

## INFORMAZIONI SOCIETARIE

### MARCHE MULTISERVIZI SPA



NSZYFM

*Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.*

### DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale	PESARO (PS) VIA DEI CANONICI 144 CAP 61122
Indirizzo PEC	<a href="mailto:info@pec.gruppomarchemultiservizi.it">info@pec.gruppomarchemultiservizi.it</a>
Numero REA	PS - 150851
Codice fiscale e n.iscr. al Registro Imprese	02059030417
Forma giuridica	societa' per azioni

## Indice

1 Allegati .....	3
------------------	---

## 1 Allegati

### Bilancio

#### Atto

**711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO**  
**Data chiusura esercizio 31/12/2019**  
**MARCHE MULTISERVIZI SPA**

#### Sommario

**Capitolo 1 - BILANCIO**  
**Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA**  
**Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA**  
**Capitolo 4 - RELAZIONE GESTIONE**  
**Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI**  
**Capitolo 6 - ALTRO DOCUMENTO (ALTRO DOCUMENTO )**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
 Codice fiscale: 02059030417

## STATO PATRIMONIALE SEPARATO

note	euro	2019	2018
<b>STATO PATRIMONIALE ATTIVO</b>			
<b>A</b>	<b>CREDITI V/ SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
	Parte richiamata	-	-
	Parte non richiamata	-	-
	<b>Totale crediti v/ soci per versamenti ancora dovuti</b>	-	-
<b>B</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>I</b>	<b>Immobilizzazioni Immateriali</b>		
<b>1</b>	<b>Costi di impianto e di ampliamento</b>	<b>183.976</b>	<b>368.930</b>
<b>2</b>	<b>Costi di sviluppo</b>	-	900
<b>3</b>	<b>Diritti di brev.industr.edir.diutilizz.delle opere dell'ingegno</b>	-	-
<b>4</b>	<b>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</b>	<b>2.897.141</b>	<b>2.694.167</b>
<b>5</b>	<b>Avviamento</b>	<b>1.010.907</b>	<b>1.409.661</b>
<b>6</b>	<b>Immobilizzazioni in corso e acconti</b>	<b>4.508.515</b>	<b>2.765.194</b>
<b>7</b>	<b>Altre immobilizzazioni immateriali, oneri pluriennali</b>	<b>3.029.549</b>	<b>2.850.696</b>
	<b>Totale Immobilizzazioni Immateriali</b>	<b>11.630.088</b>	<b>10.089.547</b>
<b>II</b>	<b>Immobilizzazioni Materiali</b>		
<b>1</b>	<b>Terreni e fabbricati</b>	<b>20.365.480</b>	<b>20.054.120</b>
<b>2</b>	<b>Impianti e macchinari</b>	<b>139.582.557</b>	<b>130.096.707</b>
<b>3</b>	<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>3.235.033</b>	<b>3.125.303</b>
<b>4</b>	<b>Altri beni</b>	<b>3.535.985</b>	<b>3.968.300</b>
<b>5</b>	<b>Immobilizzazioni in corso e acconti</b>	<b>16.618.275</b>	<b>10.305.985</b>
	<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>183.337.331</b>	<b>167.550.416</b>
<b>III</b>	<b>Immobilizzazioni Finanziarie</b>		
<b>1</b>	<b>Partecipazioni in</b>	<b>2.374.534</b>	<b>2.374.534</b>
	a Imprese controllate;	287.945	287.945
	b Imprese collegate;	2.053.389	2.053.389
	c Imprese controllanti;	-	-
	d imprese sottoposte al controllo delle controllanti;	-	-
	d-bis) altre imprese;	33.200	33.200
<b>2</b>	<b>Crediti</b>	<b>9.632.863</b>	<b>5.934.306</b>
	a verso imprese controllate;	-	-
	b verso imprese collegate,	9.632.863	5.625.000
	c verso imprese controllanti,	-	-
	d verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti;	-	-
	d-bis) verso altri	-	309.306
<b>3</b>	<b>Altri titoli</b>	-	-
<b>4</b>	<b>Strumenti finanziari derivati attivi</b>	-	-

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
 Codice fiscale: 02059030417

	<b>Totale Immobilizzazioni Finanziarie</b>			<b>12.007.397</b>	<b>8.308.840</b>
	<b>Totale Immobilizzazioni</b>			<b>206.974.816</b>	<b>185.948.803</b>
<b>C</b>	<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>				
<b>I</b>	<b>Rimanenze</b>				
	1 Materie prime, sussidiarie e di consumo			1.599.056	1.261.872
	2 Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			-	-
	3 Lavori in corso di ordinazione			-	-
	4 Prodotti finiti e merci			-	-
	5 Acconti			-	-
	<b>Totale Rimanenze</b>			<b>1.599.056</b>	<b>1.261.872</b>
<b>II</b>	<b>Crediti</b>	<b>Esig.oltre 31/12/2019</b>	<b>Esig.oltre 31/12/2018</b>		
	1 Verso clienti	-	-	31.082.682	36.605.891
	2 Verso imprese controllate	-	-	1.477.542	1.728.905
	3 Verso imprese collegate	-	-	23.024	26.639
	4 Verso controllanti	-	-	75.396	30.999
	5 Verso imprese sottoposte a controllo delle controllanti	-	-	6.087.582	7.696.444
	5-bis Crediti tributari	1.073.133	968.725	14.469.031	9.773.073
	5-ter Imposte anticipate	-	-	2.211.618	2.850.416
	5- quater Verso altri	358.204	382.646	20.801.549	18.487.466
	<b>Totale attività correnti</b>	<b>1.431.337</b>	<b>1.351.371</b>	<b>76.228.424</b>	<b>77.199.833</b>
<b>III</b>	<b>Attività finanz. che non costituiscono immobilizzazioni</b>				
	1 Partecipazioni in imprese controllate			-	-
	2 Partecipazioni in imprese collegate			-	-
	3 Partecipazioni in imprese controllanti			-	-
	3-bis Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti			-	-
	4 Altre partecipazioni			-	-
	5 Strumenti finanziari derivati attivi			-	-
	6 Altri titoli			-	-
	7 Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			-	-
	<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immob.ni</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV</b>	<b>Disponibilità liquide</b>				
	1 Depositi bancari e postali			5.962.024	10.211.491
	2 Assegni			-	-
	3 Denaro e valori in cassa			1.840	2.935
	<b>Totale Disponibilità Liquide</b>			<b>5.963.864</b>	<b>10.214.426</b>
	<b>Totale attivo circolante</b>			<b>83.791.344</b>	<b>87.027.935</b>
<b>D</b>	<b>RATEI E RISCONTI</b>				
	1 Ratei attivi			-	-
	2 Risconti attivi			378.593	329.477

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
 Codice fiscale: 02059030417

Totale ratei e risconti	378.593	329.477
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>291.144.753</b>	<b>274.954.411</b>

note	euro	2019	2018
<b>STATO PATRIMONIALE PASSIVO</b>			
<b>A</b>	<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
I	Capitale sociale	16.388.535	16.388.535
II	Riserva sovrapprezzo azioni	3.454.344	3.454.344
III	Riserve di rivalutazione	-	-
IV	Riserva legale	3.277.707	2.696.848
V	Riserve Statutarie	-	-
VI	Altre riserve, distintamente indicate	87.785.817	84.384.795
a	Riserva straordinaria	87.064.809	83.663.787
b	Riserva da conferimento	721.008	721.008
VII	Riserva per operazione di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX	Utile (perdita) dell'esercizio	12.417.285	12.777.690
X	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.446.000)	-
	<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>121.877.688</b>	<b>119.702.212</b>
<b>B</b>	<b>FONDO PER RISCHI E ONERI</b>		
1	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2	Per imposte, anche differite	-	23.726
3	Strumenti finanziari derivati passivi	-	-
4	Altri	39.086.960	38.316.432
a	Fondo spese e rischi su partecipazione	1.982.375	1.982.375
b	Fondo risanamento scariche	15.589.079	16.470.383
c	Fondo rischi e oneri futuri	10.263.856	9.188.280
d	Fondo conguaglio affitto d'azienda gas	11.251.650	10.675.394
	<b>Totale Fondi per Rischi e Oneri</b>	<b>39.086.960</b>	<b>38.340.158</b>
<b>C</b>	<b>TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>6.118.365</b>	<b>6.586.790</b>
<b>D</b>	<b>DEBITI</b>	<b>Esig.oltre 31/12/2019</b>	<b>Esig.oltre 31/12/2018</b>
1	Obbligazioni	-	-
2	Obbligazioni convertibili	-	-
3	Debiti verso soci per finanziamenti	4.098.361	4.754.098
4	Debiti verso banche e poste	21.133.388	20.318.336
5	Debiti verso altri finanziatori	-	-
6	Acconti	1.186.308	1.025.500
		<b>1.186.308</b>	<b>1.025.500</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

7	Debiti verso fornitori	-	-	35.086.934	33.541.678
8	Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	-
9	Debiti verso imprese controllate	-	-	392.127	-
10	Debiti verso imprese collegate	-	-	22.283	30.610
11	Debiti verso controllanti	-	-	6.779.993	5.522.912
11 bis)	Debiti v/impr.sottop. a controllo delle controllanti	-	-	4.360.186	2.034.858
12	Debiti tributari	-	-	1.003.468	1.181.941
13	Debiti v/istituti previdenziali e sicurezza sociale	498.866	654.395	2.557.105	2.624.326
14	Altri debiti	2.316.203	2.388.867	13.779.386	13.407.706
	<b>Totale Debiti</b>	<b>29.233.126</b>	<b>30.593.327</b>	<b>104.328.010</b>	<b>94.741.088</b>
<b>E</b>	<b>RATEI E RISCOINTI</b>				
	Ratei e risonci passivi			19.733.730	15.584.163
	Aggio sui prestiti			-	-
	<b>Totale ratei e risonci</b>			<b>19.733.730</b>	<b>15.584.163</b>
	<b>TOTALE PASSIVO</b>			<b>291.144.753</b>	<b>274.954.411</b>

## CONTO ECONOMICO SEPARATO

note	euro	2019	2018
<b>A</b>	<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	111.523.469	112.049.557
2	Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e prodotti in corso di lavorazione	-	-
3	Variazione dei lavori in corso di ordinazione	-	-
4	Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	8.858.099	7.682.022
5	Altri ricavi e proventi	8.252.522	10.712.996
a	Altri ricavi e proventi	7.230.483	9.486.482
b	Contributi in conto esercizio	1.022.039	1.226.564
	<b>Totale valore della produzione</b>	<b>128.634.090</b>	<b>130.444.576</b>
<b>B</b>	<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6	Consumi di materie prime e materiali di consumo	(19.271.934)	(19.755.639)
7	Costi per servizi	(32.660.215)	(31.087.096)
8	Costi per godimento beni di terzi	(6.859.133)	(7.967.555)
9	Costi del personale	(30.221.375)	(30.836.765)
a	Salari e stipendi	(21.365.931)	(21.063.640)
b	Oneri sociali	(7.110.379)	(7.192.590)
c	Trattamento di fine rapporto	(1.402.869)	(210.243)
d	Trattamento di quiescenza e simili	-	(1.222.776)
e	altri costi	(342.196)	(1.147.516)
10	Ammortamenti accantonamenti e svalutazioni	(15.547.754)	(16.005.430)
a	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(3.187.120)	(2.787.643)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

b	ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(11.275.518)	(10.907.497)
c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d	svalutazioni di crediti compresi nell'attivo circolante	(1.085.116)	(2.310.290)
<b>11</b>	<b>Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo</b>	<b>337.184</b>	<b>(230.721)</b>
<b>12</b>	<b>Accantonamenti per rischi</b>	<b>-</b>	<b>(645.000)</b>
<b>13</b>	<b>Altri accantonamenti</b>	<b>(3.489.472)</b>	<b>(2.216.770)</b>
<b>14</b>	<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>(2.994.775)</b>	<b>(3.533.952)</b>
	<b>Totale costi della produzione</b>	<b>(110.707.472)</b>	<b>(112.278.928)</b>
<b>A - B</b>	<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>17.926.618</b>	<b>18.165.648</b>
<b>C</b>	<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
<b>15</b>	<b>Proventi da partecipazioni</b>	<b>340.000</b>	<b>430.000</b>
a	in imprese controllate	300.000	400.000
b	in imprese collegate	-	-
c	in imprese controllanti	-	-
d	in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
e	in altre imprese	40.000	30.000
<b>16</b>	<b>Altri proventi finanziari</b>	<b>193.709</b>	<b>172.445</b>
a	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
	verso terzi	-	-
	verso imprese controllate	-	-
	verso imprese collegate	-	-
	verso imprese controllanti	-	-
	verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
b	da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c	da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d	proventi diversi dai precedenti	-	172.445
	verso terzi	193.709	172.445
	verso imprese controllate	-	-
	verso imprese collegate	-	-
	verso imprese controllanti	-	-
	verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
<b>17</b>	<b>Interessi ed altri oneri finanziari</b>	<b>(723.351)</b>	<b>(707.837)</b>
a	verso terzi	(650.255)	(624.315)
b	verso imprese controllate	-	-
c	verso imprese collegate	-	-
d	verso imprese controllanti	(73.097)	(83.522)
<b>17 bis</b>	<b>Utili e perdite su cambi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>(189.644)</b>	<b>(105.392)</b>
<b>D</b>	<b>RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18</b>	<b>Rivalutazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a	di partecipazioni	-	-
b	di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c	di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d	di strumenti finanziari derivati	-	-
<b>19</b>	<b>Svalutazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

MARCHE MULTISERVIZI SPA  
Codice fiscale: 02059030417

a	di partecipazioni	-	-
b	di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c	di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d	di strumenti finanziari derivati	-	-
<b>Totale delle rettifiche</b>		-	-
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>		<b>17.736.974</b>	<b>18.060.256</b>
<b>20</b>	<b>imposte sul reddito dell'esercizio</b>	<b>(5.319.689)</b>	<b>(5.282.566)</b>
a	correnti	<b>(4.704.617)</b>	(5.640.634)
b	differite	<b>23.726</b>	(16.526)
c	anticipate	(638.798)	374.594
<b>Totale imposte sul reddito</b>		<b>(5.319.689)</b>	<b>(5.282.566)</b>
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>		<b>12.417.285</b>	<b>12.777.690</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO SEPARATO

Rendiconto finanziario	2019	2018
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>12.417.285</b>	<b>12.777.690</b>
Imposte sul reddito	5.319.689	5.282.566
Interessi passivi/(interessi attivi)	529.644	105.393
(Dividendi)	(340.000)	(430.000)
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	(110.000)
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>17.926.617</b>	<b>17.625.648</b>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel ccn		
Accantonamenti ai fondi	3.668.029	3.072.013
Ammortamenti delle immobilizzazioni	14.462.638	13.695.140
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>18.130.666</b>	<b>16.767.153</b>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(337.184)	230.721
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	7.342.652	(914.042)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	5.672.273	2.949.902
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(49.116)	(253.278)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	4.149.567	7.622.013
Altre variazioni del capitale circolante netto	(6.245.256)	(4.003.852)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>10.532.935</b>	<b>5.631.463</b>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(529.293)	(105.393)
(Imposte sul reddito pagate)	(5.266.040)	(5.282.566)
Dividendi incassati	340.000	430.000
Utilizzo dei fondi	(3.389.650)	(3.562.800)
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>(8.844.983)</b>	<b>(8.520.759)</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	37.745.236	31.503.507
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>(4.175.094)</b>	<b>(23.766.674)</b>
(Investimenti)	4.175.094	(24.283.369)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		516.695
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>(27.615.000)</b>	<b>(4.813.404)</b>
(Investimenti)	27.709.062	(4.813.404)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	94.062	-
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>(3.698.557)</b>	<b>(30.258)</b>
(Investimenti)	3.698.557	(30.258)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<b>Attività Finanziarie non immobilizzate</b>	<b>-</b>	<b>(1.441.258)</b>
(Investimenti)	-	(1.441.258)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(35.488.651)</b>	<b>(30.021.593)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	669.555	(1.796.648)
Accensione finanziamenti	7.000.000	-
Rimborso finanziamenti	(3.880.893)	(3.293.931)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	(1.446.000)	750.000
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(8.849.809)	(8.620.049)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(6.507.147)</b>	<b>(12.960.628)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)</b>	<b>(4.250.562)</b>	<b>(11.478.716)</b>
<b>Disponibilità liquide al 1 gennaio</b>	<b>10.214.426</b>	<b>21.693.141</b>
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre</b>	<b>5.963.864</b>	<b>10.214.426</b>

**NOTA INTEGRATIVA**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

#### al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019

##### Struttura e contenuto del Bilancio

Il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile (articoli 2423 e seguenti), del Decreto Legislativo 17 gennaio 2003 n. 6 e successive integrazioni e modificazioni, nonché del Decreto Legislativo 18 agosto 2015 n.139.

