestione	(2.262.171)		(2.437.814)		(175.643)	
+ Proventi finanziari	117.485		111.337		6.148	
+ Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi	(225.620)		(201.492)		24.128	
REDDITO CORRENTE	5.748.360	12,83%	6.987.020	20,40%	-1.238.660	-17,73%
+ Proventi straordinari	136.361		59.049		77.312	
- Oneri straordinari	(95.123)		(98.440)		(3.317)	
RISULTATO DEL SERVIZIO	5.789.598	12,92%	6.947.629	20,28%	-1.158.031	-16,67%
- Costi indiretti	(4.992.662)		(5.494.158)		(501.496)	
RISULTATO ANTE IMPOSTE	796.936	1,78%	1.453.471	4,24%	-656.535	-45,17%

Marche Multiservizi SpA		2012	2011
RD a recupero (con inerti)	A	76.536.931	54.775.441
INDIFFERENZIATO (R.I.)	B	58.899.000	57.239.960
INGOMBRANTI (R.U.Sep.)	C	2.178.930	1.116.060
RD a smaltimento (R.U.P.)	D	20.358	13.693
Rifiuti Totali raccolti (R.T.)	E=A+B+C+D	137.635.219	113.145.154
Rifiuto da Spazzamento	F	9.943.230	7.656.655
Rifiuti spiaggiati	G	6.852.430	7.589.310
%RD 2012	A / E	55,61%	48,41%

COMUNI A TARIFFA	Residenti 2012	Superficie (km)	Spazzamento	Raccolta Indiff.	Raccolta Diff.
Colbordolo	6.236	27,43	x	x	x
Fermignano	8.668	43,26	x	x	x
Gabicce Mare	5.976	4,85	x	x	x
Gradara	4.764	17,52	x	x	x
Mombaroccio	2.157	28,22	x	x	x
Monteciccardo	1.698	25,86	x	x	x
Montelabbate	6.754	19,60	x	x	x
Pesaro	95.011	126,58	x	x	x
Sant'Angelo in Lizzola	8.749	11,80	x	x	x
Tavullia	7.820	42,33	x	x	x
Urbino	15.627	228,17	x	x	x

COMUNI A TARSU	Residenti 2012	Superficie (km)	Spazzamento	Raccolta Indiff.	Raccolta Diff.
Agugliano	4.820	21,89	x	x	x
Borgo Pace	655	55,93		x	x
Camerata Picena	2.369	11,89	x	x	x
Carpegna	1.702	28,30		x	x
Falconara Marittima	27.787	25,82	x	x	x
Mercatello sul Metauro	1.481	68,63		x	x
Offagna	1.895	10,63	x	x	x
Peglio	738	20,22		x	x
Petriano	2.863	11,32		x	x
Polverigi	4.325	24,98	x	x	x
S.M.Nuova	4.263	18,29	x	x	x
Sant'Angelo in Vado	4.138	67,39		x	x
Sassofeltrio	1.473	20,87		x	x
Urbania	7.119	77,74		x	x



Il **valore della produzione** del servizio ambiente si incrementa di 10,6 milioni di euro passando da 34,3 milioni di euro del 2011 a 44,8 milioni di euro del 2012 (+30,81%). Tale incremento è dovuto all'ingresso della società Marche Multiservizi Falconara Srl (fusione per incorporazione) per 8,9 milioni di euro, incrementi tariffari per 1,6 milioni di euro (potenziamento servizi), maggiori ricavi per conferimenti nella discarica di Ca' Asprete, capitalizzazioni interne ed altre prestazioni per 0,7 milioni di euro e minori ricavi per vendita prodotti recuperati, per effetto della contrazione delle tariffe di mercato, per 0,6 milioni di euro.

I **costi per materie prime** sono passati da 2,3 milioni di euro del 2011 a 3,9 milioni di euro del 2012, con un incremento pari a 1,6 milioni di euro da imputarsi all'ingresso della società Marche Multiservizi Falconara Srl per 0,9 milioni di euro, a maggiori costi per carburanti per 0,6 milioni di euro e a materiali di consumo per 0,1 milioni di euro.

I **costi per servizi e godimento beni di terzi** passano da 12,6 milioni di euro del

2011 a 17,7 milioni di euro per l'anno 2012 con un incremento di 5,1 milioni di euro da attribuire all'ingresso della società Marche Multiservizi Falconara Srl per 3,1 milioni di euro, per maggiori costi a seguito dell'implementazione dei servizi per 1,2 milioni di euro, per costi di noleggio mezzi operativi per 0,5 milioni di euro e per altre prestazioni per 0,3 milioni di euro.

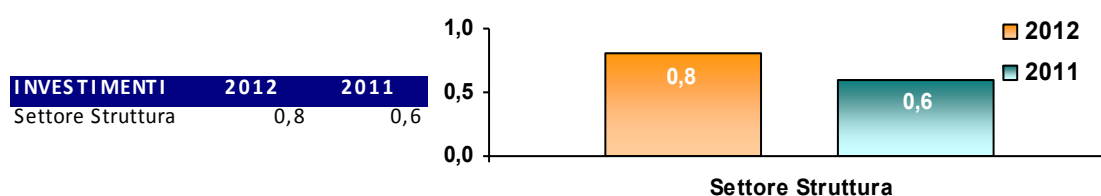
Il **costo del personale** rileva un incremento pari a 4,3 milioni di euro per la quasi totalità riconducibile all'ingresso della società Marche Multiservizi Falconara Srl. Il **marginale operativo lordo** passa da 12,5 milioni di euro del 2011 a 12,2 milioni di euro del 2012 con un decremento pari a 0,3 milioni di euro. Per effetto dei maggiori **ammortamenti**, a seguito anche dell'ingresso della società Marche Multiservizi Falconara Srl, e dei maggiori **accantonamenti**, sia per il post mortem delle discariche di Ca' Asprete e Ca' Lucio che della svalutazione della società Naturambiente Srl, pari a 4,6 milioni di euro il **reddito operativo** dell'anno 2012 è pari ad euro 7,6 milioni di euro in flessione rispetto ai 9,1 milioni di euro del 2011. Il **reddito corrente** si attesta a 5,7 milioni di euro. Il **risultato del servizio**, dell'esercizio 2012, è pari a 5,8 milioni di euro rispetto ai 6,9 milioni di euro del 2011. Al netto dei costi indiretti il **risultato ante imposte** si attesta a 0,8 milioni di euro in flessione rispetto a quello del 2011.

Gli **investimenti** effettuati nei servizi di igiene ambientale si attestano a 2,4 milioni di euro. I principali interventi eseguiti nell'esercizio 2012, hanno riguardato in particolare il potenziamento e l'attivazione di nuovi servizi.

1.4 Struttura

CONTO ECONOMICO STRUTTURA	31/12/2012	31/12/2011
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	120.000	120.000
+ Variaz.rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
+ Variazione lavori in corso su ordinazione	0	0
+ Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	2.252	33.664
VALORE DELLA PRODUZIONE	122.252	153.664
- Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(293.475)	(356.835)
+ Variaz.rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	6.096	(12.494)
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	(3.450.322)	(3.674.724)
VALORE AGGIUNTO	(3.615.449)	(3.890.389)
- Costo per il personale	(7.364.195)	(7.104.620)
MARGINE OPERATIVO LORDO	(10.979.644)	(10.995.009)
- Ammortamenti e svalutazioni	(2.588.114)	(2.151.894)
- Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	(50.000)	(100.000)
REDDITO OPERATIVO	(13.617.758)	(13.246.903)
+ Altri ricavi e proventi	368.058	122.483
- Oneri diversi di gestione	(510.612)	(208.307)
+ Proventi finanziari	8.757	47.164
+ Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi	(614.132)	(896.528)
REDDITO CORRENTE	(14.365.687)	(14.182.091)
+ Proventi straordinari	1.691.423	144.456
- Oneri straordinari	(180.170)	(107.982)
REDDITO ANTE IMPOSTE	(12.854.434)	(14.145.617)

Si precisa che per rendere una corretta lettura dei risultati dei singoli servizi, il risultato della struttura viene attribuito alle diverse aree di attività in base alle percentuali definite in sede di approvazione del bilancio.



Il **marginale operativo lordo** risulta sostanzialmente in linea con quello del 2011 attestandosi ad un risultato negativo di 11,0 milioni di euro.

Il **reddito operativo**, anche per effetto del maggior accantonamento al fondo svalutazione crediti rispetto a quello del 2011, riporta un risultato negativo pari a 13,6 milioni di euro.

Il **risultato ante imposte** si attesta a 12,9 milioni di euro in sensibile miglioramento rispetto a quello del 2011. L'effetto positivo dei proventi ed oneri straordinari deriva prevalentemente dall'iscrizione a bilancio del rimborso IRES riferito alla mancata deduzione dell'IRAP sul costo del personale richiesto per gli anni dal 2007 al 2011.

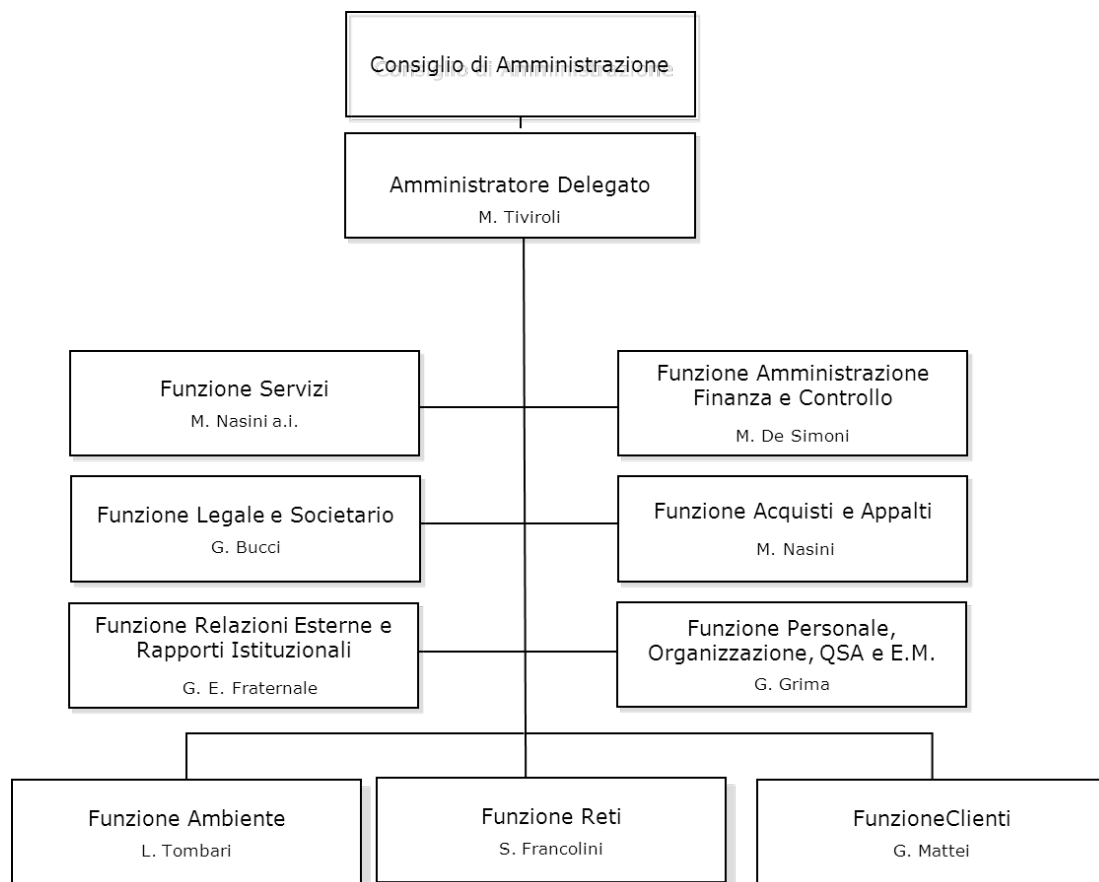
Gli **investimenti** relativi alla struttura per l'anno 2012 sono in linea con quelli registrati nell'anno 2011, attestandosi a 0,8 milioni di euro.

2. Struttura organizzativa, risorse umane e formazione

La struttura organizzativa di Marche Multiservizi rappresenta un sistema basato sul coinvolgimento e sulla valorizzazione del personale teso al continuo miglioramento sia in termini di efficacia (capacità di raggiungere gli obiettivi) sia in termini di efficienza (capacità di ottimizzare il rapporto tra risultati ottenuti e risorse impiegate).

Il modello adottato accentra le funzioni principali e potenzia il controllo operativo e le relazioni con il territorio di riferimento.

La struttura organizzativa al 31 dicembre 2012 è rappresentata dal seguente schema:



La struttura organizzativa prevede **sei Funzioni di staff** e **tre Divisioni di linea**.

Attraverso le **Funzioni di staff** vengono esercitate le attività di:

Servizi, Amministrazione-Finanza e Controllo, Affari Legali e Societari, Acquisti e Appalti, Relazioni Esterne e Rapporti Istituzionali, Gestione delle risorse umane – QSA (Qualità, Sicurezza, Ambiente).

Delle **tre Divisioni di linea**:

La **Divisione Ambiente** ha la responsabilità di organizzare e gestire il ciclo integrato dei rifiuti sulla base dei Contratti di Servizio, compresa la gestione degli impianti di trattamento, con l'obiettivo di razionalizzare le attività e di perseguire efficacia ed efficienza, valorizzando e sviluppando il know how tecnico dell'Azienda in un'ottica di un miglioramento dei servizi e delle prestazioni

ambientali.

La **Divisione Reti** ha la responsabilità di organizzare e gestire le attività inerenti i Servizi a rete con l'obiettivo di razionalizzare le attività e di perseguire miglioramenti sia di efficacia che di efficienza valorizzando il patrimonio infrastrutturale, le attività di laboratorio e ingegneria, l'offerta e lo sviluppo di servizi energetici ed il know how tecnico dell'Azienda.

La **Divisione Clienti** ha la responsabilità di perseguire il miglioramento della relazione con il cliente attraverso la gestione delle attività commerciali, di predisporre i dati per la fatturazione e la gestione del credito.

Il personale in forza al 31 dicembre 2012 è così ripartito:

Qualifica	Tempo Indeterminato	Tempo Determinato	Totale
Dirigenti	11	0	11
Quadri	17	0	17
Impiegati	212	0	212
Operai	327	0	327
Totale	567	0	567

Nel corso dell'esercizio sono stati posti in essere alcuni adempimenti previsti dalla delibera n. 11/2007 dell'AEEG per i quali non è stato necessario apportare modifiche al modello organizzativo adottato, in quanto coerente con quanto previsto dalla citata delibera.

La formazione del personale viene considerata una leva strategica per la realizzazione di miglioramenti qualitativi dei servizi e rappresenta uno strumento indispensabile per fronteggiare i continui cambiamenti del contesto di riferimento aziendale.

Il Piano della Formazione di Marche Multiservizi è uno strumento flessibile, in grado di adattarsi tempestivamente ai mutamenti del quadro legislativo ed organizzativo, ed è predisposto sulla base della rilevazione dei fabbisogni formativi delle varie funzioni aziendali e sulle necessità derivanti dall'esame della normativa vigente. In particolare, la formazione promossa dall'Azienda mira a:

- promuovere in tutti i dipendenti la consapevolezza del proprio ruolo, la conoscenza dei cambiamenti nel mondo del lavoro, nella società e nel mercato;
- sviluppare la capacità di agire professionalmente con particolare attenzione alle esigenze dei cittadini e del territorio servito;
- accrescere le competenze professionali per garantire e migliorare la qualità dei servizi erogati e l'aggiornamento delle competenze specialistiche;
- migliorare le capacità di management, radicare e rafforzare il senso di appartenenza all'azienda;
- consentire al personale di ogni area di appropriarsi di strumenti e competenze (organizzative e comportamentali) indispensabili per affrontare l'attività professionale ed i rapporti interpersonali.

3. Informazioni sui principali rischi ed incertezze

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

Rischio di credito

Il rischio di credito è rappresentato dall'esposizione di Marche Multiservizi a potenziali perdite che possono derivare dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla clientela. Un'area particolarmente rischiosa è rappresentata dalla Tariffa di Igiene Ambientale (TIA) in quanto la natura dell'attività esclude la sospensione del servizio.

Al fine di mitigare tale rischio, le strutture preposte, attuano azioni di costante monitoraggio e recupero dei crediti non riscossi nei tempi contrattualmente previsti. Inoltre per alcune attività il rischio è mitigato attraverso l'ottenimento di depositi cauzionali e/o fidejussioni.

Altra importante mitigazione del rischio credito è costituita dall'estrema frammentazione dei crediti vantati nei confronti della clientela, ad eccezione dei crediti di una certa entità nei confronti di enti pubblici, per i quali il rischio è modesto o nullo.

Nel corso dell'esercizio sono stati stralciati crediti verso la clientela per euro 704.804 ed accantonati euro 1.122.601 al Fondo svalutazione crediti.

Rischio di liquidità

La società gestisce il rischio di liquidità nell'ottica di garantire la presenza di una struttura del passivo in equilibrio con la composizione dell'attivo di bilancio, al fine di mantenere una elevata solidità patrimoniale. A tal fine utilizza finanziamenti a medio/lungo termine con piano di ammortamento pluriennale tali da coprire investimenti nell'attivo immobilizzato e anticipi salvo buon fine per finanziare il capitale circolante.

Alla data del presente bilancio la società ha in essere i mutui di seguito indicati:

ENTE EROGATORE	SCADENZA	CAPITALE INIZIALE	Quote Capitale a breve	Quote capitale oltre 2012	DEBITO RESIDUO
CASSA DEPOSITI E PRESTITI	31.12.2018	284.051	17.272	101.928	119.200
TOTALE CC.DD.PP.		284.051	17.272	101.928	119.200
BIIS SPA	29.12.2023	2.000.000	105.263	1.052.631	1.157.895
CARIM SPA	31.12.2017	5.251.154	447.831	1.999.599	2.447.430
BANCA DELLE MARCHE SPA	31.12.2027	10.000.000	405.415	7.796.776	8.202.190
BANCA DELLE MARCHE SPA	08.02.2013	1.500.000	37.191	0	37.191
BANCA DELLE MARCHE SPA	17.11.2026	2.500.000	102.276	1.870.508	1.972.783
BANCA DELLE MARCHE SPA	25.09.2027	2.500.000	92.452	2.001.091	2.093.543
BANCA DELLE MARCHE SPA	21.08.2026	774.686	32.034	577.856	609.890
BANCA DELLE MARCHE SPA	31.12.2020	1.549.371	87.893	640.425	728.318
BIIS SPA	31.12.2022	2.686.342	123.271	1.415.304	1.538.574
BANCA DELL'ADRIATICO SPA	01.01.2020	1.032.914	55.692	405.995	461.687
MONTE DEI PASCHI DI SIENA	30.06.2016	1.000.000	118.687	323.675	442.363
BANCA DELLE MARCHE SPA	30.06.2014	350.000	73.641	37.787	111.427
BANCA DELLE MARCHE SPA	31.12.2017	2.400.000	243.623	1.116.438	1.360.061
BANCA NAZIONALE DEL LAVORO	14.02.2015	160.000	16.000	24.000	40.000
Totale altri		33.704.467	1.941.268	19.262.084	21.203.352
TOTALE GENERALE		33.988.518	1.958.540	19.364.012	21.322.552
FINANZIAMENTO HERA SPA	2027	10.000.000	655.738	8.688.525	9.344.262
Debiti v/soci per finanziamenti		10.000.000	655.738	8.688.525	9.344.262

Per la stipula dei mutui in oggetto sono state rilasciate le garanzie previste dall'art. 46, 2^a comma del DPR 902 del 4/10/86 indicate nei conti d'ordine. L'Azienda non ha prestato garanzie reali sul patrimonio societario.

La società ha la disponibilità delle seguenti linee di credito, in modo da limitare il rischio di liquidità:

- Banca delle Marche Spa linea di credito di euro 10.000.000,00 di cui Euro 7.200.000,00 per apertura di credito in conto ed Euro 2.800.000,00 per anticipi RID e fatture.
- Intesa SanPaolo Spa linea di credito pari ad Euro 5.250.000,00 da utilizzare fino a Euro 250.000,00 per scoperto di c/c e/o fino a Euro 2.500.000,00 per anticipo RID e/o Euro 2.500.000,00 per anticipo su documenti generici.
- Banca dell'Adriatico scoperto di c/c pari ad Euro 3.000.000,00;
- Carifano castelletto uso promiscuo pari ad Euro 5.500.000,00.

Tali linee di credito risultano adeguate e sono mediamente utilizzate per il 70% del totale. Particolare attenzione è posta alla gestione delle scadenze degli incassi, con una pianificazione delle stesse.

L'azienda non ha in essere contratti di Leasing.

Rischio di mercato

- **Rischio di cambio:** la società non è esposta a rischi di cambio, in quanto opera esclusivamente in Italia e nel corso dell'esercizio non si sono verificate operazioni, in valuta né sono state detenute attività o passività, in valuta.
- **Rischio di tasso:** Il rischio di tasso di interesse a cui è esposta Marche Multiservizi è originato prevalentemente dai debiti finanziari a medio/lungo termine, che essendo per la quasi totalità a tasso variabile espongono al rischio di variazione dei flussi di cassa al variare dei tassi di interesse stessi. Il costo medio dell'indebitamento risulta tendenzialmente parametrato all'andamento del tasso EURIBOR a 3/6 mesi, più uno spread che dipende principalmente dalla tipologia di strumento di finanziamento utilizzato. Al fine di modificare il profilo di rischio del debito, limitando la variabilità degli oneri finanziari e garantendo maggiore flessibilità nella gestione del rischio di tasso, sono stati contratti i derivati di seguito indicati, precisando la natura non speculativa dei prodotti in quanto allineati ai piani di ammortamento dei mutui e degli affidamenti in essere.

Tipo operazione	Data contratto	Scadenza	CCV importo	Importo	Npv eur
IRS Variabile protetto	30/11/2005	31/12/2014	EUR	1.295.963	-12.260

- **Rischio di prezzo:** la società non è soggetta a rischio di prezzo in quanto opera su mercato regolato.

4. Ricerca e sviluppo

L'attività è stata svolta, per la realizzazione di alcuni progetti relativi ai servizi svolti da Marche Multiservizi e precisamente riguarda la consulenza e progettazione grafica relativa alla campagna di comunicazione in ambito sociale.

DESCRIZIONE	ANNO DI ISCRIZIONE	31/12/2011	INCREMENTI	AMM.TO	31/12/2012
CAMPAGNA OBIETTIVO 37% R.D.	2008	3.397	0	3.397	0
COMUNICAZIONE PROGETTAZ.GRAFICA	2009	10.280	0	5.140	5.140
COMUNICAZIONE PROGETTAZ.GRAFICA	2010	9.600	0	3.200	6.400
PROG.OTT.CERT.NE ISO 9001	2011	0	33.205	8.301	24.904
PROG.RIORG.SERV.IA FALCONARA	2011	0	7.182	1.795	5.387
PROG.APP.TO GARA IA 5 COMUNI	2011	0	5.141	1.285	3.856
TOTALE		23.277	45.528	23.120	45.685

5. Investimenti

Le seguenti tabelle riportano le consistenze nette, raggruppate per tipologia, delle immobilizzazioni immateriali e materiali al 31.12.2012. Tali importi risultano al netto degli ammortamenti.

Immobilizzazioni immateriali	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	31/12/2012
Costi impianto ampl.	226.156	141.946	(255.239)	112.863
Ricerca, sviluppo, pubblicità	23.277	53.108	(30.700)	45.685
Dir. brevetto, ind.opere di terzi	3.570	34.493	(14.365)	23.698
Concessioni, licenze e marchi	261.982	268.992	(264.265)	266.709
Avviamento	3.064.323	712.095	(317.792)	3.458.626
Altre	1.740.473	422.121	(459.007)	1.703.587
Disavanzo da concambio	105.760	0	(105.760)	0
Disavanzo da annullamento	22.940	0	(22.940)	0
Totale	5.448.481	1.632.755	(1.470.069)	5.611.167

Le **immobilizzazioni immateriali** passano da 5,4 milioni di euro dell'anno 2011 a 5,6 milioni di euro dell'anno 2012, subendo un incremento pari a 0,2 milioni di euro. Tale valore è la risultante di 1,6 milioni di euro di incrementi e di 1,5 milioni di euro di decrementi. Alla voce incrementi sono da considerare i valori apportati dall'ingresso delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl (fusione per incorporazione) per 0,9 milioni di euro e 0,7 milioni di euro della società. Gli ammortamenti di periodo sono compresi nella voce decrementi e sono stati calcolati in funzione della prevista utilizzabilità dei relativi oneri, e comunque entro i 5 anni.

L'avviamento è stato ammortizzato, in continuità con gli esercizi precedenti, in un periodo pari a 10 anni in quanto afferenti a rami di azienda aventi una valenza di medio-lungo periodo ad eccezione della voce "avviamento" relativa alla "Filiera Discarica e Compostaggio Ca' Lucio" che viene ammortizzato in 20 anni, della voce "avviamento" relativa all'acquisizione del ramo d'azienda della società CAM Spa che viene ammortizzato in 7 anni e della voce "avviamento" relativa all'acquisizione del ramo d'azienda della società Hera Spa che viene ammortizzato in 15 anni.

Immobilizzazioni materiali	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	Amm.ti	Riclassifiche	31/12/2012
Terreni e fabbricati						
Terreni	3.432.723	1.673.500	0	0	2.931	5.109.154
Fabbr. acqua	1.404.580	0	0	(40.823)	0	1.363.757
Fabbr. depurazione	649.661	59.700	(9.568)	(18.371)	0	681.422
Fabbr. gas	158.085	23.296	0	(26.933)	0	154.448
Fabbr. igiene	302.152	31.715	0	(14.011)	49.498	369.355
Fabbr. sede	6.285.811	2.622.319	0	(336.790)	53.343	8.624.682
Totale fabbricati	12.233.012	4.410.530	(9.568)	(436.929)	105.772	16.302.816
Costruzioni leggere	104.888	67.532	0	(26.969)	0	145.451
Serbatoi	641.430	223.648	(1.680)	(21.566)	159.906	1.001.738
Totale terreni e fabbricati	12.979.330	4.701.710	(11.248)	(485.464)	265.678	17.450.006
Impianti e macchinari						
Opere idrauliche fisse	493.446	410.278	0	(60.999)	229.206	1.071.931
Sollevamenti acqua	417.685	608.291	0	(212.053)	129.336	943.260
Staz. decromp.gas	435.335	63.180	0	(29.924)	0	468.591
Impianti specifici	7.187.873	2.666.441	(117.072)	(1.030.063)	(117.776)	8.589.403
Discarica	95.008	63.592	(10.671)	0	0	147.929
Contatori	3.383.388	944.801	(129.810)	(256.366)	0	3.942.013
Tlc	597.352	305.609	0	(93.479)	3.916	813.397
Condotte S.I.I.	36.255.550	3.334.322	(2.359.237)	(703.696)	671.081	37.198.019
Condotte gas	4.395.187	378.265	0	(131.728)	96.376	4.738.100
Totale impianti e macchinari	53.260.824	8.774.779	(2.616.790)	(2.518.310)	1.012.139	57.912.644
Attrezzatura industriale						
Attrezzatura e apparecchi	2.678.823	695.359	(6.939)	(560.629)	0	2.806.614
Contenitori raccolta rifiuti	4.029.642	935.299	(424.103)	(317.414)	0	4.223.424
Totale attrezz. industriale	6.708.466	1.630.658	(431.042)	(878.043)	0	7.030.039
Altri beni						
Mobili d'ufficio	133.316	18.663	0	(38.658)	0	113.321
Macchine elettroniche	974.147	154.021	(1.000)	(318.350)	0	808.817
Automezzi	0	29.427	(54.009)	39.747	0	15.165
Automezzi pesanti	154.401	333.192	(17.541)	(170.916)	0	299.136
Parco macchine i.u.	4.437.367	1.516.729	(350.875)	(618.069)	53.500	5.038.653
Totale altri beni	5.699.232	2.052.032	(423.425)	(1.106.247)	53.500	6.275.092
Immobiliz. in corso	10.254.329	4.676.279	0	0	(1.331.317)	13.599.291
Totale	88.902.182	21.835.458	(3.482.505)	(4.988.064)	0	102.267.072

La consistenza delle **immobilizzazioni materiali** al 31 dicembre 2012 è pari a 102,3 milioni di euro rispetto a 88,9 milioni di euro del 2011.

L'incremento pari a 13,4 milioni di euro è così costituito: *terreni e fabbricati* per 0,3 milioni di euro; *impianti e macchinari* per 4,8 milioni di euro di cui 1,2 milioni di euro relativi alla voce impianti specifici, 0,9 milioni di euro alla voce contatori, 2,0 milioni di euro per la realizzazione di condotte relative al servizio idrico integrato e 0,7 milioni di euro relativi alla realizzazione di condotte del servizio gas; *attrezzatura e apparecchi* per 1,2 milioni di euro di cui 1,0 milioni di euro per contenitori raccolta rifiuti relativi al potenziamento dei servizi di raccolta differenziata nei comuni gestiti; la voce *altri beni* per 0,8 milioni di euro di cui 0,2 milioni di euro relativi a macchine elettroniche e 0,5 milioni di euro relativi al parco macchine a servizio dell'igiene ambientale.

I decrementi sono pari a 0,2 milioni di euro e rappresentano le dismissioni effettuate nell'esercizio al netto dei relativi fondi ammortamento. Gli ammortamenti applicati, pari a 5,9 milioni di euro, rientrano in quelli ordinari previsti dalla normativa fiscale vigente e sono rappresentativi della vita utile stimata dei cespiti secondo criteri prudenziali e cautelativi.

6. Quadro regolatorio

Servizio idrico integrato

Con l'articolo 21, comma 19, del decreto legge 6 dicembre 2011 n. 201, (c.d. decreto Salva Italia), convertito dalla legge 22 dicembre 2011 n. 214, sono state trasferite all'Autorità per l'energia elettrica e il gas le funzioni di regolazione e controllo del servizio idrico integrato. Tali funzioni sono state in seguito individuate nel dettaglio con decreto del Presidente del Consiglio dei ministri 20 luglio 2012. Nell'esercizio delle nuove competenze in materia del Servizio Idrico Integrato, il 28 dicembre 2012 l'AEEG ha approvato il metodo transitorio per la determinazione delle tariffe del Servizio Idrico Integrato nel biennio 2012-2013 (delibera 585/2012/R/IDR). Il provvedimento, finalizzato alla creazione di un quadro regolatorio più chiaro e stabile, dovrebbe fornire, nelle intenzioni dell'Autorità, una prima risposta alle criticità del Servizio Idrico Integrato (in particolare, carenza infrastrutturale e eterogeneità dei modelli tariffari applicati sul territorio nazionale). L'AEEG ha ritenuto opportuno un intervento urgente in materia tariffaria, in ragione di una duplice necessità:

- 1) incentivare gli investimenti nelle infrastrutture del settore, necessari per il conseguimento degli obiettivi nazionali e comunitari di qualità del servizio e di tutela ambientale;
- 2) dare attuazione agli esiti del referendum del 12 e 13 giugno 2011, recepiti dal decreto del Presidente della Repubblica 18 luglio 2011 n. 116 che ha parzialmente abrogato l'articolo 154, comma 1, del decreto legislativo 3 aprile 2006 n.152 (Codice dell'ambiente), nella parte in cui includeva fra i criteri di determinazione della tariffa del Servizio Idrico Integrato l'adeguatezza della remunerazione del capitale investito.