Il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale, non sussistendo incertezze significative a riguardo.

Il bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario (redatti in conformità agli schemi rispettivamente di cui agli artt. 2424, 2424 bis c.c., agli artt. 2425 e 2425 bis c.c. e all'art. 2425 ter del codice civile) e dalla presente Nota Integrativa.

La Nota Integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427 bis del codice civile, da altre disposizioni del codice civile in materia di bilancio e da altre leggi precedenti. Inoltre, in essa sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione la più trasparente e completa, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Gli importi con cui sono state espone 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 sesto 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 "AVI) Altre riserve" e quelli del Conto Economico, 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 contenute, 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.

##### Criteri di redazione

I principi contabili di seguito riportati sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte alle norme del codice civile dal D. Lgs. n. 139/2015, che ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE. In particolare, i principi contabili nazionali sono stati riformulati dall'OIC nella versione emessa il

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

22 dicembre 2016.

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 in osservanza dell'art. 2426 del codice civile e dei citati principi contabili sono i seguenti:

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al valore di fusione 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. Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte con il consenso del Collegio Sindacale nei casi previsti dalla legge.

I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati in un periodo di cinque anni, con ammortamento a quote costanti. I costi di sviluppo sono ammortizzati secondo la loro vita utile, nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, essi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. Fino a che l'ammortamento non è completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

L'avviamento comprende le somme pagate a tale titolo in riferimento ad operazioni di acquisizione d'aziende o altre operazioni societarie ed è ammortizzato secondo la sua vita utile. La vita utile è stimata in sede di rilevazione iniziale dell'avviamento e non è modificata negli esercizi successivi. Nel caso in cui non sia possibile stimarne la vita utile si procede ad ammortizzare l'avviamento in un periodo di dieci anni. Ai fini del calcolo della vita utile dell'avviamento, la Società ha preso in considerazione le informazioni disponibili per stimare il periodo entro il quale è probabile che si manifesteranno i benefici economici connessi con l'avviamento. Per gli avviamenti la cui vita utile risulta superiore ai dieci anni, le relative evidenze documentali e considerazioni a supporto della stima sono riportate nei commenti alla voce avviamento. Per quanto riguarda gli avviamenti sorti precedentemente al 1° gennaio 2016 si è utilizzata la facoltà prevista dall'art.12, comma 2 del D. Lgs. 139/2015, pertanto gli stessi continueranno ad essere contabilizzati in conformità alla precedente versione dell'OIC 24.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte 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 a elevata vita utile residua, esse sono state opportunamente ridotte non oltre la metà dell'aliquota fiscale intera concessa.

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le partecipazioni ed i titoli di debito iscritti tra le immobilizzazioni sono destinati ad una permanenza durevole nel patrimonio della Società. Le immobilizzazioni 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 dicembre 2018 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. Non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato in quanto i crediti sono a breve termine.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

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 3.162.011,99 rettifica della voce "CII1) Crediti Verso Clienti" per perdite presunte su crediti commerciali;

Si evidenzia che la voce "CII5)-ter Imposte anticipate" ha subito le seguenti movimentazioni:

- imputazione di Euro 24.666 relativi all'ammontare delle cosiddette "imposte anticipate attive" Irap;
- utilizzo di Euro 663.463,86 relativi alle "imposte anticipate attive" Ires;

In ossequio a quanto disposto dal Principio Contabile Nazionale (OIC) n. 25, si tratta delle imposte "correnti" (IRES e IRAP) relative all'anno 2019, 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 nella presente Nota Integrativa.

#### **Rimanenze di magazzino**

Le rimanenze finali di magazzino al 31 dicembre 2019 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, e i ricavi realizzati e i costi sostenuti nel periodo ma di competenza di esercizi successivi.

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 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 presente Nota Integrativa.

#### **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 e ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate al 31 dicembre 2019 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. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai debiti qualora i suoi effetti risultino irrilevanti e per i debiti a breve termine. È stato applicato il criterio del costo ammortizzato relativamente al contratto di mutuo con

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

Intesa San Paolo stipulato nel mese di gennaio 2016.

#### **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 a 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 già previste nella normativa vigente e applicabili dall'anno 2019. 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**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

MARCHE MULTISERVIZI SPA  
Codice fiscale: 02059030417

### 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 punto n. 2 dell'art. 2427 del Codice Civile.

### Immobilizzazioni immateriali

La tabella riporta le consistenze nette delle immobilizzazioni immateriali:

	Valore iniziale netto	Incrementi	Decrementi	Ammortamenti	Riclassifiche	Valore finale netto
	<b>31.12.2018</b>					<b>31.12.2019</b>
Costi di impianto e ampliamento	368.930	-	-	(184.954)	-	183.976
Costi di sviluppo	900	-	-	(900)	-	-
Diritti brevetto ind.leutil.opere dell'ingegno	-	-	-	-	-	-
Concessioni, licenze e marchi	2.694.167	820.859	-	(1.779.299)	1.161.414	2.897.141
Avviamento	1.409.661	-	-	(398.754)	-	1.010.907
Altre	2.850.696	407.056	-	(823.214)	595.011	3.029.549
Immobilizzazioni in corso	2.765.194	2.947.179	-	-	(1.203.858)	4.508.515
<b>Totale</b>	<b>10.089.547</b>	<b>4.175.094</b>	<b>-</b>	<b>(3.187.120)</b>	<b>552.567</b>	<b>11.630.088</b>

L'incremento di euro 820.859, alla voce **Concessioni licenze e marchi** è relativo a nuovi investimenti per Licenze e Software.

Tra le **altre immobilizzazioni immateriali** sono riclassificati i costi sostenuti per i Progetti di Raccolta rifiuti domiciliare e per il nuovo Progetto Porta a Porta avviato nel comune di Gradara. L'incremento di euro 2.947.179 alla voce **Immobilizzazioni in corso** riclassifica principalmente l'investimento relativo all'Armonizzazione dei Sistemi informativi.

Relativamente alla voce **Avviamento** sono stati adottati criteri in linea con gli anni precedenti:

- "avviamento" iscritto a seguito dell'acquisizione dell'azienda ex Acque Srl (vita utile 9 anni)
- "avviamento" iscritto a seguito dell'acquisizione post referendum dei comuni che in precedenza ricadevano nella Provincia di Rimini (vita utile 15 anni - in coerenza con i rispettivi contratti di servizio).
- "avviamento relativo alla "Filiere Discarica e Compostaggio Ca' Lucio" oggetto di revisione della vita utile residua nel 2017 a seguito dell'Accordo di Programma sottoscritto tra AtA, Amministrazione Provinciale, Comuni di Urbino e Tavullia. Tale Accordo ha ridefinito lo scenario impiantistico delle discariche di Tavullia e Urbino ed ha prescritto per le stesse un'accelerazione delle tempistiche di chiusura, che per Ca' Lucio è prevista per il 2022.

### Immobilizzazioni materiali

Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni materiali per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 (art. 2427 n. 2 C.C.). La seguente tabella riporta le consistenze nette delle immobilizzazioni materiali:

	Valore iniziale netto	Incrementi	Decrementi	Ammortamenti	Riclassifiche	Valore finale
	<b>31.12.2018</b>					<b>31.12.2019</b>
Terreni	3.908.553	24.556	-	-	37.195	3.970.304
Fabbricati	14.057.791	-	-	(532.417)	534.561	14.059.934

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

Costruzioni leggere	325.415	6.849	-	(39.493)	-	292.771
Serbatoi	1.762.361	258.811	-	(47.867)	69.165	2.042.471
<b>Totale Terreni e fabbricati</b>	<b>20.054.120</b>	<b>290.216</b>	<b>-</b>	<b>(619.777)</b>	<b>640.921</b>	<b>20.365.480</b>
Impianti servizio idrico	75.849.505	9.280.177	-	(4.175.195)	2.985.025	83.939.511
Impianto servizio gas	33.263.165	1.221.301	-	(1.402.618)	293.551	33.375.398
Misuratori gas e idrico	8.688.983	3.201.797	(44.423)	(983.667)	-	10.862.691
Altri impianti specifici	5.760.083	399.432	-	(944.994)	251.796	5.466.318
Discarica	6.534.970	390.646	-	(1.097.209)	110.232	5.938.639
<b>Totale Impianti e macchinari</b>	<b>130.096.707</b>	<b>14.493.353</b>	<b>(44.423)</b>	<b>(8.603.683)</b>	<b>3.640.603</b>	<b>139.582.557</b>
Attrezzatura e apparecchi	1.044.880	200.529	-	(353.509)	-	891.901
Contenitori raccolta rifiuti	2.080.423	829.280	(3.242)	(563.329)	-	2.343.133
<b>Totale Attrezzatura industriale</b>	<b>3.125.303</b>	<b>1.029.809</b>	<b>(3.242)</b>	<b>(916.838)</b>	<b>-</b>	<b>3.235.033</b>
Mobili d'ufficio	147.654	27.130	-	(25.697)	17.872	166.958
Macchine elettroniche	831.379	475.524	-	(347.280)	-	959.624
Automezzi	8.813	-	-	(5.875)	-	2.938
Automezzi pesanti	480.928	-	-	(147.706)	-	333.221
Parco macchine i.u.	2.499.527	228.776	(46.397)	(608.662)	-	2.073.245
<b>Totale Altri beni</b>	<b>3.968.300</b>	<b>731.430</b>	<b>(46.397)</b>	<b>(1.135.220)</b>	<b>17.872</b>	<b>3.535.985</b>
Immobilizzazioni in corso	10.305.985	11.164.253	-	-	(4.851.963)	16.618.275
<b>Totale</b>	<b>167.550.416</b>	<b>27.709.062</b>	<b>(94.062)</b>	<b>(11.275.518)</b>	<b>(552.567)</b>	<b>183.337.331</b>

**Aliquote ammortamento**

Servizio idrico integrato	Vita utile
Fabbricati	40
Costruzioni leggere	40
Impianti telecontrollo	8
Serbatoi di accumulo	50
Condutture	40
Contatori	15
Attrezzatura	7
Mobili e macchine d'ufficio	8
Automezzi	5
Autovetture	5
Terreni	-
Allacci idrici/fognari	40

Gas	Vita utile
Fabbricati	40
Condutture	50
Derivazioni	40
Contatori tradizionali	15-20
Contatori elettronici Add-on	15
Terreni	-
Altre immobilizzazioni	10
Centrali di spinta 1°/2° salto	20

Igiene ambientale	%
Attrezzatura	10,00%
Mobili e macchine d'ufficio	12,00%
Automezzi	10,00%
Autovetture	25,00%
Discarica	Variabile
Impianto recupero energia biogas	10,00%
Contenitori raccolta rifiuti	10,00%

Altri servizi	%
Fabbricati	3,00%
Costruzioni leggere	10,00%
Terreni	0,00%

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

### Immobilizzazioni finanziarie

Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni finanziarie per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 (art. 2427 n. 2 C.C.):

Partecipazioni	31.12.2019	31.12.2018	Var.
Partecipazioni in imprese controllate	287.945	287.945	-
Partecipazioni in imprese collegate	2.053.389	2.053.389	-
Partecipazioni in altre imprese	33.200	33.200	-
<b>Totale Partecipazioni</b>	<b>2.374.534</b>	<b>2.374.534</b>	-
<b>Crediti</b>			
Imprese controllate	-	-	-
Imprese collegate	9.632.863	5.625.000	4.007.863
Imprese controllanti	-	-	-
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-
Altri soggetti	-	309.307	(309.307)
<b>Totale Crediti</b>	<b>9.632.863</b>	<b>5.934.307</b>	<b>3.698.556</b>
<b>Totale Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>12.007.397</b>	<b>8.308.840</b>	<b>3.698.557</b>

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.

Partecipazioni	Attività	Sede Legale	Quota %	2019	2018	Quota %
MMS Falconara Srl	Raccolta e smaltimento rifiuti	Falconara Marittima	100,00%	287.945	287.945	100,00%
<b>Totale controllate</b>				<b>287.945</b>	<b>287.945</b>	
Natura Srl (in liquidazione)	Raccolta e smaltimento rifiuti	Cagli (PU)	46,00%	1	1	46,00%
SisSpA (in liquidazione)	Raccolta e smaltimento rifiuti	Montecalvo in foglia	41,75%	1.982.375	1.982.375	41,75%
Team Srl	Trasp. e trattamento fanghi	Pesaro (PU)	20,00%	71.013	71.013	20,00%
<b>Totale collegate</b>				<b>2.053.389</b>	<b>2.053.389</b>	
Marina di Pesaro Srl	Servizi portuali	Pesaro (PU)	4,98%	23.200	23.200	4,98%
Ricicla Srl	Raccolta differenziata	Pesaro (PU)	10,00%	10.000	10.000	10,00%
<b>Totale Altre imprese</b>				<b>33.200</b>	<b>33.200</b>	
<b>Totale Partecipazioni</b>				<b>2.374.534</b>	<b>2.374.534</b>	

La seguente tabella illustra in dettaglio i crediti per finanziamento:

	31.12.2019	31.12.2018	Variazione
Natura Srl (in liquidazione)	1.800.000	1.725.000	(75.000)
SisSpA (in liquidazione)	3.900.000	3.900.000	-
Aspes S.p.A.	3.932.863		(3.932.863)
	<b>9.632.863</b>	<b>5.625.000</b>	<b>(4.007.863)</b>

I crediti nei confronti delle due partecipate (Natura Srl in liquidazione e Sis Spa in liquidazione) riguardano la

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

concessione di specifici finanziamenti per consentire alle stesse di disporre delle risorse finanziarie necessarie per provvedere al pagamento nei confronti dell'Amministrazione Finanziaria del debito restitutorio relativo agli "Aiuti di Stato" nonché, per quanto riguarda la sola Natura s.r.l., per provvedere al pagamento di altri debiti tributari già esecutivi. Il pagamento ha interrotto la maturazione di interessi sulle somme residue da corrispondere che, soprattutto per quanto attiene agli "Aiuti di Stato", risultano essere molto elevati.

Per quanto riguarda i crediti verso AspesSpA, tale voce pari ad euro 3.932.863, è stata appostata a seguito del pagamento anticipato dell'onere che dovrà essere sostenuto alla scadenza dei contratti per reintegrare l'eventuale perdita di valore subita dai beni oggetto di affitto. A tale scopo è stato siglato un accordo tra le parti.

#### Composizione delle voci "Costi di sviluppo"

La voce "costi di sviluppo" è composta dal valore residuo del costo sostenuto nei settori di interesse aziendale. Essi sono stati iscritti con il consenso del Collegio dei Sindaci e riguardano:

	anno di iscrizione	31.12.2018	Incrementi	Ammortamenti	31.12.2019
Sportello on-line	2015	900	-	(900)	-
<b>Totale</b>		<b>900</b>	<b>-</b>	<b>(900)</b>	<b>-</b>

La Società si è avvalsa della facoltà di non riclassificare i costi di sviluppo precedentemente capitalizzati e iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015 essendo gli stessi di importo non significativo.