Come precisato dall'articolo 3 del decreto del Presidente del Consiglio dei ministri 20 luglio 2012, in materia di regolazione tariffaria all'Autorità spetta il compito di predisporre il metodo di determinazione della tariffa del Servizio Idrico Integrato, individuare le componenti di costo (inclusi i costi finanziari degli investimenti e della gestione) di cui è ammessa la copertura tramite il gettito tariffario nel rispetto dei principi del full cost recovery e del chi inquina paga, approvare le tariffe proposte dai gestori e vigilare sulla corretta applicazione delle stesse. Al riguardo, in un'ottica di gradualità di intervento, resa necessaria dall'elevato livello di eterogeneità della regolazione tariffaria applicata sul territorio nazionale, l'AEEG ha optato per l'adozione di un metodo tariffario transitorio ("MTT") per gli anni 2012 e 2013, nelle more della definizione di un nuovo modello tariffario a regime, che troverà applicazione a partire dal 2014. Il metodo tariffario transitorio ("MTT") prevede il mantenimento nella fase transitoria delle strutture tariffarie esistenti e di un'articolazione per gestore/ambito tariffario analoga alla precedente, ma anticipa le linee generali del modello definitivo e pone le basi per una progressiva convergenza tariffaria.

Alla data odierna, non sono state assunte da parte dell'AEEG determinazioni in merito alla tariffa del Servizio in quanto la delibera 585/2012 prevede prima la determinazione da parte dell'AATO entro il 31 marzo 2013 e la successiva approvazione da parte dell'Autorità entro 90 giorni.

Servizio energia

Relativamente al servizio distribuzione gas, il 2012 costituisce il quarto anno dell'attuale periodo regolatorio (2009-2012) delle tariffe di distribuzione e misura del gas, la cui disciplina di riferimento è stata introdotta dalla delibera AEEG ARG/gas n.159/2008 (RTDG).

L'art. 46 bis, D.L. n. 159/2007, conv. nella L. n. 222/2007 e successive modifiche ed integrazioni ha costituito un punto di svolta nell'evoluzione dell'assetto normativo del settore della distribuzione gas.

Con tale norma il Legislatore ha demandato a successivi provvedimenti ministeriali la definizione delle regole di gara in modo uniforme e l'introduzione di ambiti territoriali minimi di gara (ATEM) secondo bacini ottimali di utenza da individuarsi secondo criteri di efficienza e riduzione dei costi con il conseguente superamento della dimensione comunale delle gare di settore.

Nel 2012 è stato approvato il D.L. 83/12, meglio noto come decreto crescita, che contiene un articolo importante in tema di gare d'ambito: l'articolo 37, intitolato *"Disciplina delle gare per la distribuzione di gas naturale e nel settore idroelettrico"*, modifica alcune disposizioni del decreto legislativo 23 maggio 2000, n. 164 e successive modificazioni ed integrazioni, in materia di affidamento in concessione del servizio di distribuzione del gas naturale, con l'obiettivo di favorire la più ampia partecipazione alle nuove gare d'ambito.

In particolare il comma 1, lett. a) sostituisce l'articolo 14, comma 5, del decreto Letta prevedendo che alle gare sono ammesse, senza limitazioni territoriali, società per azioni o a responsabilità limitata, anche a partecipazione pubblica, e società cooperative a responsabilità limitata, sulla base di requisiti oggettivi, proporzionati e non discriminatori, con la sola esclusione delle società, delle loro controllate, controllanti e controllate da una medesima controllante, che, in Italia e in altri Paesi dell'Unione Europea, o in Paesi non appartenenti all'Unione Europea, gestiscono di fatto, o per disposizioni di legge, di atto amministrativo o per contratto, servizi pubblici locali in virtù di affidamento diretto o di una procedura non ad evidenza pubblica.

Alle gare sono ammessi inoltre i gruppi europei di interesse economico. L'esclusione di cui sopra non si applica alle società quotate in mercati regolamentati e alle società da queste direttamente o indirettamente controllate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile, nonché al socio selezionato ai sensi dell'articolo 4, comma 12, del decreto-legge 13 agosto 2011, n. 138, convertito nella legge 14 settembre 2011, n. 148, e alle società a partecipazione mista, pubblica e privata.

Il comma 1, lett. b), sostituendo il primo periodo dell'art. 15, comma 10, del decreto Letta, prevede una ulteriore eccezione per la partecipazione alle gare per l'affidamento della distribuzione del gas naturale consentendo ai soggetti che hanno affidamenti o concessioni di distribuzione del gas la partecipazione alle prime gare per ambiti territoriali, successive al periodo transitorio, su tutto il territorio nazionale e senza limitazioni, anche se gestiscono in Italia o all'estero servizi pubblici locali tramite affidamento diretto o di procedura non ad evidenza pubblica.

Il comma 2 di tale norma conferma e tutela gli ambiti per la distribuzione del gas individuati ai sensi dell'articolo 46-bis del decreto legge 1 ottobre 2007, n. 159 da

qualsiasi altra definizione di ambiti territoriali minimi facendo salva la possibilità di accorpamento degli ambiti.

Il comma 3 esplicita che per le future gare d'ambito si devono applicare gli specifici obblighi in materia di tutela dell'occupazione (D.M. 21 aprile 2011 del Ministro del Lavoro sulla salvaguardia occupazionale) e la stessa, per la sua natura obbligatoria, non può essere oggetto di valutazione dell'offerta.

I comuni gestiti da Marche Multiservizi rientrano tutti nell'ATEM di Pesaro e Urbino, ad eccezione del comune di Tavullia; il predetto ATEM fa parte del gruppo di quegli ambiti tenuti agli adempimenti di gara nella prima tornata di scadenza.

Servizio igiene ambientale

La società nel corso dell'esercizio 2012 ha applicato le tariffe deliberate dai singoli Comuni gestiti sia a TIA che a TARSU.

Il servizio di igiene urbana è stato svolto in 25 comuni dei quali 11 hanno adottato il regime tariffario ai sensi del D.P.R. n. 158/99 servendo una popolazione di oltre il 65% del territorio.

Come noto la Tariffa Igiene Ambientale (TIA), istituita dal D.Lgs 22/1997 (c.d. Decreto Ronchi), è applicata con modalità stabilite dai Comuni in forza di appositi regolamenti. La tariffa ambientale si calcola per le utenze domestiche in base alle dimensioni dell'immobile ed al numero dei componenti del nucleo familiare, mentre per le utenze non domestiche viene determinata in base all'attività svolta.

Le voci tariffarie della TIA sono due:

- la **quota fissa** comprende la copertura dei costi gestionali del servizio di spazzamento e lavaggio di strade e piazze pubbliche, alla realizzazione di opere necessarie all'attività di Igiene Urbana, alla gestione amministrativa comprese le attività di accertamento e riscossione;
- la **quota variabile** relativa, invece, alla copertura dei costi della raccolta (differenziata e indifferenziata) compresi costi di trasporto, trattamento, smaltimento e riciclo dei rifiuti urbani.

La legge di stabilità 228/2012 ha confermato la nascita della Tares con decorrenza dal 1° gennaio 2013. Dalla stessa data sono abrogate tutte le vigenti forme di prelievo sui rifiuti (Tarsu, Tia) per lasciare spazio a un tributo a struttura binomia articolato in tassa sui rifiuti e imposta sui servizi indivisibili. Il comma 9 dell'articolo 14 del D.L. n. 201/2011 ha individuato nel D.P.R. n. 158/99, recante il metodo normalizzato della Tia Ronchi, l'unica fonte normativa da utilizzare per la determinazione delle nuove tariffe. La scadenza temporale delle quattro rate di versamento fissate per gennaio, aprile, luglio, ottobre con la possibilità per i comuni di agire con potestà per variare le scadenze. Per l'anno 2013, la prima rata è stata posticipata a luglio; l'importo in acconto è commisurato al versamento eseguito nell'anno 2012 a titolo di Tarsu o Tia, rinviando la definizione dell'importo al conguaglio, da applicare con le nuove tariffe calcolate col metodo del D.P.R. n. 158/99 senza fasi transitorie per la copertura totale dei costi.

7. Rapporti con parti correlate

La società Marche Multiservizi SpA è controllata da Hera SpA che detiene una partecipazione del 44,62%; tra le società intercorrono rapporti di natura commerciale per l'acquisto di energia elettrica e fornitura all'ingrosso di acqua, e rapporti di natura finanziaria relativamente al pagamento dei dividendi e all'operazione di factoring pro-solvendo.

Il Comune di Pesaro socio di Marche Multiservizi SpA nella misura del 33,26% ha con la società rapporti di natura commerciale, in particolare per la fornitura di energia elettrica e acqua e per il servizio di la gestione degli impianti termici e di pubblica illuminazione. Marche Multiservizi SpA provvede inoltre all'attività di raccolta e smaltimento rifiuti in base al contratto di affidamento del servizio.

Rapporti con la società controllante e società facenti parte del Gruppo Hera
Di seguito sono indicate le società con cui Marche Multiservizi SpA ha intrattenuto rapporti di tipo commerciale, precisando che trattasi di rapporti regolati a normali condizioni di mercato.

RAPPORTI GRUPPO MARCHE MULTISERVIZI - GRUPPO HERA							
Società	Natura	Descrizione	Importo	Natura	Descrizione	Importo	
Marche Multiservizi S.p.A.	Hera S.p.A.	Costi		Debiti			
		Servizi	Consumo acqua ed energia elettrica	66.274	Certificati bianchi	1334.262	
		Servizi	Compensi C dA	125.494	Compensi C dA	92.627	
		Noleggi	Noleggio autoveicoli	22.297	Noleggio autoveicoli	12.169	
		Oneri diversi di gestione	Oneri diversi di gestione	2.832	Debiti finanziari	9.344.263	
		Interessi e altri oneri finanziari	Interessi e altri oneri finanziari	254.128	Canoni fog./dep.Com.Gradara	7.103	
		Oneri straordinari	Acquisito acqua competenza anno 2011	1.583	Altri debiti	2.361.157	
		Ricavi			Crediti		
		Ricavi	Vendita acqua	56.429	Vendita acqua	56.429	
		Altri ricavi	Altri ricavi	1419	Altri crediti commerciali/finanziari	15	
Marche Multiservizi S.p.A.	Herambiente S.r.l.	Costi		Debiti			
		Servizi	Smaltimento rifiuti	477.768	Smaltimento rifiuti	98.304	
Marche Multiservizi S.p.A.	Akron S.p.A.	Costi		Debiti			
		Servizi	Smaltimento rifiuti speciali	71205	Smaltimento rifiuti speciali	3.337	
		Ricavi		Crediti			
		Ricavi	Vendita carta	2.587	Vendita carta	110	
Marche Multiservizi S.p.A.	Acantho S.p.A.	Ricavi		Crediti			
		Altri ricavi	affitto fibre ottiche e porzione fabbricato	24.740	affitto fibre ottiche	22.393	
		Costi		Debiti			
		Servizi	Canone internet e videoconferenza	17.420	Canone internet e videoconferenza	11362	
Marche Multiservizi S.p.A.	Hera Comm S.r.l.	Ricavi		Crediti			
		Altri ricavi	Conguaglio Energia Elettrica e indennizzi interruzioni E.E.	104.306		0	
		Costi		Debiti			
		Servizi	Energia elettrica	8.950.438	Energia elettrica	1556.359	
		Ricavi		Crediti			
		Ricavi	Distribuzione gas	14.437.110	Distribuzione gas	3.489.681	
		Ricavi	Service amministrativo	2.740.000	Service amministrativo	986.400	
		Ricavi	Assicurazione clienti gas	57.412	Altri debiti	189.154	
		Ricavi	Ricavi per serv. a utenti	38.299			
		Altri ricavi	Proventi vari	10.386			
		Costi		Debiti			
		Servizi	Utenze gas	1.192.196	Utenze gas	205.061	
					Debiti finanziari rapp. Finan. Add. A ccr.	24.686	
Marche Multiservizi S.p.A.	Famula online S.p.A.	Costi		Debiti			
		Servizi	Manutenzione software	35.000	Manutenzione software	21175	
Marche Multiservizi S.p.A.	Uniflotte s.r.l.	Costi		Debiti			
		Costi godimento beni di terzi	Noleggio attrezzature	15.927	Noleggio attrezzature	12.442	
MMS Ecologica S.r.l.	Akron S.p.A.	Costi		Debiti			
		Servizi	Smaltimento rifiuti speciali	1781	Smaltimento rifiuti speciali	1959	
MMS Ecologica S.r.l.	Hera Comm S.r.l.	Costi		Debiti			
		Servizi	Energia elettrica	14.771	Energia elettrica	7.049	
Naturambiente srl	Uniflotte s.r.l.	Costi		Debiti			
					Noleggio automezzi	111734	
Naturambiente srl	Hera Comm S.r.l.	Costi		Debiti			
			Energia elettrica	7.483	Energia elettrica	14.630	

Rapporti con le società controllate, collegate e altre imprese

RAPPORTI INFRAGRUPPO MARCHE MULTISERVIZI SPA						
Società	Tipo rapporto	Descrizione	Natura	Importo	Natura	Importo
Naturambiente Srl	Controllata 100%	Service amministrativo	Ricavi	54.000	Crediti	1071326
		Ricavi compostaggio	Ricavi	57.882		
		Ricavi discarica	Ricavi	616.599		
		Prestazioni diverse	Altri ricavi	19.306		
		Prestazioni amministrative	Costi	6.700	Debiti	47.294
		Distacco del personale	Servizi	63.537		
MMS Ecologica Srl	Controllata 100%	Ricavi vendite acqua	Ricavi	1.547	Crediti	180.378
		Ricavi compostaggio	Ricavi	74.036		
		Ricavi discarica	Ricavi	626.219		
		Servizio laboratorio	Altri ricavi	6.090	Debiti	306.377
		Noleggio veicoli	Costi	7.800		
		Distacco del personale	Servizi	87.195		
Ricicla S.r.l.	Partecipata 10%	Recupero carta	Ricavi	1152.893	Crediti	432.845
Adriatica Acque S.r.l.	Partecipata 10%	Noleggi diversi	Costi	13.435	Debiti	1044
		Acquisti materiali	Canoni	311		
			Varie di consumo			
Team S.r.l.	Partecipata 20%	Ricavi idrico/Igiene	Ricavi	232	Crediti	229.716
		Gestione impianto di depurazione	Ricavi	175.864		
		Servizio smaltimento	Costi	271.379	Debiti	86.213
Aspes SpA	Società Patrimoniale	Affitto ramo d'azienda/Canoni	Costi	1230.000	Debiti	184.738
Megas.Net SpA	Società Patrimoniale	Affitto ramo d'azienda/Canoni	Costi	1735.718	Debiti	708.814

8. Azioni proprie

La Società non ha effettuato operazioni su azioni proprie né su quote di società controllanti in quanto non ne possiede.

9. Evoluzione della gestione

L'esercizio 2012 è stato caratterizzato dalla prosecuzione delle attività volte al consolidamento ed alla omogeneizzazione gestionale delle principali aree operative nonché al miglioramento dei servizi sul territorio provinciale, con particolare attenzione alla loro sostenibilità economica nel medio-lungo periodo. Tali attività, avviate già negli esercizi precedenti, in coerenza con gli obiettivi strategici indicati dai Soci nel Piano Industriale di fusione, hanno visto il management impegnato nel proseguo della razionalizzazione dei servizi.

Servizio idrico integrato

Marche Multiservizi svolge la gestione del ciclo idrico integrato, dal prelievo alla restituzione dell'acqua depurata al fiume in tutto il territorio servito.

In linea con le politiche idriche Provinciali, la società è attenta al contenimento e alla razionalizzazione dei prelievi di acqua dalle varie fonti. Il prelievo idrico nel 2012, attestandosi a 34,59 milioni di m³, è stato pressoché invariato rispetto al 2011, anno caratterizzato da alte temperature e limitate precipitazioni, e continua ad essere estremamente sbilanciato tra le varie fonti di approvvigionamento tanto che al 31 dicembre 2012 dei 34,59 milioni di m³ d'acqua immessa in rete il 55,6% deriva da acqua di superficie (principalmente captata dal fiume Metauro negli invasi Enel di Ponte degli Alberi e di Tavernelle), il 20,4% da sorgenti e il 21,4% da falda.

E' sempre più forte l'impegno dell'azienda nel cercare di ottimizzare, compatibilmente alle infrastrutture esistenti, il prelievo da fonti che richiedano, per le loro caratteristiche qualitative, minori costi di trattamento.

La potabilizzazione delle acque superficiali richiede trattamenti più complessi e un maggior impiego di prodotti chimici. L'acqua potabilizzata proviene per la maggior parte dall'impianto di S. Francesco a Saltara (circa 50.000 m³/giorno pari a circa l'83% del potabilizzato giornaliero per un totale annuo di 17,84 milioni di m³). I sei impianti minori presenti sul territorio servito contribuiscono alla produzione del potabilizzato attraverso i trattamenti chimico-fisico e ad osmosi inversa.

Nel corso del 2012 si è proseguito nella politica del miglioramento di qualità dei potabilizzatori che si dimostrano strategici per affrontare le crisi idriche che, ormai ciclicamente, interessano il territorio della provincia di Pesaro e Urbino. Tali miglioramenti impiantistici consentono anche un risparmio energetico nel processo di potabilizzazione. Si è altresì attivata la sperimentazione in tre "distretti" il mantenimento costante giorno/notte delle pressioni di rete al fine di ridurre lo stress delle tubazioni che porta ad un elevato fabbisogno di manutenzione straordinaria garantendo comunque il soddisfacimento del fabbisogno idrico dell'utenza.

Relativamente alle perdite amministrative e al miglioramento del sistema di misura la società ha continuato il piano di sostituzione programmata dei contatori

(circa 2.700) con quelli di nuova generazione con alto standard di precisione. Inoltre per l'eccezionale nevicata, che ha interessato la Provincia di Pesaro e Urbino nel mese di febbraio 2012, sono stati sostituiti circa 3.800 contatori.

Nel 2012 la percentuale dell'acqua non contabilizzata si attesta al 31,62% di quella immessa in rete con una sensibile contrazione del 4,5%.

La rete acquedottistica gestita (sia adduttrice che distributrice) ha una lunghezza complessiva di circa 4.464 km (interamente mappata nel GIS), ed è costituita prevalentemente (circa l'88%) da tubazioni in materiale plastico e acciaio.

Servizio energia

Marche Multiservizi svolge il servizio di distribuzione gas metano in 41 comuni del territorio provinciale per una popolazione di oltre 249.000 abitanti. Il servizio consiste nel prelevamento di metano dai gasdotti di Snam Rete Gas SpA, attraverso i punti di prelievo (cabine di primo salto), e nel trasporto e consegna ai clienti finali attraverso la rete di distribuzione locale in base alla capacità di sistema descritta nella tabella.

Rete Distribuzione	
Rete in media pressione (1,5 ÷ 5 bar) (km)	649,90
Rete in bassa pressione (0,02 bar) (km)	757,20
Lunghezza complessiva (km)	1.407,10

Punti di Prelievo
Aggregato Pesaro (Borgheria, Borgo S.Maria e S.Maria dell'Arzilla)
Aggregato Fermignano (Fermignano, Colbordolo, S.Lorenzo in Campo, S.Angel in Lizzola)
Aggregato Fossombrone (Fossombrone, Serrungarina)
Aggregato Petriano
Aggregato Tavullia
Aggregato Cartoceto
Aggregato Canavaccio

Tra le attività riclassificate nel servizio energia sono ricomprese: la produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili tramite gli impianti di cogenerazione di energia elettrica da biogas nelle discariche della società, la gestione del servizio calore per gli impianti termici dei principali immobili dell'Amministrazione comunale di Pesaro per un totale di 113 impianti ed una potenza termica complessiva di 27,3 MWt. installati; la gestione del servizio di illuminazione pubblica prevede la manutenzione ordinaria degli impianti dell'area del Comune di Pesaro e di quella dell'area portuale, al fine di garantire la sicurezza, la viabilità nonché la valorizzazione del patrimonio architettonico urbano (illuminazione artistico-monumentale). Il servizio inoltre ha l'incarico di approvare i progetti di estendimento degli impianti di pubblica illuminazione in spazi e in vie non ancora serviti, con l'obiettivo primario di ottenere il massimo risparmio energetico, garantendo un'illuminazione adeguata per ogni specifica situazione, salvaguardando l'ambiente con l'utilizzo di apparecchi illuminanti mirati che contengono la percentuale di flusso disperso o emesso in direzioni non compatibili con i piani di interesse.

Dal 2012, con la fusione per incorporazione della società Marche Multiservizi Falconara Srl, viene svolta in modo diretto anche la manutenzione ordinaria e

straordinaria dei 3.652 punti luce distribuiti nel territorio comunale di Falconara Marittima. Tale gestione interessa tutti gli impianti realizzati in vie, piazze, porticati, parchi, giardini, sottopassi, parcheggi, e arenili come illuminazione stradale, pedonale e d'arredo per una superficie stimata di circa 113 km². L'alimentazione degli impianti è svolta esclusivamente con energia elettrica in bassa tensione in parallelo e, negli impianti di più recente realizzazione e/o riqualificazione, anche con sistemi di risparmio energetico.

Servizio di illuminazione pubblica	2012
N° punti luce	21.731
N° cabine elettriche di alimentazione / controllo	387

Servizio igiene ambientale

Marche Multiservizi ricopre un ruolo primario nella gestione dei rifiuti urbani della Provincia di Pesaro e Urbino e, limitatamente ai Comuni di Falconara Marittima, Agugliano, Camerata Picena, Offagna, Polverigi e S.M. Nuova in quella di Ancona. Garantisce il servizio in 25 comuni, con circa 230 mila abitanti serviti, svolgendo l'intero ciclo della gestione dei rifiuti dalla raccolta differenziata e indifferenziata ai servizi di spazzamento e pulizia strade al trattamento e smaltimento dei rifiuti con varie modalità nei diversi Comuni.

L'offerta di servizi ambientali per il territorio si completa con attività complementari alla gestione dei rifiuti urbani, in particolare:

- raccolta e smaltimento rifiuti produttivi (industriali, commerciali e del terziario);
- bonifica amianto con personale specializzato per il prelievo, la rimozione e l'avvio a smaltimento presso discariche per rifiuti pericolosi;
- bonifica e ritiro di particolari rifiuti speciali quali cartongesso, guaine bituminose, lana di vetro e successivo avvio a smaltimento presso discariche per rifiuti non pericolosi;
- gestione piattaforma integrata di stoccaggio rifiuti inerti, ingombranti, legnami e scarti vegetali, finalizzata all'avvio al recupero del materiale;
- spazzamento aree private e setacciamento spiagge in concessione;
- servizi cimiteriali;
- servizio verde;
- servizio manutenzione strade.

Sul territorio servito si raccolgono in modo differenziato per il riutilizzo e/o per il trattamento in appositi impianti, il 55,61% dei rifiuti solidi urbani. In particolare in alcuni Comuni della Provincia di Pesaro e Urbino lo sviluppo integrato delle varie metodologie di raccolta differenziata ha consentito di raggiungere livelli d'eccellenza. Nel 2012 i Comuni di Montecalvo in Foglia e in quello di Pesaro hanno superato la soglia di legge del 65%.

Il sistema di smaltimento dei rifiuti della società è basato principalmente sulle discariche di Cà Asprete a Tavullia (PU) e sulla discarica di Cà Lucio a Urbino (PU), rispettivamente al servizio delle Aree di Raccolta n.1 e n.3 del Piano Provinciale di Gestione dei Rifiuti. La prima è di proprietà e gestione diretta di Marche Multiservizi, la seconda è di proprietà della Comunità Montana dell'Alto e Medio Metauro gestita da Marche Multiservizi dal 1° luglio 2009.

Lo sfruttamento del biogas, prodotto dalla degradazione anaerobica della frazione organica presente tra i rifiuti smaltiti nelle discariche, permette la produzione di energia elettrica. Tale energia, seppure prodotta in quantitativi minimi, in parte viene autoconsumata per servizi ausiliari alla produzione mentre la parte restante viene ceduta al gestore della rete elettrica nazionale.

ENERGIA ELETTRICA PRODOTTA (MWh)	2012	2011
Discarica Ca Asprete	13.061	13.572
Discarica Cà Lucio	4.400	4.415
TOTALE	17.461	17.987

Fatti societari di rilievo dell'esercizio

Di seguito le principali operazioni societarie avvenute nel corso del 2012:

Riconoscimento TOP UTILITY AWARD

La società, in data 23 ottobre 2012, si è aggiudicata l'edizione 2012 del Top Utility Award, riservato alle multi-utility nazionali, per il settore Clienti e Sviluppo del Territorio. Un riconoscimento prestigioso, assegnato sotto l'Alto Patronato del Presidente della Repubblica in seguito ad un'attenta analisi condotta da Althesys sulle 100 principali aziende italiane dell'energia, del gas, dell'acqua e dei rifiuti valutate in base alle loro performance economiche ed operative, in tema di comunicazione e sostenibilità, di qualità ed attenzione verso i clienti.

Il modello di indagine ha tenuto conto di 180 parametri quantitativi e qualitativi che comparano le performance operative e quelle relative alla responsabilità sociale ed alla comunicazione del 100 top utility italiane. Marche Multiservizi è risultata l'azienda che nell'anno ha realizzato i migliori risultati nei servizi ai clienti, nell'attenzione al sociale, alla cultura e alla valorizzazione del territorio.

Riconoscimento CEEP CSR LABEL

La società, in data 14 novembre 2012, ha ottenuto il premio europeo per la responsabilità sociale d'impresa CEEP-CSR Label un marchio di qualità destinato alle aziende che si distinguono per l'applicazione degli standard europei sulla responsabilità sociale d'impresa, ed in particolare, per la cura e l'attenzione agli impatti sociali e ambientali nello svolgimento delle proprie attività, oltre quanto richiesto dagli obblighi normativi.

Le imprese premiate erano provenienti da Germania, Francia, Italia e Polonia. Marche Multiservizi è stata una delle quattro aziende italiane premiate da un comitato scientifico costituito da esponenti della rappresentanza Onu a Bruxelles, da membri della Commissione Europea e dell' OCSE.

Cessione/Acquisizione rami aziendali servizio idrico integrato-ambiente

Con effetto dal 1 gennaio 2012 si è perfezionata la cessione/acquisizione dei rami aziendali del servizio idrico integrato e del servizio ambientale.

L'operazione trae origine dal referendum popolare, poi recepito con l'approvazione della Legge 117 del 3 agosto 2009.

Tra le società Marche Multiservizi SpA, Acque Srl e Hera SpA sono state

effettuate distinte operazioni di cessione di rami d'azienda, trasferendo a ciascuna azienda la gestione del servizio idrico integrato e dell'ambiente a seconda della ridefinizione dei confini territoriali tra la Provincia di Pesaro-Urbino e quella di Rimini.

Conferimento e aumento di capitale sociale

La società, in data 28 giugno 2012, ha deliberato l'aumento del Capitale Sociale da 13.450.012 di euro a 13.484.242 di euro mediante emissione di n. 34.230 azioni ordinarie da nominali euro 1 ciascuna con sopraprezzo di euro 215.770 riservato al Comune di Falconara Marittima e liberato mediante conferimento in natura dell'intera partecipazione di Marche Multiservizi Falconara Srl.

Fusione per incorporazione società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl

Con atto di fusione del 21 dicembre 2012 la società ha incorporato le società, controllate e integralmente partecipate, Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl. L'operazione straordinaria è stata iscritta al Registro delle Imprese in data 27 dicembre 2012 con efficacia contabile e fiscale retroattiva al 1 gennaio 2012.

Sis Spa / Natura Srl in liquidazione

Le società partecipate Sis Spa e Natura Srl (entrambe in liquidazione) hanno un debito verso l'Agenzia delle Entrate che origina dai cosiddetti "Aiuti di Stato"; nel 1993 il D.L. 331 convertito nella Legge n. 427/1993 ha previsto che le Aziende Speciali ed i Consorzi, che si trasformavano in società per azioni, potevano beneficiare dell'esenzione totale dalle imposte dirette (IRPEG e ILOR) nell'anno di trasformazione e nel triennio successivo. La Commissione Europea, con decisione n. 2003/193/CE del 5 giugno 2002, ha stabilito che tale esenzione fiscale costituiva un "aiuto di stato" in contrasto con l'ordinamento comunitario ed ha ordinato all'Italia di procedere al recupero nei confronti delle beneficiarie sia dell'aiuto che degli interessi, secondo la normativa comunitaria in materia.

Su entrambe le società è pendente il giudizio di cassazione.

Le attività delle due società in liquidazione (Natura Srl dal 2010 e Sis Spa dal 2011) sono state assorbite in attuazione dell'accordo quadro di fusione del 28 giugno 2007 art. 11.3 rispettivamente dalle controllate MMS Ecologica Srl e Naturambiente Srl.

Per Natura Srl Equitalia ha presentato istanza di fallimento; l'udienza fissata per 19 dicembre 2012 è stata rinviata al 14 marzo 2013 su richiesta della società; per Sis Spa non è stata attivata la procedura, perché la società sta beneficiando di una sospensione temporanea degli avvisi di pagamento.

Gli amministratori della società ritengono necessario evitare procedure concorsuali e, attraverso la concessione di specifici finanziamenti a termine, attendere l'esito del contenzioso pendente in Cassazione unitamente agli altri contenziosi attivi in cui le società sono coinvolte.

La società ha ritenuto di non dover procedere pertanto ad alcun ulteriore accantonamento per tali società a fronte del contenzioso in essere essendo le stesse completamente svalutate.

10. Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Marche Multiservizi Spa è fortemente impegnata nella ricerca di nuove fonti di approvvigionamento idrico attraverso specifici progetti di ricerca di acque sotterranee ai fini idropotabili. La finalità di tale risorse idriche consentirebbe di ridurre la dipendenza dalle acque di superficie superando le criticità stagionali.

La società pone grande attenzione alla tematica delle perdite di rete del servizio idrico integrato attraverso l'avvio di un "Progetto pilota" per la diminuzione delle pressioni di rete nelle ore notturne che produrrebbe ulteriori benefici abbassando lo stress delle tubazioni con conseguente riduzione delle rotture garantendo comunque il soddisfacimento del fabbisogno idrico dell'utenza.

Uno degli elementi di principale attenzione del servizio idrico integrato è rappresentato dal nuovo metodo tariffario transitorio ("MTT") che pone le basi per una progressiva convergenza tariffaria che, allo stato attuale, risulta non ancora definita in quanto la determinazione da parte dell'AATO è prevista entro il 31 marzo 2013 e con successiva approvazione definitiva da parte dell'Autorità nei 90 giorni successivi.