#### 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.

#### Materie prime

	31.12.2019	31.12.2018	Var.
Materie prime e scorte	1.599.056	1.261.872	337.184
Lavori in corso su ordinazione	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>1.599.056</b>	<b>1.261.872</b>	<b>337.184</b>

Le rimanenze finali di materie prime, sussidiarie e di consumo rappresentano le giacenze delle stesse al 31 dicembre 2019 ed utilizzate nei servizi energia, servizio idrico integrato, servizio igiene ambientale e officina e sono valutate al costo medio ponderato dell'esercizio.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

#### Crediti

	31.12.2019	31.12.2018	Variazione
Crediti verso clienti	31.082.682	36.605.891	(5.523.209)
Crediti verso imprese controllate	1.477.542	1.728.905	(251.363)
Crediti verso imprese collegate	23.024	26.639	(3.615)
Crediti verso controllanti	75.396	30.999	44.397
Crediti verso imprese sottoposte a controllo delle controllanti	6.087.582	7.696.444	(1.608.862)
Crediti tributari	14.469.031	9.773.073	4.695.958
Crediti imposte anticipate	2.211.618	2.850.416	(638.798)
Crediti verso altri	20.801.549	18.487.467	2.314.082
<b>Totale</b>	<b>76.228.424</b>	<b>77.199.833</b>	<b>(971.409)</b>

Si evidenzia che l'importo dei crediti esigibili oltre l'esercizio successivo è pari ad euro 1.431.337, di cui 1.073.133 relativo a crediti di natura tributaria per istanze di rimborso Ires e Irap per gli anni dal 2007 al 2011.

#### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Al 31 dicembre 2019 tale posta risulta pari a 0.

#### Disponibilità liquide

Al 31 dicembre 2019 tale voce è così composta:

Disponibilità liquide	31.12.2019	31.12.2018	Variazione
depositi bancari e postali	5.962.024	10.211.491	(4.249.467)
assegni	-	-	-
denaro e valori in cassa	1.840	2.935	(1.095)
<b>Totale</b>	<b>5.963.864</b>	<b>10.214.426</b>	<b>(4.250.562)</b>

Sono rappresentati i saldi delle somme giacenti dei conti fruttiferi bancari, postali e nella cassa interna.

#### Patrimonio netto

Prospetto delle variazioni nei conti del Patrimonio Netto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019. Le variazioni del Patrimonio Netto sono relative alla destinazione alle riserve dell'utile dell'esercizio precedente e dell'incremento dell'utile di periodo, nonché alla riclassificazione relativa alla riserva negativa per azioni proprie in portafoglio (OIC 28).

	31.12.2019	31.12.2018	Variazione
<b>Capitale</b>	<b>16.388.535</b>	<b>16.388.535</b>	<b>-</b>
<b>Riserve di capitale</b>			
Riserva da sovrapprezzo azioni	3.454.344	3.454.344	-
Riserve di rivalutazione	-	-	-
Riserve contributi in c/capitale	-	-	-

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
 Codice fiscale: 02059030417

Riserva da differenza tra valore di acquisto e valore nominale delle azioni proprie			-
Riserva da avanzi di concambio			-
Altre riserve	87.785.817	84.384.795	3.401.022
<b>Totale riserve di capitale</b>	<b>91.240.161</b>	<b>87.839.139</b>	<b>3.401.022</b>
<b>Riserve di utili</b>			-
Riserva legale	3.277.707	2.696.848	580.859
Utili/(perdite) portate a nuovo			-
Utile/(perdita) dell'esercizio	12.417.285	12.777.690	(360.405)
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.446.000)	-	(1.446.000)
<b>Totale riserve di utili</b>	<b>14.248.992</b>	<b>15.474.538</b>	<b>(1.225.546)</b>
<b>Totale complessivo</b>	<b>121.877.688</b>	<b>119.702.212</b>	<b>2.175.476</b>

#### Fondi per rischi ed oneri

Al 31 dicembre 2019 la composizione e i movimenti di tali fondi sono i seguenti:

	31.12.2018	Conferimento	Incrementi	Decrementi	31.12.2019
Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili					-
Fondo per imposte, anche differite	23.726		-	(23.726)	-
Fondi per strumenti derivati finanziari passivi	-				-
Altri fondi	38.316.432	-	3.489.472	(2.718.942)	39.086.962
<i>a) fondo spese e rischi su partecipazione</i>	<i>1.982.375</i>		-	-	<i>1.982.375</i>
<i>b) fondo risanamento discariche</i>	<i>16.470.383</i>		<i>1.376.080</i>	<i>(2.257.383)</i>	<i>15.589.080</i>
<i>c) fondo rischi e oneri futuri</i>	<i>9.188.280</i>		<i>1.537.136</i>	<i>(461.559)</i>	<i>10.263.857</i>
<i>d) fondo conguaglio affitto d'azienda gas</i>	<i>10.675.394</i>		<i>576.256</i>	-	<i>11.251.650</i>
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>	<b>38.340.158</b>	<b>-</b>	<b>3.489.472</b>	<b>(2.742.668)</b>	<b>39.086.961</b>

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 (O.I.C. 25).

Gli altri Fondi rischi e oneri per euro 39.086.960 accolgono, nel rispetto del principio 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, il cui dettaglio è di seguito riepilogato:

- il Fondo Rischi su partecipazioni pari a Euro 1.982.375 è relativo al valore della partecipazione detenuta in SIS SpA in liquidazione e classificata tra le Immobilizzazioni Finanziarie.
- gli importi relativi ai Fondi Risanamento discariche, per complessivi Euro 15.589.079, è la risultante di accantonamenti per euro 1.376.079 ed utilizzi effettuati nell'esercizio per euro 2.257.383. Questi ultimi sono relativi ai costi sostenuti per la gestione della post-chiusura delle discariche di Ca' Mascio e Ca' Guglielmo e per la realizzazione della chiusura definitiva della discarica di Ca' Asprete vecchio lotto.
- i fondi rischi e oneri futuri ammontano a Euro 10.263.856. In continuità con gli esercizi precedenti, è presente il Fondo Rischi per gli "Aiuti di Stato" per euro 5.700.000 relativo alle società SIS S.p.A. in liquidazione e Natura S.r.l. in liquidazione a fronte del contenzioso pendente in Cassazione con l'Agenzia delle Entrate pur essendo il valore di carico delle partecipazioni in tali società completamente azzerato. Nell'anno 2019 sono stati effettuati ulteriori accantonamenti a copertura degli accertamenti dell'Agenzia delle Entrate e per le cause in corso

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

- la posta relativa al Fondo ripristino beni di terzi, relativo ai contratti d'affitto d'azienda con le società Aspes S.p.A., AMIR S.p.A. e SIS S.p.A. (Rimini) ammonta a complessivi Euro 11.251.650; tale voce accoglie gli importi relativi agli accantonamenti necessari per far fronte all'onere che dovrà essere sostenuto alla scadenza dei contratti per reintegrare l'eventuale perdita di valore subita dai beni oggetto di affitto.

#### Fondo trattamento fine rapporto

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

	31.12.2018	Movimenti dell'esercizio		31.12.2019
		Accantonamenti	Utilizzi e altri movimenti	
Trattamento fine rapporto	6.586.790	178.557	(646.982)	6.118.365
<b>Totale</b>	<b>6.586.790</b>	<b>178.557</b>	<b>(646.982)</b>	<b>6.118.365</b>

Il fondo esprime il debito maturato nei confronti del personale dipendente nel rispetto della legislazione e dei contratti nazionali di lavoro vigenti.

Gli incrementi per euro 178.557 sono relativi alla rivalutazione 2019 del TFR. A seguito dell'uscita per sopraggiunti limiti di età dei dipendenti, sono stati liquidati euro 646.982.

#### Debiti

Debiti	31.12.2019	31.12.2018	Variazione
obbligazioni	-	-	-
obbligazioni convertibili	-	-	-
debiti verso soci per finanziamenti	4.754.098	5.409.836	(655.738)
debiti verso banche	34.406.121	29.961.721	4.444.400
debiti verso altri finanziatori	-	-	-
acconti	1.186.308	1.025.500	160.808
debiti verso fornitori	35.086.934	38.857.026	(3.770.092)
debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-
debiti verso imprese controllate	392.127	-	392.127
debiti verso imprese collegate	22.283	30.610	(8.327)
debiti verso controllanti	6.779.993	293.332	6.486.661
debiti verso imprese e sott. Al controllo delle controllanti	4.360.186	1.949.090	2.411.096
debiti tributari	1.003.468	1.181.941	(178.473)
debiti verso istit. di previdenza e sicurezza	2.557.105	2.624.326	(67.221)
altri debiti	13.779.386	13.407.706	371.680
<b>Totale debiti</b>	<b>104.328.010</b>	<b>94.741.088</b>	<b>9.586.921</b>

Si tratta delle voci di debito contenute nello Stato Patrimoniale che evidenziano le principali consistenze e variazioni intervenute nel corso dell'esercizio.

La Società si è avvalsa della possibilità di non applicare retroattivamente la valutazione al costo ammortizzato dei debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015.

#### 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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

partecipazioni possedute in imprese controllate e collegate e relativo valore di iscrizione sono riepilogate nelle seguenti tabelle:

	Ultimo esercizio chiuso	Capitale sociale	Patrimonio netto	Risultato ultimo esercizio	Quota di partecipazione	Valore di bilancio
Marina di Pesaro Srl	2015	38.920	125.508	(4.878)	4,98%	23.200
Ricicla Srl	2018	100.000	1.221.717	282.254	10,00%	10.000
Team Srl	2018	81.900	443.640	(69.538)	20,00%	71.013
Natura Srl (in liquidazione)	2018	10.000	(1.411.036)	(4.425)	46,00%	1
Sis Spa (in liquidazione)	2018	103.300	(3.803.300)	(13.043)	41,75%	1.982.375
<b>Totale partecipazioni</b>		<b>334.120</b>				<b>2.086.589</b>

**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 S.p.A. a Marche Multiservizi nel corso del 2011.

	Scadenza	Capitale iniziale	Quote capitale a breve	Quote entro il 5° esercizio	Quote oltre il 5° esercizio	Debito residuo
Intesa San Paolo	29.12.2023	2.000.000	105.263	315.789		421.053
UBI Banca Spa	31.12.2027	10.000.000	538.508	3.045.902	1.402.160	4.986.570
UBI Banca Spa	17.11.2026	2.500.000	142.843	826.033	174.006	1.142.882
UBI Banca Spa	25.09.2027	2.500.000	138.723	828.140	351.405	1.318.267
UBI Banca Spa	21.08.2026	774.686	43.832	251.187	57.348	352.367
UBI Banca Spa	31.12.2020	1.549.371	92.090			92.090
Intesa San Paolo - ipotecario	31.12.2022	2.686.342	171.516	368.479		539.995
Intesa San Paolo	01.01.2020	1.032.914	34.135			34.135
Creval Spa	31.12.2025	7.000.000	686.571	3.769.669		4.456.240
Intesa San Paolo	31.12.2025	8.000.000	781.021	4.361.278		5.142.299
Credito Emiliano Spa	12.12.2024	5.000.000	987.055	4.012.945		5.000.000
Creval Spa	19.12.2020	2.000.000	2.000.000			2.000.000
UBI Banca Spa	31.12.2021	619.748	35.163	35.166		70.329
UBI Banca Spa	15.12.2021	680.000	55.290	57.259		112.549
UBI Banca Spa	15.06.2025	1.168.000	66.803	326.554		393.357
UBI Banca Spa - ipotecario	30.09.2023	840.000	52.705	170.944		223.649
Unicredit Spa	31.05.2026	800.000	44.617	226.176	22.904	293.697
Creval Spa	05.01.2024	500.000	51.538	277.867		329.405
Intesa San Paolo	30.04.2020	4.000.000	87.506			87.506
Intesa San Paolo	28.03.2024	1.500.000	78.947	276.316		355.263
<b>Totale debiti v/banche</b>		<b>55.151.061</b>	<b>6.194.125</b>	<b>19.149.704</b>	<b>2.007.822</b>	<b>27.351.651</b>
Finanziamento Hera spa	31.12.2027	10.000.000	655.738	3.278.689	819.672	4.754.098
<b>Totale debiti v/soci per finanziamenti</b>		<b>10.000.000</b>	<b>655.738</b>	<b>3.278.689</b>	<b>819.672</b>	<b>4.754.098</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

<b>Totale generale</b>	<b>65.151.061</b>	<b>6.849.863</b>	<b>22.428.393</b>	<b>2.827.494</b>	<b>32.105.750</b>	
<b>Costo ammortizzato</b>	<b>Scadenza</b>	<b>Capitale iniziale</b>	<b>Quote capitale a breve</b>	<b>Quote entro il 5° esercizio</b>	<b>Quote oltre il 5° esercizio</b>	<b>Debito residuo</b>
Intesa San Paolo	31.12.2025	(80.200)	(9.212)	(24.138)		(33.350)
<b>Totale</b>		<b>(80.200)</b>	<b>(9.212)</b>	<b>(24.138)</b>	<b>-</b>	<b>(33.350)</b>

La Società si è avvalsa della possibilità di non applicare retroattivamente la valutazione al costo ammortizzato dei mutui iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015, mentre ha applicato tale valutazione sul mutuo contratto con Intesa San Paolo nel mese di gennaio 2016.

#### 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	31.12.2019	31.12.2018	variazione
ratei e risconti attivi	378.593	329.477	49.116
risc.att. bolli su automezzi	27.687	8.787	18.900
risc.att. bolli per polizze fidejussorie/assicurative	94.103	21.487	72.616
risc.att. per canoni concessionali	227.543	242.664	(15.121)
risc.att. vari	29.259	56.538	(27.279)
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>378.593</b>	<b>329.477</b>	<b>49.116</b>
ratei e risconti passivi	19.733.730	15.584.163	4.149.566
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>19.733.730</b>	<b>15.584.163</b>	<b>4.149.566</b>

Alla voce risconti passivi sono riclassificate 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.

Fondo contributi c/impianti	31.12.2019	31.12.2018	Variazione
Fondo contributi c/impianti servizio idrico	18.258.125	13.734.274	4.523.851
Fondo contributi c/impianti servizio gas	1.323.073	1.486.083	(163.010)



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

MARCHE MULTISERVIZI SPA  
Codice fiscale: 02059030417

Risultato dell'esercizio corrente	-	-	-	12.417.285	12.417.285
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>	<b>16.388.535</b>	<b>3.277.707</b>	<b>89.794.161</b>	<b>12.417.285</b>	<b>121.877.688</b>

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 euro 16.388.535**

Il capitale sociale al 31 dicembre 2019 è pari a euro 16.388.535 rappresentato da n. 16.388.535 azioni del valore di 1 euro cadauna.

Elenco Soci	Nr. Azioni	Valore 1 Euro	Capitale Sociale	Quota %
1 COMUNE DI ACQUALAGNA	116.433	116.433	116.433	0,71045%
2 COMUNE DI APECCHIO	11.195	11.195	11.195	0,06831%
3 COMUNE DI BELFORTE ALL'ISAURO	5.230	5.230	5.230	0,03191%
4 COMUNE DI BORGO PACE	137	137	137	0,00084%
5 COMUNE DI CAGLI	11.817	11.817	11.817	0,07211%
6 COMUNE DI CANTIANO	56	56	56	0,00034%
7 COMUNE DI CARPEGNA	81	81	81	0,00049%
8 COMUNE DI CARTOCETO	132.903	132.903	132.903	0,81095%
9 COMUNE DI COLLI AL METAURO	103.403	103.403	103.403	0,63095%
10 COMUNE DI FALCONARA MARITTIMA	34.230	34.230	34.230	0,20887%
11 COMUNE DI FANO	137	137	137	0,00084%
12 COMUNE DI FERMIGNANO	224.647	224.647	224.647	1,37076%
13 COMUNE DI FOSSOMBRONE	84.359	84.359	84.359	0,51474%
14 COMUNE DI FRATTE ROSA	139	139	139	0,00085%
15 COMUNE DI FRONTINO	56	56	56	0,00034%
16 COMUNE DI FRONTONE	1.470	1.470	1.470	0,00897%
17 COMUNE DI GRADARA	74.240	74.240	74.240	0,45300%
18 COMUNE DI ISOLA DEL PIANO	508	508	508	0,00310%
19 COMUNE DI LUNANO	5.088	5.088	5.088	0,03105%
20 COMUNE DI MACERATA FELTRIA	345	345	345	0,00211%
21 COMUNE DI MERCATELLO SUL METAURO	137	137	137	0,00084%
22 COMUNE DI MERCATINO CONCA	137	137	137	0,00084%
23 COMUNE DI MOMBAROCCIO	18.793	18.793	18.793	0,11467%
24 COMUNE DI MONDAVIO	28.799	28.799	28.799	0,17573%
25 COMUNE DI MONTE CERIGNONE	56	56	56	0,00034%
26 COMUNE DI MONTE GRIMANO TERME	56	56	56	0,00034%
27 COMUNE DI MONTECALVO IN FOGLIA	12.919	12.919	12.919	0,07883%
28 COMUNE DI MONTECICCARDO	33.061	33.061	33.061	0,20173%
29 COMUNE DI MONTECOPIOLO	81	81	81	0,00049%
30 COMUNE DI MONTEFELCINO	10.714	10.714	10.714	0,06537%
31 COMUNE DI MONTELABBATE	125.480	125.480	125.480	0,76566%
32 COMUNE DI PEGLIO	10.940	10.940	10.940	0,06675%
33 COMUNE DI PERGOLA	96.984	96.984	96.984	0,59178%
34 COMUNE DI PESARO	4.147.175	4.147.175	4.147.175	25,30534%
35 COMUNE DI PETRIANO	56	56	56	0,00034%
36 COMUNE DI PIANDIMELETO	11.364	11.364	11.364	0,06934%
37 COMUNE DI PIETRARUBBIA	56	56	56	0,00034%
38 COMUNE DI PIOBBICO	9.272	9.272	9.272	0,05658%
39 COMUNE DI SAN COSTANZO	142.904	142.904	142.904	0,87198%
40 COMUNE DI SAN LORENZO IN CAMPO	29.523	29.523	29.523	0,18014%
41 COMUNE DI SANT'ANGELO IN VADO	81.327	81.327	81.327	0,49624%
42 COMUNE DI SANT'IPPOLITO	15.124	15.124	15.124	0,09228%
43 COMUNE DI SASSOCORVARO AUDITORE	21.994	21.994	21.994	0,13420%
44 COMUNE DI SASSOFELTRIO	56	56	56	0,00034%
45 COMUNE DI SERRA SANT'ABBONDIO	56	56	56	0,00034%
46 COMUNE DI TAVOLETO	137	137	137	0,00084%
47 COMUNE DI TAVULLIA	48.433	48.433	48.433	0,29553%
48 COMUNE DI TERRE ROVERESCHE	55.198	55.198	55.198	0,33681%
49 COMUNE DI URBANIA	239.718	239.718	239.718	1,46272%
50 COMUNE DI URBINO	655.166	655.166	655.166	3,99771%
51 COMUNE DI VALLEFOGLIA	303.017	303.017	303.017	1,84896%

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

52	PROVINCIA DI PESARO E URBINO	1.412.531	1.412.531	8,61902%
53	UNIONE MONTANA ALTA VALLE DEL METAURO	312.270	312.270	1,90542%
54	UNIONE MONTANA DEL CATRIA E NERONE	112	112	0,00068%
55	HERA SPA	7.654.135	7.654.135	46,70421%
56	BELOGI ITALIA	1.425	1.425	0,00870%
57	COMANDINI PAOLO EMILIO	5	5	0,00003%
58	COPPARONI FRANCO	1.425	1.425	0,00870%
59	MARCANTOGNINI DARIO	1.425	1.425	0,00870%
60	MARCHE MULTISERVIZI SPA	100.000	100.000	0,61018%
<b>TOTALE</b>		<b>16.388.535</b>	<b>16.388.535</b>	<b>100%</b>

#### **Riserva Legale euro 3.277.707**

Trattasi di riserva legale iscritta per euro 3.277.707 a seguito della destinazione degli utili dal 2001 al 2016, integrata con destinazione degli utili dell'anno 2018 resosi necessario a seguito dell'aumento di capitale sociale in occasione dell'operazione di fusione per incorporazione della società Megas.Net Spa avvenuta nell'anno 2018. La riserva legale rappresenta il 20% del capitale sociale, raggiungendo il limite previsto dal Codice Civile.

#### **Riserva Sovraprezzo Azioni euro 3.454.344**

La riserva sovrapprezzo azioni al 31 dicembre 2019 è pari a euro 3.454.344.

#### **Riserva negativa per Azioni Proprie in portafoglio**

Alla data del 31 dicembre 2019 la riserva negativa per azioni proprie in portafoglio è pari ad euro 1.446.000. Con gli atti redatti dal notaio Luisa Rossi, il Comune di Monteciccardo (Atto del 22/5/2019 Rep.29610 Fasc.12909) e il Comune di Acqualagna (Atto del 8/07/2019 Rep.29739 Fasc.13017) hanno ceduto a Marche Multiservizi rispettivamente 40.000 e 60.000 azioni al prezzo di euro 14,46.

#### **Altre riserve euro 87.785.817**

Trattasi di riserva ordinaria accantonata dalla società per euro 54.805.564 a seguito della destinazione degli utili dal 2001 al 2018 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 721.008 e della società Megas.Net Spa avvenuta nel corso del 2018 per euro 32.259.245

#### **Utile dell'esercizio euro 12.417.285**

L'importo sopra evidenziato rappresenta il risultato netto al 31 dicembre 2019.

#### **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.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
 Codice fiscale: 02059030417

### Informazioni sul Conto Economico

Conto economico	2019	2018	Var.
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	111.523.469	112.049.557	(526.088)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	8.858.099	7.682.022	1.176.077
Altri ricavi e proventi	8.252.522	10.712.997	(2.460.476)
<b>Valore della produzione:</b>	<b>128.634.090</b>	<b>130.444.576</b>	<b>(1.810.486)</b>
Materie prime, sussidiarie e di consumo	(18.934.750)	(19.986.360)	1.051.610
Costi per servizi	(32.660.215)	(31.087.096)	(1.573.119)
Godimento beni di terzi	(6.859.133)	(7.967.555)	1.108.422
Costi del personale	(30.221.375)	(30.836.765)	615.390
Altre spese operative	(2.994.775)	(3.533.952)	539.177
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>36.963.842</b>	<b>37.032.848</b>	<b>(69.006)</b>
Ammortamenti/Accantonamenti	(19.037.226)	(18.867.200)	(170.026)
<b>Margine operativo netto</b>	<b>17.926.616</b>	<b>18.165.648</b>	<b>(239.032)</b>
Gestione finanziaria	(189.644)	(105.392)	(84.252)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>17.736.972</b>	<b>18.060.256</b>	<b>(323.284)</b>
Imposte	(5.319.689)	(5.282.566)	(37.123)
<b>Utile netto d'esercizio</b>	<b>12.417.285</b>	<b>12.777.690</b>	<b>(360.405)</b>

Il **valore della produzione** è in flessione (euro 1.810.486) ed è relativo principalmente a minori ricavi dell'ambiente per rifiuti recuperati per euro 925.921, a minori ricavi di struttura relativi a partite straordinarie manifestatesi nell'esercizio precedente. I ricavi da **immobilizzazioni per lavori interni**, pari a euro 8.858.099, si sono incrementati di euro 1.176.077, a seguito del maggior utilizzo di costi interni per la realizzazione di investimenti, come evidenziato nella seguente tabella.

	2019	2018	Var.
Manodopera interna	5.657.267	5.019.555	637.712
Materiale e servizi	3.200.832	2.662.466	538.366
<b>Totale</b>	<b>8.858.099</b>	<b>7.682.021</b>	<b>1.176.078</b>

Gli **altri ricavi e proventi**, si attestano a 8.252.522 milioni di euro con un decremento del 22,97% derivante da ricavi che nel 2018 riclassificavano partite straordinarie

	2019	2018	Var.
Diritti fissi di utenza	329.291	302.888	26.403
Rimborsi diversi	4.691.069	5.013.253	(322.184)
Quote contributi in conto impianti	1.022.039	1.226.564	(204.525)
Rimborsi assicurativi	65.466	33.483	31.983
Locazioni	29.725	102.003	(72.278)
Plusvalenze da cessioni di beni	45.212	177.556	(132.344)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
 Codice fiscale: 02059030417

Altri ricavi	2.069.720	3.857.249	(1.787.529)
<b>Totale</b>	<b>8.252.522</b>	<b>10.712.996</b>	<b>(2.460.474)</b>

**I costi delle materie prime e materiali**, pari a 19.271.934 milioni sono diminuiti di euro 483.705 rispetto all'esercizio precedente.

	2019	2018	Var.
Acquisto acqua grezza	323.772	304.952	18.820
Acquisto reagenti chimici	724.788	681.134	43.654
Acquisto materiali diversi	5.230.943	4.600.466	630.477
Acquisto energia elettrica uso industriale	6.400.387	7.301.106	(900.719)
Acquisto combustibili	2.110.944	2.248.139	(137.195)
Certificati bianchi	4.481.100	4.619.842	(138.742)
<b>Totale</b>	<b>19.271.934</b>	<b>19.755.639</b>	<b>(483.705)</b>

**I costi per servizi** sono pari a euro 32.660.215 L'incremento di euro 1.573.118 è evidenziato nella tabella seguente e riguarda principalmente il comparto del servizio igiene ambientale:

	2019	2018	Var.
Servizi assicurativi	878.912	951.185	(72.273)
Servizi industriali	26.590.457	24.839.702	1.750.755
Servizi commerciali	671.539	679.269	(7.730)
Servizi amministrativi	3.891.203	3.959.172	(67.969)
Servizi per il personale	628.104	657.769	(29.665)
<b>Totale</b>	<b>32.660.215</b>	<b>31.087.096</b>	<b>1.573.118</b>

**I costi per godimento beni di terzi** si attestano a 6.859.133 milioni di euro con un decremento rispetto all'esercizio 2018, di euro 1.108.422. Il decremento è attribuibile al minor canone riconosciuto all'Unione Montana a seguito della temporanea chiusura della discarica di Ca' Lucio, e ai Comuni e Società degli asset a fronte dell'ulteriore riduzione definita dall'Autorità di Ambito con delibera del 2016

	2019	2018	Var.
Affitto locali	556.926	514.117	42.809
Canoni concessori Comuni	3.541.089	3.672.992	(131.903)
Canoni società Aspes Spa	630.000	755.000	(125.000)
Canoni società Megas.Net Spa	-	185.718	(185.718)
Canoni UM Alto e Medio Metauro	280.018	848.823	(568.805)
Noleggio Attrezzature, impianti, macchinari, veicoli	1.850.901	1.990.904	(140.003)
<b>Totale</b>	<b>6.859.133</b>	<b>7.967.555</b>	<b>(1.108.422)</b>

**Il costo del personale** registra una flessione di euro 615.390, rispetto all'esercizio precedente, attestandosi a euro 30.221.375.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

	2019	2018	Var.
Retribuzioni lorde	21.365.931	21.063.640	302.291
Oneri sociali di legge e C.C.N.L.	7.110.379	7.192.590	(82.211)
Trattamento di fine rapporto	1.402.869	1.433.019	(30.150)
Altri oneri	342.196	1.147.516	(805.320)
<b>Totale</b>	<b>30.221.375</b>	<b>30.836.765</b>	<b>(615.390)</b>

Gli **oneri diversi di gestione** dell'esercizio 2019 sono pari a 2.994.775 milioni di euro, evidenziando un decremento di euro 539.177.

	2019	2018	Var.
Contributi funzionamento ARERA	42.917	21.305	21.612
Ecotassa	924.662	1.071.121	(146.459)
Imposte varie e diverse	454.125	413.152	40.973
Contributi associativi	5.935	43.683	(37.749)
Economato, stampati e pubblicazioni	18.219	20.835	(2.616)
Bonus anticrisi	200.000	200.000	-
Contributi AaTo	359.141	359.141	-
Varie e diverse	989.776	1.404.714	(414.938)
<b>Totale</b>	<b>2.994.775</b>	<b>3.533.952</b>	<b>(539.177)</b>

Gli **ammortamenti**, gli **accantonamenti** e le **svalutazioni** ammontano complessivamente a euro 15.547.754 milioni di euro ed includono ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali per euro 14.462.638 (euro 13.695.140 al 31 dicembre 2018); tali maggiori ammortamenti sono generati dai nuovi investimenti.

L' accantonamento al fondo svalutazione crediti presenta un valore pari a euro 1.085.116 (euro 2.310.290 al 31 dicembre 2018).

Gli Accantonamenti per rischi sono pari a euro 3.489.472 (euro 2.861.770 al 31 dicembre 2018) e sono stati effettuati a fronte di contenziosi in atto e cause in corso per euro 1.537.136, per costi futuri relativi alla chiusura e post-gestione delle discariche per euro 1.376.080 e per fondo ripristino beni di terzi per euro 576.256.

Per effetto delle dinamiche sopra esposte, il "**Risultato Operativo Netto**" si attesta a euro 17.926.618 (euro 18.165.648 al 31 dicembre 2018), in flessione di euro 239.030 rispetto al precedente esercizio.

La **gestione finanziaria** è in lieve flessione rispetto all'esercizio precedente per effetto di minori dividendi percepiti dalle società partecipate.

Il **risultato ante imposte** passa da euro 18.060.256 del 2018 a euro 17.736.974 del 2019.

Le **imposte dell'esercizio** ammontano a euro 5.319.689, in linea con il carico fiscale dell'esercizio precedente.

Il **risultato netto** passa da euro 12.777.690 per l'anno 2018 a euro 12.417.285 per l'anno 2019.

[Ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività e secondo aree geografiche](#)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

I ricavi delle vendite e delle prestazioni risultano ripartibili come di seguito descritto 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). Si precisa che i ricavi suddivisi per settori di attività non includono ricavi infra-settoriali.

	2019	2018	Var.
Servizio idrico	51.990.496	52.008.306	(17.810)
Servizio energia	22.110.508	25.160.789	(3.050.281)
Servizio ambiente	50.359.460	51.168.788	(809.328)
Servizi diversi	4.173.626	2.106.693	2.066.933
<b>Totale</b>	<b>128.634.090</b>	<b>130.444.576</b>	<b>(1.810.486)</b>

#### Proventi da partecipazione diversi dai dividendi

Ai sensi dell'art. 2427 n. 11 del Codice Civile si evidenzia che non sono presenti in bilancio alla data del 31 dicembre 2019, proventi da partecipazione 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:

	2019	2018	Var.
Interessi bancari vari	206.928	128.447	78.481
Interessi passivi su mutui	436.424	494.611	(58.187)
Interessi passivi verso controllante	73.097	83.522	(10.425)
Interessi di mora e altri	6.903	1.257	5.646
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>723.351</b>	<b>707.837</b>	<b>15.515</b>

#### 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 "CII5-ter) imposte anticipate" e al numero "20)" 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 a 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. L'evidenza della fiscalità differita e anticipata e il relativo effetto sullo Stato Patrimoniale e sul Conto Economico può essere rilevato in dettaglio nella seguente tabella:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
 Codice fiscale: 02059030417

<b>Imposte anticipate - Ires</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>oltre</b>	<b>Totale</b>
Emolumenti amministratori non corrisposti nell'esercizio	65.750				65.750
Acc.to fondo svalutazione crediti civilistico	1.645.186				1.645.186
Adeguamento f.do svalutazione crediti	-				-
Utilizzo fondo svalutazione crediti civilistico	(4.866.828)				(4.866.828)
Acc.to fondo rischi	734.995				734.995
Utilizzo fondo rischi cause in corso	(214.685)				(214.685)
Spese di manutenzione utilizzo	(39.166)				(39.166)
Emolumenti amministratori anni precedenti corrisposti	(59.750)				(59.750)
Ammortamento avviamento non deducibile	(29.934)				(29.934)
<b>Totale imponibile</b>	<b>(2.764.433)</b>	-	-	-	<b>(2.764.433)</b>
<b>Imposte anticipate - Ires</b>	<b>(663.464)</b>	-	-	-	<b>(663.464)</b>

<b>Imposte anticipate - Irap</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>oltre</b>	<b>Totale</b>
Acc.to fondo rischi	734.995				734.995
Utilizzo fondo rischi cause in corso	(214.685)				(214.685)
Ammortamento avviamento non deducibile	(29.934)				(29.934)
<b>Totale imponibile</b>	<b>490.375</b>	-	-	-	<b>490.375</b>
<b>Imposte anticipate - Irap</b>	<b>24.666</b>	-	-	-	<b>24.666</b>

<b>Imposte anticipate Ires e Irap</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>oltre</b>	<b>Totale</b>
Imposte anticipate	(638.798)	-	-	-	(638.798)

<b>Aliquote imposte</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>oltre</b>
Ires	24,0 %	0%	0%	0%
Irap	5,03 %	0%	0%	0%

#### **Ammontare delle imposte differite attive contabilizzate in bilancio e riferibili 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 dei dipendenti a tempo indeterminato in forza al 31 dicembre 2019 è così ripartito:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Var.</b>
Dirigenti	8	7	1
Quadri	21	22	(1)
Impiegati	201	200	1

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

Operai	284	270	14
<b>Totale</b>	<b>514</b>	<b>499</b>	<b>15</b>

Nel corso del 2019, Marche Multiservizi, con lo scopo e l'obiettivo di migliorare la qualità dei servizi erogati, ha deciso di stabilizzare alcune risorse assunte con contratto a tempo determinato, prevalentemente nella qualifica operativa.