Marche Multiservizi ritiene che un modello di sviluppo non possa prescindere dall'essere sostenibile evidenziando, anche per l'esercizio 2013, una particolare sensibilità all'ambiente, incentrando la comunicazione su tematiche ambientali e promuovendo la qualità del rapporto con il suo territorio. Altro elemento caratterizzante dell'esercizio 2013 è rappresentato dal nuovo quadro normativo relativo alla TARES e ai successivi emendamenti introdotti con la legge di stabilità. La struttura della TARES, a parte la sua natura tributaria fissata dalla legge, risulta simile alla tariffa ambientale in quanto, per la sua determinazione, è previsto l'utilizzo del cosiddetto metodo normalizzato di cui al DPR 158/99. In tale ottica la società ha proposto di gestire la TARES per tutti i Comuni in cui svolge il servizio direttamente o mediante le proprie controllate. Uno dei principali elementi di criticità è rappresentato dal differimento al mese di luglio della scadenza della prima rata del nuovo tributo costituendo una notevole difficoltà finanziaria. Infatti la posticipazione del versamento della prima rata del tributo provoca gravi problemi di liquidità sia alle società di gestione, le quali si trovano in difficoltà finanziaria già dai primi mesi dell'anno, che ai Comuni i quali dovranno anticipare le somme necessarie alle aziende per lo svolgimento del servizio in attesa dell'emissione degli avvisi di pagamento agli utenti.

La politica di comunicazione della società pone una particolare attenzione ai clienti e al territorio attraverso una rete di sportelli già presenti e, da alcuni anni, sempre più via web in seguito all'evoluzione tecnologica e al maggior ricorso a questa modalità da parte delle nuove generazioni. Marche Multiservizi intende sviluppare, attraverso un radicale aggiornamento, il portale e renderlo operativo sin dai primi mesi del 2013.

Il percorso di razionalizzazione e di efficientamento già avviato da anni, al fine di consentire il contenimento dei costi e il miglioramento qualitativo dei servizi gestiti, sarà rafforzato con il massimo impegno nel corso del 2013. Tale attività diviene fondamentale al fine di ridurre al minimo indispensabile l'utilizzo della leva tariffaria, alla luce della grave crisi economico-finanziaria in cui versa il nostro Paese, e poter attuare le migliori condizioni economico-organizzative in vista della partecipazione alle prossime gare di affidamento dei servizi.

11. Altre informazioni

11.1 Sedi secondarie e unità locali

Nell'espletamento delle proprie attività la società si avvale, oltre che della sede principale, delle seguenti unità locali:

	Unità locali	Descrizione attività
1	Via M. del Monaco 11-15-17 61100 Pesaro PU	Sportello clienti
2	Via dell'Acquedotto sn 61100 Pesaro PU	Centro riciclaggio
3	Via dell'Acquedotto 9 61100 Pesaro PU	Deposito
4	Strada Borgheria 59 61100 Pesaro PU	Depurazione acque reflue
5	Via Sasso 120 61029 Urbino PU	Uffici tecnici e commerciali
6	Via Seghetto 28 61029 Urbino PU	Deposito mezzi, magazzino, uffici servizi gas - idrico e igiene ambientale
7	Via Molino del Sole 17 61029 Urbino PU	Deposito temporaneo RSU (raccolti nel territorio comunale) in cassoni e presse - deposito mezzi - centro multiraccolta
8	Via della Libertà 12 61020 Sant'Angelo in Lizzola PU	Sportello clienti
9	Via Pergolesi sn 61011 Gabicce mare PU	Centro multiraccolta
10	Via del Trebbio 33 61043 Cagli PU	Deposito mezzi, magazzino, uffici servizi gas e idrico
11	Strada Prov.le sn 61033 Fermignano PU	Deposito mezzi, magazzino, uffici servizi gas e idrico
12	Zona Artigianale Prato 61023 Macerata Feltria PU	Deposito mezzi, magazzino, uffici servizi gas e idrico
13	Via Cavalieri di V.Veneto 61045 Pergola PU	Deposito mezzi, magazzino, uffici servizi gas e idrico
14	Via Salvo d'Acquisto 61048 Sant'Angelo in Vado PU	Deposito mezzi, magazzino, uffici servizi gas e idrico
15	Via San Francesco 61030 Saltara PU	Potabilizzazione delle acque
16	Cà Grascellino (ex mattatoio) 61049 Urbania PU	Deposito temporaneo RSU (raccolti nel territorio comunale) in cassoni e presse - deposito mezzi - centro multiraccolta
17	Via Oddo Aliventi - Zona Ind.le 61048 Sant'Angelo in Vado PU	Deposito temporaneo RSU (raccolti nel territorio comunale) in cassoni e presse - deposito mezzi - centro multiraccolta
18	Via del Fiume, 3 - Loc. Sterpeti 61030 Montefelcino PU	Deposito mezzi, magazzino, uffici servizi gas e idrico
19	Via Roma, 36 61040 Mercatello sul Metauro (PU)	Centro multiraccolta differenziata
20	Via Foglia, 1 - Loc. Talacchio 61022 Colbordolo (PU)	Trattamento rifiuti speciali liquidi non pericolosi
21	Loc. Ca' Asprete (discarica) 61010 Tavullia (PU)	Discarica ambito n.4
22	Loc. Ca' Lucio (discarica) 61029 Urbino PU	Discarica
23	Via Cavalieri di V.Veneto Carpegna (PU)	Centro multiraccolta differenziata
24	Via Marconi, 114 Falconara Marittima (AN)	Uffici tecnici e commerciali
25	Via Saline Falconara Marittima (AN)	Centro multiraccolta differenziata
26	Via della Produzione S. Angelo in Lizzola (PU)	Centro multiraccolta differenziata

11.2 Sistema di gestione della qualità e sicurezza

In linea con i valori e la mission, Marche Multiservizi è orientata alla crescita e al miglioramento continuo dei propri servizi-prestazioni e della gestione della dimensione Qualità Sicurezza e Ambiente attraverso l'adozione di un Sistema di Gestione Integrato QSA conforme agli standard ISO e OHSAS. Nella Politica QSA integrata con aspetti di Sostenibilità approvata dal Consiglio d'Amministrazione il 10/12/2012, l'Azienda rinnova i propri impegni nei confronti di tutti gli stakeholder.

Il Sistema QSA, riesaminato anche per gli aspetti di sostenibilità è composto da circa 150 documenti (Procedure e Istruzioni Tecniche), costantemente aggiornati alle variazioni operative ed organizzative e consultabili attraverso il portale Intranet aziendale. Nel 2012, a seguito di un'importante riorganizzazione Aziendale, sono state revisionate ed aggiornate tutte le Procedure del sistema di gestione QSA.

Il consuntivo delle Verifiche Ispettive Interne 2012, pur riportando inevitabili variazioni rispetto al Piano-Programma, evidenzia il rispetto degli obiettivi, sono state eseguite 14 Verifiche Ispettive Interne, 4 esterne, dove ben 88% ha avuto un focus specifico sulla sicurezza.

Sono state rilevate complessivamente 44 Non Conformità (di cui 1 di processo approvvigionamento beni e 43 di prodotto).

Il Sistema Integrato sviluppa e supporta l'organizzazione dei servizi per processi e coadiuva la Direzione nella pianificazione e realizzazione della politica industriale attraverso il monitoraggio di un gruppo selezionato di indicatori (KPI).

I KPI consentono la costruzione di obiettivi di Qualità, Sicurezza, Ambiente integrati con la Sostenibilità e di monitorare l'andamento.

Il controllo e reporting dei KPI è svolto su 32 item con frequenza trimestrale e su 16 con frequenza annuale coinvolgendo tutti i reparti e i servizi erogati.

11.3 Privacy

In base al D. Lgs. N. 196 del 30/06/2003 "Codice in materia di protezione dei dati personali" la Società ha provveduto alla redazione per l'anno 2011 del documento programmatico sulla sicurezza e lo stesso è in fase di aggiornamento per l'anno in corso alla luce delle modifiche societarie e normative.

11.4 Separazione contabile e amministrativa

Nella presente Relazione sulla Gestione non sono presentati i prospetti di separazione contabile per attività (c.d. unbundling contabile): infatti il Gruppo Marche Multiservizi ha optato per l'applicazione a partire dall'esercizio in chiusura al 31 dicembre 2008 della delibera 11/07 e successive modifiche e integrazioni che non prevede la presentazione dei prospetti di separazione contabile all'interno del presente documento.

11.5 L'Organismo di Vigilanza

Il D.Lgs. 231/2001 ha introdotto nell'ordinamento giuridico italiano un regime di responsabilità amministrativa a carico degli enti per reati commessi, nel loro interesse o vantaggio, da persone fisiche che rivestono funzioni di rappresentanza, di amministrazione e di direzione degli enti stessi o da persone fisiche sottoposte alla loro direzione o vigilanza.

Il Consiglio di Amministrazione della società Marche Multiservizi S.p.A. ha adottato, nel 2011 il "Modello 231" di organizzazione, gestione e controllo con l'intento di assicurare condizioni di correttezza e trasparenza nella conduzione degli affari e delle attività aziendali.

L'Organismo di vigilanza nel corso del 2012 ha svolto l'attività di competenza attraverso riunioni periodiche, acquisizioni documentali, audizione di funzionari aziendali esaminando la reportistica sia in materia di sicurezza sul lavoro che in materia ambientale, oltre alle altre attività inerenti gli adempimenti contabili ed amministrativi della società.

Inoltre, a fine anno, sono state esaminate nuove parti speciali del Modello organizzativo gestionale sia per reati introdotti dal legislatore nazionale in corso d'anno sia per altre fattispecie di reato ritenute significative ai fini dell'attività aziendale.

12. Proposta destinazione utile netto dell'esercizio

Signori Azionisti, nell'invitarVi ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2012 che Vi sottoponiamo, Vi proponiamo di destinare l'utile netto di esercizio, pari a 5.501.334,96 come segue:

Utile dell'esercizio	5.501.334,96
5% a fondo di riserva legale	275.066,75
A fondo riserva ordinario	3.068.789,49
A dividendo	2.157.478,72
€/azione	0,160000

Pertanto il Consiglio propone agli Azionisti la distribuzione di un dividendo pari ad euro 2.157.478,72 corrispondenti ad euro 0,16 per ciascuna azione.

Pesaro, 18 Febbraio 2013

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

Marco Domenicucci

STATO PATRIMONIALE

STATO PATRIMONIALE ATTIVO		31-dic-12	31-dic-11
A	CREDITI V/ SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
	Parte richiamata	0	0
	Parte non richiamata	0	0
	Totale crediti v/ soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B	IMMOBILIZZAZIONI		
I	Immobilizzazioni Immateriali		
1	Costi di impianto e di ampliamento	112.863	226.156
2	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	45.685	23.277
3	Diritti di brev.industr.e dir.di utilizz.delle opere dell'ingegno	23.697	3.570
4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	266.709	261.982
5	Avviamento	3.458.626	3.064.323
6	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7	Altre immobilizzazioni immateriali, oneri pluriennali	1.703.587	1.869.173
	Totale Immobilizzazioni Immateriali	5.611.167	5.448.481
II	Immobilizzazioni Materiali		
1	Terreni e fabbricati	17.450.006	12.979.330
2	Impianti e macchinari	57.912.644	53.260.824
3	Attrezzature industriali e commerciali	7.030.039	6.708.466
4	Altri beni	6.275.092	5.699.232
5	Immobilizzazioni in corso e acconti	13.599.291	10.254.329
	Totale Immobilizzazioni Materiali	102.267.072	88.902.181
III	Immobilizzazioni Finanziarie		
1	Partecipazioni in	2.972.889	3.054.650
a	Imprese controllate	95.001	247.775
b	Imprese collegate	2.854.688	2.783.675
c	Imprese controllanti	0	0
d	Verso altri	23.200	23.200
2	Crediti	0	0
a	Imprese controllate	0	0
b	Imprese collegate	0	0
c	Imprese controllanti	0	0
d	Verso altri	0	0
3	Altri titoli	0	0
4	Azioni proprie	0	0
	Totale Immobilizzazioni Finanziarie	2.972.889	3.054.650
	Totale Immobilizzazioni	110.851.128	97.405.312

STATO PATRIMONIALE ATTIVO		31-dic-12	31-dic-11		
C ATTIVO CIRCOLANTE					
I Rimanenze					
1	Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.298.335	1.162.128		
2	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0		
3	Lavori in corso di ordinazione	0	0		
4	Prodotti finiti e merci	0	0		
5	Acconti	0	0		
Totale Rimanenze		1.298.335	1.162.128		
II Crediti					
		Esig.oltre l'eserc.succ.			
		31-dic-12	31-dic-11		
1	Verso clienti	0	0	39.655.388	32.073.403
2	Verso imprese controllate	0	0	1.253.220	1.344.862
3	Verso imprese collegate	0	0	5.132.357	4.622.587
4	Verso controllanti	15	0	56.444	2.020.015
4 bis	Crediti tributari	0	0	3.814.290	2.340.861
4 ter	Imposte anticipate	0	0	1.956.877	1.141.143
5	Verso altri	325.779	394.448	8.001.123	5.851.465
Totale Crediti		325.794	394.448	59.869.699	49.394.336
III Attività finanz.che non costituiscono immob.ni					
1	Partecipazioni in imprese controllate	0	0	0	0
2	Partecipazioni in imprese collegate	0	0	0	0
3	Partecipazioni in imprese controllanti	0	0	0	0
4	Altre partecipazioni	0	0	0	0
5	Azioni proprie	0	0	0	0
6	Altri titoli	0	0	0	0
Totale Attività finanz.che non costituiscono immob.ni		0	0	0	0
IV Disponibilità liquide					
1	Depositi bancari e postali	712.091	4.760.658	0	0
2	Assegni	0	0	0	0
3	Denaro e valori in cassa	3.169	782	0	0
Totale Disponibilità Liquide		715.260	4.761.440	0	0
Totale attivo circolante		61.883.294	55.317.904	0	0
D RATEI E RISCONTI					
Ratei e risconti attivi		543.266	289.611	0	0
Disaggio sui prestiti		0	0	0	0
Totale Ratei e Risconti		543.266	289.611	0	0
TOTALE ATTIVO		173.277.688	153.012.827	0	0
CONTI D'ORDINE					
Cassa Depositi e Prestiti per deleghe rilasciate		141.565	165.159	0	0
Beni affitto ramo d'azienda gas da Aspes SpA		27.111.360	27.111.360	0	0
Beni affitto ramo d'azienda gas da Megas. Net Spa		61.056.559	61.056.559	0	0
Fidejussioni bancarie prest.per garanzia		1.985.397	1.410.680	0	0
Fidejussioni assic.prest.per garanzia		4.502.564	3.079.834	0	0
Garanzie reali		22.481.026	17.681.026	0	0
Beni affitto ramo d'azienda idrico		151.244	0	0	0
Garanzia rilasciata da BNL partecipazione gara TAG		0	230.000	0	0
TOTALE CONTI D'ORDINE		117.429.715	110.734.618	0	0

STATO PATRIMONIALE PASSIVO		31-dic-12	31-dic-11
A	PATRIMONIO NETTO		
I	Capitale sociale	13.484.242	13.450.012
II	Riserva sopraprezzo azioni	2.771.557	2.555.787
III	Riserve di rivalutazione	0	0
IV	Riserva legale	1.160.818	975.460
V	Riserve statutarie	0	0
VI	Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII	Altre riserve	5.572.529	3.902.114
a	Riserva ordinaria	5.271.901	3.902.111
b	Riserve da arrotondameto	300.628	3
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX	Utile (perdita) dell'esercizio	5.501.335	3.707.149
Totale Patrimonio Netto		28.490.481	24.590.522
B	FONDI PER RISCHI E ONERI		
1	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2	Per imposte, anche differite	122.655	40.486
3	Altri - Fondi per rischi e oneri futuri	29.782.188	23.338.219
a	Fondo spese e rischi su partecipazione	3.129.939	2.288.045
b	Fondo risanamento discariche	8.829.059	7.770.931
c	Fondo manutenzione strada discarica Cà Asprete	103.016	103.016
d	Fondo rischi e oneri futuri	5.047.735	2.551.670
e	Fondo conguaglio affitto d'azienda gas	12.672.439	10.624.557
Totale Fondi per Rischi e Oneri		29.904.843	23.378.705
C	TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	8.615.046	7.178.994
D	DEBITI	Esig.oltre l'eserc.succ.	
		31-dic-12	31-dic-11
1	Obbligazioni	0	0
2	Obbligazioni convertibili	0	0
3	Debiti verso soci per finanziamenti	8.688.525	9.344.262
4	Debiti verso banche e poste	19.364.012	19.369.907
5	Debiti verso altri finanziatori	0	0
6	Acconti	2.035.702	1.835.322
7	Debiti verso fornitori	0	0
8	Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9	Debiti verso imprese controllate	0	0
10	Debiti verso imprese collegate	0	0
11	Debiti verso controllanti	0	0
12	Debiti tributari	0	0
13	Debiti v/ istituti previdenziali e sicurezza sociale	0	0
14	Altri debiti	1.711.152	1.706.017
Totale Debiti		31.799.391	32.255.508
E	RATEI E RISCONTI		
	Ratei e risconti passivi	4.799.380	6.351.405
	Aggio sui prestiti	0	0
Totale Ratei e Risconti		4.799.380	6.351.405
TOTALE PASSIVO		173.277.688	153.012.827
CONTI D'ORDINE			
	Cassa Depositi e Prestiti per deleghe rilasciate	141.565	165.159
	Beni affitto ramo d'azienda gas da Aspes SpA	27.111.360	27.111.360
	Beni affitto ramo d'azienda gas da Megas. Net Spa	61.056.559	61.056.559
	Fidejussioni bancarie prest.per garanzia	1.985.397	1.410.680
	Fidejussioni assic.prest.per garanzia	4.502.564	3.079.834
	Garanzie reali	22.481.026	17.681.026
	Beni affitto ramo d'azienda idrico	151.244	0
	Garanzia rilasciata da BNL partecipazione gara TAG	0	230.000
TOTALE CONTI D'ORDINE		117.429.715	110.734.618

Bilancio d'esercizio 2012

Stato Patrimoniale

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO AGGREGATO		31-dic-12	31-dic-11
A	(+) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	104.645.186	90.944.399
2	Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3	Variazioni dei lavori in corso di ordinazione	0	0
4	Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	3.078.222	2.382.255
5	Altri ricavi e proventi	3.148.817	2.292.797
	Altri ricavi e proventi	2.745.489	1.889.245
	Contributi in conto esercizio	403.328	403.552
	Totale valore della produzione	110.872.225	95.619.451
B	(-) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	8.485.215	5.829.970
7	Per servizi	36.127.571	32.893.496
8	Per godimento beni di terzi	10.578.418	9.663.624
9	Per il personale	29.425.916	24.216.636
	a salari e stipendi	20.303.242	16.627.675
	b oneri sociali	6.656.392	5.405.832
	c trattamento di fine rapporto	1.554.756	1.315.194
	d trattamento di quiescenza e simili	0	0
	e altri costi	911.526	867.935
10	Ammortamenti e svalutazioni	9.003.999	8.317.925
	a ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.470.068	1.577.092
	b ammortamento delle immobilizzazioni materiali	6.411.330	5.889.342
	c altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
	d svalutazioni di crediti compreso nell'attivo circolante	1.122.601	851.491
11	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(35.133)	77.873
12	Accantonamenti per rischi	2.695.866	0
13	Altri accantonamenti	3.069.759	3.293.984
14	Oneri diversi di gestione	4.784.311	4.232.846
	Totale costi della produzione	104.135.922	88.526.354
A - B	DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	6.736.303	7.093.097

CONTO ECONOMICO AGGREGATO		31-dic-12	31-dic-11
C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15	(+) Proventi da partecipazioni	949.009	1.101.240
a	in imprese controllate	0	200.000
b	in imprese collegate	949.009	901.240
c	in altre imprese	0	0
16	(+) Altri proventi finanziari	322.368	344.239
a	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
	verso terzi	0	0
	verso imprese controllate	0	0
	verso imprese collegate	0	0
	verso imprese controllanti	0	0
b	da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c	da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d	proventi diversi dai precedenti	322.368	344.239
	verso terzi	322.368	344.239
	verso imprese controllate	0	0
	verso imprese collegate	0	0
	verso imprese controllanti	0	0
17	(-) interessi ed altri oneri finanziari	1.057.562	1.180.014
a	verso terzi	1.057.562	1.180.014
b	verso imprese controllate	0	0
c	verso imprese collegate	0	0
d	verso imprese controllanti	0	0
17 bis	(+/-) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari		213.815	265.465
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18	(+) rivalutazioni	0	0
a	di partecipazioni	0	0
b	di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c	di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
19	(-) svalutazioni	49.999	160.792
a	di partecipazioni	49.999	160.792
b	di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c	di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale delle rettifiche		(49.999)	(160.792)
E	PROVENTI E (ONERI) STRAORDINARI		
20	(+) proventi straordinari	3.215.162	1.097.178
a	proventi	2.818.591	936.736
b	plusvalenze da alienazioni immobilizzazioni	396.571	160.442
21	(-) oneri straordinari	541.869	967.349
a	oneri	534.086	948.479
b	minusvalenze da alienazioni immobilizzazioni	7.783	18.870
c	imposte relative a esercizi precedenti	0	0
Totale delle partite straordinarie		2.673.293	129.829
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		9.573.412	7.327.599
22	(-) imposte sul reddito dell'esercizio	4.072.077	3.620.450
a	correnti	4.740.813	3.770.974
b	differite	82.169	(16.354)
c	anticipate	(750.905)	(134.170)
Totale imposte sul reddito		4.072.077	3.620.450
23	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	5.501.335	3.707.149

CONTI ECONOMICI PER SERVIZIO

CONTO ECONOMICO SERVIZIO IDRICO INTEGRATO		31-dic-12	31-dic-11
A	(+) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	38.590.750	36.203.685
2	Variazione delle rim.ze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3	Variazioni dei lavori in corso di ordinazione	0	0
4	Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.632.029	1.400.106
5	Altri ricavi e proventi	984.099	696.122
	Altri ricavi e proventi	809.389	516.408
	Contributi in conto esercizio	174.710	179.714
	Totale valore della produzione	41.206.878	38.299.913
B	(-) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.105.242	2.292.151
7	Per servizi	13.112.906	14.009.059
8	Per godimento beni di terzi	5.119.013	4.836.333
9	Per il personale	9.634.782	8.943.892
	a salari e stipendi	6.778.036	6.328.028
	b oneri sociali	2.207.541	2.023.892
	c trattamento di fine rapporto	513.155	491.029
	d trattamento di quiescenza e simili	0	0
	e altri costi	136.050	100.943
10	Ammortamenti e svalutazioni	2.897.037	2.997.255
	a ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	231.505	246.329
	b ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.665.532	2.750.926
	c altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
	d svalutazioni di crediti compreso nell'attivo circolante	0	0
11	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	12.023	30.056
12	Accantonamenti per rischi	1.533.376	0
13	Altri accantonamenti	3.365	120.000
14	Oneri diversi di gestione	381.354	318.643
	Totale costi della produzione	35.799.098	33.547.389
A - B	DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	5.407.780	4.752.524

CONTO ECONOMICO SERVIZIO IDRICO INTEGRATO		31-dic-12	31-dic-11
C PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
15	(+) Proventi da partecipazioni	0	200.000
	a in imprese controllate	0	200.000
	b in imprese collegate	0	0
	c in altre imprese	0	0
16	(+) Altri proventi finanziari	193.544	218.273
	a da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
	verso terzi	0	0
	verso imprese controllate	0	0
	verso imprese collegate	0	0
	verso imprese controllanti	0	0
	b da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
	c da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
	d proventi diversi dai precedenti	193.544	218.273
	verso terzi	193.544	218.273
	verso imprese controllate	0	0
	verso imprese collegate	0	0
	verso imprese controllanti	0	0
17	(-) interessi ed altri oneri finanziari	267.794	242.785
	a verso terzi	267.794	242.785
	b verso imprese controllate	0	0
	c verso imprese collegate	0	0
	d verso imprese controllanti	0	0
17 bi	(+/-) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari		(74.250)	175.488
D RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
18	(+) rivalutazioni	0	0
	a di partecipazioni	0	0
	b di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
	c di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
19	(-) svalutazioni	0	0
	a di partecipazioni	0	0
	b di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
	c di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale delle rettifiche		0	0
E PROVENTI E (ONERI) STRAORDINARI			
20	(+) proventi straordinari	493.345	142.063
	a proventi	116.272	0
	b plusvalenze da alienazioni immobilizzazioni	377.073	142.063
21	(-) oneri straordinari	172.415	105.555
	a oneri	172.415	105.555
	b minusvalenze da alienazioni immobilizzazioni	0	0
	c imposte relative a esercizi precedenti	0	0
Totale delle partite straordinarie		320.930	36.508
RISULTATO DEL SERVIZIO		5.654.460	4.964.520
46,33%	RIBALTAMENTO DEL RISULTATO DELLA STRUTTURA	(5.955.459)	(6.553.664)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		(300.999)	(1.589.144)

CONTO ECONOMICO SERVIZIO ENERGIA		31-dic-12	31-dic-11
A	(+) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	21.452.392	20.465.480
2	Variazione delle rim.ze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3	Variazioni dei lavori in corso di ordinazione	0	0
4	Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.119.810	850.512
5	Altri ricavi e proventi	1.230.768	1.068.474
	Altri ricavi e proventi	1.196.180	1.034.073
	Contributi in conto esercizio	34.588	34.401
	Totale valore della produzione	23.802.970	22.384.466
B	(-) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.142.204	838.123
7	Per servizi	3.894.665	4.048.720
8	Per godimento beni di terzi	3.471.589	3.437.195
9	Per il personale	1.356.733	1.381.097
	a salari e stipendi	962.745	985.902
	b oneri sociali	306.399	308.200
	c trattamento di fine rapporto	72.542	71.158
	d trattamento di quiescenza e simili	0	0
	e altri costi	15.047	15.837
10	Ammortamenti e svalutazioni	796.403	801.052
	a ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	143.408	308.607
	b ammortamento delle immobilizzazioni materiali	652.995	492.445
	c altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
	d svalutazioni di crediti compreso nell'attivo circolante	0	0
11	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
12	Accantonamenti per rischi	270.596	0
13	Altri accantonamenti	2.008.266	2.014.072
14	Oneri diversi di gestione	1.630.174	1.268.082
	Totale costi della produzione	14.570.630	13.788.341
A - B	DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	9.232.340	8.596.125

CONTO ECONOMICO SERVIZIO ENERGIA		31-dic-12	31-dic-11
C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15	(+) Proventi da partecipazioni	949.009	863.540
	a in imprese controllate	0	0
	b in imprese collegate	949.009	863.540
	c in altre imprese	0	0
16	(+) Altri proventi finanziari	2.582	5.165
	a da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
	verso terzi	0	0
	verso imprese controllate	0	0
	verso imprese collegate	0	0
	verso imprese controllanti	0	0
	b da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
	c da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
	d proventi diversi dai precedenti	2.582	5.165
	verso terzi	2.582	5.165
	verso imprese controllate	0	0
	verso imprese collegate	0	0
	verso imprese controllanti	0	0
17	(-) interessi ed altri oneri finanziari	15	1
	a verso terzi	15	1
	b verso imprese controllate	0	0
	c verso imprese collegate	0	0
	d verso imprese controllanti	0	0
17 bi (+/-) utili e perdite su cambi		0	0
Totale proventi e oneri finanziari		951.576	868.704
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18	(+) rivalutazioni	0	0
	a di partecipazioni	0	0
	b di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
	c di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
19	(-) svalutazioni	0	0
	a di partecipazioni	0	0
	b di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
	c di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale delle rettifiche		0	0
E	PROVENTI E (ONERI) STRAORDINARI		
20	(+) proventi straordinari	894.033	751.610
	a proventi	894.033	751.600
	b plusvalenze da alienazioni immobilizzazioni	0	10
21	(-) oneri straordinari	94.161	655.372
	a oneri	94.161	655.372
	b minusvalenze da alienazioni immobilizzazioni	0	0
	c imposte relative a esercizi precedenti	0	0
Totale delle partite straordinarie		799.872	96.238
RISULTATO DEL SERVIZIO		10.983.788	9.561.067
14,83%	RIBALTAMENTO DEL RISULTATO DELLA STRUTTURA	(1.906.313)	(2.097.795)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		9.077.475	7.463.272

CONTO ECONOMICO SERVIZIO IGIENE AMBIENTALE		31-dic-12	31-dic-11
A (+) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	44.482.044	34.155.234
2	Variazione delle rim.ze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3	Variazioni dei lavori in corso di ordinazione	0	0
4	Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	324.131	97.973
5	Altri ricavi e proventi	565.892	405.718
	Altri ricavi e proventi	371.862	216.281
	Contributi in conto esercizio	194.030	189.437
Totale valore della produzione		45.372.067	34.658.925
B (-) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.944.294	2.342.861
7	Per servizi	15.963.031	11.380.899
8	Per godimento beni di terzi	1.694.463	1.170.190
9	Per il personale	11.070.206	6.787.027
	a salari e stipendi	7.343.373	4.526.436
	b oneri sociali	2.681.565	1.665.111
	c trattamento di fine rapporto	578.565	366.448
	d trattamento di quiescenza e simili	0	0
	e altri costi	466.703	229.032
10	Ammortamenti e svalutazioni	2.722.445	2.367.724
	a ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	356.817	359.758
	b ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.365.628	2.007.966
	c altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
	d svalutazioni di crediti compreso nell'attivo circolante	0	0
11	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(41.060)	35.323
12	Accantonamenti per rischi	841.894	0
13	Altri accantonamenti	1.058.128	1.059.912
14	Oneri diversi di gestione	2.262.171	2.437.814
Totale costi della produzione		39.515.572	27.581.750
A - B	DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	5.856.495	7.077.175

CONTO ECONOMICO SERVIZIO IGIENE AMBIENTALE		31-dic-12	31-dic-11
C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15	(+) Proventi da partecipazioni	0	0
	a in imprese controllate	0	0
	b in imprese collegate	0	0
	c in altre imprese	0	0
16	(+) Altri proventi finanziari	117.485	111.337
	a da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
	verso terzi	0	0
	verso imprese controllate	0	0
	verso imprese collegate	0	0
	verso imprese controllanti	0	0
	b da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
	c da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
	d proventi diversi dai precedenti	117.485	111.337
	verso terzi	117.485	111.337
	verso imprese controllate	0	0
	verso imprese collegate	0	0
	verso imprese controllanti	0	0
17	(-) interessi ed altri oneri finanziari	175.621	40.700
	a verso terzi	175.621	40.700
	b verso imprese controllate	0	0
	c verso imprese collegate	0	0
	d verso imprese controllanti	0	0
17 bi	(+/-) utili e perdite su cambi	0	0
	Totale proventi e oneri finanziari	(58.136)	70.637
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18	(+) rivalutazioni	0	0
	a di partecipazioni	0	0
	b di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
	c di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
19	(-) svalutazioni	49.999	160.792
	a di partecipazioni	49.999	160.792
	b di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
	c di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
	Totale delle rettifiche	(49.999)	(160.792)
E	PROVENTI E (ONERI) STRAORDINARI		
20	(+) proventi straordinari	136.361	59.049
	a proventi	116.863	42.374
	b plusvalenze da alienazioni immobilizzazioni	19.498	16.675
21	(-) oneri straordinari	95.123	98.440
	a oneri	87.340	79.582
	b minusvalenze da alienazioni immobilizzazioni	7.783	18.858
	c imposte relative a esercizi precedenti	0	0
	Totale delle partite straordinarie	41.238	(39.391)
	RISULTATO DEL SERVIZIO	5.789.598	6.947.629
38,84%	RIBALTAMENTO DEL RISULTATO DELLA STRUTTURA	(4.992.662)	(5.494.158)
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	796.936	1.453.471

CONTO ECONOMICO STRUTTURA		31-dic-12	31-dic-11
A	(+) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	120.000	120.000
2	Variazione delle rim.ze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3	Variazioni dei lavori in corso di ordinazione	0	0
4	Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	2.252	33.664
5	Altri ricavi e proventi	368.058	122.483
	Altri ricavi e proventi	368.058	122.483
	Contributi in conto esercizio	0	0
	Totale valore della produzione	490.310	276.147
B	(-) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	293.475	356.835
7	Per servizi	3.156.969	3.454.818
8	Per godimento beni di terzi	293.353	219.906
9	Per il personale	7.364.195	7.104.620
	a salari e stipendi	5.219.088	4.787.309
	b oneri sociali	1.460.887	1.408.629
	c trattamento di fine rapporto	390.494	386.559
	d trattamento di quiescenza e simili	0	0
	e altri costi	293.726	522.123
10	Ammortamenti e svalutazioni	2.588.114	2.151.894
	a ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	738.338	662.398
	b ammortamento delle immobilizzazioni materiali	727.175	638.005
	c altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
	d svalutazioni di crediti compreso nell'attivo circolante	1.122.601	851.491
11	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(6.096)	12.494
12	Accantonamenti per rischi	50.000	0
13	Altri accantonamenti	0	100.000
14	Oneri diversi di gestione	510.612	208.307
	Totale costi della produzione	14.250.622	13.608.874
A - B	DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	(13.760.312)	(13.332.727)

CONTO ECONOMICO STRUTTURA		31-dic-12	31-dic-11
C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15	(+) Proventi da partecipazioni	0	37.700
	a in imprese controllate	0	0
	b in imprese collegate	0	37.700
	c in altre imprese	0	0
16	(+) Altri proventi finanziari	8.757	9.464
	a da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso terzi	0	0
	verso imprese controllate	0	0
	verso imprese collegate	0	0
	verso imprese controllanti	0	0
	b da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
	c da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
	d proventi diversi dai precedenti verso terzi	8.757	9.464
	verso imprese controllate	8.757	9.464
	verso imprese collegate	0	0
	verso imprese controllanti	0	0
17	(-) interessi ed altri oneri finanziari	614.132	896.528
	a verso terzi	614.132	896.528
	b verso imprese controllate	0	0
	c verso imprese collegate	0	0
	d verso imprese controllanti	0	0
17 bi	(+/-) utili e perdite su cambi	0	0
	Totale proventi e oneri finanziari	(605.375)	(849.364)
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18	(+) rivalutazioni	0	0
	a di partecipazioni	0	0
	b di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
	c di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
19	(-) svalutazioni	0	0
	a di partecipazioni	0	0
	b di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
	c di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
	Totale delle rettifiche	0	0
E	PROVENTI E (ONERI) STRAORDINARI		
20	(+) proventi straordinari	1.691.423	144.456
	a proventi	1.691.423	142.762
	b plusvalenze da alienazioni immobilizzazioni	0	1.694
21	(-) oneri straordinari	180.170	107.982
	a oneri	180.170	107.970
	b minusvalenze da alienazioni immobilizzazioni	0	12
	c imposte relative a esercizi precedenti	0	0
	Totale delle partite straordinarie	1.511.253	36.474
	RISULTATO DEL SERVIZIO	(12.854.434)	(14.145.617)
-100,00%	RIBALTAMENTO DEL RISULTATO DELLA STRUTTURA	12.854.434	14.145.617
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	0	0

NOTA INTEGRATIVA

al Bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2012

Struttura e contenuto del Bilancio

Il Bilancio è stato redatto in conformità alle disposizioni del Codice Civile (articoli 2423 e seguenti), del Decreto Legislativo 9 aprile 1991 n. 127 e del Decreto Legislativo 17 gennaio 2003 n. 6 e successive integrazioni e modificazioni, ed è costituito dallo Stato Patrimoniale (Attivo, Passivo e, in calce a questo, i Conti d'ordine), dal Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa.