#### Ammontare dei compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci

	2019	2018	Var.
Amministratori MMS	243.722	236.498	7.224
Sindaci MMS	74.000	73.000	1.000
<b>Totale</b>	<b>317.722</b>	<b>340.326</b>	<b>8.224</b>

#### Corrispettivo della Revisione

Il seguente prospetto evidenzia i corrispettivi di competenza dell'esercizio 2019 per i servizi di revisione e per quelli diversi dalla revisione resi dalla stessa società:

Corrispettivo della Revisione	Soggetto che ha erogato il servizio	Corrispettivo 2019
Revisione annuale dei conti	Baker Tilly Revisa Spa	59.560
<b>Totale</b>	-	<b>59.560</b>

#### Informazioni richieste dalla Legge 124 del 4 agosto 2017 art. 1 commi 125-129 e successive modificazioni

La L. 124/2017 ha disposto all'articolo 1, commi da 125 a 129 alcune misure finalizzate ad assicurare la trasparenza nel sistema delle erogazioni pubbliche che si inseriscono in un contesto normativo di fonte europea, oltre che nazionale: si veda a tal fine il D.L. n. 33/2013 di riordino della disciplina riguardante il diritto di accesso civico e gli obblighi di pubblicità, trasparenza e diffusione di informazioni da parte delle pubbliche amministrazioni. Il Decreto-Legge n. 34/2019 ("decreto crescita") convertito in Legge 58/2019 del 28.06.2019, all'articolo 35 ha introdotto una riformulazione della disciplina contenuta nello stesso articolo 1, commi 125-129 della legge n. 124/2017.

Si riportano di seguito i principali criteri adottati da Marche Multiservizi in linea con la normativa vigente. Devono essere dichiarate in nota integrativa le sovvenzioni, i sussidi, i vantaggi, i contributi o gli aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria ricevuti dal 1° gennaio al 31 dicembre 2019 secondo il criterio di cassa, sono stati invece esclusi gli aiuti ricevuti ma di importo inferiore a euro 10.000, i corrispettivi, ivi compresi gli incarichi retribuiti, gli incentivi, gli aiuti fiscali, le erogazioni provenienti da enti pubblici di altri Stati, o enti sovranazionali (ad esempio dalla Commissione Europea).

Di seguito si espongono in forma tabellare le casistiche presenti in Marche Multiservizi:

Denominazione Ente erogante	Codice Fiscale	Somme incassate	Data incasso	causale
AATO Pesaro-Regione-Min. Amb.	92027570412	452.840	29/11/2019	MARI01-Adeguamento depuratoreBorgheria Pesaro

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

AATO Pesaro-Regione-Min. Amb.	92027570412	1.158.855	29/11/2019MARIO1-Potenziam.to depuratore BorgheriaPesaro
AATO Pesaro-Regione-Min. Amb.	92027570412	1.136.128	29/11/2019 MARIO3-Intercettaz.fogn.Pesaro Centro Storico
Cassa per i servizi energetici ed ambientali (CSEA)	80198650584	160.000	20/12/2019 CSEA-interconnessione idrica valli Metauro, Foglia e Conca MUFC
<b>Totale</b>		<b>2.907.823</b>	

Si precisa che per tutte le somme di cui in tabella trattasi di contributi in c/ impianti.

### **Importo e natura dei singoli elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali**

Al 31 dicembre 2019 non risultano a bilancio proventi di entità o incidenza eccezionali.

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

Al 31 dicembre 2019 la Società ha emesso complessivamente n. 16.388.535 azioni ordinarie del valore nominale di euro 1,00 ciascuna. Non esistono altre categorie di azioni.

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

La Società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni e titoli e valori similari.

### **Numero e caratteristiche degli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

La società non ha emesso strumenti finanziari partecipativi.

### **Informativa sugli strumenti derivati**

La Società non ha in essere strumenti finanziari derivati.

### **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 2019 il valore del debito residuo ammonta a complessivi euro 4.754.098 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 a 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.

### **Operazioni di locazione finanziaria che comportano il trasferimento al locatario della**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
 Codice fiscale: 02059030417

### 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.

### Operazioni realizzate con parti correlate

In relazione a quanto previsto dall'art. 2427 del Codice Civile, il punto 22 bis della nota integrativa, di seguito sono indicate le operazioni intercorse con le società, facenti parte del Gruppo Hera, precisando che trattasi di rapporti regolati da normali condizioni di mercato.

Stato patrimoniale						
Società	Crediti commerciali	Crediti finanziari	Altri crediti	Debiti commerciali	Debiti finanziari	Altri debiti
Hera S.p.A.	75.396	-	-	6.780.005	4.754.098	-
Herambiente S.p.A.	2.115.136	-	-	2.161.786	-	-
Acantho S.p.A.	-	-	-	802.908	-	-
Hera Comm S.r.l.	62.331	-	-	1.290.831	-	-
Uniflotte S.r.l.	-	-	-	24.356	-	-
Romagna Acque S.p.A.	-	-	-	92.383	-	-
Team S.r.l.	1.205	-	-	46.928	-	-
Aspes S.p.A.	60.728	3.932.863	-	384.300	-	-
Hera Comm Marche S.r.l.	3.910.115	-	-	50.308	-	-
Herambiente Servizi Industriali S.r.l.	-	-	-	1.166	-	-
Heratech S.r.l.	-	-	-	13.818	-	-
Hera Trading S.r.l.	-	-	-	15.013	-	-
Hera Luce S.r.l.	-	-	-	-	-	-
Marche Multiservizi Falconara S.p.A.	1.477.542	-	-	392.127	-	-

Conto economico				
Società	Ricavi operativi	Costi operativi	Proventi finanziari	Oneri finanziari
Hera S.p.A.	41.924	4.788.791	-	73.097
Herambiente S.p.A.	3.891.968	1.982.423	-	-
Acantho S.p.A.	5.500	272.806	-	-
Hera Comm S.r.l.	90.395	6.858.423	-	-
Uniflotte S.r.l.	-	45.639	-	-
Romagna Acque S.p.A.	-	305.098	-	-
Team S.r.l.	7.592	187.360	-	-
Aspes S.p.A.	60.726	630.000	-	-
Hera Comm Marche S.r.l.	12.230.489	243.171	-	-
Herambiente Servizi Industriali S.r.l.	-	1.818	-	-
Heratech S.r.l.	-	13.672	-	-
Hera Trading S.r.l.	-	15.013	-	-
Hera Luce S.r.l.	-	-	-	-
Marche Multiservizi Falconara S.p.A.	106.250	-	-	-

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

### 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 della società controllata Marche Multiservizi Falconara S.r.l. operativa dal 01/01/2017.

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

#### COVID-19

Nel mese di marzo 2020, l'emergenza sanitaria legata al Coronavirus ha raggiunto una diffusione ampia all'interno del territorio ove opera Marche Multiservizi che, fin dall'inizio dell'emergenza, ha gestito la situazione in modo proattivo partecipando al Comitato di crisi e al Comitato operativo del Gruppo Hera, elaborando soluzioni ed iniziative che hanno in gran parte anticipato quanto poi richiesto dai provvedimenti Governativi. Il Comitato di crisi è supportato da un Comitato Operativo, composto dai Direttori, il Responsabile sanitario e i Responsabili del Servizio di Prevenzione e Protezione, attivo 7 giorni su 7 e 24 ore su 24. Le soluzioni adottate sono state confrontate con il Responsabile Sanitario e il Responsabile del Servizio Protezione e Prevenzione al fine di individuare misure a sostegno dei servizi e della sicurezza e garantire un'informazione costante ai colleghi, sia attraverso i canali di comunicazione istituzionali, sia con un indirizzo di posta elettronica dedicato per le domande del personale.

**Protezione dei lavoratori-** Le azioni predisposte a tutela e protezione dei dipendenti, coerenti con le indicazioni delle Autorità sanitarie, riguardano l'astensione dal lavoro delle donne in gravidanza o in allattamento e delle persone immunodepresse, l'attivazione del remote working per una fascia molto ampia di lavoratori per garantire la continuità di servizio, pari a circa il 50% degli impiegati, e l'estensione della sua fruizione, la riduzione di trasferte, la cancellazione di eventi interni e aule di formazione, la fruizione delle ferie, l'applicazione di regole per mantenere la distanza tra le persone, in particolar modo negli spazi comuni quali le mense. Sono state inoltre intensificate le pulizie delle sedi e dei siti inclusi quelli destinati al contatto con il pubblico. Sono state definite modalità di svolgimento dei servizi sul campo introducendo norme di sicurezza sanitaria per i lavoratori, tra le quali la riduzione degli spostamenti (anche attraverso l'estensione della modalità "mezzo a casa" per gli addetti alla manutenzione) e l'eliminazione dell'utilizzo degli spogliatoi o, qualora non possibile, la rivisitazione della turnistica per ridurre la sovrapposizione delle squadre operative. Il Gruppo Hera ha infine attivato, con un investimento aggiuntivo completamente a carico dell'azienda, una polizza di copertura assicurativa Covid-19 a favore di tutti i dipendenti che risultassero contagiati dal virus. La polizza fornisce, come benefit aggiuntivo, un pacchetto di garanzie e servizi e, in particolare, prevede indennità da ricovero, indennità da convalescenza e assistenza post ricovero.

**Fornitori e acquisti-** I fornitori sono stati invitati ad attenersi alle stesse misure di tutela dei propri dipendenti adottate Marche Multiservizi e sono stati revisionati i criteri di accesso presso le sedi dell'Azienda. Per dare continuità alle azioni di protezione dei lavoratori, si sono intensificati gli acquisti di materiale per le pulizie e la sanificazione degli ambienti, oltre ad incrementare le scorte di DPI (mascherine,

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

occhiali, tute e guanti monouso).

**Clienti-** I clienti sono stati invitati a privilegiare i canali digitali piuttosto che recarsi agli sportelli dove è stato comunque attivato uno scaglionamento degli accessi ed installate barriere di plexiglass per la protezione di clienti e personale. A seguito dell'aggravarsi dell'emergenza, è stata disposta la chiusura di tutti gli sportelli unitamente alle stazioni ecologiche. In attesa di specifici provvedimenti del Governo e di Arera, è stata data la possibilità ai clienti in difficoltà economica di poter richiedere una dilazione di pagamento delle bollette di trenta giorni in alternativa alla possibilità già preesistente di rateizzare le bollette in tre rate nei tre mesi successivi. Inoltre, alle bollette in scadenza fino a fine aprile, non saranno applicati interessi passivi per il ritardato pagamento. Sono inoltre state interrotte le sospensioni per morosità per il servizio idrico e gas, in ottemperanza con le disposizioni emanate da Arera.

**Comunicazione verso gli stakeholder-** la comunicazione con i referenti dei territori e dei suoi stakeholder è continua e costante. Inoltre, è stata predisposta una pianificazione operativa che tenga conto di una possibile escalation della situazione che prevede l'articolazione di piani di continuità dell'erogazione dei servizi di pubblica utilità.

#### Ulteriori informative di bilancio

A seguito dell'entrata in vigore del Regolamento Generale sulla protezione dei Dati (Regolamento UE 2016/679), e dell'aggiornamento della politica per la protezione dei dati personali come da delibera del CDA del 29 ottobre 2018, Marche Multiservizi S.p.A. è Titolare dei trattamenti per i quali esercita un potere decisionale del tutto autonomo in ordine alle finalità, alle modalità del trattamento di dati personali e agli strumenti utilizzati.

A tal proposito si è provveduto a nominare il Responsabile della protezione dei dati (DPO – Data Protection Officer). Contestualmente si è predisposto e conclusa la compilazione del Registro dei Trattamenti dei dati con relativa analisi dei rischi e adozione delle misure di sicurezza.

Dal punto di vista organizzativo sono stati nominati i Responsabili Unità Organizzative quali destinatari di specifici obblighi in materia di privacy distinguendoli tra RUO di I livello e RUO di II livello, attraverso lettere di nomina.

Agli stessi è stato erogato un corso di formazione al fine di chiarire ruoli, compiti e responsabilità.

#### Proposta destinazione utile netto dell'esercizio

Signori Azionisti,

nel sottoporre alla Vostra approvazione il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, proponiamo di destinare l'utile netto di esercizio, pari a euro 12.417.285, a riserva straordinaria per euro 3.621.476 e alla distribuzione di un dividendo ordinario pari a euro 0,54 per ciascuna azione come segue:

Proposta di destinazione Utile
- a riserva legale
3.621.476 a riserva straordinaria
8.795.809 totale dividendi ordinari, corrispondenti a 0,54 Euro per azione

Pesaro, 19 marzo 2020

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente

*Antonello Delle Noci*

**Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio delle Marche -  
Autorizzazione Ufficio Agenzia Entrate prot. AGEDRMAR n. 27601 del 24.10.2018.**

**Il sottoscritto professionista incaricato dal legale rappresentante dalla società alla presentazione della  
pratica attesta, ai sensi dell'art. 31, comma 2, quinquies della legge 340/2000, che il presente  
documento informatico è conforme all'originale depositato presso la società.**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

Repertorio n.30338

Fascicolo n.13489

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventini, il giorno ventuno del mese di aprile

21.4.2020

In Pesaro, nel mio studio in Via Guidubaldo II della Rovere n.9

Io sottoscritta Dott. Luisa Rossi, Notaio in Pesaro, iscritto presso

il Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Pesaro e Urbino, procedo

alla redazione del verbale di assemblea ordinaria della società "MARCHE

MULTISERVIZI S.p.A." con sede in Pesaro, Via dei Canonici n.144,

capitale sociale Euro 16.388.535,00

(sedicimilionitrecentoottantottomilacinquecentotrentacinque virgola

zero zero), codice fiscale 02059030417 che costituisce anche numero di

iscrizione nel Registro delle Imprese tenuto dalla C.C.I.A.A. delle

Marche, rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Antonello Delle Noci nato a Fano il giorno 11 maggio 1976, della

cui identità personale io Notaio sono certo, domiciliato per la carica

presso la sede della società, il quale assunta la Presidenza a norma

di Statuto, mi ha designato segretario per la redazione del verbale di

assemblea tenutasi, in deroga alla disposizioni statutarie, tramite

mezzi di telecomunicazione in audio-video conferenza ai sensi

dell'art.106 2° comma del D.L. n.18 del 17 marzo 2020, alla mia costante

presenza tramite mezzi telecomunicazione, in data odierna.