La Nota Integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in alcuni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 C.C. e da altre disposizioni di legge. Inoltre, sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge (art. 2423, 3° comma, C.C.).

Per quanto riguarda i fatti significativi intervenuti in data successiva alla data di riferimento del bilancio, si rimanda a quanto descritto nella relazione sulla gestione.

Gli importi con cui sono state esposte le singole voci di bilancio risultano comparabili con quelle omonime iscritte nel bilancio relativo all'esercizio precedente.

Il Bilancio di Esercizio viene redatto e pubblicato con gli importi espressi in Euro. In particolare, ai sensi del quinto comma dell'art. 2423 del Codice Civile (in vigore dal 1° gennaio 2002):

- lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico sono predisposti in unità di Euro; il passaggio dai dati contabili, espressi in centesimi di Euro, ai dati di bilancio, espressi in unità, è avvenuto mediante un arrotondamento, per eccesso o per difetto, in linea con quanto previsto dal Regolamento (Ce), applicato alle voci che già non rappresentassero somme o differenze di altri valori di bilancio; la quadratura dei prospetti di bilancio, conseguente al suddetto passaggio, è stata realizzata allocando i differenziali dello Stato Patrimoniale in una specifica posta di quadratura contabile, denominata "Riserva da arrotondamento Euro", iscritta nella voce "AVII) Altre riserve" e quelli del Conto Economico, alternativamente in "E20) Proventi straordinari" o in "E21) Oneri straordinari", senza influenzare pertanto il risultato di esercizio e consentendo di mantenere la quadratura dei prospetti di bilancio;

- i dati della Nota Integrativa sono parimenti espressi in unità di Euro e, con riguardo ai prospetti e alle tabelle ivi contenuti, in considerazione dei differenziali di arrotondamento, si è provveduto a inserire apposite integrazioni ove richiesto da esigenze di quadratura dei saldi iniziali e finali con quelli risultanti dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico.

Non si sono verificati “casi eccezionali” che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui al quarto comma dell’art. 2423 e secondo comma dell’art. 2423-bis del Codice Civile.

Non è stato effettuato alcun raggruppamento o alcuna omissione nelle voci previste dagli schemi obbligatori ex - artt 2424 e 2425 del Codice Civile.

Le tabelle che seguono sono state redatte in osservanza del Principio Contabile OIC n. 4 che cita “..... in caso di fusione per incorporazione, per consentire al lettore del bilancio la comprensione degli effetti contabili derivanti dall’operazioni di fusione sarà predisposta una tabella, allegata alla Nota Integrativa, che, sia per lo stato patrimoniale che per il conto economico, riporti in colonne affiancate”

		INCORPORANTE	INCORPORATE	INCORPORATA ACQUE	INCORPORATA MMS FALCONARA
CONTO ECONOMICO AGGREGATO		31-dic-11	31-dic-11	31-dic-12	31-dic-12
A	(+) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	90.944.399	10.747.566	2.027.778	9.175.099
2	Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0
3	Variazioni dei lavori in corso di ordinazione	0	0	0	0
4	Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	2.382.255	83.972	0	0
5	Altri ricavi e proventi	2.292.797	382.741	1	446.839
	Altri ricavi e proventi	1.889.245	382.741	1	446.839
	Contributi in conto esercizio	403.552	0	0	0
	Totale valore della produzione	95.619.451	11.214.279	2.027.779	9.621.938
B	(-) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.829.970	1.054.178	176.493	902.538
7	Per servizi	32.893.496	2.810.949	141.895	3.046.706
8	Per godimento beni di terzi	9.663.624	199.784	35.781	75.415
9	Per il personale	24.216.636	5.509.819	1.027.028	4.242.144
a	salari e stipendi	16.627.675	3.613.930	706.955	2.756.438
b	oneri sociali	5.405.832	1.268.062	243.400	998.657
c	trattamento di fine rapporto	1.315.194	310.563	61.000	214.095
d	trattamento di quiescenza e simili	0	0	0	0
e	altri costi	867.935	317.264	15.673	272.954
10	Ammortamenti e svalutazioni	8.317.925	413.715	74.163	568.829
a	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.577.092	167.383	35.543	134.440
b	ammortamento delle immobilizzazioni materiali	5.889.342	225.477	38.619	434.389
c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0
d	svalutazioni di crediti compreso nell'attivo circolante	851.491	20.855	0	0
11	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	77.873	41.419	0	24.224
12	Accantonamenti per rischi	0	0	0	0
13	Altri accantonamenti	3.293.984	309.167	0	0
14	Oneri diversi di gestione	4.232.846	73.537	17.370	76.847
	Totale costi della produzione	88.526.354	10.412.567	1.472.730	8.936.703
A - B	DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	7.093.097	801.712	555.049	685.235

CONTO ECONOMICO AGGREGATO		INCORPORANTE	INCORPORATE	INCORPORATA	INCORPORATA
		31-dic-11	31-dic-11	ACQUE 31-dic-12	MMS FALCONARA 31-dic-12
C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
15	(+) Proventi da partecipazioni	1.101.240	0	0	0
a	in imprese controllate	200.000	0	0	0
b	in imprese collegate	901.240	0	0	0
c	in altre imprese	0	0	0	0
16	(+) Altri proventi finanziari	344.239	4.154	289	996
a	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso terzi	0	0	0	0
	verso imprese controllate	0	0	0	0
	verso imprese collegate	0	0	0	0
	verso imprese controllanti	0	0	0	0
b	da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono	0	0	0	0
c	da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono	0	0	0	0
d	proventi diversi dai precedenti verso terzi	344.239	4.154	289	996
	verso imprese controllate	344.239	4.154	289	996
	verso imprese collegate	0	0	0	0
	verso imprese controllanti	0	0	0	0
17	(-) interessi ed altri oneri finanziari	1.180.014	87.039	791	140.755
a	verso terzi	1.180.014	87.039	791	140.755
b	verso imprese controllate	0	0	0	0
c	verso imprese collegate	0	0	0	0
d	verso imprese controllanti	0	0	0	0
17 bis	(+/-) utili e perdite su cambi	0	0	0	0
	Totale proventi e oneri finanziari	265.465	(82.885)	(503)	(139.759)
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
18	(+) rivalutazioni	0	0	0	0
a	di partecipazioni	0	0	0	0
b	di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono parte	0	0	0	0
c	di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono parte	0	0	0	0
19	(-) svalutazioni	160.792	0	0	0
a	di partecipazioni	160.792	0	0	0
b	di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono parte	0	0	0	0
c	di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono parte	0	0	0	0
	Totale delle rettifiche	(160.792)	0	0	0
E	PROVENTI E (ONERI) STRAORDINARI				
20	(+) proventi straordinari	1.097.178	4.067	348.983	13.951
a	proventi	936.736	1.698	100	10.471
b	plusvalenze da alienazioni immobilizzazioni	160.442	2.368	348.883	3.480
21	(-) oneri straordinari	967.349	1.256	590	2.958
a	oneri	948.479	1.256	590	2.958
b	minusvalenze da alienazioni immobilizzazioni	18.870	0	0	0
c	imposte relative a esercizi precedenti	0	0	0	0
	Totale delle partite straordinarie	129.829	2.811	348.394	10.993
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	7.327.599	721.638	902.940	556.470
22	(-) imposte sul reddito dell'esercizio	3.620.450	500.422	0	0
a	correnti	3.770.974	506.539	0	0
b	differite	(16.354)	0	0	0
c	anticipate	(134.170)	(6.117)	0	0
	Totale imposte sul reddito	3.620.450	500.422	0	0
23	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	3.707.149	221.216	902.940	556.470

STATO PATRIMONIALE ATTIVO		INCORPORANTE INCORPORATE		INCORPORATA	INCORPORATA
		31-dic-11	31-dic-11	ACQUE	MMS FALCONARA
				31-dic-12	31-dic-12
A	CREDITI V/ SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI				
	Parte richiamata	0	0	0	0
	Parte non richiamata	0	0	0	0
	Totale crediti v/ soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0	0
B	IMMOBILIZZAZIONI				
I	Immobilizzazioni Immateriali				
1	Costi di impianto e di ampliamento	226.156	38.692	0	19.349
2	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	23.277	53.108	0	34.145
3	Diritti di brev.industr.e dir.di utilizz.delle opere dell'ingegno	3.570	0	0	1.480
4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	261.982	0	0	0
5	Avviamento	3.064.323	665.354	106.126	436.544
6	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0
7	Altre immobilizzazioni immateriali, oneri pluriennali	1.869.173	33.179	672	24.254
	Totale Immobilizzazioni Immateriali	5.448.481	790.333	106.798	515.772
II	Immobilizzazioni Materiali				
1	Terreni e fabbricati	12.979.330	4.294.504	0	4.176.952
2	Impianti e macchinari	53.260.824	97.983	0	93.137
3	Attrezzature industriali e commerciali	6.708.466	396.762	33.943	417.481
4	Altri beni	5.699.232	1.269.437	37.405	959.554
5	Immobilizzazioni in corso e acconti	10.254.329	0	0	0
	Totale Immobilizzazioni Materiali	88.902.181	6.058.686	71.349	5.647.123
III	Immobilizzazioni Finanziarie				
1	Partecipazioni in	3.054.650	71.013	71.013	0
a	Imprese controllate	247.775	0	0	0
b	Imprese collegate	2.783.675	0	0	0
c	Imprese controllanti	0	0	0	0
d	Verso altri	23.200	71.013	71.013	0
2	Crediti	0	0	0	0
a	Imprese controllate	0	0	0	0
b	Imprese collegate	0	0	0	0
c	Imprese controllanti	0	0	0	0
d	Verso altri	0	0	0	0
3	Altri titoli	0	0	0	0
4	Azioni proprie	0	0	0	0
	Totale Immobilizzazioni Finanziarie	3.054.650	71.013	71.013	0
	Totale Immobilizzazioni	97.405.312	6.920.032	249.160	6.162.896

		INCORPORANTE		INCORPORATE		INCORPORATA	INCORPORATA
				ACQUE	MMS	FALCONARA	
STATO PATRIMONIALE ATTIVO		31-dic-11	31-dic-11	31-dic-12	31-dic-12		
C	ATTIVO CIRCOLANTE						
I	Rimanenze						
1	Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.162.128	101.074	0	76.850		
2	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0	0		
3	Lavori in corso di ordinazione	0	0	0	0		
4	Prodotti finiti e merci	0	0	0	0		
5	Acconti	0	0	0	0		
	Totale Rimanenze	1.162.128	101.074	0	76.850		
II	Crediti	Esig.oltre l'eserc.succ.					
		31-dic-12	31-dic-11				
1	Verso clienti	0	0	32.073.403	3.071.581	25.930	2.987.676
2	Verso imprese controllate	0	0	1.344.862	0	0	0
3	Verso imprese collegate	0	0	4.622.587	0	0	0
4	Verso controllanti	0	0	2.020.015	901.946	1.494.379	0
4 bis	Crediti tributari	0	0	2.340.861	19.413	189.178	321.622
4 ter	Imposte anticipate	0	0	1.141.143	64.829	36.714	28.115
5	Verso altri	325.779	394.448	5.851.465	145.192	1.502	124.686
	Totale Crediti	325.779	394.448	49.394.336	4.202.961	1.747.703	3.462.099
III	Attività finanz.che non costituiscono immob.ni						
1	Partecipazioni in imprese controllate	0	0	0	0	0	0
2	Partecipazioni in imprese collegate	0	0	0	0	0	0
3	Partecipazioni in imprese controllanti	0	0	0	0	0	0
4	Altre partecipazioni	0	0	0	0	0	0
5	Azioni proprie	0	0	0	0	0	0
6	Altri titoli	0	0	0	0	0	0
	Totale Attività finanz.che non costituiscono immob.ni	0	0	0	0	0	0
IV	Disponibilità liquide						
1	Depositi bancari e postali	4.760.658	469.284	0	12.289		
2	Assegni	0	0	0	0		
3	Denaro e valori in cassa	782	8.691	171	1.994		
	Totale Disponibilità Liquide	4.761.440	477.975	171	14.283		
	Totale attivo circolante	55.317.904	4.782.010	1.747.874	3.553.232		
D	RATEI E RISCONTI						
	Ratei e risconti attivi	289.611	30.234	3.208	22.529		
	Disaggio sui prestiti	0	0	0	0		
	Totale Ratei e Risconti	289.611	30.234	3.208	22.529		
	TOTALE ATTIVO	153.012.827	11.732.354	2.000.242	9.738.656		
	CONTI D'ORDINE						
	Cassa Depositi e Prestiti per deleghe rilasciate	165.159	0	0	0		
	Beni affitto ramo d'azienda gas da Aspes SpA	27.111.360	0	0	0		
	Beni affitto ramo d'azienda gas da Megas. Net Spa	61.056.559	0	0	0		
	Fidejussioni bancarie prest.per garanzia	1.410.680	50.535	50.535	0		
	Fidejussioni assic.prest.per garanzia	3.079.834	924.357	0	1.118.354		
	Garanzie reali	17.681.026	5.388.000	0	4.800.000		
	Beni affitto ramo d'azienda idrico	0	0	0	0		
	TOTALE CONTI D'ORDINE	110.734.618	6.362.892	50.535	5.918.354		

		INCORPORANTE		INCORPORATE		INCORPORATA	INCORPORATA
		31-dic-11	31-dic-11	31-dic-12	31-dic-12	ACQUE	MMS FALCONARA
STATO PATRIMONIALE PASSIVO							
A	PATRIMONIO NETTO						
I	Capitale sociale	13.450.012	192.700	102.700		90.000	
II	Riserva sopraprezzo azioni	2.555.787	160.000	0		160.000	
III	Riserve di rivalutazione	0	0	0		0	
IV	Riserva legale	975.460	20.540	20.540		331	
V	Riserve statutarie	0	0	0		0	
VI	Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0	0		0	
VII	Altre riserve	3.902.114	58.948	83.545		6.288	
	a Riserva ordinaria	3.902.111	58.947	83.544		6.288	
	b Riserve da arrotondameto	3	1	1		0	
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0		0	
IX	Utile (perdita) dell'esercizio	3.707.149	221.215	902.940		556.470	
	Totale Patrimonio Netto	24.590.522	653.403	1.109.725		813.089	
B	FONDI PER RISCHI E ONERI						
1	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0	0		0	
2	Per imposte, anche differite	40.486	0	0		0	
3	Altri - Fondi per rischi e oneri futuri	23.338.219	0	0		0	
	a Fondo spese e rischi su partecipazione	2.288.045	0	0		0	
	b Fondo risanamento discariche	7.770.931	0	0		0	
	c Fondo manutenzione strada discarica Cà Asprete	103.016	0	0		0	
	d Fondo rischi e oneri futuri	2.551.670	0	0		0	
	e Fondo conguaglio affitto d'azienda gas	10.624.557	0	0		0	
	Totale Fondi per Rischi e Oneri	23.378.705	0	0		0	
C	TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	7.178.994	1.741.932	430.186		1.223.984	
D	DEBITI						
		Esig. oltre l'eserc. succ.					
		31-dic-12	31-dic-11				
1	Obbligazioni	0	0	0		0	
2	Obbligazioni convertibili	0	0	0		0	
3	Debiti verso soci per finanziamenti	9.344.262	9.344.262	10.000.000		0	
4	Debiti verso banche e poste	19.369.907	19.369.907	23.533.628	5.603.814	49.121	4.531.978
5	Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
6	Acconti	1.835.322	1.835.322	1.835.322	0	0	39.736
7	Debiti verso fornitori	0	0	36.629.456	2.199.762	195.224	2.093.254
8	Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0
9	Debiti verso imprese controllate	0	0	1.152.364	0	0	0
10	Debiti verso imprese collegate	0	0	1.654.046	0	0	0
11	Debiti verso controllanti	0	0	3.878.523	975	2.721	0
12	Debiti tributari	0	0	2.947.086	661.259	39.957	377.901
13	Debiti v/ istituti previdenziali e sicurezza sociale	0	0	1.278.948	223.710	45.529	222.792
14	Altri debiti	1.706.017	1.706.017	8.603.828	646.878	127.778	419.017
	Totale Debiti	32.255.508	32.255.508	91.513.201	9.336.398	460.331	7.684.678
E	RATEI E RISCONTI						
	Ratei e risonanti passivi	6.351.405	622	0		16.905	
	Aggio sui prestiti	0	0	0		0	
	Totale Ratei e Risonanti	6.351.405	622	0		16.905	
	TOTALE PASSIVO	153.012.827	11.732.354	2.000.242		9.738.656	
	CONTI D'ORDINE						
	Cassa Depositi e Prestiti per deleghe rilasciate	165.159	0	0		0	
	Beni affitto ramo d'azienda gas da Aspes SpA	27.111.360	0	0		0	
	Beni affitto ramo d'azienda gas da Megas. Net Spa	61.056.559	0	0		0	
	Fidejussioni bancarie prest.per garanzia	1.410.680	50.535	50.535		0	
	Fidejussioni assic.prest.per garanzia	3.079.834	924.357	0		1.118.354	
	Garanzie reali	17.681.026	5.388.000	0		4.800.000	
	Beni affitto ramo d'azienda idrico	0	0	0		0	
	TOTALE CONTI D'ORDINE	110.734.618	6.362.892	50.535		5.918.354	

Criteri di redazione

Il Bilancio di esercizio è stato redatto secondo le disposizioni del Codice Civile, integrate dai principi contabili elaborati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei ragionieri e dall'organo italiano di Contabilità (OIC).

I criteri di valutazione adottati non sono stati modificati rispetto a quelli dell'esercizio precedente.

I criteri di valutazione più significativi adottati sono indicati nei punti seguenti.

Criteri applicati nella valutazione delle voci del bilancio, nelle rettifiche di valore e nella conversione dei valori non espressi all'origine in moneta avente corso legale nello stato

I criteri di valutazione applicati per la redazione del presente bilancio di esercizio sono conformi al disposto dell'art. 2426 del Codice Civile e in ottemperanza ad un principio generale di continuità dei criteri di valutazione, ove possibile, gli amministratori hanno ritenuto opportuno utilizzare gli stessi criteri già utilizzati nel bilancio chiuso al 31.12.2011.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al valore di scissione o al costo di acquisto, comprensivo degli oneri di diretta imputazione, al netto dei relativi ammortamenti. Le stesse sono ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilizzabilità futura.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al valore di scissione o al costo di acquisizione inclusivo degli oneri accessori e degli eventuali oneri finanziari sostenuti per la costruzione oppure, se trattasi di opere eseguite in economia, al costo diretto di fabbricazione. I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a Conto Economico nell'esercizio in cui sono sostenuti. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e ammortizzati in relazione all'utilizzo degli stessi. Le quote di ammortamento contabilizzate sono ritenute rappresentative dell'effettivo deperimento fisico, tecnico, tecnologico ed economico dei beni strumentali, tenuto conto della durata fisica, tecnica, tecnologica ed economica dei beni strumentali stessi. Le aliquote di ammortamento utilizzate in alcuni casi coincidono con quelle previste dalla normativa fiscale vigente mentre, nei casi di beni ad elevata vita utile residua, esse sono state opportunamente ridotte non oltre la metà dell'aliquota fiscale intera concessa.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni finanziarie rappresentative di società controllate, collegate e partecipate, sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione e lo stesso è stato rettificato nel caso in cui siano state rilevate perdite durevoli alla data del 31.12.2012 e non siano prevedibili nel futuro utili od incrementi di valore di entità tale da assorbire le perdite sostenute. Il valore di carico originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Crediti

I crediti sono iscritti al valore nominale e sono ricondotti al presunto valore di realizzo mediante l'iscrizione dell'apposito fondo di svalutazione.

I depositi cauzionali attivi e passivi sono iscritti al valore nominale.

I fondi rettificativi delle poste attive sono quindi allocati con i seguenti importi e con riferimento alle seguenti voci di bilancio:

- per Euro 2.477.452,04 rettifica della voce "CII1) Crediti Verso Clienti" per perdite presunte su crediti commerciali.

Si evidenzia come sia stato imputato alla voce "CII4)-ter Imposte anticipate" l'ammontare delle cosiddette "imposte differite attive", pari a Euro 1.956.877,12, in ossequio a quanto disposto dal Principio Contabile Nazionale (OIC) n. 25. Si tratta delle imposte "correnti" (IRES e IRAP) relative all'anno 2012, connesse a "variazioni temporanee deducibili", il cui riversamento sul reddito imponibile dei prossimi periodi d'imposta risulta ragionevolmente certo sia nell'esistenza, sia nella capienza del reddito imponibile "netto" che è lecito attendersi.

I criteri di rilevazione e di quantificazione dei fenomeni di fiscalità differita "Attiva" e "Passiva" sono comunque meglio evidenziati nelle apposite tabelle riportate al punto 14 della presente Nota Integrativa.

Rimanenze di magazzino

Le rimanenze finali di magazzino al 31.12.2012 sono valutate al valore di costo medio ponderato.

Ratei e risconti

In tali voci sono stati iscritti i proventi e/o i costi di competenza dell'esercizio, esigibili o pagabili in periodi successivi, ed i ricavi realizzati ed i costi sostenuti nel periodo ma di competenza di esercizi successivi; i valori iscritti in bilancio sono stati preventivamente concordati con il Collegio Sindacale.

Tra le voci di ratei e risconti figurano anche delle poste legate alla ripartizione pluriennale di alcuni contributi in conto impianti per la quota di ricavi da rinviare al periodo successivo tenuto conto della vita utile dei beni afferenti i contributi di cui sopra.

Fondi rischi e oneri

I Fondi rischi e oneri accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui

ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati. Nella valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura del semestre e fino alla data di redazione del presente bilancio.

Con riferimento ai “Fondi per imposte anche differite” di cui alla voce “B2)”, si precisa che si tratta del saldo delle imposte differite complessivamente gravanti sulle variazioni temporanee individuate e determinate con le modalità previste dal Principio Contabile Nazionale (OIC) n. 25, le cui modalità di calcolo risultano esplicitate nel prospetto riportato nella Nota Integrativa. In proposito, va detto che, trattandosi di imposte differite di probabile manifestazione nei medesimi periodi di imposta, si è proceduto ad uno stanziamento improntato a un criterio di prudenza accantonando l'intero ammontare dell'IRES secondo un'aliquota del 27,5%.

Fondo trattamento di fine rapporto

Il fondo trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate al 31.12.2012 e rivalutate secondo la normativa vigente a favore dei dipendenti della società alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto dovrebbe corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro a tale data. Le quote maturate a partire dall'esercizio 2007 sono state versate a fondi pensionistici complementari e all'INPS in base alle scelte dei singoli dipendenti.

Debiti

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale ritenuto rappresentativo del valore d'estinzione.

Conti d'ordine

I conti d'ordine riassumono gli impegni e le garanzie assunte da e per conto della Società. Essi sono iscritti al valore nominale.

Ricavi e proventi

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza economica con rilevazione dei ratei e risconti.

Contributi in conto impianti

I contributi erogati a tale titolo sono iscritti in bilancio allorché diviene certo il titolo ad esigere il relativo ammontare.

I contributi in conto impianti sono iscritti a fine esercizio fra i risconti passivi e accreditati al Conto Economico sulla base della vita utile delle immobilizzazioni tecniche cui si riferiscono, come statuito dai Principi Contabili.

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

La Voce include tutti i costi capitalizzati, che danno origine ad iscrizione all'attivo dello Stato Patrimoniale nelle voci "BI - Immobilizzazioni immateriali" e "BII - Immobilizzazioni materiali.". Si tratta di costi interni e/o costi esterni d'esercizio sostenuti per la realizzazione interna di investimenti.

Per le Aziende di servizi "a rete" (acqua, gas, ecc.) il trattamento contabile delle immobilizzazioni ottenute da "lavori interni" viene esteso anche ai lavori realizzati "in appalto", in quanto, anche nel caso in cui si faccia ricorso ad "aziende esterne" sono comunque necessarie, nella realizzazione dell'investimento, attività svolte direttamente dalla Società. Tali aziende infatti, non trovando sul mercato impianti pronti per l'uso, oltre a fungere da "stazione appaltante" organizzano, coordinano e partecipano attivamente alla realizzazione degli stessi, in quanto sono richieste competenze specifiche sia nella progettazione iniziale, sia nella direzione e assistenza dei lavori, che nella definizione degli stati di avanzamento o stralci funzionali.

L'utilizzo dei materiali di magazzino è valorizzato al costo medio ponderato; le prestazioni effettuate dal personale dipendente, in particolare del servizio tecnico, attraverso una valutazione analitica dei tempi impiegati, sono valorizzate al costo medio orario aziendale effettivo relativo alle varie figure professionali impiegate; le prestazioni del personale operativo sono valorizzate in base alle ore lavorate per le diverse attività.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte sul reddito correnti sono calcolate sul reddito imponibile in conformità alle disposizioni vigenti. Il relativo debito è rilevato alla voce "debiti tributari".

Le imposte differite sono calcolate con riguardo alle differenze temporanee nella tassazione e sono iscritte al "fondo imposte differite". Sono determinate sulla base delle aliquote di imposta vigenti al momento di rilevazione delle differenze temporanee. Eventuali variazioni, conseguenti a modifiche delle imposte e/o delle aliquote, verranno rilevate nell'esercizio in cui le nuove disposizioni entreranno in vigore e saranno effettivamente applicabili.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

I movimenti delle immobilizzazioni

I prospetti dei movimenti delle immobilizzazioni sono redatti in forma tabellare e rappresentano, per ogni singola voce di bilancio iscritta negli aggregati “BI) Immobilizzazioni immateriali”, BII) Immobilizzazioni materiali” e BIII) Immobilizzazioni finanziarie”, le informazioni richieste dal n. 2 dell’art. 2427 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

La tabella riporta le consistenze nette delle immobilizzazioni immateriali accogliendo anche i valori conseguenti all’ingresso delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl in seguito alla fusione per incorporazione delle stesse:

Immobilizzazioni immateriali	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	31/12/2012
Costi impianto ampl.	226.156	141.946	(255.239)	112.863
Ricerca, sviluppo, pubblicità	23.277	53.108	(30.700)	45.685
Dir. brevetto, ind.opere di terzi	3.570	34.493	(14.365)	23.698
Concessioni, licenze e marchi	261.982	268.992	(264.265)	266.709
Avviamento	3.064.323	712.095	(317.792)	3.458.626
Altre	1.740.473	422.121	(459.007)	1.703.587
Disavanzo da concambio	105.760	0	(105.760)	0
Disavanzo da annullamento	22.940	0	(22.940)	0
Totale	5.448.481	1.632.755	(1.470.069)	5.611.167

Immobilizzazioni materiali

Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni materiali per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 (art. 2427 n. 2 C.C.). La seguente tabella riporta le consistenze nette delle immobilizzazioni materiali accogliendo anche i valori conseguenti all'ingresso delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl in seguito alla fusione per incorporazione delle stesse:

Immobilizzazioni materiali	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	Amm.ti	Riclassifiche	31/12/2012
Terreni e fabbricati						
Terreni	3.432.723	1.673.500	0	0	2.931	5.109.154
Fabbr. acqua	1.404.580	0	0	(40.823)	0	1.363.757
Fabbr. depurazione	649.661	59.700	(9.568)	(18.371)	0	681.422
Fabbr. gas	158.085	23.296	0	(26.933)	0	154.448
Fabbr. igiene	302.152	31.715	0	(14.011)	49.498	369.355
Fabbr. sede	6.285.811	2.622.319	0	(336.790)	53.343	8.624.682
<i>Totale fabbricati</i>	<i>12.233.012</i>	<i>4.410.530</i>	<i>(9.568)</i>	<i>(436.929)</i>	<i>105.772</i>	<i>16.302.816</i>
Costruzioni leggere	104.888	67.532	0	(26.969)	0	145.451
Serbatoi	641.430	223.648	(1.680)	(21.566)	159.906	1.001.738
Totale terreni e fabbricati	12.979.330	4.701.710	(11.248)	(485.464)	265.678	17.450.006
Impianti e macchinari						
Opere idrauliche fisse	493.446	410.278	0	(60.999)	229.206	1.071.931
Sollevamenti acqua	417.685	608.291	0	(212.053)	129.336	943.260
Staz. decromp.gas	435.335	63.180	0	(29.924)	0	468.591
Impianti specifici	7.187.873	2.666.441	(117.072)	(1.030.063)	(117.776)	8.589.403
Discarica	95.008	63.592	(10.671)	0	0	147.929
Contatori	3.383.388	944.801	(129.810)	(256.366)	0	3.942.013
Tlc	597.352	305.609	0	(93.479)	3.916	813.397
Condotte S.I.I.	36.255.550	3.334.322	(2.359.237)	(703.696)	671.081	37.198.019
Condotte gas	4.395.187	378.265	0	(131.728)	96.376	4.738.100
Totale impianti e macchinari	53.260.824	8.774.779	(2.616.790)	(2.518.310)	1.012.139	57.912.644
Attrezzatura industriale						
Attrezzatura e apparecchi	2.678.823	695.359	(6.939)	(560.629)	0	2.806.614
Contenitori raccolta rifiuti	4.029.642	935.299	(424.103)	(317.414)	0	4.223.424
Totale attrezz.industriale	6.708.466	1.630.658	(431.042)	(878.043)	0	7.030.039
Altri beni						
Mobili d'ufficio	133.316	18.663	0	(38.658)	0	113.321
Macchine elettroniche	974.147	154.021	(1.000)	(318.350)	0	808.817
Automezzi	0	29.427	(54.009)	39.747	0	15.165
Automezzi pesanti	154.401	333.192	(17.541)	(170.916)	0	299.136
Parco macchine i.u.	4.437.367	1.516.729	(350.875)	(618.069)	53.500	5.038.653
Totale altri beni	5.699.232	2.052.032	(423.425)	(1.106.247)	53.500	6.275.092
Immobiliz. in corso	10.254.329	4.676.279	0	0	(1.331.317)	13.599.291
Totale	88.902.182	21.835.458	(3.482.505)	(4.988.064)	0	102.267.072

	VALORE STORICO AL 31.12.2012	% AMMORTAMENTO	FONDO AMM.TO AL 31.12.2012
TERRENI	5.109.154	0,00%	0
FABBRICATIACQUA	1737.491	2,50%	373.733
FABBRICATIDEP.NE	767.924	2,50%	86.504
FABBRICATIGAS	533.415	2,50%	378.968
FABBRICATIIGIENE	507.635	3,00%	138.280
FABBRICATISEDE	11376.604	3,00%	2.751.921
TOTALE FABBRICATI	14.923.070		3.729.406
COSTR.LEGGERE	385.645	2,50%	240.194
SERBATOI	1.130.930	2,00%	129.193
TOT.TERRENIE FABBR.	21.548.799		4.098.793
OP.IDR.FISSE	1229.345	2,50%	157.414
SOLLEVAMENTIACQUA	1395.621	12,50%	452.363
STAZ.DECOMPR.GAS	598.266	5,00%	129.676
IMPIANTISPECIFICI	16.862.413	VARIABILE	8.273.010
DISCARICA	5.962.140	VARIABILE	5.814.212
CONTATORI	7.670.321	VARIABILE	3.728.307
TLC	1234.794	VARIABILE	421.397
CONDOTTE S.II	45.448.002	2,50%	8.250.567
CONDOTTE GAS	5.308.429	2,50%	570.327
TOT.IMP.E MACCHINARI	85.709.332		27.797.273
ATTR.APPARECCHI	7.809.806	VARIABILE	5.003.192
CONTEN.RACC.RIFIUTI	9.043.527	10,00%	4.820.102
TOT.ATTREZZ.IND.	16.853.333		9.823.294
MOB.MACCH.UFFICIO	1.147.432	12,00%	1034.112
MACCHINE ELETR.	6.120.578	20,00%	5.311.760
AUTOVETTURE	547.601	25,00%	532.437
AUTOMEZZI	4.071.096	20,00%	3.771.959
PARCO MACCHINE I.U.	16.140.402	10,00%	11.101.749
TOT.ALTRI BENI	28.027.110		21.752.018
OPERE IN CORSO	14.599.291		
TOT. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	166.737.864		63.471.378
ONERIP LURIENNALI	3.942.873 (3.517.045) 425.827	VARIABILE	3.517.045
ALTRE IMM.IMMAT.	22.045 (22.045) 0	33,33%	22.045
COSTIIMP.E AMPL.	1474.825 (1361962) 112.863	VARIABILE	1361962
COSTIRIC.SVIL.PUBBL.	1096.572 (1050.886) 45.685	20,00%	1050.886
DIR.BREV.IND.OP.ING.	1023.942 (1000.245) 23.697	VARIABILE	1000.245
CONC.LIC.MARCHI	3.975.909 (3.709.200) 266.709	VARIABILE	3.709.200
MAN.INCR.BENIDITERZI	10.120.766 (8.843.006) 1.277.760	VARIABILE	8.843.006
AVVIAMENTO	4.943.125 (1484.500) 3.458.626	VARIABILE	1484.500
DISAVANZO DA CONCAMBIO	528.798 (528.798) 0	20,00%	528.798
DISAVANZO DA ANNULLAMENTO	114.702 (114.702) 0	20,00%	114.702
TOTALE IMM.NI IMMAT.	27.243.557 (2.1632.389) 5.611.168		21.632.389
TOTALE	193.981.421		85.103.766

Immobilizzazioni finanziarie

Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni finanziarie per l'esercizio chiuso al 31.12.2012 (art. 2427 n. 2 C.C.):

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
PARTECIPAZIONI			
IMPRESE CONTROLLATE	95.001	247.775	(152.774)
IMPRESE COLLEGATE	2.854.688	2.783.675	71.013
IMPRESE CONTROLLANTI	0	0	0
VERSO ALTRI	23.200	23.200	0
TOTALE PARTECIPAZIONI	2.972.889	3.054.650	(81.761)
CREDITI			
IMPRESE CONTROLLATE	0	0	0
IMPRESE COLLEGATE	0	0	0
IMPRESE CONTROLLANTI	0	0	0
VERSO ALTRI	0	0	0
TOTALE CREDITI	0	0	0
TOTALE IMM.NI FINANZIARIE	2.972.889	3.054.650	(81.761)

La seguente tabella illustra in dettaglio le partecipazioni, suddivise tra controllate, collegate e partecipate sulla base della partecipazione oppure sull'effettivo controllo esercitato attraverso gli organi societari (valori espressi in migliaia di Euro).

SOCIETA'	ATTIVITA'	SEDE LEGALE	%	31/12/2012	%	31/12/2011
MMS ECOLOGICA srl	RACC.SMALT.RIFIUTI	PESARO	100,00%	95.000	100,00%	95.000
NATURAMBIENTE srl	RACC.SMALT.RIFIUTI	PESARO	100,00%	1	100,00%	50.000
ACQUE srl	GEST.DEPURAZIONE	PESARO	0,00%	0	100,00%	102.775
TOTALE CONTROLLATE				95.001		247.775
SOCIETA'	ATTIVITA'	SEDE LEGALE	%	31/12/2012	%	31/12/2011
ACQUAGEST SRL (IN LIQ./CONC.PREV.)	GEST.DEPURAZIONE	PESARO	60,00%	1	60,00%	1
ADRIATICA ACQUE srl	GEST.ACQ.POTABILI	RIMINI	7,82%	6.838	7,82%	6.838
CONS.MONTEFELTRO ENERGIA	LIBERO MERCATO ENERGIA	URBINO	16,66%	500	16,66%	500
HERA COMM MARCHE srl	VENDITA GAS	URBINO	29,50%	783.960	29,50%	783.960
NATURA SRL (IN LIQUIDAZIONE)	RACC.SMALT.RIFIUTI	CAGLI	46,00%	1	46,00%	1
RICICLA SRL	RACC.DIFFERENZIATA	PESARO	10,00%	10.000	10,00%	10.000
SIS SPA (IN LIQUIDAZIONE)	RACC.SMALT.RIFIUTI	M.CALVO(PU)	41,75%	1.982.375	41,75%	1.982.375
TEAM SRL	TRASP.TRATT.RIFIUTI	PESARO	20,00%	71.013	0,00%	0
TOTALE COLLEGATE				2.854.688		2.783.675
SOCIETA'	ATTIVITA'	SEDE LEGALE	%	31/12/2012	%	31/12/2011
MARINA DI PESARO SRL	SERV.PORTUALI	PESARO	4,98%	23.200	4,98%	23.200
ALTRE				23.200		23.200
TOTALE PARTECIPAZIONI				2.972.889		3.054.650

Composizione delle voci "Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità"

La voce "costi di ricerca, sviluppo e pubblicità" è composta dal valore residuo del costo sostenuto per studi e ricerche effettuati da terzi nei settori di interesse aziendale. Essi sono stati iscritti con il consenso del Collegio dei Sindaci. Nella fattispecie riguardano:

DESCRIZIONE	ANNO DI ISCRIZIONE	31/12/2011	INCREMENTI	AMM.TO	31/12/2012
CAMPAGNA OBIETTIVO 37% R.D.	2008	3.397	0	3.397	0
COMUNICAZIONE PROGETTAZ.GRAFICA	2009	10.280	0	5.140	5.140
COMUNICAZIONE PROGETTAZ.GRAFICA	2010	9.600	0	3.200	6.400
PROG.OTT.CERT.NE ISO 9001	2011	0	33.205	8.301	24.904
PROG.RIORG.SERV.IA FALCONARA	2011	0	7.182	1.795	5.387
PROG.APP.TO GARA IA 5 COMUNI	2011	0	5.141	1.285	3.856
TOTALE		23.277	45.528	23.120	45.685

Misura e motivazione delle riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni materiali e immateriali

Nessuna delle immobilizzazioni materiali e immateriali iscritte in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse manifesta perdite durevoli di valore. Infatti, risulta ragionevole prevedere che i valori contabili iscritti nello Stato Patrimoniale alla chiusura dell'esercizio – al netto delle rettifiche di valore operate per effetto del processo di ammortamento del costo originario, nella misura evincibile dalle tabelle allegate al punto sub 2 della presente Nota Integrativa – potranno essere economicamente recuperati tramite l'uso, ovvero per effetto del realizzo diretto per cessione a terzi.

Variazioni intervenute nella consistenza delle altre voci dello Stato Patrimoniale e, in particolare per le voci di patrimonio netto, per i fondi e per il TFR, le utilizzazioni e gli accantonamenti

Le variazioni "a saldo" di tutte le voci iscritte nei prospetti contabili di bilancio risultano facilmente ricavabili dal confronto dei due esercizi e di fatto esplicitate nello stesso schema di bilancio "analitico" – con evidenza delle variazioni intervenute, in valore assoluto – allegato alla presente Nota Integrativa.

RIMANENZE FINALI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO	1.298.335	1.162.128	136.207
TOTALE	1.298.335	1.162.128	136.207

Le rimanenze finali di materie prime, sussidiarie e di consumo rappresentano le giacenze delle stesse al 31.12.2012 e utilizzate nei servizi energia, ciclo idrico integrato, igiene ambientale e officina e sono valutate al costo medio ponderato dell'esercizio.

CREDITI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
VERSO CLIENTI	39.655.388	32.073.403	7.581.985
VERSO IMPRESE CONTROLLATE	1.253.220	1.344.862	(91.642)
VERSO IMPRESE COLLEGATE	5.132.357	4.622.587	509.770
VERSO CONTROLLANTI	56.444	2.020.015	(1.963.571)
CREDITI TRIBUTARI	3.814.290	2.340.861	1.473.429
IMPOSTE ANTICIPATE	1.956.877	1.141.143	815.734
VERSO ALTRI	8.001.123	5.851.465	2.149.658
TOTALE	59.869.699	49.394.336	10.475.363

Sono rappresentati i crediti della società che hanno esigibilità non oltre l'esercizio successivo e sono iscritti al loro presumibile valore di realizzo. Si segnala che alla voce crediti verso altri iscritti nello Stato Patrimoniale figurano anche quelli verso la società Aspes SpA, in forza dell'accordo stipulato in data 20 dicembre 2005, per gli investimenti dei servizi a rete realizzati e non ancora ultimati per euro 1.728.362,79 (oltre IVA) e che troveranno compensazione con il residuo debito di scissione. L'ingresso delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl, oggetto di fusione per incorporazione, ha prodotto un effetto incrementale per euro 3.715.423.

Disponibilità liquide

Al 31.12.2012 tale voce è così composta:

DISPONIBILITA' LIQUIDE	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
DEPOSITI BANCARI E POSTALI	712.091	4.760.658	(4.048.567)
ASSEGNI	0	0	0
DENARO E VALORI IN CASSA	3.169	782	2.387
TOTALE	715.260	4.761.440	(4.046.180)

Sono rappresentati i saldi delle somme giacenti dei conti fruttiferi bancari, postali e nella cassa interna. La variazione è da imputare al maggior assorbimento della liquidità avvenuta nell'esercizio 2012 in seguito alla fusione per incorporazione della società Marche Multiservizi Falconara Srl. Per una più approfondita analisi si rimanda al Rendiconto Finanziario presente nella Relazione sulla Gestione.

Patrimonio netto

Prospetto delle variazioni nei conti del Patrimonio Netto per l'esercizio chiuso al 31.12.2012. In data 28 giugno 2012 è stato deliberato l'aumento del Capitale Sociale da 13.450.012 di euro a 13.484.242 di euro mediante emissione di n. 34.230 azioni ordinarie da nominali euro 1 ciascuna con soprapprezzo di euro 215.770 riservato al Comune di Falconara Marittima e liberato mediante conferimento in natura dell'intera partecipazione di Marche Multiservizi Falconara Srl con effetto dall'iscrizione nel Registro delle Imprese avvenuta in data 4 luglio 2012. Le altre variazioni del Patrimonio Netto consolidato sono relative alla destinazione alle riserve dell'utile dell'esercizio precedente e dell'incremento dell'utile di periodo.

PATRIMONIO NETTO	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
CAPITALE SOCIALE	13.484.242	13.450.012	34.230
RISERVA SOPRAPREZZO AZIONI	2.771.557	2.555.787	215.770
RISERVE DI RIVALUTAZIONE	0	0	0
RISERVA LEGALE	1.160.818	975.460	185.358
RISERVE STATUTARIE	0	0	0
RISERVE PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO	0	0	0
ALTRE RISERVE	5.572.529	3.902.114	1.670.415
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	0	0	0
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	5.501.335	3.707.149	1.794.186
TOTALE	28.490.481	24.590.522	3.899.959

Fondi per rischi ed oneri

Al 31.12.2012 la composizione ed i movimenti di tali fondi sono i seguenti:

FONDI PER RISCHI ED ONERI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
FONDO PER IMPOSTE DIFFERITE	122.655	40.486	82.169
TOTALE	122.655	40.486	82.169
ALTRI FONDI RISCHI E ONERI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
FONDO SPESE E RISCHI SU PARTECIPAZIONI	3.129.939	2.288.045	841.894
FONDO RISANAMENTO DISCARICHE	8.829.059	7.770.930	1.058.129
FONDO MANUTENZIONE STRADA DISCARICA	103.016	103.016	0
FONDO RISCHI ED ONERI FUTURI	5.047.735	2.551.670	2.496.065
FONDO CONG.BENI IN AFF. RAMO D'AZIENDA GAS	12.672.439	10.624.558	2.047.881
TOTALE	29.782.188	23.338.219	6.443.969
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	29.904.843	23.378.705	6.526.138

Il Fondo Imposte differite è relativo alle imposte che vengono differite negli anni

futuri gravanti sulle variazioni temporanee di reddito individuate e determinate con le modalità previste dal Principio Contabile Nazionale n. 25.

Gli altri fondi rischi e oneri accolgono, nel rispetto dei principi di competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile. La società ha ritenuto di non dover procedere ad alcun ulteriore accantonamento per le società Sis Spa (in liquidazione) e Natura Srl (in liquidazione) a fronte del contenzioso in essere con l’Agenzia delle Entrate per gli “Aiuti di Stato” essendo il valore di carico delle partecipazioni in tali società completamente azzerato. Trovano evidenza tra i fondi rischi ed oneri:

- la posta inerente i contratti di affitto d’azienda (ramo gas), alle società affittuarie Aspes Spa, Megas.Net Spa, AMIR Spa e Sis Spa per complessivi euro 12.672.438,55. Tale voce accoglie gli importi relativi agli accantonamenti necessari a far fronte all’onere che dovrà essere sostenuto alla scadenza dei contratti per reintegrare l’eventuale perdita di valore subita dagli stessi
- gli importi relativi ai fondi ripristino discariche di Ca’ Asprete e Ca’ Lucio rispettivamente per euro 5.127.156,70 ed euro 3.701.902,54
- l’intera svalutazione della partecipazione, per euro 1.982.375 della società Sis Spa (in liquidazione), l’accantonamento per euro 841.894 relativi alla copertura del deficit patrimoniale della società controllata Naturambiente Srl nonché le svalutazioni di Natura Srl (in liquidazione) e Adriatica Acque Srl rispettivamente euro 295.401 ed euro 10.269
- il fondo rischi ed oneri futuri evidenza:
 - euro 1.815.272,46 per servizio depurazione in forza dell’art. 8 sexies L. 27/02/2009 n. 13 e D.M. dell’Ambiente 30/09/2009
 - euro 320.000 per oneri futuri servizio idrico integrato
 - euro 2.912.462,21 per fondo rischi cause in corso, di cui euro 1.803.972 relativi al contenzioso con l’INPS (C.I.G. e C.I.G.S)

Fondo trattamento fine rapporto

La movimentazione del fondo nel corso dell’esercizio è stata la seguente:

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	
FONDO AL 31/12/2011	7.178.994
INCREMENTI (fusione per incorporazione)	1.741.931
INCREMENTI PER QUOTE DI COMPETENZA	356.722
DECREMENTI PER LIQUIDAZIONI TFR	(486.443)
ALTRI MOVIMENTI	(176.158)
TOTALE FONDO AL 31/12/2012	8.615.046

Il fondo esprime il debito maturato nei confronti del personale dipendente nel rispetto della legislazione e dei contratti nazionali di lavoro vigenti. L’effetto della fusione per incorporazione delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl ha prodotto un incremento di euro 1.741.931.

Debiti

DEBITI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
DEBITI VERSO SOCI PER FINANZIAMENTI	9.344.262	10.000.000	(655.738)
DEBITI VERSO BANCHE	27.218.368	23.533.628	3.684.740
DEPOSITI CAUZIONALI E ACCONTI	2.035.702	1.835.322	200.380
DEBITI VERSO FORNITORI	43.589.864	36.629.456	6.960.408
DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE	353.670	1.152.364	(798.694)
DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE E PARTECIPATE	230.791	1.654.046	(1.423.255)
DEBITI VERSO CONTROLLANTI	3.807.319	3.878.523	(71.204)
DEBITI TRIBUTARI	4.930.269	2.947.086	1.983.183
DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA	1.514.696	1.278.948	235.748
ALTRI DEBITI	8.442.997	8.603.828	(160.831)
TOTALE	101.467.938	91.513.201	9.954.737

Si tratta delle voci di debito contenute nello Stato Patrimoniale che evidenziano le principali consistenze e variazioni intervenute nel corso dell'esercizio. L'effetto della fusione per incorporazione delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl ha prodotto un incremento complessivo per euro 8.145.0100 di cui euro 4.531.978 relativi all'indebitamento bancario a breve e a medio/lungo periodo rispettivamente per euro 2.349.152 ed euro 2.182.826. Si segnala che alla voce altri debiti, iscritti nello Stato Patrimoniale, figurano quelli verso la società Aspes SpA per euro 2.544.132,40 che rappresentano il residuo debito di scissione che sarà compensato con i crediti, maturati dalla società, per gli investimenti dei servizi a rete realizzati in forza dell'accordo del 20 dicembre 2005. Alla voce debiti verso controllanti è iscritto l'importo di euro 1.512.409,72 relativo all'operazione di cessione crediti effettuata con Hera SpA.

Informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o per tramite di società fiduciaria o per interposta persona

La situazione alla data dell'ultimo bilancio approvato e le eventuali variazioni intervenute in ordine alle partecipazioni possedute in imprese controllate e collegate e relativo valore di iscrizione sono riepilogate nelle seguenti tabelle:

	ULTIMO ESERCIZIO CHIUSO	CAPITALE SOCIALE	PATRIM. NETTO	RISULTATO ULTIMO ESERCIZIO	QUOTA DI PART.NE	VALORE DI BILANCIO 2012
ACQUAGEST SRL(liq./conc.prev.)	2011	0	(1.044.625)	(23.290)	60,00%	1
ADRIATICA ACQUE SRL	2011	89.033	69.758	4.875	7,68%	6.838
HERA COMM MARCHE SRL	2011	1.458.332	7.382.945	4.515.060	29,50%	783.960
MARINA DI PESARO SRL	2011	38.920	181.532	(17.931)	4,98%	23.200
MMS ECOLOGICA SRL	2011	95.000	218.811	70.945	100,00%	95.000
NATURAMBIENTE SRL	2011	50.000	78.767	3.857	100,00%	1
NATURA SRL (IN LIQUIDAZIONE)	2011	10.000	16.801	(144.265)	46,00%	1
CONS.MONTEFELTRO ENERGIA	2011	5.813	(9.665)	(2.327)	16,66%	500
RICICLA SRL	2011	100.000	403.023	282.526	10,00%	10.000
SIS SPA (IN LIQUIDAZIONE)	2011	103.300	(2.916.531)	(3.213.614)	41,75%	1.982.375
TEAM SRL	2011	81.900	198.722	(38.116)	20,00%	71.013
		2.032.298	4.579.538	1.437.719		2.972.889

SOCIETA'	ATTIVITA'	SEDE LEGALE	%	31/12/2012	%	31/12/2011
MMS ECOLOGICA srl	RACC.SMALT.RIFIUTI	PESARO	100,00%	95.000	100,00%	95.000
NATURAMBIENTE srl	RACC.SMALT.RIFIUTI	PESARO	100,00%	1	100,00%	50.000
ACQUE srl	GEST.DEPURAZIONE	PESARO	0,00%	0	100,00%	102.775
TOTALE CONTROLLATE				95.001		247.775
SOCIETA'	ATTIVITA'	SEDE LEGALE	%	31/12/2012	%	31/12/2011
ACQUAGEST SRL (IN LIQ./CONC.PREV.)	GEST.DEPURAZIONE	PESARO	60,00%	1	60,00%	1
ADRIATICA ACQUE srl	GEST.ACQ.POTABILI	RIMINI	7,82%	6.838	7,82%	6.838
CONS.MONTEFELTRO ENERGIA	LIBERO MERCATO ENERGIA	URBINO	16,66%	500	16,66%	500
HERA COMM MARCHE srl	VENDITA GAS	URBINO	29,50%	783.960	29,50%	783.960
NATURA SRL (IN LIQUIDAZIONE)	RACC.SMALT.RIFIUTI	CAGLI	46,00%	1	46,00%	1
RICICLA SRL	RACC.DIFFERENZIATA	PESARO	10,00%	10.000	10,00%	10.000
SIS SPA (IN LIQUIDAZIONE)	RACC.SMALT.RIFIUTI	M.CALVO(PU)	41,75%	1.982.375	41,75%	1.982.375
TEAM SRL	TRASP.TRATT.RIFIUTI	PESARO	20,00%	71.013	0,00%	0
TOTALE COLLEGATE				2.854.688		2.783.675
SOCIETA'	ATTIVITA'	SEDE LEGALE	%	31/12/2012	%	31/12/2011
MARINA DI PESARO SRL	SERV.PORTUALI	PESARO	4,98%	23.200	4,98%	23.200
ALTRE				23.200		23.200
TOTALE PARTECIPAZIONI				2.972.889		3.054.650

Crediti e debiti di durata residua superiore ai cinque anni, debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali e natura delle garanzie

Al passivo dello Stato Patrimoniale è iscritta la voce “Debiti verso banche e poste” con separata indicazione dei debiti aventi durata residua superiore ai cinque anni relativi alla contrazione di mutui passivi.

Inoltre alla voce “Debiti v/soci per finanziamenti” è stato riclassificato il finanziamento concesso da Hera SpA a Marche Multiservizi nel corso del 2011.

ENTE EROGATORE	SCADENZA	CAPITALE INIZIALE	Quote Capitale a breve	Quote capitale oltre 2012	DEBITO RESIDUO
CASSA DEPOSITI E PRESTITI	31.12.2018	284.051	17.272	101.928	119.200
TOTALE CC.DD.PP.		284.051	17.272	101.928	119.200
BIIS SPA	29.12.2023	2.000.000	105.263	1.052.631	1.157.895
CARIM SPA	31.12.2017	5.251.154	447.831	1.999.599	2.447.430
BANCA DELLE MARCHE SPA	31.12.2027	10.000.000	405.415	7.796.776	8.202.190
BANCA DELLE MARCHE SPA	08.02.2013	1.500.000	37.191	0	37.191
BANCA DELLE MARCHE SPA	17.11.2026	2.500.000	102.276	1.870.508	1.972.783
BANCA DELLE MARCHE SPA	25.09.2027	2.500.000	92.452	2.001.091	2.093.543
BANCA DELLE MARCHE SPA	21.08.2026	774.686	32.034	577.856	609.890
BANCA DELLE MARCHE SPA	31.12.2020	1.549.371	87.893	640.425	728.318
BIIS SPA	31.12.2022	2.686.342	123.271	1.415.304	1.538.574
BANCA DELL'ADRIATICO SPA	01.01.2020	1.032.914	55.692	405.995	461.687
MONTE DEI PASCHI DI SIENA	30.06.2016	1.000.000	118.687	323.675	442.363
BANCA DELLE MARCHE SPA	30.06.2014	350.000	73.641	37.787	111.427
BANCA DELLE MARCHE SPA	31.12.2017	2.400.000	243.623	1.116.438	1.360.061
BANCA NAZIONALE DEL LAVORO	14.02.2015	160.000	16.000	24.000	40.000
Totale altri		33.704.467	1.941.268	19.262.084	21.203.352
TOTALE GENERALE		33.988.518	1.958.540	19.364.012	21.322.552
FINANZIAMENTO HERA SPA	2027	10.000.000	655.738	8.688.525	9.344.262
Debiti v/soci per finanziamenti		10.000.000	655.738	8.688.525	9.344.262

Si precisa che sia il mutuo concesso da Carim SpA scad. 2017, il mutuo concesso da BIIS SpA scad. 2022 ed il mutuo concesso da Banca Marche scad. 2017 sono garantiti da ipoteca pari agli importi definiti in sede di stipula dei contratti originari, rispettivamente per euro 12.000.000, per euro 5.681.026 e per euro 4.800.000 così come indicato ai conti d'ordine. Tali importi sono di gran lunga superiori rispetto ai valori residui di debito che ammontano rispettivamente ad euro 2.447.430, ad euro 1.538.574 e ad euro 1.360.061.

Al fine di modificare il profilo di rischio del debito, limitando la variabilità degli oneri finanziari e garantendo maggiore flessibilità nella gestione del rischio di tasso, sono in essere i derivati di seguito indicati precisando la natura non speculativa del prodotto in quanto allineati ai piani di ammortamento dei mutui e degli affidamenti in essere.

Tipo operazione	Data contratto	Scadenza	CCV importo	Importo	Npv eur
IRS Variabile protetto	30/11/2005	31/12/2014	EUR	1.295.963	-12.260

Variazioni nei cambi valutari verificatesi successivamente alla chiusura dell'esercizio

Non sono iscritte nello Stato Patrimoniale variazioni nei cambi valutari in quanto nel corso dell'esercizio non si sono verificate operazioni in valuta né sono state detenute attività o passività in valuta.

Ammontare dei crediti e dei debiti relativi a operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine

Non sono iscritti nello Stato Patrimoniale crediti e debiti relativi a operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Composizione delle voci "ratei e risconti" attivi e passivi

I ratei e i risconti sono iscritti in bilancio a valore nominale. I risconti sono proventi od oneri contabilizzati entro la chiusura del periodo, ma parzialmente di competenza del periodo successivo. La rilevazione contabile, effettuata nel rispetto del principio della competenza economico-temporale espresso dall'art. 2423-bis, n. 3, del Codice Civile, determina quindi una ripartizione dei proventi e degli oneri comuni a due o più periodi e tra i periodi medesimi.

RATEI E RISCONTI ATTIVI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
RISCONTI ATTIVI	543.266	254.291	288.975
RATEI ATTIVI	0	35.320	(35.320)
TOTALE	543.266	289.611	253.655

La composizione delle voci "Ratei e risconti attivi" risulta la seguente:

Risconti attivi per bolli automezzi	14.687
Risconti attivi per polizze fidejussorie/fidejussioni	62.991
Risconti attivi per noleggio attrezzature	71.235
Risconti attivi per costi telefonici	41.102
Risconti attivi per polizze assicurative	139.987
Risconti attivi per canoni concessionali	21.665
Risconti attivi vari	191.599
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI	543.266

La composizione delle voci "Ratei e risconti passivi" risulta la seguente:

RATEI E RISCONTI PASSIVI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
CONTRIBUTI C/IMPIANTI PER INVESTIMENTI	4.283.729	4.663.420	(379.691)
RICAVI PLURIENNALI	8.094	10.655	(2.561)
ALTRE RATEI E RISCONTI PASSIVI	507.557	1.677.330	(1.169.773)
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	4.799.380	6.351.405	(1.552.025)

Una componente della posta risconti passivi rappresenta le somme incassate o deliberate dall'Ente erogatore a titolo di contributi in conto impianti per investimenti.

Il contributo viene imputato a Conto Economico in funzione degli ammortamenti dei beni a cui si riferisce, così come consigliato dai Principi Contabili.