Io Notaio do atto che oggi in Pesaro Via dei Canonici n.144 alle ore

undici e minuti dieci si è riunita l'assemblea dei soci della predetta

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

società per deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Bilancio di Esercizio chiuso al 31.12.2019, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione Legale dei Conti;
2. Presentazione Bilancio Consolidato di gruppo chiuso al 31.12.2019, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione Legale dei Conti;
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione e presa d'atto designazioni ex art.2449 c.c. ed eventualmente presa d'atto nomina ex art.2386 c.c.; delibere inerenti e conseguenti
4. Determinazione dei compensi dei componenti del Consiglio di Amministrazione; delibere inerenti e conseguenti
5. Nomina del Collegio Sindacale e presa d'atto designazioni ex art.2449 c.c.; delibere inerenti e conseguenti
6. Determinazione dei compensi dei componenti del Collegio Sindacale; delibere inerenti e conseguenti
7. Presentazione Bilancio di Sostenibilità 2019

Il Presidente dell'Assemblea ha dato atto:

= che l'assemblea è stata convocata a norma di statuto mediante Avviso pubblicato in data 4 aprile 2020 sui Quotidiani "Il Resto del Carlino" e "Corriere Adriatico" e mediante Avviso Integrativo in relazione alle modalità di svolgimento stante la situazione emergenziale a causa dell'infezione da COVID-19 pubblicato in data 11 aprile 2020 sui

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

quotidiani "Il Resto del Carlino " e "Corriere Adriatico"

= della presenza in proprio e per deleghe che verranno conservate agli  
atti della società di n.37 (trentasette) azionisti portatori di n.  
15.854.629

(quindicimilionioctococinquantaquattromilaseicentoventinove)

azioni ordinarie pari al 96,74220% (novantasei virgola  
settantaquattromiladuecentoventi per cento) del capitale sociale

= che la Società è titolare di 100,000 (centomila) azioni ordinarie  
proprie pari all' 0,61018 % (zero virgola sessantunmiladiciotto per  
cento) del capitale sociale

= che del Consiglio di Amministrazione sono presenti oltre ad esso  
Presidente, l'Amministratore Delegato Dott. Mauro Tiviroli e il  
Consigliere Dott. Massimo Vai;

- che del Collegio Sindacale sono presenti il Presidente Dott.ssa  
Francesca Morante e i Sindaci Effettivi Dott. Carmine Riggioni e Dott.  
Antonio Venturini

- che le azioni sono state depositate a norma di Statuto

A questo punto il Presidente ha dichiarato l'assemblea validamente  
costituita e quindi idonea a deliberare sugli argomenti posti all'ordine  
del giorno.

Il Presidente è passato quindi alla trattazione del primo punto  
all'ordine del giorno. Ha chiesto ed ottenuto voto favorevole  
dell'assemblea in ordine alla proposta di omettere la lettura delle  
relazioni al Bilancio redatte dall'organo amministrativo, dal Collegio  
Sindacale e dalla società di revisione in quanto già diffuse.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

Ha invitato l'Amministratore Delegato ad illustrare il Bilancio sottoposto all'approvazione dell'assemblea.

L'Amministratore Delegato ha effettuato una illustrazione congiunta del Bilancio di Esercizio, di quello Consolidato di Gruppo e del Bilancio di Sostenibilità, avendo i tre documenti una forte correlazione ed integrazione tra loro.

Ha sottolineato che il Bilancio di Esercizio chiuso al 31.12.2019 coincide anche con l'ultimo anno del mandato triennale 2017-2019 e consolida un trend in crescita in termini di risultati sia economici che qualitativi e conferma la solidità economica e finanziaria dell'Azienda che peraltro presenta anche una forte patrimonializzazione.

La gestione economica, seppure in parte penalizzata dalla chiusura della discarica di Cà Lucio di Urbino per circa nove mesi a seguito della sentenza del Consiglio di Stato, conferma una buona redditività generata soprattutto dalla capacità di contenere ed ottimizzare i costi gestionali e non certo dalla tariffa soggetta alle determinazioni dell'Arera e delle Autorità Locali.

I risultati economici, congiuntamente alla buona gestione finanziaria, sono i presupposti fondamentali ed imprescindibili per la capacità di investimento, in quanto crea autofinanziamento ed un buon rating per il ricorso al credito di terzi.

Il 2019 ha visto, infatti, Marche Multiservizi investire ben oltre 32 milioni di euro per ammodernare e potenziare infrastrutture, impianti e reti, nonché in nuova tecnologia in funzione dell'obiettivo del

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

continuo miglioramento dei servizi forniti.

Ha sottolineato che gran parte delle risorse, circa il 60%, vengono assorbite dal Servizio Idrico Integrato che, come noto, più di altri abbisogna di ammodernamento e potenziamento, avendo anche l'obiettivo di superare rapidamente le due infrazioni comunitarie dei Comuni di Pesaro e Urbino. Tutto questo anche con la collaborazione fattiva e costruttiva dell'Autorità di Ambito Territoriale della nostra provincia, la quale è fortemente impegnata anche nella pianificazione strategica, da diversi anni, proposta da Marche Multiservizi, in merito all'approvvigionamento ed alle interconnessioni delle principali reti acquedottistiche.

L'attività di Marche Multiservizi in questi anni, e il 2019 non fa differenza, è sempre stata rivolta a creare un rapporto virtuoso col territorio, ritenendo questo un elemento critico di successo per la propria attività e, a dimostrazione di ciò, ha ricordato che, dalla costituzione ad oggi, Marche Multiservizi ha corrisposto ai Comuni ed alle loro società degli asset la rilevante cifra di 110 milioni di euro tra canoni ed utili.

Con specifico riferimento al Bilancio di Sostenibilità ha evidenziato che l'economia circolare è un nuovo paradigma di sviluppo economico dove le materie prime e le risorse naturali non concludono la loro vita utile dopo il primo utilizzo ma "vivono" più a lungo attraverso il riciclo, il riuso, una maggiore durata dei prodotti (tramite anche una progettazione più intelligente degli stessi in grado di permettere la riparabilità degli stessi) e grazie alla condivisione facilitata dalle

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

nuove tecnologie di comunicazione in grado di consentire il passaggio dalla proprietà al possesso temporaneo dei beni.

L'attuale modello di sviluppo è, infatti, purtroppo prevalentemente lineare (estrai risorse - produci - usa - getta), determinando perdite continue di risorse naturali, e quindi anche di valore economico, non compatibili con una crescita duratura a livello globale.

La transizione verso un'economia circolare consente la sostenibilità ambientale e, quindi, anche sociale ed economica del pianeta, ed è un obiettivo necessario per il nostro futuro inserito nell'Agenda ONU al 2030.

L'economia circolare è uno degli ambiti in cui Marche Multiservizi crea "valore condiviso", ovvero dove genera valore per l'azienda, risparmiando risorse naturali (e quindi costi), dando risposte alle priorità e alle sfide più urgenti per lo sviluppo sostenibile del pianeta.

Dal Bilancio di Sostenibilità 2019 risulta evidente il contributo dell'Azienda in questa transizione per il territorio servito che si colloca in forte anticipo rispetto a 2 dei 3 obiettivi fissati dall'Unione Europea nel 2015 in materia di economia circolare: riduzione dello smaltimento in discarica, incremento del tasso di riciclo complessivo e del tasso di riciclo degli imballaggi.

Ha sottolineato che la Società ha dato un forte contributo a favore dell'inclusione sociale. Infatti, oltre ai benefici già previsti dalla regolazione nazionale (bonus idrico e bonus gas), ogni anno destina 200.000 euro per gli utenti del servizio idrico in difficoltà che ogni

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

comune individua. Inoltre, a fronte di difficoltà ha continuato a concedere il pagamento rateizzato delle bollette. Impegnarsi per favorire l'inclusione sociale significa perseguire uno degli obiettivi di sviluppo sostenibile da raggiungere entro il 2030.

Con riferimento all'emergenza Covid-19, ha evidenziato che l'Azienda si è attivata subito, sin dalla fine di febbraio, anche anticipando le misure successivamente previste nei provvedimenti governativi, al fine assicurare le migliori condizioni di sicurezza per i lavoratori, sia perché da sempre ritiene che la sicurezza sia un valore fondamentale, sia perché l'adozione delle corrette misure ha garantito la continuità nell'erogazione dei servizi pubblici essenziali gestiti.

Ha ricordato che, a seguito dell'Ordinanza del Presidente della Regione Marche n.13 del 21.3.2020 in merito alla raccolta domiciliare dei rifiuti prodotti dalle utenze in cui risiedono persone infette al Covid-19 e persone sottoposte alla quarantena obbligatoria, l'Azienda ha provveduto ad assicurare tale nuovo servizio, che risulta particolarmente oneroso sia dal punto di vista organizzativo, sia dal punto di vista economico, stante l'elevato numero di utenze presenti nel territorio gestito.

Ha evidenziato che L'Azienda, in linea con quanto convenuto a livello di Gruppo, ha deciso di non ricorrere agli ammortizzatori sociali introdotti dai provvedimenti governativi, al fine di non intaccare risorse da destinare ad altri settori economici che ne avevano maggiormente necessita; stante, comunque, la riduzione delle attività a quelle essenziali, come previsto dai provvedimenti governativi, ha

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

ritenuto di ricorrere all'utilizzo delle ferie maturate da parte dei lavoratori; la suddetta decisione è stata condivisa con le organizzazioni sindacali e quelle in materia di sicurezza con gli RLS. Ha proceduto, quindi, ad illustrare i valori del conto economico e dello stato patrimoniale.

Ha concluso proponendo di destinare l'utile pari a € 12.417.284,72, (dodicimilioni quattrocentodiciassette miladuecentoottantaquattro virgola settantadue) come indicato in nota integrativa, per € 3.621.475,82

(tremilione seicentoventunmilaquattrocentosettantacinque virgola ottantadue) a riserva straordinaria, per € 8.795.808,90 (ottomilione settecentonovantacinquemilaottocento otto virgola novanta) a dividendo ordinario, pari a € 0,54 (zero virgola cinquantaquattro) ad azione, precisando che il pagamento sarà effettuato il 14 ottobre 2020.

Esaurita la relazione dell'Amministratore Delegato, il Presidente ha invitato i soci ad intervenire alla discussione.

Sono intervenuti il Presidente della Provincia di Pesaro e Urbino, la Presidente dell'Unione Montana Alta Valle del Metauro, il Vice Sindaco del Comune di Montelabbate, il Sindaco del Comune di Fermignano, il Sindaco del Comune di Urbino, il Sindaco del Comune di San Costanzo, il Sindaco del Comune di Sant'Ippolito, il Sindaco del Comune di Cagli, il Sindaco del Comune di Apecchio, il Sindaco del Comune di Gradara, l'Assessore Morotti del Comune di Pesaro, i quali evidenziato alcune temi relativi ai servizi gestiti dalla Società e posto alcune domande.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

L'Amministratore Delegato ha risposto alle domande formulate dai soci intervenuti.

Il Presidente ha posto quindi in votazione il primo punto all'ordine del giorno:

"1. Bilancio di Esercizio chiuso al 31.12.2019, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione Legale dei Conti"

L'Assemblea, con il voto favorevole di 35 azionisti pari al 98,6956% (novantotto virgola sessantanovemilacinquecentosessanta per cento) del capitale sociale presente e con il voto contrario del socio Comune di Montelabbate pari allo 0,79144% (zero virgola settantanovemilacentotrentaquattro per cento) del capitale presente e l'astensione del socio Comune di Sant'Angelo in Vado pari allo 0,51295% (zero virgola cinquantunmiladuecentonovantacinque per cento) del predetto capitale, a maggioranza

ha approvato

il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 con voto espresso in forma orale, di destinare l'utile pari a € 12.417.284,72 (dodicimilioni quattrocentodiciassettemiladuecentoottantaquattro virgola settantadue), come indicato in nota integrativa, per € 3.621.475,82

(tremilioneisecentoventunmilaquattrocentosettantacinque virgola ottantadue) a riserva straordinaria, per € 8.795.808,90 (ottomilioneisettecentonovantacinquemilaottocentotto virgola novanta) a dividendo ordinario, pari a € 0,54 (zero virgola

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

cinquantaquattro) ad azione, di staccare la cedola il 14 ottobre 2020.

Quindi l'Amministratore Delegato, su espressa delega del Presidente, ha presentato all'assemblea il Bilancio Consolidato di gruppo chiuso al 31.12.2019 ed il bilancio di Sostenibilità 2019 (rispettivamente punti 2 e 7 dell'ordine del giorno), rinviando all'illustrazione già effettuata con il bilancio di esercizio.

Il Presidente ha proposto all'assemblea, la trattazione congiunta dei punti 3, 4, 5 e 6 dell'ordine del giorno.

L'Assemblea, all'unanimità ha approvato.

Il Presidente ha ricordato che con l'Assemblea odierna sono giunti a scadenza il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale; ha comunicato all'assemblea che non è pervenuta alcuna nomina ex art. 2449 c.c. nè alcuna designazione e, pertanto, ha proposto di soprassedere nell'odierna seduta alla nomina di entrambi gli organi; con la precisazione che, ai sensi dell'art. 15 dello Statuto sociale, le nomine dei consiglieri di competenza dei soci pubblici sono effettuate ex art. 2449 c.c.

Con riferimento alla propria posizione in seno all'organo amministrativo, Il Presidente ha sottolineato di essere stato nominato all'incarico di Consigliere dal Sindaco di Pesaro con Decreto del 03.02.2020, adottato ai sensi dell'art. 15 dello Statuto sociale, con decorrenza dalla data del primo Consiglio di Amministrazione per la cooptazione e sino alla scadenza del Consiglio di Amministrazione in carica prevista con l'approvazione del bilancio di esercizio 2019; tale nomina è stata effettuata a seguito delle dimissioni del Dott. Massimo

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

Galuzzi.

Il Presidente ha precisato che nello stesso Decreto è stabilito che, per effetto di quanto disposto dal comma 4.01 dell'art. 4 dei Patti Parasociali in vigore, "la carica di Presidente del Consiglio sarà rivestita da uno dei consiglieri nominati dal Comune di Pesaro".

In relazione a detto provvedimento e sulla base di quanto disposto dell'art. 2386 comma 1 c.c., il Consiglio di Amministrazione in data 06.02.2020 ha preso atto dello stesso, con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale, e per l'effetto ha cooptato Il Consigliere nominato dal Sindaco di Pesaro con la carica di Presidente fino alla prima assemblea dei soci, che è quella di oggi che deve prendere atto di detta nomina, in mancanza del rinnovo dell'organo amministrativo.

Il Presidente ha aperto quindi la discussione

Nessuno è intervenuto

L'Assemblea dei Soci, condividendo la proposta del Presidente, con voto unanime, espresso in forma orale, ha deliberato di soprassedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, rinviando la trattazione dell'argomento ad una successiva seduta, prendendo atto della nomina, ex art. 2449 c.c. ed art. 15 dello Statuto, effettuata dal Sindaco di Pesaro con Decreto 03.02.2020, del Dott. Antonello Delle Noci, nato a Fano (PU) l'11.05.1976 e residente a Pesaro Strada Angelo Custode, 88, quale componente del Consiglio di Amministrazione e Presidente dello stesso, fino alla prossima assemblea che sarà convocata a breve termine per il rinnovo degli organi sociali, e di dare mandato al Presidente di convocare l'assemblea per la nomina

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

degli organi sociali.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ha sciolto

l'assemblea alle ore tredici e minuti venti

Il Presente verbale è scritto in parte da me e in parte da persona di

mia fiducia

Consta di undici pagine e fin qui della presente dei tre fogli di cui

si compone

F.to Luisa Rossi Notaio

**Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio delle Marche - Autorizzazione Ufficio Agenzia Entrate prot. AGEDRMAR n. 27601 del 24.10.2018.**

**Il sottoscritto professionista incaricato dal legale rappresentante dalla società alla presentazione della pratica attesta, ai sensi dell'art. 31, comma 2, quinquies della legge 340/2000, che il presente documento informatico è conforme all'originale depositato presso la società.**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

Repertorio n.30338

Fascicolo n.13489

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventini, il giorno ventuno del mese di aprile

21.4.2020

In Pesaro, nel mio studio in Via Guidubaldo II della Rovere n.9

Io sottoscritta Dott. Luisa Rossi, Notaio in Pesaro, iscritto presso

il Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Pesaro e Urbino, procedo

alla redazione del verbale di assemblea ordinaria della società "MARCHE

MULTISERVIZI S.p.A." con sede in Pesaro, Via dei Canonici n.144,

capitale sociale Euro 16.388.535,00

(sedicimilionitrecentottantottomilacinquecentotrentacinque virgola

zero zero), codice fiscale 02059030417 che costituisce anche numero di

iscrizione nel Registro delle Imprese tenuto dalla C.C.I.A.A. delle

Marche, rappresentata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Antonello Delle Noci nato a Fano il giorno 11 maggio 1976, della

cui identità personale io Notaio sono certo, domiciliato per la carica

presso la sede della società, il quale assunta la Presidenza a norma

di Statuto, mi ha designato segretario per la redazione del verbale di

assemblea tenutasi, in deroga alla disposizioni statutarie, tramite

mezzi di telecomunicazione in audio-video conferenza ai sensi

dell'art.106 2° comma del D.L. n.18 del 17 marzo 2020, alla mia costante

presenza tramite mezzi telecomunicazione, in data odierna.