Nella seguente tabella si evidenzia il dettaglio della voce:

FONDO CONTRIBUTI IN C/IMPIANTI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
CONTRIBUTO DA LOTTIZZATORI RETI IDRICHE	116.620	125.523	(8.903)
CONTRIBUTO DA LOTTIZZATORI RETI GAS	124.419	136.984	(12.565)
RIF.LINEA DEPURATORE BORGHERIA	464.124	514.298	(50.174)
CONTRIBUTO VIA PASSERI/VIA VENTURINI	466.742	480.933	(14.191)
BONIFICA VIA POLA	50.313	51.771	(1.458)
BONIFICA FOGN.PATENTA	70.943	72.942	(1.999)
FOGNATURE CASE BRUCIATE	350.634	360.518	(9.884)
CONTRIBUTO REGIONALE RETI IDRICHE	349.006	359.122	(10.116)
CONTRIBUTO REGIONALE CENTRI RACCOLTA DIFF.TA	1.464.406	1.658.435	(194.029)
CONTRIBUTO REGIONALE TELECONTROLLO RETI IDRICHE	20.137	54.645	(34.508)
CONTRIBUTO STATALE L.248/2007	150	450	(300)
CONTRIBUTO RETE GAS SERRUNGARINA LOC.BARGNI	155.586	160.162	(4.576)
CONTRIBUTO COMUNE DI FOSSOMBRONE	320.000	320.000	0
CONTRIBUTO COLL.FOGN.DEP.PANTIERA PENNABILLI	0	164.573	(164.573)
CONTRIBUTO SIST.UTILIZZO ACQUE PRIMA PIOGGIA	86.377	107.108	(20.731)
CONTRIBUTO FOGNATURA SASSOFELTRIO	35.805	36.928	(1.123)
CONTRIBUTO ACQUEDOTTO SASSOCORVARO	27.945	28.899	(954)
CONTRIBUTO FOGNATURA DEP.TALACCHIO	29.367	30.129	(763)
CONTRIBUTO GABICCE MARE	107.192	0	107.192
CONTRIBUTO FOGNATURA PIOBBICO LOC.LIMITROFI	43.964	0	43.964
TOTALE	4.283.729	4.663.420	(379.691)

Composizione delle voci del patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi

L'origine, le possibilità di utilizzazione, la distribuibilità nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti periodi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto, risultano evidenziate nella seguente tabella. Come suggerito dall'OIC (Organismo Italiano Contabile), si è ritenuto sufficiente riportare un'informazione riferita agli utilizzi delle poste di patrimonio netto avvenuti negli ultimi tre esercizi.

NATURA/DESCRIZIONE	IMPORTO	POSSIBILITA' DI UTILIZZO	QUOTA DISPONIBILE	RIEPILOGO DEGLI UTILIZZI NEI	
				COP.PERD./ ALTRO	DISTRIB.NE
CAPITALE SOCIALE	13.484.242				
RISERVE DI CAPITALE					
Riserve per azioni proprie in port.					
Riserva per soprapprezzo azioni	2.771.557	A,B,C			
RISERVE DI UTILI					
Riserva legale	1.160.818	B	1.160.818	0	0
Riserve statutarie	0				
Riserve azioni proprie	0				
Riserve per utili su cambi	0				
Riserva ordinaria	5.572.529	A,B,C	5.572.529	0	0
Riserve di rivalutazione					
UTILI PORTATI A NUOVO					
TOTALE RISERVE	6.733.347				
QUOTA NON DISTRIBUIBILE	45.685				
QUOTA DISTRIBUIBILE RISERVE DI UTILI	5.526.844				
QUOTA DISTRIBUIBILE RISERVE DI CAPITALE	1.235.527				
A = Disponibile per aumento di cap.		B = Disponibile per cop.perdite		C = Distribuibile	

Con riferimento alla consistenza delle voci di patrimonio netto, le principali variazioni intervenute nel corso del periodo sono rappresentate nel prospetto che segue:

	CAPITALE SOCIALE	RISERVA LEGALE	ALTRE RISERVE	RISULT. DI ESERCIZIO	TOTALE
Inizio es.precedente	13.450.012	770.862	4.722.532	4.091.966	23.035.372
Dest.del risultato dell'es.:	0	0	0	0	0
distribuzione di dividendi	0	0	0	2.152.002	2.152.002
altre destinazioni	0	204.598	1.735.366	0	1.939.964
Altre variazioni	0	0	3	0	3
Risultato dell'es.precedente	0	0	0	3.707.149	3.707.149
Alla chiusura dell'es.prec.	13.450.012	975.460	6.457.901	3.707.149	24.590.522
Dest.del risultato dell'es.:					
distribuzione di dividendi	0			2.152.002	2.152.002
altre destinazioni	0	185.358	1.369.789		1.555.147
Altre variazioni	34.230		516.396		550.626
Risultato dell'es.corrente				5.501.335	5.501.335
Alla chiusura dell'es.corr.	13.484.242	1.160.818	8.344.086	5.501.335	28.490.481

Capitale Sociale euro 13.484.242

Il capitale sociale al 31.12.2012 è pari a euro 13.484.242 rappresentato da n. 13.484.242 azioni del valore di 1 Euro cadauna. In data 28 giugno 2012 è stato deliberato l'aumento del Capitale Sociale da 13.450.012 di euro a 13.484.242 di euro mediante emissione di n. 34.230 azioni ordinarie da nominali euro 1 ciascuna riservate al Comune di Falconara Marittima in seguito al conferimento dell'intera partecipazione detenuta nella società Marche Multiservizi Falconara con effetto dall'iscrizione nel Registro delle Imprese avvenuta in data 4 luglio 2012.

Elenco Soci	Nr. Azioni Valore 1 Euro	Capitale Sociale	Quota %
1 COMUNE DI ACQUALAGNA	93.290	93.290	0,69184%
2 COMUNE DI APECCHIO	11.195	11.195	0,08302%
3 COMUNE DI AUDITORE	7.972	7.972	0,05912%
4 COMUNE DI BARCHI	4.579	4.579	0,03396%
5 COMUNE DI BELFORTE ALL'ISAURO	5.230	5.230	0,03879%
6 COMUNE DI BORGIO PACE	56	56	0,00042%
7 COMUNE DI CAGLI	11.817	11.817	0,08764%
8 COMUNE DI CANTIANO	56	56	0,00042%
9 COMUNE DI CARTOCETO	132.903	132.903	0,98562%
10 COMUNE DI CASTELDELICI	56	56	0,00042%
11 COMUNE DI COLBORDOLO	134.368	134.368	0,99648%
12 COMUNE DI FALCONARA MARITTIMA	34.230	34.230	0,25385%
13 COMUNE DI FANO	56	56	0,00042%
14 COMUNE DI FERMIGNANO	118.817	118.817	0,88115%
15 COMUNE DI FOSSOMBRONE	51.196	51.196	0,37967%
16 COMUNE DI FRATTE ROSA	56	56	0,00042%
17 COMUNE DI FRONTINO	56	56	0,00042%
18 COMUNE DI FRONTONE	1.470	1.470	0,01090%
19 COMUNE DI GRADARA	74.159	74.159	0,54997%
20 COMUNE DI ISOLA DEL PIANO	508	508	0,00377%
21 COMUNE DI LUNANO	5.088	5.088	0,03773%
22 COMUNE DI MACERATA FELTRIA	264	264	0,00196%
23 COMUNE DI MAIOLO	56	56	0,00042%
24 COMUNE DI MERCATELLO SUL METAURO	56	56	0,00042%
25 COMUNE DI MERCATINO CONCA	56	56	0,00042%
26 COMUNE DI MOMBAROCCIO	86.793	86.793	0,64366%
27 COMUNE DI MONDAVIO	22.361	22.361	0,16583%
28 COMUNE DI MONTECALVO	12.919	12.919	0,09581%
29 COMUNE DI MONTECERIGNONE	56	56	0,00042%
30 COMUNE DI MONTECICCARDO	73.061	73.061	0,54183%
31 COMUNE DI MONTEFELCINO	10.714	10.714	0,07946%
32 COMUNE DI MONTEGRIMANO	56	56	0,00042%
33 COMUNE DI MONTELABBATE	118.095	118.095	0,87580%
34 COMUNE DI MONTEMAGGIORE	54.383	54.383	0,40331%
35 COMUNE DI ORCIANO DI PESARO	20.382	20.382	0,15115%
36 COMUNE DI PEGLIO	10.940	10.940	0,08113%
37 COMUNE DI PENNABILLI	56	56	0,00042%
38 COMUNE DI PERGOLA	63.409	63.409	0,47025%
39 COMUNE DI PESARO	4.484.281	4.484.281	33,25571%
40 COMUNE DI PETRIANO	56	56	0,00042%
41 COMUNE DI PIAGGE	3.081	3.081	0,02285%
42 COMUNE DI PIANDIMELETO	11.364	11.364	0,08428%
43 COMUNE DI PIETRARUBBIA	56	56	0,00042%
44 COMUNE DI PIOBBICO	9.272	9.272	0,06876%
45 COMUNE DI S.A. IN LIZZOLA	135.907	135.907	1,00789%
46 COMUNE DI S.A. IN VADO	49.387	49.387	0,36626%
47 COMUNE DI S. AGATA FELTRIA	5.201	5.201	0,03857%
48 COMUNE DI S. COSTANZO	142.823	142.823	1,05918%
49 COMUNE DI S. GIORGIO DI PESARO	5.456	5.456	0,04046%
50 COMUNE DI S. IPPOLITO	15.124	15.124	0,11216%
51 COMUNE DI S. LORENZO IN CAMPO	22.955	22.955	0,17024%
52 COMUNE DI SALTARA	264	264	0,00196%
53 COMUNE DI SASSOCORVARO	14.022	14.022	0,10399%
54 COMUNE DI SASSOFELTRIO	56	56	0,00042%
55 COMUNE DI SERRA S. ABBONDIO	56	56	0,00042%
56 COMUNE DI SERRUNGARINA	19.986	19.986	0,14822%
57 COMUNE DI TALAMELLO	56	56	0,00042%
58 COMUNE DI TAVOLETO	56	56	0,00042%
59 COMUNE DI TAVULLIA	142.823	142.823	1,05918%
60 COMUNE DI URBANIA	126.789	126.789	0,94028%
61 COMUNE DI URBINO	475.825	475.825	3,52875%
62 COMUNITA' MONTANA ALTO E MEDIO METAURO	394.213	394.213	2,92351%
63 COMUNITA' MONTANA DEL CATRIA E NERONE	112	112	0,00083%
64 PROVINCIA DI PESARO E URBINO	243.204	243.204	1,80362%
65 HERA SPA	6.016.722	6.016.722	44,62039%
66 MARCANTOGNINI DARIO	1.425	1.425	0,01057%
67 COPPARONI FRANCO	1.425	1.425	0,01057%
68 COMANDINI PAOLO EMILIO	5	5	0,00004%
69 BELOGI ITALIA	1.425	1.425	0,01057%
TOTALE	13.484.242	13.484.242	100,00%

Riserva Sovrapprezzo Azioni euro 2.771.557

La riserva sopraprezzo azioni al 31 dicembre 2012 è pari ad euro 2.771.557 e registra un incremento di euro 215.770 in forza del conferimento eseguito dal Comune di Falconara Marittima dell'intera partecipazione relativa alla società Marche Multiservizi Falconara Srl.

Riserva Legale euro 1.160.818

Trattasi di riserva legale iscritta per euro 1.160.818 a seguito della destinazione degli utili dal 2001 al 2011 come da previsione statutaria art. 26.

Altre riserve euro 5.572.529

Trattasi di riserva ordinaria per euro 5.271.901 a seguito della destinazione degli utili dal 2001 al 2011 come da previsione statutaria art. 26 e riserve per avanzo da annullamento in seguito alla fusione per incorporazione delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl per euro 300.628.

Utile dell'esercizio euro 5.501.335

L'importo sopra evidenziato rappresenta il risultato netto al 31.12.2012.

Ammontare degli oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, distintamente per ogni voce

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari al valore iscritto alla voce immobilizzazioni nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

Impegni e conti d'ordine non risultanti dallo Stato Patrimoniale e notizie sulla loro composizione e natura, con specifica evidenza di quelli relativi a imprese controllate, collegate, controllanti e sottoposte al controllo di queste ultime

Non si rileva l'esistenza di impegni e/o garanzie concesse a terzi dalla società che non siano riferibili a passività già iscritte nello Stato Patrimoniale. Le garanzie reali sono iscritte in calce allo Stato Patrimoniale e sono relative ai mutui fondiari ai quali la società è subentrata: sede aziendale in Pesaro – Via dei Canonici, 144, costruendo immobile in Urbino – Via Sasso e sede aziendale in Falconara Marittima – Via Marconi, 114.

Informazioni sul Conto Economico

Ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività e secondo aree geografiche

I ricavi delle vendite e delle prestazioni risultano ripartibili come di seguito rappresentato in funzione delle diverse tipologie di attività. L'informativa di settore che segue non contiene informativa secondaria per area geografica data la sostanziale univocità territoriale in cui la società prevalentemente opera (Regione Marche).

Conto Economico Aggregato	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE	%
Ricavi	104.645.186	90.944.399	13.700.787	15,07%
Immobilizzazioni per lavori interni	3.078.222	2.382.255	695.967	29,21%
Altri ricavi e proventi	3.148.817	2.292.797	856.020	37,34%
Valore della Produzione	110.872.225	95.619.451	15.252.774	15,95%
Mat.prima,sussid.,e di consumo	(8.450.082)	(5.907.843)	(2.542.239)	43,03%
Margine di Contribuzione	102.422.143	89.711.608	12.710.535	14,17%
Servizi	(36.127.571)	(32.893.496)	(3.234.075)	9,83%
Godimento beni di terzi	(10.578.418)	(9.663.624)	(914.794)	9,47%
Personale	(29.425.916)	(24.216.636)	(5.209.280)	21,51%
Oneri diversi di gestione	(4.784.311)	(4.232.846)	(551.465)	13,03%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	21.505.927	18.705.006	2.800.921	14,97%
	19,40%	19,56%		
Ammortamenti/Accantonamenti	(14.769.624)	(11.611.909)	(3.157.715)	27,19%
Risultato Operativo (EBIT)	6.736.303	7.093.097	(356.794)	-5,03%
	6,08%	7,42%		
Altri proventi finanziari	1.271.377	1.445.479	(174.102)	-12,04%
Interessi ed altri oneri finanziari	(1.057.562)	(1.180.014)	122.452	-10,38%
Rivalutazioni/Svalutazioni	(49.999)	(160.792)	110.793	-68,90%
Reddito Corrente	6.900.119	7.197.770	(297.651)	-4,14%
Proventi straordinari	3.215.162	1.097.178	2.117.984	193,04%
Oneri straordinari	(541.869)	(967.349)	425.480	-43,98%
Reddito Ante Imposte	9.573.412	7.327.599	2.245.813	30,65%
Imposte	(4.072.077)	(3.620.450)	(451.627)	12,47%
Reddito Netto	5.501.335	3.707.149	1.794.186	48,40%

Il **valore della produzione** dell'esercizio 2012 è pari a 110,9 milioni di euro, in crescita di 15,3 milioni di euro (+15,95%) rispetto ai 95,6 milioni di euro del 2011. Tale incremento è determinato per 9,0 milioni di euro dalla fusione per incorporazione, con effetto dal 1 gennaio 2012, delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl, dal servizio idrico integrato per effetto sia degli incrementi tariffari che dell'effetto dell'acquisizione dei Comuni di Gabicce Mare, Carpegna, Montegrimano Terme e Gradara (depurazione e fognature) per 2,9 milioni di euro, dal servizio energia (distribuzione gas naturale) per 1,4 milioni di euro, dal servizio ambiente in seguito agli adeguamenti tariffari ed ai maggiori servizi forniti per 1,7 milioni di euro e dalla struttura per 0,3 milioni di euro.

I **costi operativi** si incrementano di 7,2 milioni di euro di cui le poste più significative sono riferibili all'effetto della fusione per incorporazione per 4,5

milioni di euro, ai maggiori costi di approvvigionamento energetico e carburanti rispettivamente per 1,4 milioni di euro e 0,7 milioni di euro.

Il **marginale operativo lordo** al 31 dicembre si incrementa di 2,8 milioni di euro (+14,97%), passando da 18,7 milioni di euro del 2011 a 21,5 milioni di euro del 2012. Il risultato, in miglioramento rispetto all'esercizio precedente, è conseguente sia all'ingresso, per effetto della fusione per incorporazione, delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl che per gli adeguamenti tariffari e gli efficientamenti della gestione caratteristica.

Gli **ammortamenti e accantonamenti** si incrementano dell'27,19%, passando da 11,6 milioni di euro dell'esercizio precedente a 14,8 milioni di euro del 2012 principalmente in relazione sia della dinamica degli investimenti realizzati che degli accantonamenti rischi cause in corso per C.I.G. e C.I.G.S (contenzioso con l'INPS) per 1,8 milioni di euro e dell'accantonamento al fondo rischi su partecipazioni per la ricapitalizzazione della società Naturambiente Srl per 0,8 milioni euro.

Alla luce di quanto sopra l'esercizio 2012 si chiude con un decremento del **reddito operativo** del 5,03% rispetto all'analogo periodo del 2011, passando da 7,1 milioni di euro a 6,7 milioni di euro.

La **gestione Finanziaria** registra un miglioramento, rispetto all'esercizio precedente, di 0,1 milioni di euro nonostante la maggiore esposizione debitoria della società.

Il **risultato ante imposte** passa da 7,3 milioni di euro del 2011 a 9,6 milioni di euro del 2012, con un incremento di 2,2 milioni di euro. Il miglioramento del risultato, rispetto a quello dell'esercizio precedente, è determinato dal saldo positivo delle partite straordinarie per effetto dell'iscrizione a bilancio del recupero IRES sulla indeducibilità IRAP del costo del personale per gli anni dal 2007 al 2011 per 1,4 milioni di euro e per la maggior tariffa di distribuzione gas riconosciuta dalla CCSE per 0,8 milioni di euro.

Il **risultato netto** del 2012 si attesta a 5,5 milioni di euro. Le imposte sul reddito, nonostante una base imponibile incrementata di 2,2 milioni di euro, aumentano leggermente passando da 3,6 milioni di euro a 4,1 milioni di euro (+0,5 milioni di euro) evidenziando la sensibile riduzione del tax rate (in seguito alla variazione in diminuzione della componente straordinaria relativa al rimborso IRES riferito alla mancata deduzione dell'IRAP sul costo del personale richiesto per gli anni dal 2007 al 2011) che passa dal 51,20% del 2011 al 42,52% dell'esercizio 2012.

Di seguito si riportano in forma tabellare il dettaglio delle principali componenti di ricavo e di costo.

DETTAGLIO ANALITICO RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	31/12/2012	31/12/2011	Variazione
COMUNE DI PESARO	3.175.675	29.746.399	2.013.276
COMUNE DI GRADARA	1.110.544	959.406	151.138
COMUNE COLBORDOLO	1.261.498	1.177.516	83.982
COMUNE MONTELABBATE	1.487.759	1.411.810	75.949
COMUNE MOMBAROCCHIO	539.294	507.532	3.176,1
COMUNE TAVULLIA	1.744.512	1.609.341	135.171
COMUNE MONTECICCARDO	357.747	353.128	4.618
COMUNE S. COSTANZO	577.086	549.855	27.231
COMUNE CARTOCETO	966.938	833.778	133.160
COMUNE MONTEMAGGIORE	360.232	303.322	56.910
COM S.ANGELO IN LIZZOLA	1.870.125	1.714.092	156.033
COMUNE FERMIGNANO	1.902.935	1.787.865	115.070
COMUNE PETRIANO	327.277	309.123	18.154
COMUNE GABICCE MARE	2.683.525	1.277.460	1.406.065
COMUNE DI URBINO	4.549.041	4.386.461	162.580
COMUNE DI URBANIA	1.459.992	1.418.427	4.1565
COMUNE DI S.A. IN VADO	819.717	809.659	10.058
COMUNE DI FOSSOMBRONE	974.057	941.545	32.511
COMUNE DI MONTEFELCINO	198.960	198.723	237
COMUNE DI SERRUNGARINA	277.860	257.087	20.773
COMUNE DI S.IPPOLITO	154.103	164.234	(10.131)
COMUNE DI PERGOLA	652.298	650.408	1.890
COMUNE DI S.LORENZO IN CAMPO	394.376	386.932	7.444
COMUNE DI PEGLIO	14.1773	157.904	(16.131)
COMUNE DI ORCIANO DI PESARO	274.960	289.505	(14.545)
COMUNE DI MONDAVIO	451.471	470.135	(18.664)
COMUNE DI ACQUALAGNA	469.425	482.827	(13.402)
COMUNE DI APECCHIO	194.818	195.029	(211)
COMUNE DI PIOBBICO	208.992	220.987	(11.996)
COMUNE DI S.GIORGIO DI PESARO	178.760	163.369	15.392
COMUNE DI CAGLI	898.120	898.740	(620)
COMUNE DI LUNANO	178.971	159.866	19.105
COMUNE DI PIAGGE	116.121	13.1808	(15.688)
COMUNE DI SASSOCORVARO	407.641	403.338	4.303
COMUNE DI PIANDIMELETO	192.586	185.865	6.722
COMUNE DI AUDITORE	167.847	169.958	(2.110)
COMUNE DI MONTECALVO IN FOGLIA	266.593	234.599	3.1994
COMUNE DI BELFORTE ALL'ISAURO	74.565	67.949	6.615
COMUNE DI BARCHI	110.749	128.335	(17.585)
COMUNE DI FRONTONE	152.184	130.938	2.1246
COMUNE DI BORGO PACE	132.315	133.340	(1025)
COMUNE DI ISOLA DEL PIANO	76.928	78.478	(1550)
COMUNE DI FRATTE ROSA	109.298	102.919	6.379
COMUNE DI MERCATELLO SUL METAURO	280.551	274.171	6.380
COMUNE DI SASSOFELTRIO	205.024	144.881	60.143
COMUNE DI TAVOLETO	102.143	117.456	(15.313)
COMUNE DI MERCATINO CONCA	109.947	109.138	809
COMUNE DI TALAMELLO	1.388	118.737	(117.349)
COMUNE DI PENNABILLI	12.820	375.736	(362.917)
COMUNE DI S.AGATA FELTRIA	1.510	244.909	(243.400)
COMUNE DI SALTARA	780.995	737.562	43.433
COMUNE DI FRONTINO	45.779	32.468	13.311
COMUNE DI CASTELDELICI	3.200	54.036	(50.836)
COMUNE DI MONTECERIGNONE	92.462	79.428	13.034
COMUNE DI MACERATA FELTRIA	238.165	238.401	(236)
COMUNE DI SERRA S.ABBONDIO	113.916	106.369	7.547
COMUNE DI CANTIANO	252.715	257.318	(4.603)
COMUNE DI MONTEGRIMANO	14.119,1	0	14.119,1
COMUNE DI CARPEGNA	265.438	0	265.438
COMUNE DI FALCONARA	7.779.576	0	7.779.576
Lgs.36/2003 (Tarif)	738.198	728.870	9.327
Aggio servizio affissioni	0	0	0
Ricavo vendita materiale	2.515.197	2.842.774	(327.577)
Produzione e vendita energia elettrica	1.138.618	1.114.338	24.279
Fornitura acqua all'ingrosso	1.582.104	1.446.101	136.004
Gestione calore comune di PS	1.000.894	1.391.006	(390.112)
Ricavi trasporto autobotti	1.330	1.478	(149)
Ricavi servizi cimiteriali	434.575	0	434.575
Ricavi espurgo	2.179.444	2.13.516	4.427
Ricavi per imposte da riversare alla Regione Marche	546.909	559.362	(12.452)
Ricavi recupero amianto	262.724	297.472	(34.748)
Ricavi per conferimenti rifiuti in discarica	3.545.950	3.253.092	292.859
Ricavi sponsorizzazione aiuole fioriere	96.808	105.135	(8.328)
Ricavi depurazione industriali	240.198	112.930	127.268
Ricavi per prestazioni ad utenti e terzi	1.281.606	1.127.916	153.690
Ricavi per prestazioni diverse	286.428	441.363	(154.935)
Ricavi da service	2.914.000	2.798.789	115.211
Ricavi distribuzione gas	14.910.000	13.609.000	1.301.000
Ricavi per allacci	1.189.248	1.450.651	(261.403)
Ricavi vari	81.969	0	81.969
TOTALE	104.645.186	90.944.399	13.700.787

I ricavi relativi all'**incremento per immobilizzazioni per lavori interni**, pari a 3,1 milioni di euro registrano un incremento di 0,7 milioni di euro dovuto principalmente all'utilizzo di materiali interni come evidenziato nella seguente tabella.

DETTAGLIO ANALITICO	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
INCREMENTO IMMOBILIZZ.PER LAVORI INTERNI			
Manodopera interna	1.532.214	1.434.532	97.681
Materiali e servizi	1.546.009	947.723	598.286
TOTALE	3.078.222	2.382.255	695.968

Gli **altri ricavi e proventi**, pari a 2,7 milioni di euro registrano un incremento di 0,9 milioni di euro dovuti principalmente a ricavi per certificati bianchi per 0,1 milioni di euro, al rimborso delle accise sul costo dei carburanti 0,2 ed all'utilizzo del fondo svalutazione crediti, stanziato negli anni precedenti, per 0,3 milioni di euro.

DETTAGLIO ANALITICO	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
RICAVI ALTRI PROVENTI			
Diritti fissi di utenza	318.109	345.341	(27.232)
Canoni locazione	18.450	18.450	0
Rimborso per personale distaccato	10.386	0	10.386
Rimborsi da assicurazioni	56.442	6.669	49.773
Utilizzo fondo sval.crediti e fondo rischi cause	284.688	0	284.688
Rimborso spese e onorari legali	8.307	4.369	3.938
Rimborsi diversi	272.684	47.833	224.851
Arrotondamenti, sconti e abbuoni attivi	341	3.088	(2.747)
Proventi vari	596.807	429.530	167.277
Certificati bianchi	1.179.275	1.033.965	145.310
TOTALE	2.745.489	1.889.245	856.244

I **costi delle materie prime e materiali**, pari a 8,5 milioni di euro registrano un incremento di 2,7 milioni di euro attribuibili principalmente alla fusione per incorporazione delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl per 1,1 milioni di euro, per costi di approvvigionamento idrico e reagenti chimici per i Comuni acquistati da Hera Spa per 0,4 milioni di euro, e per carburanti e materiali rispettivamente per 0,8 milioni di euro e 0,4 milioni di euro.

DETTAGLIO ANALITICO	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
COSTI MATERIE PRIME, DI CONSUMO E DI MERCI			
Acquisto acqua grezza	641.269	361.557	279.712
Acquisto reagenti chimici	827.226	721.380	105.846
Acquisto materiali diversi	4.405.555	2.927.328	1.478.227
Acquisto combustibili	2.540.745	1.770.914	769.831
Acquisto vestiario	70.420	48.791	21.629
TOTALE	8.485.215	5.829.970	2.655.245

I **costi per servizi** sono pari a 36,1 milioni di euro rispetto ai 32,9 milioni di euro del 2011. La variazione di 3,2 milioni di euro è principalmente attribuibile ai maggiori costi derivanti dalla fusione per incorporazione delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl (3,0 milioni di euro di cui 1,7 per smaltimenti e servizi), all'incremento del costo per energia elettrica per 1,4 milioni di euro. Tali costi beneficiano altresì di una riduzione derivante da efficientamenti e sinergie per complessivi 1,2 milioni di euro.

DETTAGLIO ANALITICO PER SERVIZI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
Servizi assicurativi	1.069.337	751.851	317.485
Consumi gestione calore	889.975	1.169.603	(279.628)
Energia elettrica	8.845.239	7.487.259	1.357.979
Gestione locali e/o uffici	378.092	371.347	6.744
Consumo TLR	44.644	9.154	35.490
Analisi prove e collaudi	269.045	235.661	33.384
Servizi di manutenzione	1.346.232	1.370.270	(24.038)
Smaltimento fanghi	1.016.960	909.251	107.709
Servizi di pulizia	620.141	548.313	71.828
Servizi di vigilanza	99.164	87.602	11.562
Oneri per la sicurezza	75.522	58.742	16.780
Consulenze tecniche	121.859	217.333	(95.474)
Smaltimento rifiuti	3.473.535	1.331.917	2.141.618
Smaltimento terra sfridi ei vari	86.971	69.785	17.187
Costi di manutenzione impianti, reti e macchinari	4.026.159	4.741.833	(715.675)
Prestazioni per servizi	693.511	786.078	(92.567)
Gestioni di servizi affidate a terzi	6.315.848	6.405.639	(89.791)
Gestioni di servizi affidate a terzi illuminazione	68.230	148.482	(80.252)
Lavorazione carta da macero	1.171.666	1.045.411	126.255
Prestazioni per servizi diverse	931.205	781.734	149.471
Ecoindennizzo	640.816	686.432	(45.616)
Spese annunci inserzioni pubblicita'	189.411	244.360	(54.949)
Contenzioso recupero crediti	4.766	8.109	(3.342)
Tipografiche e fotografiche	23.774	30.598	(6.824)
Consulenze amministrative legali e tributarie	481.182	548.353	(67.170)
Approntamento software	2.400	3.425	(1.025)
Lettura contatori	651.539	642.851	8.688
Postali e telefoniche	1.171.340	1.064.430	106.909
Funzionamento Sia	0	12.223	(12.223)
Compenso Consiglio di Amministrazione	197.310	233.129	(35.819)
Compensi sindaci	113.474	61.758	51.715
Spese per certificazione bilancio	64.908	58.995	5.913
Compensi organismo di vigilanza	30.240	15.390	14.850
Spese e commissioni bancarie/postali	341.025	272.810	68.215
Spese sanitarie medicina preventiva	67.130	40.133	26.997
Mensa	279.671	248.288	31.383
Selezione formazione ed altre spese personale	225.632	194.944	30.688
Altri costi per servizi	99.618	0	99.618
TOTALE	36.127.571	32.893.496	3.234.075

I **costi per godimento beni di terzi** si attestano a 10,6 milioni di euro incrementandosi, rispetto all'esercizio 2011, di 0,9 milioni di euro per maggiori canoni riconosciuti ai Comuni e per costi incrementali di noleggio dei mezzi operativi.

DETTAGLIO ANALITICO PER GODIMENTO BENI DI TERZI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
Affitto locali	328.377	314.364	14.013
Canoni concessori Comuni	5.131.265	4.825.366	305.899
Canone concessione reti ASPES Spa/Megas.Net Spa	1.635.718	1.635.718	0
Canoni affitto rami d'azienda Aspes SpA/Megas.Net SpA	1.230.000	1.230.000	0
Canoni affitto rami d'azienda CM Alto e Medio Metauro	554.175	577.384	(23.209)
Noleggio attrezzature impianti macchianari veicoli	1.698.883	1.080.792	618.091
TOTALE	10.578.418	9.663.624	914.794

Il **costo del personale** si incrementa di 5,2 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente attestandosi a 29,4 milioni di euro. La variazione rilevata deriva, dall'ingresso attraverso l'operazione straordinaria di fusione per incorporazione, delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl per 5,3 milioni di euro, dagli adeguamenti contrattuali per 0,3 milioni di euro e dalla contrazione dei costi per effetto del trasferimento di n. 9 unità nell'operazione di cessione dei rami del servizio idrico integrato ad Hera Spa per 0,4 milioni di euro.

DETTAGLIO ANALITICO PER IL PERSONALE	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
Retribuzioni lorde	20.303.242	16.627.675	3.675.567
Oneri sociali di legge e C.C.N.L.	6.656.392	5.405.832	1.250.560
Trattamento di fine rapporto	1.554.756	1.315.194	239.562
Trattamento di quiescenza e simili	0	0	0
Altri oneri	911.525	867.935	43.590
TOTALE	29.425.916	24.216.636	5.209.280

Gli **oneri diversi di gestione** dell'esercizio 2012 sono pari a 4,8 milioni di euro, in aumento di 0,6 milioni di euro rispetto ai 4,2 milioni di euro dell'anno 2011. Tale variazione è da imputare principalmente ai maggiori costi sostenuti per l'acquisto di certificati bianchi al fine di ottemperare all'obbligo imposto dalla normativa per il rispetto dei vincoli di risparmio energetico per 0,3 milioni di euro, alla voce perdite su crediti (correlazione con maggiori ricavi) per 0,3 milioni di euro, ai maggiori costi derivanti sia della gestione ordinaria che dalla variazione del perimetro di consolidamento per 0,3 milioni di euro ed ai minori costi per ecotassa (riduzione degli RSU conferiti in discarica con conseguente incremento della percentuale di raccolta differenziata) per 0,3 milioni di euro.