Io Notaio do atto che oggi in Pesaro Via dei Canonici n.144 alle ore

undici e minuti dieci si è riunita l'assemblea dei soci della predetta

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

società per deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Bilancio di Esercizio chiuso al 31.12.2019, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione Legale dei Conti;
2. Presentazione Bilancio Consolidato di gruppo chiuso al 31.12.2019, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione Legale dei Conti;
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione e presa d'atto designazioni ex art.2449 c.c. ed eventualmente presa d'atto nomina ex art.2386 c.c.; delibere inerenti e conseguenti
4. Determinazione dei compensi dei componenti del Consiglio di Amministrazione; delibere inerenti e conseguenti
5. Nomina del Collegio Sindacale e presa d'atto designazioni ex art.2449 c.c.; delibere inerenti e conseguenti
6. Determinazione dei compensi dei componenti del Collegio Sindacale; delibere inerenti e conseguenti
7. Presentazione Bilancio di Sostenibilità 2019

Il Presidente dell'Assemblea ha dato atto:

= che l'assemblea è stata convocata a norma di statuto mediante Avviso pubblicato in data 4 aprile 2020 sui Quotidiani "Il Resto del Carlino" e "Corriere Adriatico" e mediante Avviso Integrativo in relazione alle modalità di svolgimento stante la situazione emergenziale a causa dell'infezione da COVID-19 pubblicato in data 11 aprile 2020 sui

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

quotidiani "Il Resto del Carlino " e "Corriere Adriatico"

= della presenza in proprio e per deleghe che verranno conservate agli  
atti della società di n.37 (trentasette) azionisti portatori di n.  
15.854.629

(quindicimilionioctococinquantaquattromilaseicentoventinove)

azioni ordinarie pari al 96,74220% (novantasei virgola  
settantaquattromiladuecentoventi per cento) del capitale sociale

= che la Società è titolare di 100,000 (centomila) azioni ordinarie  
proprie pari all' 0,61018 % (zero virgola sessantunmiladiciotto per  
cento) del capitale sociale

= che del Consiglio di Amministrazione sono presenti oltre ad esso  
Presidente, l'Amministratore Delegato Dott. Mauro Tiviroli e il  
Consigliere Dott. Massimo Vai;

- che del Collegio Sindacale sono presenti il Presidente Dott.ssa  
Francesca Morante e i Sindaci Effettivi Dott. Carmine Riggioni e Dott.  
Antonio Venturini

- che le azioni sono state depositate a norma di Statuto

A questo punto il Presidente ha dichiarato l'assemblea validamente  
costituita e quindi idonea a deliberare sugli argomenti posti all'ordine  
del giorno.

Il Presidente è passato quindi alla trattazione del primo punto  
all'ordine del giorno. Ha chiesto ed ottenuto voto favorevole  
dell'assemblea in ordine alla proposta di omettere la lettura delle  
relazioni al Bilancio redatte dall'organo amministrativo, dal Collegio  
Sindacale e dalla società di revisione in quanto già diffuse.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

Ha invitato l'Amministratore Delegato ad illustrare il Bilancio sottoposto all'approvazione dell'assemblea.

L'Amministratore Delegato ha effettuato una illustrazione congiunta del Bilancio di Esercizio, di quello Consolidato di Gruppo e del Bilancio di Sostenibilità, avendo i tre documenti una forte correlazione ed integrazione tra loro.

Ha sottolineato che il Bilancio di Esercizio chiuso al 31.12.2019 coincide anche con l'ultimo anno del mandato triennale 2017-2019 e consolida un trend in crescita in termini di risultati sia economici che qualitativi e conferma la solidità economica e finanziaria dell'Azienda che peraltro presenta anche una forte patrimonializzazione.

La gestione economica, seppure in parte penalizzata dalla chiusura della discarica di Cà Lucio di Urbino per circa nove mesi a seguito della sentenza del Consiglio di Stato, conferma una buona redditività generata soprattutto dalla capacità di contenere ed ottimizzare i costi gestionali e non certo dalla tariffa soggetta alle determinazioni dell'Arera e delle Autorità Locali.

I risultati economici, congiuntamente alla buona gestione finanziaria, sono i presupposti fondamentali ed imprescindibili per la capacità di investimento, in quanto crea autofinanziamento ed un buon rating per il ricorso al credito di terzi.

Il 2019 ha visto, infatti, Marche Multiservizi investire ben oltre 32 milioni di euro per ammodernare e potenziare infrastrutture, impianti e reti, nonché in nuova tecnologia in funzione dell'obiettivo del

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

continuo miglioramento dei servizi forniti.

Ha sottolineato che gran parte delle risorse, circa il 60%, vengono assorbite dal Servizio Idrico Integrato che, come noto, più di altri abbisogna di ammodernamento e potenziamento, avendo anche l'obiettivo di superare rapidamente le due infrazioni comunitarie dei Comuni di Pesaro e Urbino. Tutto questo anche con la collaborazione fattiva e costruttiva dell'Autorità di Ambito Territoriale della nostra provincia, la quale è fortemente impegnata anche nella pianificazione strategica, da diversi anni, proposta da Marche Multiservizi, in merito all'approvvigionamento ed alle interconnessioni delle principali reti acquedottistiche.

L'attività di Marche Multiservizi in questi anni, e il 2019 non fa differenza, è sempre stata rivolta a creare un rapporto virtuoso col territorio, ritenendo questo un elemento critico di successo per la propria attività e, a dimostrazione di ciò, ha ricordato che, dalla costituzione ad oggi, Marche Multiservizi ha corrisposto ai Comuni ed alle loro società degli asset la rilevante cifra di 110 milioni di euro tra canoni ed utili.

Con specifico riferimento al Bilancio di Sostenibilità ha evidenziato che l'economia circolare è un nuovo paradigma di sviluppo economico dove le materie prime e le risorse naturali non concludono la loro vita utile dopo il primo utilizzo ma "vivono" più a lungo attraverso il riciclo, il riuso, una maggiore durata dei prodotti (tramite anche una progettazione più intelligente degli stessi in grado di permettere la riparabilità degli stessi) e grazie alla condivisione facilitata dalle

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

nuove tecnologie di comunicazione in grado di consentire il passaggio dalla proprietà al possesso temporaneo dei beni.

L'attuale modello di sviluppo è, infatti, purtroppo prevalentemente lineare (estrai risorse - produci - usa - getta), determinando perdite continue di risorse naturali, e quindi anche di valore economico, non compatibili con una crescita duratura a livello globale.

La transizione verso un'economia circolare consente la sostenibilità ambientale e, quindi, anche sociale ed economica del pianeta, ed è un obiettivo necessario per il nostro futuro inserito nell'Agenda ONU al 2030.

L'economia circolare è uno degli ambiti in cui Marche Multiservizi crea "valore condiviso", ovvero dove genera valore per l'azienda, risparmiando risorse naturali (e quindi costi), dando risposte alle priorità e alle sfide più urgenti per lo sviluppo sostenibile del pianeta.

Dal Bilancio di Sostenibilità 2019 risulta evidente il contributo dell'Azienda in questa transizione per il territorio servito che si colloca in forte anticipo rispetto a 2 dei 3 obiettivi fissati dall'Unione Europea nel 2015 in materia di economia circolare: riduzione dello smaltimento in discarica, incremento del tasso di riciclo complessivo e del tasso di riciclo degli imballaggi.

Ha sottolineato che la Società ha dato un forte contributo a favore dell'inclusione sociale. Infatti, oltre ai benefici già previsti dalla regolazione nazionale (bonus idrico e bonus gas), ogni anno destina 200.000 euro per gli utenti del servizio idrico in difficoltà che ogni

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

comune individua. Inoltre, a fronte di difficoltà ha continuato a concedere il pagamento rateizzato delle bollette. Impegnarsi per favorire l'inclusione sociale significa perseguire uno degli obiettivi di sviluppo sostenibile da raggiungere entro il 2030.

Con riferimento all'emergenza Covid-19, ha evidenziato che l'Azienda si è attivata subito, sin dalla fine di febbraio, anche anticipando le misure successivamente previste nei provvedimenti governativi, al fine assicurare le migliori condizioni di sicurezza per i lavoratori, sia perché da sempre ritiene che la sicurezza sia un valore fondamentale, sia perché l'adozione delle corrette misure ha garantito la continuità nell'erogazione dei servizi pubblici essenziali gestiti.

Ha ricordato che, a seguito dell'Ordinanza del Presidente della Regione Marche n.13 del 21.3.2020 in merito alla raccolta domiciliare dei rifiuti prodotti dalle utenze in cui risiedono persone infette al Covid-19 e persone sottoposte alla quarantena obbligatoria, l'Azienda ha provveduto ad assicurare tale nuovo servizio, che risulta particolarmente oneroso sia dal punto di vista organizzativo, sia dal punto di vista economico, stante l'elevato numero di utenze presenti nel territorio gestito.

Ha evidenziato che L'Azienda, in linea con quanto convenuto a livello di Gruppo, ha deciso di non ricorrere agli ammortizzatori sociali introdotti dai provvedimenti governativi, al fine di non intaccare risorse da destinare ad altri settori economici che ne avevano maggiormente necessita; stante, comunque, la riduzione delle attività a quelle essenziali, come previsto dai provvedimenti governativi, ha

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

ritenuto di ricorrere all'utilizzo delle ferie maturate da parte dei lavoratori; la suddetta decisione è stata condivisa con le organizzazioni sindacali e quelle in materia di sicurezza con gli RLS. Ha proceduto, quindi, ad illustrare i valori del conto economico e dello stato patrimoniale.

Ha concluso proponendo di destinare l'utile pari a € 12.417.284,72, (dodicimilioni quattrocentodiciassettemiladuecentoottantaquattro virgola settantadue) come indicato in nota integrativa, per € 3.621.475,82

(tremilione seicentoventunmilaquattrocentosettantacinque virgola ottantadue) a riserva straordinaria, per € 8.795.808,90 (ottomilione settecentonovantacinquemilaottocento otto virgola novanta) a dividendo ordinario, pari a € 0,54 (zero virgola cinquantaquattro) ad azione, precisando che il pagamento sarà effettuato il 14 ottobre 2020.

Esaurita la relazione dell'Amministratore Delegato, il Presidente ha invitato i soci ad intervenire alla discussione.

Sono intervenuti il Presidente della Provincia di Pesaro e Urbino, la Presidente dell'Unione Montana Alta Valle del Metauro, il Vice Sindaco del Comune di Montelabbate, il Sindaco del Comune di Fermignano, il Sindaco del Comune di Urbino, il Sindaco del Comune di San Costanzo, il Sindaco del Comune di Sant'Ippolito, il Sindaco del Comune di Cagli, il Sindaco del Comune di Apecchio, il Sindaco del Comune di Gradara, l'Assessore Morotti del Comune di Pesaro, i quali evidenziato alcune temi relativi ai servizi gestiti dalla Società e posto alcune domande.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

L'Amministratore Delegato ha risposto alle domande formulate dai soci intervenuti.

Il Presidente ha posto quindi in votazione il primo punto all'ordine del giorno:

"1. Bilancio di Esercizio chiuso al 31.12.2019, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione Legale dei Conti"

L'Assemblea, con il voto favorevole di 35 azionisti pari al 98,69560% (novantotto virgola sessantanovemilacinquecentosessanta per cento) del capitale sociale presente e con il voto contrario del socio Comune di Montelabbate pari allo 0,79144% (zero virgola settantanovemilacentotrentaquattro per cento) del capitale presente e l'astensione del socio Comune di Sant'Angelo in Vado pari allo 0,51295% (zero virgola cinquantunmiladuecentonovantacinque per cento) del predetto capitale, a maggioranza

ha approvato

il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 con voto espresso in forma orale, di destinare l'utile pari a € 12.417.284,72 (dodicimilioni quattrocentodiciassettemiladuecentoottantaquattro virgola settantadue), come indicato in nota integrativa, per € 3.621.475,82

(tremilioni seicentotrentamilaquattrocentosettantacinque virgola ottantadue) a riserva straordinaria, per € 8.795.808,90 (ottomilioni settecentonovantacinquemilaottocentotto virgola novanta) a dividendo ordinario, pari a € 0,54 (zero virgola

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

cinquantaquattro) ad azione, di staccare la cedola il 14 ottobre 2020.

Quindi l'Amministratore Delegato, su espressa delega del Presidente, ha presentato all'assemblea il Bilancio Consolidato di gruppo chiuso al 31.12.2019 ed il bilancio di Sostenibilità 2019 (rispettivamente punti 2 e 7 dell'ordine del giorno), rinviando all'illustrazione già effettuata con il bilancio di esercizio.

Il Presidente ha proposto all'assemblea, la trattazione congiunta dei punti 3, 4, 5 e 6 dell'ordine del giorno.

L'Assemblea, all'unanimità ha approvato.

Il Presidente ha ricordato che con l'Assemblea odierna sono giunti a scadenza il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale; ha comunicato all'assemblea che non è pervenuta alcuna nomina ex art. 2449 c.c. nè alcuna designazione e, pertanto, ha proposto di soprassedere nell'odierna seduta alla nomina di entrambi gli organi; con la precisazione che, ai sensi dell'art. 15 dello Statuto sociale, le nomine dei consiglieri di competenza dei soci pubblici sono effettuate ex art. 2449 c.c.

Con riferimento alla propria posizione in seno all'organo amministrativo, Il Presidente ha sottolineato di essere stato nominato all'incarico di Consigliere dal Sindaco di Pesaro con Decreto del 03.02.2020, adottato ai sensi dell'art. 15 dello Statuto sociale, con decorrenza dalla data del primo Consiglio di Amministrazione per la cooptazione e sino alla scadenza del Consiglio di Amministrazione in carica prevista con l'approvazione del bilancio di esercizio 2019; tale nomina è stata effettuata a seguito delle dimissioni del Dott. Massimo

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

Galuzzi.

Il Presidente ha precisato che nello stesso Decreto è stabilito che, per effetto di quanto disposto dal comma 4.01 dell'art. 4 dei Patti Parasociali in vigore, "la carica di Presidente del Consiglio sarà rivestita da uno dei consiglieri nominati dal Comune di Pesaro".

In relazione a detto provvedimento e sulla base di quanto disposto dell'art. 2386 comma 1 c.c., il Consiglio di Amministrazione in data 06.02.2020 ha preso atto dello stesso, con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale, e per l'effetto ha cooptato Il Consigliere nominato dal Sindaco di Pesaro con la carica di Presidente fino alla prima assemblea dei soci, che è quella di oggi che deve prendere atto di detta nomina, in mancanza del rinnovo dell'organo amministrativo.