DETTAGLIO ANALITICO ONERI DIVERSI DI GESTIONE	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
Contributi Authority	74.011	66.053	7.958
Ecotassa	2.060.191	2.338.198	(278.007)
Certificati bianchi	1.354.444	1.062.848	291.596
Imposte varie e diverse	445.714	340.382	105.332
Perdite su crediti	253.887	0	253.887
Contributi associativi	72.828	67.599	5.229
Economato, stampati e pubblicazioni	53.268	106.711	(53.443)
Sconti e abbuoni passivi	603	161	443
Varie e diverse	469.363	250.894	218.469
TOTALE	4.784.311	4.232.845	551.465

Servizio Idrico

Conto Economico Servizio Idrico Integrato	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE	%
Ricavi	40.222.779	37.603.791	2.618.988	6,96%
Altri ricavi e proventi	984.099	696.122	287.977	41,37%
Valore della Produzione	41.206.878	38.299.913	2.906.965	7,59%
Mat.prime,sussid.,e di consumo	(3.117.265)	(2.322.207)	(795.058)	34,24%
Margine di Contribuzione	38.089.613	35.977.706	2.111.907	5,87%
Servizi	(13.112.906)	(14.009.059)	896.153	-6,40%
Godimento beni di terzi	(5.119.013)	(4.836.333)	(282.680)	5,84%
Personale	(9.634.782)	(8.943.892)	(690.890)	7,72%
Oneri diversi di gestione	(381.354)	(318.643)	(62.711)	19,68%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	9.841.558	7.869.779	1.971.779	25,06%
	23,88%	20,55%		
Ammortamenti/Accantonamenti	(4.433.778)	(3.117.255)	(1.316.523)	42,23%
Reddito Operativo (EBIT)	5.407.780	4.752.524	655.256	13,79%
	13,12%	12,41%		
Altri proventi finanziari	193.544	418.273	(224.729)	-53,73%
Interessi ed altri oneri finanziari	(267.794)	(242.785)	(25.009)	10,30%
Svalutazioni	0	0	0	0,00%
Reddito Corrente	5.333.530	4.928.012	405.518	8,23%
Proventi straordinari	493.345	142.063	351.282	247,27%
Oneri straordinari	(172.415)	(105.555)	(66.860)	63,34%
Risultato del servizio	5.654.460	4.964.520	689.940	13,90%
Costi indiretti	(5.955.459)	(6.553.664)	598.205	-9,13%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(300.999)	(1.589.144)	1.288.145	-81,06%

Il **valore della produzione** rileva un incremento rispetto all'anno 2011 del 7,59% pari a 2,9 milioni di euro da attribuire agli adeguamenti tariffari autorizzati dall'Autorità d'Ambito per 1,6 milioni di euro, dall'ingresso dei Comuni di Gabicce Mare, Montegrimano Terme, Carpegna e Gradara (depurazione e fognature) per 0,6 milioni di euro, dai ricavi per prestazioni e servizi a terzi per 0,4 milioni di euro, dagli incrementi per utilizzo di risorse interne per 0,2 milioni di euro e dalla contrazione dei ricavi da allacciamento per 0,1 milioni di euro conseguentemente alla crisi economica e finanziaria che ha investito in particolar modo il settore dell'edilizia. I costi per **materie prime si sono incrementati** di 0,8 milioni di euro (principalmente per carburanti, per l'acquisto di acqua destinata alla vendita per l'ingresso dei Comuni di Gabicce Mare, Carpegna, Montegrimano Terme (operazione con Hera Spa), per reagenti chimici e per materiali di consumo) determinando un **margine di contribuzione** pari a 38,1 milioni di euro. I **costi per servizi** si contraggono di 0,9 milioni di euro per l'effetto congiunto degli incrementi dovuti al maggior costo di energia elettrica per 1,0 milioni di euro, delle sinergie derivanti dalla fusione per incorporazione della società Acque Srl e degli efficientamenti nella manutenzione delle reti e degli impianti anche in considerazione della rinegoziazione del contratto. L'incremento dei costi per **godimento beni di terzi** è dovuta quasi esclusivamente ai maggiori canoni riconosciuti ai Comuni. Il costo del **personale** si incrementa per effetto della fusione per incorporazione della società Acque Srl per 1,1 milioni di euro e si decrementa per effetto del trasferimento di n. 9 unità nell'operazione di cessione

dei rami del servizio idrico integrato ad Hera Spa per 0,4 milioni di euro.

Il **marginе operativo lordo** evidenzia un miglioramento del 25,06% passando da 7,9 milioni di euro del 2011 a 9,8 milioni di euro del 2012. Il **reddito operativo** si attesta a 5,4 milioni di euro con un incremento pari a 0,6 milioni di euro (+13,79%) rispetto al 2011, mentre il **risultato ante imposte**, al netto dei costi di struttura, è pari a -0,3 milioni di euro evidenziando una variazione positiva di 1,3 milioni di euro.

SERVIZIO ACQUA	VALORE AL	VALORE AL				
CANONI E CORR. COMUNI GESTITI	31/12/2012	31/12/2011	Variazione	MC 31/12/2012	MC 31/12/2011	Variazione
PESARO	10.591.247	9.871.392	719.855	6.906.349	7.142.763	(236.414)
GRADARA	373.660	425.543	(51.883)	293.493	296.265	(2.772)
COLBORDOLO	446.360	399.356	47.005	276.691	283.312	(6.621)
MONTELABBATE	546.482	500.853	45.629	353.267	369.127	(15.860)
MOMBAROCCIO	193.498	172.715	20.782	119.497	114.573	4.924
TAVULLIA	631.612	559.632	71.981	415.728	407.022	8.706
MONTECICCARDO	119.564	115.993	3.572	75.896	86.200	(10.304)
S.A.IN LIZZOLA	618.998	537.677	81.321	398.824	395.647	3.177
CARTOCETO	722.502	612.853	109.649	436.018	453.575	(17.557)
MONTEMAGGIORE	273.256	223.419	49.837	163.042	168.414	(5.372)
S.COSTANZO	453.519	424.652	28.867	284.517	304.944	(20.427)
FERMIGNANO	746.559	675.920	70.639	467.565	469.595	(2.030)
PETRIANO	183.714	167.795	15.919	117.212	123.638	(6.426)
URBINO	1.674.111	1.565.241	108.869	1.151.159	1.132.860	18.299
URBANIA	477.140	470.644	6.496	347.332	342.725	4.607
SANT'ANGELO IN VADO	258.151	263.953	(5.802)	183.735	185.339	(1.604)
FOSSOMBRONE	689.333	677.414	11.919	492.238	491.573	665
MONTEFELCINO	146.107	147.532	(1.425)	121.007	124.521	(3.514)
SERRUNGARINA	209.922	196.181	13.741	139.379	136.624	2.755
SANT'IPPOLITO	124.552	131.842	(7.290)	80.368	89.621	(9.253)
PERGOLA	499.708	503.770	(4.062)	335.478	361.147	(25.669)
SAN LORENZO IN CAMPO	301.513	298.380	3.133	197.116	205.548	(8.432)
PEGLIO	47.854	59.103	(11.249)	34.659	43.671	(9.012)
ORCIANO	215.966	229.990	(14.025)	145.642	156.648	(11.006)
MONDAVIO	376.881	372.182	4.699	251.816	257.782	(5.966)
ACQUALAGNA	328.435	348.151	(19.716)	229.490	254.964	(25.474)
APECCHIO	150.197	145.753	4.444	102.751	108.020	(5.269)
PIOBBICO	149.507	162.322	(12.815)	100.272	119.146	(18.874)
SAN GIORGIO DI PESARO	138.335	127.195	11.141	97.370	90.481	6.889
CAGLI	659.490	666.911	(7.421)	451.550	470.199	(18.649)
LUNANO	129.330	117.476	11.854	85.291	79.202	6.089
PIAGGE	97.435	107.033	(9.598)	65.061	74.410	(9.349)
SASSOCORVARO	298.956	297.258	1.698	205.734	213.208	(7.474)
PIANDIMELETO	137.928	136.890	1.038	99.550	99.596	(46)
AUDITORE	118.784	123.821	(5.038)	82.282	85.093	(2.811)
MONTECALVO IN FOGLIA	190.632	173.896	16.735	134.995	120.124	14.871
BELFORTE ALL'ISAURO	53.965	48.964	5.001	38.126	35.087	3.039
BARCHI	98.181	105.695	(7.514)	61.576	69.666	(8.090)
FRONTONE	113.882	98.815	15.067	79.691	71.883	7.808
BORGOPACE	45.627	47.024	(1.397)	29.776	30.391	(615)
ISOLA DEL PIANO	67.860	69.196	(1.336)	42.624	46.852	(4.228)
FRATTE ROSA	90.263	81.714	8.549	60.877	55.954	4.923
MERCATELLO SUL METAURO	84.921	82.822	2.099	59.865	57.525	2.340
SASSOFELTRIO	119.280	118.657	623	81.468	83.964	(2.496)
TAVOLETO	73.473	89.207	(15.734)	48.746	63.965	(15.219)
MERCATINO CONCA	90.628	86.626	4.001	60.088	60.671	(583)
TALAMELLO	0	87.112	(87.112)	0	61.518	(61.518)
PENNABILLI	0	281.587	(281.587)	0	192.624	(192.624)
SANT'AGATA FELTRIA	0	194.630	(194.630)	0	143.364	(143.364)
SALTARA	541.103	520.989	20.114	372.117	369.589	2.528
FRONTINO	40.046	27.533	12.514	23.554	18.058	5.496
CASTELDELICI	0	45.108	(45.108)	0	29.694	(29.694)
MONTE CERIGNONE	76.655	62.590	14.065	47.798	44.246	3.552
MACERATA FELTRIA	173.630	177.985	(4.355)	124.342	130.732	(6.390)
SERRA SANT'ABBONDIO	87.872	81.906	5.966	59.713	57.875	1.838
CANTIANO	183.761	188.049	(4.288)	126.587	135.463	(8.876)
GABICCE MARE	849.830	0	849.830	672.989	0	672.989
CARPEGNA	115.533	0	115.533	98.915	0	98.915
MONTE GRIMANO TERME	105.503	0	105.503	88.657	0	88.657
	26.333.252	24.506.947	1.826.305	17.619.883	17.616.698	3.185
FORNITURE DI ACQUA ALL'INGROSSO	VALORE AL 31/12/2012	VALORE AL 31/12/2011	Variazione	MC 31/12/2012	MC 31/12/2011	Variazione
FANO	1.523.347	1.440.753	82.595	5.642.027	5.541.356	100.671
ALTRI	58.757	5.348	53.409			
	1.582.104	1.446.101	136.004	5.642.027	5.541.356	100.671
TOTALE	27.915.356	25.953.047	1.962.309	23.261.910	23.158.054	103.856

SERV.DEPURAZIONE CANONI E CORR. COMUNI GESTITI	VALORE AL 31/12/2012	VALORE AL 31/12/2011	VARIAZIONE	MC 31/12/2012	MC 31/12/2011	VARIAZIONE
PESARO	2.443.673	2.726.061	(282.388)	5.514.590	6.416.512	(901.922)
COLBORDOLO	99.250	101.869	(2.619)	222.603	241.118	(18.515)
MONTELABBATE	123.858	135.838	(11.980)	276.735	322.355	(45.620)
MOMBAROCCIO	26.862	33.787	(6.925)	60.523	79.466	(18.943)
TAVULLIA	118.990	132.123	(13.134)	270.009	309.754	(39.745)
MONTECICCARDO	10.980	21.472	(10.492)	23.908	51.063	(27.155)
S.A.IN LIZZOLA	153.575	151.485	2.090	345.838	359.321	(13.483)
CARTOCETO	152.119	153.541	(1.422)	343.211	359.969	(16.758)
MONTEMAGGIORE	54.566	55.784	(1.218)	123.686	131.068	(7.382)
S.COSTANZO	71.179	85.078	(13.899)	159.862	199.822	(39.960)
FERMIGNANO	170.886	180.226	(9.340)	387.243	423.792	(36.549)
PETRIANO	33.845	40.825	(6.979)	75.677	96.848	(21.171)
URBINO	147.142	273.234	(126.092)	300.796	644.056	(343.260)
URBANIA	126.050	130.210	(4.160)	285.450	306.362	(20.912)
SANT'ANGELO IN VADO	63.812	70.407	(6.594)	143.069	163.676	(20.607)
FOSSOMBRONE	170.762	180.825	(10.063)	384.781	423.647	(38.866)
MONTEFELCINO	29.485	34.354	(4.869)	65.979	81.334	(15.355)
SERRUNGARINA	42.596	41.467	1.129	96.697	97.086	(389)
SANT'IPPOLITO	15.216	21.581	(6.364)	33.920	51.264	(17.344)
PERGOLA	93.170	101.702	(8.532)	208.930	241.180	(32.250)
SAN LORENZO IN CAMPO	57.936	60.319	(2.383)	131.099	141.384	(10.285)
PEGLIO	7.385	13.318	(5.933)	16.302	31.445	(15.143)
ORCIANO	33.909	40.947	(7.038)	77.575	96.312	(18.737)
MONDAVIO	27.363	59.383	(32.020)	60.333	139.577	(79.244)
ACQUALAGNA	87.742	93.938	(6.196)	197.230	223.332	(26.102)
APECCHIO	23.148	33.035	(9.887)	51.048	77.560	(26.512)
PIOBBICO	35.259	40.631	(5.372)	78.798	96.514	(17.716)
SAN GIORGIO DI PESARO	23.514	23.993	(479)	53.283	56.505	(3.222)
CAGLI	140.945	156.366	(15.420)	307.852	368.985	(61.133)
LUNANO	29.425	29.091	334	66.257	69.003	(2.746)
PIAGGE	8.572	15.944	(7.372)	18.989	37.779	(18.790)
SASSOCORVARO	66.709	71.932	(5.223)	151.383	169.417	(18.034)
PIANDIMELETO	31.292	33.350	(2.058)	68.534	78.853	(10.319)
AUDITORE	29.605	32.009	(2.404)	67.147	75.275	(8.128)
MONTECALVO IN FOGLIA	46.373	41.842	4.531	105.084	98.210	6.874
BELFORTE ALL'ISAURO	11.533	12.932	(1.400)	25.080	30.693	(5.613)
BARCHI	1.109	13.773	(12.664)	1.487	32.852	(31.365)
FRONTONE	22.901	21.211	1.690	49.479	49.673	(194)
BORGOPACE	7.415	10.348	(2.933)	16.497	24.305	(7.808)
ISOLA DEL PIANO	4.715	6.195	(1.480)	10.595	14.729	(4.134)
FRATTE ROSA	7.008	13.136	(6.129)	14.770	30.934	(16.164)
MERCATELLO SUL METAURO	23.544	23.126	418	53.061	54.278	(1.217)
SASSOFELTRIO	2.263	14.726	(12.463)	661	34.624	(33.963)
TAVOLETO	17.707	19.669	(1.962)	39.434	46.791	(7.357)
MERCATINO CONCA	661	12.346	(11.685)	2.263	29.543	(27.280)
TALAMELLO	0	21.567	(21.567)	0	50.391	(50.391)
PENNABILLI	0	62.769	(62.769)	0	147.312	(147.312)
SANT'AGATA FELTRIA	0	34.548	(34.548)	0	80.903	(80.903)
SALTARA	153.149	148.552	4.597	348.215	349.141	(926)
FRONTINO	2.042	3.147	(1.105)	4.508	7.494	(2.986)
CASTELDELICI	0	5.740	(5.740)	0	13.708	(13.708)
MONTE CERIGNONE	6.229	10.876	(4.647)	13.601	25.867	(12.266)
MACERATA FELTRIA	39.462	41.983	(2.521)	88.676	99.627	(10.951)
SERRA SANT'ABBONDIO	15.393	16.363	(970)	34.901	38.485	(3.584)
CANTIANO	41.077	47.624	(6.547)	92.588	112.193	(19.605)
GRADARA	137.153	0	137.153	255.018	0	255.018
GABICCE MARE	332.138	0	332.138	625.258	0	625.258
CARPEGNA	42.253	0	42.253	79.718	0	79.718
MONTE GRIMANO TERME	27.319	0	27.319	51.544	0	51.544
5.692.266	5.958.599	(266.334)	12.581.775	14.033.387	(1.451.612)	

SERVIZIO FOGN. CANONI E CORR. COMUNI GESTITI	VALORE AL 31/12/2012	VALORE AL 31/12/2011	VARIAZIONE	MC 31/12/2012	MC 31/12/2011	VARIAZIONE
PESARO	1.533.885	1.273.876	260.009	6.526.354	6.857.440	(331.086)
GRADARA	48.291	0	48.291	255.018	0	255.018
COLBORDOLO	67.211	46.934	20.277	256.317	257.832	(1.515)
MONTELABBATE	85.421	61.545	23.876	324.917	341.774	(16.857)
MOMBAROCCIO	23.575	17.972	5.603	96.295	93.604	2.691
TAVULLIA	87.932	66.711	21.220	355.546	347.308	8.238
MONTECICCARDO	15.819	12.169	3.651	59.862	67.111	(7.249)
S.A.IN LIZZOLA	98.258	67.904	30.354	381.147	375.835	5.312
CARTOCETO	92.317	67.382	24.935	357.526	367.056	(9.530)
MONTEMAGGIORE	32.410	24.121	8.289	128.554	132.643	(4.089)
S.COSTANZO	52.387	40.124	12.263	202.991	220.062	(17.071)
FERMIGNANO	107.208	84.791	22.417	434.609	442.221	(7.612)
PETRIANO	27.263	20.217	7.046	105.010	110.828	(5.818)
URBINO	216.416	160.366	56.051	865.466	835.323	30.143
URBANIA	78.410	58.045	20.364	311.981	316.991	(5.010)
SANT'ANGELO IN VADO	45.571	32.687	12.884	177.499	178.018	(519)
FOSSOMBRONE	113.961	83.306	30.655	448.691	450.974	(2.283)
MONTEFELCINO	23.368	16.837	6.531	89.839	91.771	(1.932)
SERRUNGARINA	25.342	19.439	5.902	103.160	100.087	3.073
SANT'IPPOLITO	14.334	10.811	3.523	54.272	59.993	(5.721)
PERGOLA	59.420	44.936	14.484	224.748	248.055	(23.307)
SAN LORENZO IN CAMPO	34.927	28.233	6.694	140.919	146.203	(5.284)
PEGLIO	7.529	6.577	952	28.800	36.322	(7.522)
ORCIANO	25.085	20.567	4.517	102.127	107.385	(5.258)
MONDAVIO	47.227	38.569	8.658	191.842	199.588	(7.746)
ACQUALAGNA	53.248	40.738	12.510	202.741	226.299	(23.558)
APECCHIO	21.473	16.241	5.232	81.413	89.594	(8.181)
PIOBBICO	24.225	18.034	6.191	90.498	100.653	(10.155)
SAN GIORGIO DI PESARO	16.912	12.181	4.731	69.395	63.557	5.838
CAGLI	97.685	75.464	22.221	389.681	400.639	(10.958)
LUNANO	20.216	13.300	6.916	78.725	73.361	5.364
PIAGGE	10.114	8.831	1.283	40.292	46.623	(6.331)
SASSOCORVARO	41.976	34.148	7.828	171.091	179.859	(8.768)
PIANDIMELETO	23.366	15.625	7.742	88.155	85.669	2.486
AUDITORE	19.458	14.127	5.331	74.792	77.789	(2.997)
MONTECALVO IN FOGLIA	29.588	18.860	10.728	118.998	102.666	16.332
BELFORTE ALL'ISAURO	9.068	6.053	3.014	35.445	33.586	1.859
BARCHI	11.460	8.867	2.593	43.333	49.130	(5.797)
FRONTONE	15.401	10.912	4.489	63.350	55.742	7.608
BORGO PACE	7.204	5.288	1.917	28.119	28.887	(768)
ISOLA DEL PIANO	4.353	3.087	1.266	17.164	17.112	52
FRATTE ROSA	12.027	8.068	3.959	48.420	44.060	4.360
MERCATELLO SUL METAURO	14.523	10.214	4.308	56.615	55.546	1.069
SASSOFELTRIO	16.459	11.498	4.961	64.142	63.204	938
TAVOLETO	10.963	8.581	2.383	41.435	47.544	(6.109)
MERCATINO CONCA	15.035	10.166	4.869	57.289	56.225	1.064
TALAMELLO	0	10.069	(10.069)	0	54.408	(54.408)
PENNABILLI	0	31.380	(31.380)	0	162.631	(162.631)
SANT'AGATA FELTRIA	0	15.731	(15.731)	0	84.947	(84.947)
SALTARA	86.742	68.021	18.721	355.869	352.679	3.190
FRONTINO	3.691	1.788	1.903	15.870	9.989	5.881
CASTELDELICI	0	3.189	(3.189)	0	17.853	(17.853)
MONTE CERIGNONE	9.578	5.963	3.616	36.715	33.019	3.696
MACERATA FELTRIA	25.073	18.433	6.640	95.978	102.516	(6.538)
SERRA SANT'ABBONDIO	10.651	8.101	2.551	43.536	42.167	1.369
CANTIANO	27.877	21.644	6.232	108.862	118.318	(9.456)
GABICCE MARE	112.838	0	112.838	626.670	0	626.670
CARPEGNA	14.468	0	14.468	80.377	0	80.377
MONTE GRIMANO TERME	8.369	0	8.369	51.544	0	51.544
TOTALE	3.737.605	2.838.720	898.885	15.500.004	15.260.696	239.308

Servizio Energia

Conto Economico Servizio Energia	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE	%
Ricavi	22.572.202	21.315.992	1.256.210	5,89%
Altri ricavi e proventi	1.230.768	1.068.474	162.294	15,19%
Valore della Produzione	23.802.970	22.384.466	1.418.504	6,34%
Mat.prima,sussid.,e di consumo	(1.142.204)	(838.123)	(304.081)	36,28%
Margine di Contribuzione	22.660.766	21.546.343	1.114.423	5,17%
Servizi	(3.894.665)	(4.048.720)	154.055	-3,81%
Godimento beni di terzi	(3.471.589)	(3.437.195)	(34.394)	1,00%
Personale	(1.356.733)	(1.381.097)	24.364	-1,76%
Oneri diversi di gestione	(1.630.174)	(1.268.082)	(362.092)	28,55%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	12.307.605	11.411.249	896.356	7,86%
	51,71%	50,98%		
Ammortamenti/Accantonamenti	(3.075.265)	(2.815.124)	(260.141)	9,24%
Reddito Operativo (EBIT)	9.232.340	8.596.125	636.215	7,40%
	38,79%	38,40%		
Altri proventi finanziari	951.591	868.705	82.886	9,54%
Interessi ed altri oneri finanziari	(15)	(1)	(14)	1400,00%
Svalutazioni	0	0	0	0,00%
Reddito Corrente	10.183.916	9.464.829	719.087	7,60%
Proventi straordinari	894.033	751.610	142.423	18,95%
Oneri straordinari	(94.161)	(655.372)	561.211	-85,63%
Risultato del servizio	10.983.788	9.561.067	1.422.721	14,88%
Costi indiretti	(1.906.313)	(2.097.795)	191.482	-9,13%
Reddito Ante Imposte	9.077.475	7.463.272	1.614.203	21,63%

SERVIZIO GAS (Distribuzione)	VALORE AL 31/12/2012	VALORE AL 31/12/2011	VARIAZIONE	MC/1000 31/12/2012	MC/1000 31/12/2011	VARIAZIONE
VETTORIAMENTO	14.910.000	13.609.000	1.301.000	156.135	159.398	(3.263)
SERVICE	2.740.000	2.600.000	140.000			
	17.650.000	16.209.000	1.441.000	156.135	159.398	(3.263)

L'incremento del **valore della produzione** del servizio energia si incrementa di 1,4 milioni di euro (+6,34%) rispetto all'esercizio precedente attribuibile principalmente alle seguenti voci:

- aggiornamento vincolo dei ricavi della distribuzione per 1,3 milioni di euro
- adeguamento del contratto di gestione del servizio di pubblica illuminazione per 0,3 milioni di euro
- maggiori capitalizzazioni interne per 0,2 milioni di euro
- maggiori ricavi per certificati bianchi per 0,2 milioni di euro
- minori ricavi derivanti dalla cessazione del contratto per la gestione calore (30 settembre 2012) per 0,4 milioni di euro
- minori ricavi per allacciamenti per 0,2 milioni di euro

Il volume di gas distribuito nell'anno 2012 risulta inferiore a quello 2011 del 2,04% ed in termini assoluti il decremento risulta pari a 3,3 milioni di smc passando da 159,4 milioni di smc del 2011 a 156,1 milioni di smc del 2012.

Le minori quantità di gas distribuito, non hanno però influenzato in termini economici il vincolo dei **ricavi** della distribuzione, in quanto, tale valore è determinato, così come previsto dal metodo tariffario approvato dall'AEEG e che per l'anno 2012 è pari a 14,9 milioni di euro.

I **costi per materie prime** si sono incrementati di 0,3 milioni di euro per effetto dei maggiori oneri inerenti l'acquisto di materiali di consumo.

I **costi per servizi** passano da 4,0 milioni di euro a 3,9 milioni di euro per l'anno 2012 per minori oneri di manutenzione e costi per servizi amministrativi.

I **costi per godimento beni di terzi** sono sostanzialmente stabili e comprendono per la quasi totalità canoni e corrispettivi verso i Comuni e le società degli Asset rispettivamente per 2,2 milioni di euro e 1,2 milioni di euro.

Il **costo del personale** rileva un leggero decremento dell'1,76%.

L'incremento di 0,4 milioni di euro relativo agli **oneri diversi di gestione** è prevalentemente imputabile all'acquisto di certificati bianchi necessari per adempiere a quanto disposto dall'AEEG in tema di risparmio energetico per 0,3 milioni di euro.

Il **marginale operativo lordo** dell'anno 2012 ammonta a 12,3 milioni di euro (+7,86%) che rettificato da 3,1 milioni di euro di ammortamenti ed accantonamenti fa attestare il **reddito operativo** a 9,2 milioni di euro (+7,40%).

I proventi finanziari per 0,9 milioni di euro e le partite straordinarie per 0,8 milioni di euro fanno attestare il **risultato del servizio**, al netto dell'imputazione dei costi indiretti, a 9,1 milioni di euro facendo registrare un incremento rispetto all'anno precedente di 1,6 milioni di euro (+21,63%).

Servizio Ambiente

Conto Economico Servizio Ambiente	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE	%
Ricavi	44.806.175	34.253.207	10.552.968	30,81%
Altri ricavi e proventi	565.892	405.718	160.174	39,48%
Valore della Produzione	45.372.067	34.658.925	10.713.142	30,91%
Mat.prima,sussid.,e di consumo	(3.903.234)	(2.378.184)	(1.525.050)	64,13%
Margine di Contribuzione	41.468.833	32.280.741	9.188.092	28,46%
Servizi	(15.963.031)	(11.380.899)	(4.582.132)	40,26%
Godimento beni di terzi	(1.694.463)	(1.170.190)	(524.273)	44,80%
Personale	(11.070.206)	(6.787.027)	(4.283.179)	63,11%
Oneri diversi di gestione	(2.262.171)	(2.437.814)	175.643	-7,20%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	10.478.962	10.504.811	(25.849)	-0,25%
	23,10%	30,31%	-7,21%	
Ammortamenti/Accantonamenti	(4.622.467)	(3.427.636)	(1.194.831)	34,86%
Risultato Operativo (EBIT)	5.856.495	7.077.175	(1.220.680)	-17,25%
	12,91%	20,42%		
Altri proventi finanziari	117.485	111.337	6.148	5,52%
Interessi ed altri oneri finanziari	(175.621)	(40.700)	(134.921)	331,50%
Svalutazioni	(49.999)	(160.792)	110.793	0,00%
Reddito Corrente	5.748.360	6.987.020	(1.238.660)	-17,73%
Proventi straordinari	136.361	59.049	77.312	130,93%
Oneri straordinari	(95.123)	(98.440)	3.317	-3,37%
Risultato del servizio	5.789.598	6.947.629	(1.158.031)	-16,67%
Costi indiretti	(4.992.662)	(5.494.158)	501.496	-9,13%
Reddito Ante Imposte	796.936	1.453.471	(656.535)	-45,17%

Il **valore della produzione** del servizio ambiente registra una variazione positiva in termini assoluti di 10,7 milioni di euro (+30,91%) passando da 34,7 milioni di euro del 2011 a 45,4 milioni di euro del 2012. Tale variazione è attribuibile in via principale alla modifica del perimetro di consolidamento per effetto della fusione per incorporazione della società Marche Multiservizi Falconara Srl per 8,5 milioni di euro, dall'incremento dei ricavi derivanti per 1,6 milioni di euro (TIA/TARSU), dai maggiori ricavi per smaltimento di rifiuti speciali assimilabili agli urbani negli impianti di smaltimento (discariche di Ca' Asprete-Tavullia e Ca' Lucio-Urbino) per 0,3 milioni di euro e da altri ricavi per prestazioni di servizi per 0,3 milioni di euro.

Tra i **costi operativi** assumono particolare rilievo:

- i costi per materie prime passati da 2,4 milioni di euro del 2011 a 3,9 milioni di euro del 2012. Tale incremento è conseguente alla variazione del perimetro di consolidamento per 0,9 milioni di euro e per maggiori costi di carburante per 0,6 milioni di euro;
- i costi per servizi sono passati da 11,4 milioni di euro a 16,0 milioni di euro per l'anno 2012 con un incremento pari a 4,6 milioni di euro attribuibili alla variazione del perimetro di consolidamento per 3,0 milioni di euro, al potenziamento dei servizi, trasporto e trattamento dei materiali derivanti dalla raccolta differenziata per 1,0 milioni di euro, smaltimento del percolato per 0,1 milioni di euro, energia elettrica a fronte della messa in opera dell'impianto di osmosi inversa presso il sito di Ca' Lucio-Urbino per 0,1 milioni di euro e 0,4 milioni di euro per

altri costi per servizi;

- i costi per godimento beni di terzi registrano un incremento pari a 0,5 milioni di euro relativi ai maggiori canoni di affitto dei mezzi operativi;
- il costo del personale evidenzia un incremento di 4,3 milioni di euro derivante prevalentemente dalla variazione del perimetro di consolidamento a seguito dell'ingresso della società Marche Multiservizi Falconara Srl;
- gli oneri diversi di gestione si decrementano di 0,2 milioni di euro per il minor costo dell'ecotassa dovuto alla riduzione dei rifiuti urbani smaltiti negli impianti della società.

Il **marginale operativo lordo** rimane sostanzialmente invariato rispetto al 2011 attestandosi a 10,5 milioni di euro nonostante il sensibile incremento del valore della produzione che viene integralmente riassorbito dai maggiori costi operativi evidenziando una contrazione di marginalità rispetto all'anno precedente. Tale risultato, al netto di 4,6 milioni di euro per ammortamenti ed accantonamenti fa attestare il **risultato operativo** dell'esercizio 2012 a 5,9 milioni di euro rispetto ai 7,1 milioni di euro dell'esercizio precedente registrando una contrazione del 17,25%. La flessione del **risultato operativo (EBIT)** di 1,2 milioni di euro è riconducibile a maggiori ammortamenti per 0,4 milioni di euro, generati anche dalla variazione del perimetro di consolidamento, e per 0,8 milioni di euro relativi all'accantonamento della svalutazione della società controllata Naturambiente Srl. Il reddito ante imposte, al netto dei costi indiretti, passa da 1,4 milioni di euro del 2011 a 0,8 milioni di euro del 2012 registrando una variazione negativa di 0,7 milioni di euro.

I ricavi relativi al servizio ambiente, sia per la gestione della Tariffa di Igiene Ambientale che per il servizio di raccolta e smaltimento rifiuti, sono rappresentati in maniera analitica nella tabella che segue, mettendo in evidenza per ogni Comune gli scostamenti intervenuti nell'esercizio.

SERVIZIO IGIENE URBANA CANONI E CORRISPETTIVI COMUNI GESTITI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
COMUNE DI PESARO	15.445.557	14.367.304	1.078.254
COMUNE DI GRADARA	551.440	533.863	17.577
COMUNE COLBORDOLO	648.676	629.357	19.319
COMUNE MONTELABBATE	731.998	713.574	18.424
COMUNE MOMBAROCCIO	295.360	283.058	12.301
COMUNE TAVULLIA	905.979	850.881	55.098
COMUNE MONTECICCARDO	211.383	203.495	7.888
COM S.ANGELO IN LIZZOLA	999.293	957.026	42.267
COMUNE FERMIGNANO	878.283	80.287	797.996
COMUNE PETRIANO	82.455	1.277.460	(1.195.005)
COMUNE GABICCE MARE	1.461.639	2.387.620	(925.981)
COMUNE DI URBINO	2.511.372	846.928	1.664.444
COMUNE DI URBANIA	778.393	759.528	18.865
COMUNE DI S.A. IN VADO	452.183	442.612	9.571
COMUNE DI PEGLIO	79.006	78.908	98
COMUNE DI BORGO PACE	72.069	70.680	1.389
COMUNE DI MERCATELLO SUL METAURO	157.563	158.008	(445)
COMUNE DI SASSOFELTRIO	67.236	728.870	(661.634)
COMUNE DI CARPEGNA	93.185	0	93.185
COMUNE DI FALCONARA	6.718.367	0	6.718.367
COMUNE DI MONTEMARCIANO	389	0	389
COMUNE DI AGUGLIANO	74.976	0	74.976
COMUNE DI CAMERATA PICENA	61.349	0	61.349
COMUNE DI OFFAGNA	30.775	0	30.775
COMUNE DI POLVERIGI	85.234	0	85.234
COMUNE DI SANTA MARIA NUOVA	60.924	0	60.924
UNIONE 5 COMUNI	747.563	0	747.563
Lgs.36/2003(Tarif)	738.426	0	738.426
	34.941.071	25.369.460	9.571.611

Proventi da partecipazioni diversi dai dividendi

Non risultano iscritti in bilancio proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15) del Codice Civile, diversi dai dividendi.

Suddivisione degli interessi e degli altri oneri finanziari relativi a prestiti obbligazionari, a debiti verso banche e altri soggetti finanziatori

La suddivisione degli interessi e degli altri oneri finanziari indicati nella voce "C17)" dello schema di Conto Economico di cui all'art. 2425 del Codice Civile, con riferimento alle fonti di finanziamento a fronte dei quali sono stati sostenuti risulta la seguente:

INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
INTERESSI BANCARI E VARI	266.685	211.301	55.385
INTERESSI PASSIVI SU MUTUI	790.877	968.713	(177.836)
TOTALE	1.057.563	1.180.014	(122.451)

In merito alla posizione finanziaria complessiva si rinvia al rendiconto finanziario evidenziato nella Relazione sulla Gestione allegata al presente bilancio dal quale si evince l'impegno della società nel miglioramento della leva finanziaria. Tale impegno si è esplicitato attraverso un'attenta gestione della leva finanziaria e un corretto uso degli strumenti di finanziamento riducendo il peso degli oneri finanziari che hanno registrato nell'esercizio un decremento di 0,1 milioni di euro.

Composizione delle voci "proventi straordinari" e "oneri straordinari" del Conto Economico

La composizione della voce "Proventi e oneri straordinari" risulta la seguente:

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	31/12/2012	31/12/2011	VARIAZIONE
SOPRAVVENIENZE ATTIVE	2.818.591	1.078.799	1.739.792
PLUSVALENZE DA ALIEN.IMM.NI	396.571	18.379	378.192
ONERI STRAORDINARI	(541.869)	(967.349)	425.480
TOTALE	2.673.293	129.829	2.543.465

Le sopravvenienze attive sono poste relative ad anni precedenti la cui entità è emersa nel corso dell'esercizio e riguardano principalmente:

- euro 348.883 cessione ramo d'azienda Acque Srl;
- euro 870.026 perequazione distribuzione gas anno 2011;
- euro 126.333 relativi a partite varie;
- euro 144.113 minori costi per poste inerenti il personale;
- euro 1.493.930 istanza rimborso IRES mancata deduzione IRAP personale;
- euro 53.723 rimborso accise L.214 del 22.12.11;
- euro 130.467 altri rimborsi imposte;
- euro 27.871 cessione ramo d'azienda.

Gli oneri straordinari riguardano:

- sopravvenienze passive per costo del personale euro 33.440;
- minusvalenze da alienazioni per Euro 7.783;
- insussistenze attive per euro 60.501;
- sopravvenienze passive caratteristiche per euro 440.145 di cui per acquisto certificati bianchi competenza 2011 euro 39.848.

Differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate

Per quanto riguarda i benefici fiscali derivanti da variazioni temporanee deducibili, dalle quali potrebbero derivare minori imposte connesse a future “variazioni in diminuzione”, si è inteso contabilizzare gli effetti limitatamente a quelle che si riverseranno negli esercizi successivi, in quanto tenuto conto dei risultati e degli imponibili fiscali degli ultimi esercizi, nonché delle previsioni per quelli futuri, soltanto queste ultime possono ritenersi caratterizzate da un ragionevole grado di certezza di realizzo economico. Le “Imposte anticipate” e, più in generale, i “benefici fiscali” impliciti nelle variazioni temporanee “deducibili” sono stati pertanto rilevati limitatamente all’ammontare ritenuto di realizzo economico futuro ragionevolmente certo. Tali benefici sono stati rilevati nell’attivo dello Stato Patrimoniale, alla voce “C114-ter) imposte anticipate” e al numero “22)” del Conto Economico “Imposte sul reddito dell’esercizio, correnti, differite e anticipate”. Le “Imposte differite passive” sono state invece rilevate in tutti i casi in cui la loro debenza risultasse di quantomeno probabile manifestazione. L’ammontare complessivo dello stanziamento in bilancio per “Imposte anticipate” e per “Imposte differite passive” è stato determinato sulla base delle aliquote che, sulla scorta delle informazioni ad oggi disponibili, saranno in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno, tenendo conto delle peculiari modalità di calcolo della base imponibile ai fini IRES e IRAP. Il calcolo della fiscalità differita e anticipata ed il relativo effetto sullo Stato Patrimoniale e sul Conto Economico può essere rilevato in dettaglio nella seguente tabella:

IMPOSTE DIFFERITE - IRES	2012	2013	2014	2015	OLTRE	TOTALE
Interessi di mora 2011 fatt. 2012	(147.222)	0	0	0	0	(147.222)
Interessi di mora non riscossi	144.616					144.616
Plusvalenza ratizzata 4/5	301.404					301.404
TOTALE IMPONIBILE	298.798	0	0	0	0	298.798
Imposte differite	82.169	0	0	0	0	82.169

IMPOSTE ANTICIPATE - IRES	2012	2013	2014	2015	OLTRE	TOTALE
Emolumenti amm.ri non corrisposti nell'esercizio	57.624	0	0	0	0	57.624
Acc.to fondo svalutazione crediti civilistico	876.583					876.583
Fondo rischi cause in corso	1.823.172					1.823.172
Emolumenti amministratori di anni prec.corrisposti nell'esercizio	(57.624)	0	0	0	0	(57.624)
Amm.to indeducibile su rivalutazioni	14.310					14.310
Amm.to avviamento non deducibile	9.161					9.161
TOTALE IMPONIBILE	2.723.225	0	0	0	0	2.723.225
Imposte anticipate	748.887	0	0	0	0	748.887

IMPOSTE ANTICIPATE - IRAP	2012	2013	2014	2015	OLTRE	TOTALE
Emolumenti amm.ri non corrisposti nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Acc.to fondo svalutazione crediti civilistico	0	0	0	0	0	0
Fondo rischi cause in corso	19.200	0	0	0	0	19.200
Emolumenti amministratori di anni prec.corrisposti nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Amm.to indeducibile su rivalutazioni	14.310	0	0	0	0	14.310
Amm.to avviamento non deducibile	9.161	0	0	0	0	9.161
TOTALE IMPONIBILE	42.670	0	0	0	0	42.670
Imposte anticipate	2.018	0	0	0	0	2.018

IMPOSTE ANTICIPATE IRES e IRAP	2012	2013	2014	2015	OLTRE	TOTALE
Imposte anticipate	750.905	0	0	0	0	750.905

ESERCIZI	2012	2013	2014	2015	OLTRE
IRAP	4,73%				
IRES	27,50%				

Ammontare delle imposte differite attive contabilizzato in bilancio e riferibile a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti

Non sono state iscritte imposte differite attive in bilancio riferibili a perdite del periodo o di periodi precedenti.

Informazioni sui dipendenti

Il numero medio dei dipendenti ripartito per tipologia contrattuale e per categoria è rilevabile dalle seguenti tabelle:

DIPENDENTI TOTALI	IN FORZA AL 31/12/2012	IN FORZA AL 31/12/2011	VARIAZIONI
DIRIGENTI	11	12	(1)
QUADRI	17	15	2
IMPIEGATI TECNICI E AMMINISTRATIVI	212	192	20
OPERAI	327	252	75
TOTALE	567	471	96

La variazione rilevata deriva sia dall'ingresso attraverso l'operazione straordinaria di fusione per incorporazione, delle società Acque Srl e Marche Multiservizi Falconara Srl di n.105 dipendenti, che dall'uscita nel corso dell'esercizio di n.9 unità.

Ammontare dei compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci

COMPENSI	31/12/2012	31/12/2011
AMMINISTRATORI	197.310	233.129
SINDACI	113.474	61.758
TOTALE	310.784	294.888

I compensi annui spettanti agli amministratori sono stati fissati con delibera dell'Assemblea Ordinaria dei Soci del 15.04.2011.

I compensi spettanti al Collegio Sindacale sono stati fissati con delibera dell'Assemblea Ordinaria dei Soci del 15.04.2011.

Il compenso spettante all'Amministratore Delegato è stato fissato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 19.10.2012.

Corrispettivo della Revisione

Il seguente prospetto evidenzia i corrispettivi di competenza dell'esercizio 2012 per i servizi di revisione e per quelli diversi dalla revisione resi dalla stessa società:

SERVIZI	SOGGETTO CHE HA EROGATO IL SERVIZIO	CORRISPETTIVI 2012
Revisione contabile dei conti annuali	Bompani Audit Srl	64.908
TOTALE		64.908

Numero e valore nominale di ciascuna categoria di azioni della società e numero e valore nominale delle nuove azioni sottoscritte nell'esercizio

Al 31.12.2012 la Società ha emesso complessivamente n. 13.484.242 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna. Non esistono altre categorie di azioni. Marche Multiservizi, in data 28 giugno 2012 ha deliberato l'aumento del Capitale Sociale da euro 13.450.012 ad euro 13.484.242 mediante emissione di n. 34.230 azioni ordinarie da nominali euro 1 ciascuna riservate al Comune di Falconara Marittima in seguito al conferimento dell'intera partecipazione nella società Marche Multiservizi Falconara Srl.

**Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli e valori simili:
loro numero e diritti da essi attribuiti**

La Società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni e titoli e valori simili.

Numero e caratteristiche degli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari partecipativi.

Finanziamenti effettuati dai soci alla società

Alla voce “Debiti v/soci per finanziamenti” è stato riclassificato il finanziamento concesso da Hera SpA a Marche Multiservizi nel 2011. Il finanziamento originario per 10 milioni di euro dovrà essere rimborsato entro l’anno 2027 e al 31 dicembre 2012 il valore del debito residuo ammonta a complessivi euro 9.344.262 di cui euro 655.738 a breve.

Informazioni relative ai patrimoni destinati a uno specifico affare

La società non ha costituito patrimoni destinati in via esclusiva ad uno specifico affare così come definito dall’art. 2447-bis primo comma lettera a) del Codice Civile.

Informazioni relative ai finanziamenti destinati a uno specifico affare

La società non ha acceso finanziamenti destinati in via esclusiva ad uno specifico affare così come definito dall’art. 2447-decies del Codice Civile.

Le operazioni di locazione finanziaria che comportano il trasferimento al locatario della parte prevalente dei rischi e dei benefici inerenti i beni che ne costituiscono l’oggetto

La società non ha in essere contratti di locazione finanziaria.

Le operazioni realizzate con parti correlate

Con riferimento a quanto previsto dall'art. 2427 del Codice Civile, il punto 22 bis della nota integrativa, prevede che vengano indicate le operazioni realizzate con parti correlate, precisando l'importo, la natura del rapporto e ogni altra informazione necessaria per la comprensione del bilancio purché tali informazioni siano rilevanti e non avvenute a normali condizioni di mercato.

Di seguito sono indicate le società, facenti parte del Gruppo Hera, con cui Marche Multiservizi SpA ha intrattenuto rapporti di tipo commerciale, precisando che trattasi di rapporti regolati a normali condizioni di mercato.

RAPPORTI GRUPPO MARCHE MULTISERVIZI - GRUPPO HERA							
Società	Natura	Descrizione	Importo	Natura	Descrizione	Importo	
Marche Multiservizi S.p.A.	Hera S.p.A.	Costi		Debiti			
		Servizi	Consumo acqua ed energia elettrica	66.274	Certificati bianchi	1.334.262	
		Servizi	Compensi CdA	125.494	Compensi CdA	92.627	
		Noleggi	Noleggio autoveicoli	22.297	Noleggio autoveicoli	12.369	
		Oneri diversi di gestione	Oneri diversi di gestione	2.832	Debiti finanziari	9.344.263	
		Interessi e altri oneri finanziari	Interessi e altri oneri finanziari	254.128	Canoni fog./dep.Com.Gradara	7.303	
		Oneri straordinari	Acquisito acqua competenza anno 2011	1.583	Altri debiti	2.361.157	
		Ricavi			Crediti		
		Ricavi	Vendita acqua	56.429	Vendita acqua	56.429	
		Altri ricavi	Altri ricavi	149	Altri crediti commerciali/finanziari	15	
Marche Multiservizi S.p.A.	Herambiente S.r.l.	Costi		Debiti			
		Servizi	Smaltimento rifiuti	477.768	Smaltimento rifiuti	98.304	
Marche Multiservizi S.p.A.	Akron S.p.A.	Costi		Debiti			
		Servizi	Smaltimento rifiuti speciali	71.205	Smaltimento rifiuti speciali	3.337	
		Ricavi		Crediti			
		Ricavi	Vendita carta	2.587	Vendita carta	1.110	
Marche Multiservizi S.p.A.	Acantho S.p.A.	Ricavi		Crediti			
		Altri ricavi	affitto fibre ottiche e porzione fabbricato	24.740	affitto fibre ottiche	22.393	
		Costi		Debiti			
		Servizi	Canone internet e video conferenza	17.420	Canone internet e video conferenza	11.362	
Marche Multiservizi S.p.A.	Hera Comm S.r.l.	Ricavi		Crediti			
		Altri ricavi	Conguaglio Energia Elettrica e indennizzi interruzioni E.E.	104.306		0	
		Costi		Debiti			
		Servizi	Energia elettrica	8.950.438	Energia elettrica	1.556.359	
Marche Multiservizi S.p.A.	Hera Comm Marche S.r.l.	Ricavi		Crediti			
		Ricavi	Distribuzione gas	14.437.110	Distribuzione gas	3.489.681	
		Ricavi	Service amministrativo	2.740.000	Service amministrativo	986.400	
		Ricavi	Assicurazione clienti gas	57.412	Altri debiti	189.154	
		Ricavi	Ricavi per serv. a utenti	38.299			
		Altri ricavi	Proventi vari	10.386			
		Costi		Debiti			
		Servizi	Utenze gas	1.192.196	Utenze gas	205.061	
					Debiti finanziari rapp. Finan. Add. Accr.	24.686	
Marche Multiservizi S.p.A.	Famula online S.p.A.	Costi		Debiti			
		Servizi	Manutenzione software	35.000	Manutenzione software	21.175	
Marche Multiservizi S.p.A.	Uniflotte s.r.l.	Costi		Debiti			
		Costi go dimento beni di terzi	Noleggio attrezzature	15.927	Noleggio attrezzature	12.442	
MMS Ecologica S.r.l.	Akron S.p.A.	Costi		Debiti			
		Servizi	Smaltimento rifiuti speciali	1.781	Smaltimento rifiuti speciali	1.959	
MMS Ecologica S.r.l.	Hera Comm S.r.l.	Costi		Debiti			
		Servizi	Energia elettrica	14.771	Energia elettrica	7.049	
Naturambiente srl	Uniflotte s.r.l.	Costi		Debiti			
					Noleggio automezzi	111.734	
Naturambiente srl	Hera Comm S.r.l.	Costi		Debiti			
			Energia elettrica	7.483	Energia elettrica	14.630	

Rapporti con le società controllate, collegate e altre imprese

RAPPORTI INFRAGRUPO MARCHE MULTISERVIZI SPA

Società	Tipo rapporto	Descrizione	Natura	Importo	Natura	Importo
Naturambiente Srl	Controllata 100%	Service amministrativo	Ricavi	54.000	Crediti	1071326
		Ricavi compostaggio	Ricavi	57.882		
		Ricavi discarica		616.599		
		Preselezioni diverse	Altri ricavi	19.306		
		Preselezioni amministrative	Costi		Debiti	47.294
		Distacco del personale	Servizi	6.700		
MMS Ecologica Srl	Controllata 100%	Ricavi vendite acqua	Ricavi	1547	Crediti	180.378
		Ricavi compostaggio	Ricavi	74.036		
		Ricavi discarica		626.219		
		Servizio laboratorio	Altri ricavi	6.090		
		Noleggiateveicoli	Costi		Debiti	306.377
		Distacco del personale	Servizi	7.800		
Ricicla S.r.l.	Partecipata 10%	Recupero carta	Ricavi	1152.893	Crediti	432.845
Adriatica Acque S.r.l.	Partecipata 10%	Noleggiateveicoli	Costi	13.435	Debiti	1044
		Acquisiti materiali	Canoni Varie di consumo	311		
Team S.r.l.	Partecipata 20%	Ricavi idrico/igiene	Ricavi	232	Crediti	229.716
		Gestione impianto di depurazione	Ricavi	175.864		
		Servizio smaltimento	Costi servizi	271379	Debiti	86.213
Aspes SpA	Società Patrimoniale	Affitto ramo d'azienda/Canoni	Costi Canoni	1230.000	Debiti	184.738
Megas.Net SpA	Società Patrimoniale	Affitto ramo d'azienda/Canoni	Costi Canoni	1735.718	Debiti	708.814

Accordi fuori bilancio

Con riferimento a quanto previsto dall'art. 2427 del Codice Civile il punto 22 ter della nota integrativa prevede che vengano indicati gli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale, con indicazione del loro effetto patrimoniale, finanziario ed economico, a condizione che i rischi ed i benefici da essi derivanti siano significativi e l'indicazione degli stessi sia necessaria per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società.

Si precisa che non sono stati stipulati accordi fuori bilancio.

Informazioni sulla direzione e il coordinamento di società

La società esercita l'attività di direzione e coordinamento nei confronti delle seguenti società controllate:

SOCIETA'	ATTIVITA'	SEDE LEGALE	%
MMS ECOLOGICA SRL	RACC.SMAL.RIF.	PESARO	100,00%
NATURAMBIENTE SRL	RACC.SMAL.RIF.	PESARO	100,00%

Ulteriori informative di bilancio

In base al D. Lgs. n.196 del 30/06/2003 "Codice in materia di protezione dei dati personali" la Società ha provveduto a redigere il documento programmatico sulla sicurezza e lo stesso viene aggiornato periodicamente alla luce sia delle modifiche normative che delle variazioni organizzative della Società.

Tutti gli impegni assunti dalla società sono interamente appostati in bilancio.

Pesaro, 18 Febbraio 2013

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

Marco Domenicucci

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DI ESERCIZIO ai sensi dell'art. 2429 C.C.

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio sociale che si è chiuso il 31 dicembre 2012 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge.

Il Collegio Sindacale ai sensi di quanto disposto dall'art. 2429 C.C. ed in aderenza alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, riferisce e segnala quanto segue:

1. La Società ha conferito in data 20 aprile 2012 l'incarico di revisione contabile alla Società di Revisione Bompani Audit srl alla quale compete pertanto la revisione legale e la certificazione del bilancio.
2. Mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, dall'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, del sistema di controllo interno, del sistema amministrativo-contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione.
3. Nel corso dell'esercizio, abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di amministrazione alle assemblee dei soci e, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società nel corso dell'esercizio, nel rispetto della legge e dell'atto costitutivo.

Al riguardo si sottolinea il perfezionamento, con effetto dal 1° gennaio 2012, della articolata operazione di cessione e acquisto di rami di azienda intercorsa tra le società Marche Multiservizi SpA, Acque srl e Hera SpA, finalizzata al riassetto della gestione dei servizi idrici in conseguenza della ridefinizione dei confini territoriali tra la provincia di Rimini e di Pesaro-Urbino.

Si sottolinea inoltre l'aumento del Capitale Sociale da 13.450.012 di euro a 13.484.242 di euro mediante emissione di n. 34.230 azioni ordinarie da nominali euro 1 ciascuna con sopraprezzo di euro 215.770 riservato al Comune di Falconara Marittima e liberato mediante conferimento in natura dell'intera partecipazione in Marche Multiservizi Falconara Srl. Quest'ultima società, come pure Acque srl, anche questa partecipata per la totalità delle quote, sono state quindi oggetto di fusione per incorporazione in Marche Multiservizi spa con atto del 21.12.2012 ed iscritta al Registro delle Imprese in data 27.12.2012, con efficacia contabile e fiscale retroattiva al 1.1.2012.

4. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali ed ha valutato la congruità e rispondenza all'interesse della società delle operazioni infragruppo e con parti correlate di natura ordinaria, le cui caratteristiche ed effetti economici sono adeguatamente indicati nella

- nota integrativa e nella relazione sulla gestione degli Amministratori cui il Collegio rinvia.
5. Al Collegio Sindacale non sono pervenute denunce ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile.
 6. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.
 7. La Società di Revisione Bompani Audit S.r.l. ha rilasciato in data 28 marzo 2013 la relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010, in cui attesta che il bilancio di esercizio al 31/12/2012 di Marche Multiservizi Spa è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società.
 8. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2012 la Società ha conferito alla Società di Revisione incarichi diversi dall'attività di controllo contabile ai sensi di legge, quali la certificazione dell'umbundling e, su nomina del Tribunale di Pesaro, l'asseverazione richiesta dall'art. 2503 c.c. nelle operazioni di fusione per incorporazione delle società "Marche Multiservizi Falconara srl" e "Acque srl".
 9. Il Collegio Sindacale ha accertato, tramite verifiche dirette e informazioni assunte presso la Società di Revisione, l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e l'impostazione del bilancio d'esercizio della Società e della Relazione sulla gestione a corredo dello stesso. Inoltre, il Collegio Sindacale ha esaminato i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio presentato per accertarne la rispondenza alle prescrizioni di legge e alle condizioni economico-aziendali.
 10. Il Collegio sindacale ha esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 in merito al quale si riferisce quanto segue.
Il Consiglio di Amministrazione ha redatto il bilancio al 31 Dicembre 2012 in forma ordinaria, ai sensi degli artt. 2423 e seguenti del codice civile, e lo ha regolarmente trasmesso al Collegio Sindacale nei termini previsti dall'art. 2429 del codice civile.

Tale bilancio è costituito, come previsto dall'art. 2423 C.C., dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, nonché dalla Relazione sulla gestione e presenta le seguenti risultanze riepilogative:

STATO PATRIMONIALE	ANNO 2012	ANNO 2011
ATTIVO		
Immobilizzazioni	110.851.128	97.405.312
Attivo Circolante	61.883.294	55.317.904
Ratei e Risconti Attivi	543.266	289.611
Totale Attivo	173.277.688	153.012.827
Conti d'ordine	117.429.715	110.734.618
Totale Attivo e Conti d'ordine	290.707.403	263.747.445
PASSIVO		
Patrimonio Netto	28.490.481	24.590.522
Fondi per rischi e oneri	29.904.843	23.378.705
Trattamento di fine rapporto	8.615.046	7.178.994
Debiti	101.467.938	91.513.201
Ratei e Risconti Passivi	4.799.380	6.351.405
Totale Passivo	173.277.688	153.012.827
Conti d'ordine	117.429.715	110.734.618
Totale Passivo e Conti d'ordine	290.707.403	263.747.445
CONTO ECONOMICO		
	ANNO 2012	ANNO 2011
A1 Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni	104.645.186	90.944.399
A2 Var. riman. di prodotti in lavoraz., semil. e finiti	0	0
A3 Var. dei lavori in corso su ordinazione	0	0
A4 Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	3.078.222	2.382.255
A5 Altri ricavi e proventi	3.148.817	2.292.797
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	110.872.225	95.619.451
B6 Costi mat. Prime, sussidiarie, consumo, merci	8.485.215	5.829.970
B7 Costi per servizi	36.127.571	32.893.496
B8 Costi per godimento beni di terzi	10.578.418	9.663.624
B9 Costi per il personale	29.425.916	24.216.636
B10 Ammortamenti e svalutazioni	9.003.999	8.317.925
B11 Var. riman. Mat. Prime, suss., consumo e merci	(35.133)	77.873
B12 Accantonamenti per rischi	2.695.866	0
B13 Altri accantonamenti	3.069.759	3.293.984
B14 Oneri diversi di gestione	4.784.311	4.232.846
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	104.135.922	88.526.354
Differenza tra Valore e Costi della Produzione	6.736.303	7.093.097
C15 Proventi da partecipazioni	949.009	1.101.240
C16 Altri proventi finanziari	322.368	344.239
C17 Interessi ed altri oneri finanziari	(1.057.562)	(1.180.014)
C17 bis Utili e perdite su cambi	0	0
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	213.815	265.465
D18 Rivalutazioni	0	0
D19 Svalutazioni	(49.999)	(160.792)
D) RETTIFICHE	(49.999)	(160.792)
E20 Proventi straordinari	3.215.162	1.097.178
E20 Oneri straordinari	(541.869)	(967.349)
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	2.673.293	129.829
Risultato prima delle imposte	9.573.412	7.327.599
22 Imposte dell'esercizio	(4.072.077)	(3.620.450)
UTILE DELL'ESERCIZIO	5.501.335	3.707.149

11. Il Collegio Sindacale conferma che gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, 4° comma, del codice civile.
12. Rinviando alla relazione della società di revisione per quanto riguarda il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura, ed a tal riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
13. Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Nota integrativa ed il documento contiene tutte le indicazioni ritenute necessarie per il completamento dell'informazione, comprese quelle di carattere fiscale, ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
14. Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri di diretta imputazione e sono state ammortizzate in riferimento alla residua possibilità di utilizzazione. Ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile, punto 5 e 6, il Collegio Sindacale ha espresso il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale dei costi di impianto e ampliamento, dei costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità aventi utilità pluriennale oltre che dell'avviamento.
15. Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.
16. In conformità a quanto richiesto dalla legge, abbiamo verificato la coerenza delle informazioni fornite nella relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio. Il contenuto della Relazione sulla gestione, ai sensi dell'art. 2428 C.C., espone una analisi esauriente della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione nel suo complesso e nei vari settori in cui essa ha operato, nonché una coerente descrizione dei principali rischi ed incertezze cui la società è esposta.
17. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

CONCLUSIONI

Sulla base di quanto precede il Collegio Sindacale, considerate anche le risultanze dell'attività svolta dalla società di revisione Bompani Audit S.r.l. contenute nell'apposita relazione accompagnatoria al bilancio 2012, non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di Marche Multiservizi Spa al 31.12.2012 che espone un utile d'esercizio di € 5.501.335, né ha obiezioni da formulare in merito alla destinazione del risultato di esercizio proposta dal Consiglio di Amministrazione.

Pesaro, lì 29 marzo 2013

IL COLLEGIO SINDACALE:

Presidente
Dott. Claudio Marchetti

Sindaco Effettivo
Dott. Fernando Lolli

Sindaco Effettivo
Dott.sa Carla Cecchetelli

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AL BILANCIO DI ESERCIZIO

bompani audit

00153 ROMA
Piazza Albania, 10
Tel. 06 57284302
Fax 06 57250015
e-mail: roma@bompaniaudit.com
www.bompaniaudit.com
Ufficio Certificato
ISO 9001: 2008 n. 9175.bomp

MARCHE MULTISERVIZI S.p.A.

Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012

Relazione della società di revisione
ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010

Agli Azionisti di
MARCHE Multiservizi S.p.A.
Pesaro

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della MARCHE Multiservizi S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2012. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della MARCHE Multiservizi S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulta, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 23 marzo 2012.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della MARCHE Multiservizi S.p.A. al 31 dicembre 2012 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società.
4. Il bilancio consolidato di gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 è stato oggetto di revisione contabile e sullo stesso abbiamo emesso relazione di revisione in data odierna.
5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della MARCHE Multiservizi S.p.A.. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione

bompani audit s.r.l.

Società di revisione ed organizzazione contabile
Iscritta all'Albo Consob e al Registro dei Revisori Contabili, associata Assirevi
Capitale Sociale € 52.000,00 - Codice Fiscale e Partita IVA 01683920480 - Reg. Soc. Trib. di Firenze 28874 - REA 287285
Roma, Milano, Firenze, Torino e Viareggio



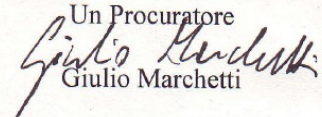
Member Firm of Kreston International
organizzazione internazionale di società di revisione e studi professionali indipendenti
presente in 92 paesi con 602 uffici ed una struttura di circa 20.000 persone

bompani audit

sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14, comma 2, lettera e) del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della MARCHE Multiservizi S.p.A. al 31 dicembre 2012.

BOMPANI AUDIT S.r.l.

Un Procuratore

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Giulio Marchetti', is written over the printed name.

Giulio Marchetti

Roma, 28 marzo 2013



Marche Multiservizi S.p.A.
via dei Canonici 144, 61122 Pesaro
gruppomarchemultiservizi.it