Il Presidente ha aperto quindi la discussione

Nessuno è intervenuto

L'Assemblea dei Soci, condividendo la proposta del Presidente, con voto unanime, espresso in forma orale, ha deliberato di soprassedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, rinviando la trattazione dell'argomento ad una successiva seduta, prendendo atto della nomina, ex art. 2449 c.c. ed art. 15 dello Statuto, effettuata dal Sindaco di Pesaro con Decreto 03.02.2020, del Dott. Antonello Delle Noci, nato a Fano (PU) l'11.05.1976 e residente a Pesaro Strada Angelo Custode, 88, quale componente del Consiglio di Amministrazione e Presidente dello stesso, fino alla prossima assemblea che sarà convocata a breve termine per il rinnovo degli organi sociali, e di dare mandato al Presidente di convocare l'assemblea per la nomina

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

degli organi sociali.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ha sciolto

l'assemblea alle ore tredici e minuti venti

Il Presente verbale è scritto in parte da me e in parte da persona di

mia fiducia

Consta di undici pagine e fin qui della presente dei tre fogli di cui

si compone

F.to Luisa Rossi Notaio

**Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio delle Marche - Autorizzazione Ufficio Agenzia Entrate prot. AGEDRMAR n. 27601 del 24.10.2018.**

**Il sottoscritto professionista incaricato dal legale rappresentante dalla società alla presentazione della pratica attesta, ai sensi dell'art. 31, comma 2, quinquies della legge 340/2000, che il presente documento informatico è conforme all'originale depositato presso la società.**

## CAPITOLO 2

# RELAZIONE SULLA GESTIONE

### 1.01

#### Sintesi della gestione e andamento economico-finanziario della società

Risultati dell'esercizio 2019 allungano il percorso di crescita intrapreso negli anni scorsi; confermando la validità della strategia aziendale volta al rafforzamento della qualità dei servizi, e alla razionalizzazione e all'ottimizzazione delle risorse finalizzate alla crescita organica, e, soprattutto, al consolidamento e rafforzamento del rapporto con il territorio.

#### 1.01.01

##### Risultati economico-finanziari

Al fine di meglio comprendere l'andamento gestionale, si fornisce di seguito la riclassificazione del conto economico a **Valore aggiunto**:

Riclassificazione del conto economico secondo il metodo del "valore aggiunto"	31.12.2019	31.12.2018	Variazione
<b>Aggregati</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>Variazione</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	111.523.469	112.049.558	(526.089)
+ Variazione rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	-	-	-
+ Variazione rimanenze lavori in corso su ordinazione	-	-	-
+ Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	8.858.099	7.682.022	1.176.077
<b>Valore della produzione:</b>	<b>120.381.568</b>	<b>119.731.580</b>	<b>649.988</b>
- Acquisti materie prime, sussidiarie di consumo	(19.271.934)	(19.755.639)	483.705
+ Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie e di consumo	337.184	(230.721)	567.905
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	(39.519.348)	(39.054.651)	(464.697)
<b>Valore aggiunto</b>	<b>61.927.470</b>	<b>60.690.569</b>	<b>1.236.901</b>
- Costo del personale	(30.221.375)	(30.836.765)	615.390
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>31.706.095</b>	<b>29.853.804</b>	<b>1.852.291</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	(15.547.754)	(16.005.430)	457.676
- Accantonamento per rischi e altri accantonamenti	(3.489.472)	(2.861.770)	(627.702)
<b>Reddito operativo</b>	<b>12.668.869</b>	<b>10.986.604</b>	<b>1.682.265</b>
+ Altri ricavi e proventi	8.252.522	10.712.996	(2.460.474)
- Oneri diversi di gestione	(2.994.775)	(3.533.952)	539.177
+ Proventi finanziari	533.709	602.445	(68.736)
+ Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi	(723.351)	(707.837)	(15.514)
<b>Reddito corrente</b>	<b>17.736.974</b>	<b>18.060.256</b>	<b>-323.282</b>
- Imposte sul reddito			-
<i>a) correnti</i>	(4.704.617)	(5.640.634)	936.017
<i>b) differite</i>	23.726	(16.526)	40.252
<i>c) anticipate</i>	(638.798)	374.594	(1.013.392)
<b>Reddito netto</b>	<b>12.417.285</b>	<b>12.777.690</b>	<b>(360.405)</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

L'incremento del **Valore della Produzione** è di 0,6mln di euro rispetto al 2018. La contrazione rilevata sui ricavi, prevalentemente del Servizio Ambiente, è conseguente al minor valore di mercato dei materiali provenienti dalla Raccolta Differenziata.

Il valore della voce **incrementi di immobilizzazioni per lavori interni** è pari a 8,9 mln di euro. La variazione di 1,2 mln di euro deriva dal maggior valore degli investimenti realizzati, e di conseguenza dalle maggiori risorse interne assorbite.

I **costi delle materie prime** e materiali, pari a 19,3mln di euro risultano in decremento rispetto all'esercizio precedente per 0,5mln di euro. A fronte di un incremento di 0,5 mln di euro di acquisti di materiali di consumo, prevalentemente contatori, si è registrato un decremento dei costi per l'acquisizione dei titoli di efficienza energetica per 0,1mln di euro e energia elettrica per 0,9 mln di euro.

La variazione delle **rimanenze**, positiva per 0,6 mln di euro, è relativa a materiali di consumo del servizio idrico e del servizio distribuzione gas.

I **costi per servizi**, pari a 32,7mln di euro, sono in incremento rispetto all'esercizio 2018 di 1,6 mln di euro. L'evoluzione negativa è conseguenza dei maggiori costi di raccolta e trattamento dei rifiuti e dei materiali RD, nonché dai maggiori costi derivante dalla riorganizzazione dei servizi ambientali a seguito della chiusura della Discarica di Ca' Lucio.

Il **godimento beni di terzi** rileva un decremento pari a 1 mln di euro di cui 0,5 mln relativamente al servizio idrico e 0,5 mln al servizio smaltimento

Il maggior **Valore Aggiunto** generato nel 2019 è pari 61,9 mln di euro.

Il **costo del Personale** pari a 30,2 mln di euro rileva un decremento di 0,6 mln di euro.

Il **marginale operativo lordo** è risultato pari a 31,7 mln in aumento di 1,9 mln di euro rispetto a quello registrato nel 2018.

Hanno contribuito a tale risultato:

- l'incremento dei ricavi per lavori interni
- il presidio dei costi operativi
- i minori costi per godimento beni di terzi

Gli **ammortamenti** e le **svalutazioni** ammontano complessivamente a 15,5mln di euro ed includono ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali per 14,5 mln di euro (13,7 mln di euro al 31 dicembre 2018); i maggiori ammortamenti per 0,8 mln di euro sono conseguenza degli ammortamenti relativi all'importante mole di nuovi investimenti realizzati. L'accantonamento al fondo svalutazione crediti presenta un valore di 1,1mln di euro (2,3 mln di euro al 31 dicembre 2018).

Gli **accantonamenti per rischi** sono pari a 3,5mln di euro (2,9mln di euro al 31 dicembre 2018); nel 2019 sono stati cautelativamente accantonati, a fronte di contenziosi in atto, 1,5mln di euro, e, per i costi di chiusura e post-gestione delle discariche, 1,4 mln di euro; l'accantonamento al fondo ripristino beni di terzi è pari a 0,6 mln di euro.

Per effetto delle dinamiche sopra esposte, il "**Reddito Operativo**" si attesta a 12,7mln di euro (11mln di euro al 31 dicembre 2018), in aumento di 1,7mln di euro rispetto al precedente esercizio.

Gli **altri ricavi e proventi** ammontano a 8,3 mln di euro con una riduzione di 2,5 mln di euro rispetto al

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

MARCHE MULTISERVIZI SPA  
Codice fiscale: 02059030417

2018. La riduzione è principalmente legata a minori ricavi per TEE e proventi straordinari conseguiti nell'anno precedente.

Gli **oneri diversi di gestione** ammontano a 3,0 mln di euro con una riduzione di 0,5 mln di euro rispetto al 2018. Tale variazione è conseguenza delle minusvalenze rilevate nel 2018 relativamente piano di adeguamento dei contatori gas

La **gestione finanziaria** dell'anno 2019 risente, rispetto all'anno precedente, del minor contributo per 0,1 mln di euro derivante da dividendi in società controllate/collegate; sono in decremento di 0,1 mln di euro gli oneri finanziari verso il sistema bancario, frutto di un'attenta gestione del debito a medio-lungo termine e in particolare all'efficienza sui tassi.

Il reddito corrente **si attesta a 17,7 mln di euro**.

Le **imposte sul reddito** nell'esercizio in esame sono risultati pari a 5,3 mln di euro, in linea con il valore al 31 dicembre 2018.

Il **risultato netto** di 12,4 mln di euro, in flessione di 0,4 mln di euro rispetto al 2018.

#### 1.01.02 Analisi della struttura patrimoniale

Lo Stato Patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

Stato patrimoniale	31.12.2019	31.12.2018	Variazione
Capitale fisso	197.341.953	180.014.496	17.327.457
Capitale circolante netto	(6.695.447)	2.189.291	(8.884.738)
(Fondi)	(45.205.325)	(44.926.948)	(278.377)
<b>Capitale investito netto</b>	<b>145.441.181</b>	<b>137.276.839</b>	<b>8.164.342</b>
Patrimonio netto	121.877.688	119.702.212	2.175.476
Debiti finanziari a lungo termine	25.231.749	25.072.434	159.315
Debiti finanziari a breve termine	13.928.470	10.299.123	3.629.347
Disponibilità liquide	(5.963.864)	(10.214.426)	4.250.562
(Crediti finanziari infragruppo)	(9.632.863)	(7.273.196)	(2.359.667)
(Altri crediti finanziari correnti)	-	(309.307)	309.307
<i>Posizione finanziaria netta</i>	<i>23.563.492</i>	<i>17.574.628</i>	<i>5.988.864</i>
<b>Capitale acquisito</b>	<b>145.441.181</b>	<b>137.276.840</b>	<b>8.164.341</b>

Il **capitale fisso (attivo immobilizzato)** al 31 dicembre 2019 ammonta a 197mln di euro in aumento di 17,3 mln di euro rispetto all'esercizio precedente. Le variazioni intervenute nel 2019 sono di seguito evidenziate:

- le Immobilizzazioni materiali ed immateriali si sono incrementate per 31,8 mln di euro di investimenti realizzati nell'anno, al netto di 14,5 mln di euro di euro per ammortamenti;
- le Partecipazioni sono rimaste invariate.

Il **capitale circolante netto** per l'anno 2019 rileva una variazione negativa di 8,9mln di euro.

Le variazioni intervenute sono relative a:

- Incremento del valore delle rimanenze di 0,3 mln di euro;
- Flessione dei crediti di 7,3 mln di euro;
- Incremento dei debiti commerciali di 5,7 mln di euro;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

- Incremento degli altri crediti/debiti di 3,9mln di euro prevalentemente di natura tributaria.

Relativamente ai **fondi** si rilevano incrementi per un totale di 0,3mln di euro, derivanti da:

- Fondo Rischi generici: incremento per accantonamenti per 1,5 mln di euro ed utilizzi per 0,5 mln di euro
- Fondo Risanamento Discariche: incremento per accantonamenti per 1,4 mln di euro ed utilizzi per 2,3 mln di euro;
- Fondo Ripristino beni di terzi: incremento per accantonamenti per 0,6 mln di euro
- Fondo TFR: incremento per accantonamento di euro 0,2 mln e decremento per utilizzi per 0,6 mln di euro

Alla luce delle variazioni sopra rappresentate il **CAPITALE INVESTITO NETTO** ammonta a 145,4mln di euro in aumento di 8,2 mln di euro rispetto all'esercizio precedente.

La movimentazione complessiva del "**Patrimonio netto**" è positiva per complessivi 2,2mln di euro. La variazione è conseguenza della destinazione a riserve dell'utile 2018 al netto dei dividendi distribuiti per 8,8 mln di euro, dell'operazione di acquisizione di azioni proprie per 1,4 mln di euro, e del risultato dell'esercizio 2019 per 12,4 mln di euro.

La "**Posizione finanziaria netta**" si attesta a -23,6mln di euro (-6,0mln di euro al 31 dicembre 2018).

Le variazioni riguardano:

- I **debiti finanziari a medio/lungo termine** hanno registrato un incremento di 0,2 mln di euro derivante dall'accensione di nuovi prestiti al netto del rimborso delle quote capitale effettuate nel 2019;
- I **debiti finanziari a breve** sono incrementati di 3,6 mln di euro;
- Le **disponibilità liquide** (liquidità immediate) passano da 10,2 mln di euro del 2018 a 6,0 mln di euro evidenziando un decremento pari a 4,2mln di euro.
- I **crediti finanziari infragruppo** riclassificano i prestiti infruttiferi effettuati alle società Natura S.r.l. e SIS S.p.A. in liquidazione per complessivi 5,7mln di euro e l'anticipazione finanziaria, concessa nel 2019, ad Aspes S.p.A. per 3,9 mln di euro a valere sul contratto di affitto beni gas.
- Gli **altri crediti finanziari**, rappresentati da titoli, che nel bilancio 2018 erano pari a 0,3 mln di euro sono stati liquidati

Ad integrazione di quanto sopra evidenziato, si rappresenta la riclassificazione finanziaria dello Stato Patrimoniale:

Stato patrimoniale	31.12.2019	31.12.2018	Variazione
Liquidità immediate	5.963.864	10.214.426	(4.250.562)
Liquidità differite	76.607.017	77.529.310	(922.293)
Rimanenze	1.599.056	1.261.872	337.184
<b>Attività a breve</b>	<b>84.169.937</b>	<b>89.005.608</b>	<b>(4.835.671)</b>
Immobilizzazioni immateriali	11.630.088	10.089.548	1.540.540
Immobilizzazioni materiali	183.337.331	167.550.415	15.786.916
Immobilizzazioni finanziarie	12.007.397	8.308.840	3.698.557
<b>Attività fisse</b>	<b>206.974.816</b>	<b>185.948.803</b>	<b>21.026.013</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>291.144.753</b>	<b>274.954.411</b>	<b>16.190.342</b>
Passività a breve	94.828.614	81.184.055	13.644.559
Passività consolidate	74.438.451	74.068.144	370.307
Patrimonio netto	121.877.688	119.702.212	2.175.476
<b>Capitale acquisito</b>	<b>291.144.753</b>	<b>274.954.411</b>	<b>16.190.342</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

MARCHE MULTISERVIZI SPA  
 Codice fiscale: 02059030417

Capitale investito		Capitale acquisito	
Attività fisse	Attività a breve	Patrimonio netto	Passività a breve
			Passività consolidate

Si riepilogano i principali indici calcolati per il 2019 e per l'esercizio precedente:

Indici di liquidità		31.12.2019	31.12.2018
Margine di tesoreria	$(Liq. Imm.+Liq. diff.)-Passività a breve$	(12.257.733)	6.559.680
Margine di struttura	$(PN+Passività cons.)-Attività fisse$	(10.658.677)	7.821.552
CCN	$Attività correnti - Passività correnti$	(6.695.447)	2.189.291
Cash-flow	$Risultato netto+Amort.+Acc.TFR+Altriaccant.$	31.454.511	31.644.891
Quick ratio	$(Liq. Imm.+Liq. diff.)/Passività a breve$	0,87	1,08
Current ratio	$Attività correnti /Passività a breve$	0,82	1,05
Indici di solidità		31.12.2018	31.12.2018
Indice di copertura delle immobilizzazioni	$(PN+Passività cons.)/Attività fisse$	0,95	1,04
Ricorso al capitale di terzi	$Mezzi di terzi/PN$	1,39	1,30
Rapporto di indebitamento	$Mezzi di terzi/Capitale investito$	58,14	56,46
Grado di indebitamento	$Capitale investito/PN$	2,39	2,30
Indici di solvibilità		31.12.2018	31.12.2018
PFN/EBITDA		0,74	0,59

### 1.01.03

#### Analisi della struttura finanziaria

L'analisi dell'indebitamento finanziario netto è riportata nella tabella qui di seguito esposta:

	31.12.2019	31.12.2018	Variazione
Disponibilità liquide	5.963.864	10.214.426	(4.250.562)
Altri crediti finanziari correnti		309.307	(309.307)
<b>Indebitamento finanziario corrente</b>			-
<i>Debiti bancari correnti</i>	(7.087.819)	(6.428.742)	(659.077)
<i>Debiti v/banche per mutui entro l'esercizio</i>	(6.194.125)	(3.225.122)	(2.969.003)
<i>Debiti finanziari a breve</i>	(646.526)	(645.259)	(1.267)
<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>(7.964.606)</b>	<b>224.610</b>	<b>(8.189.216)</b>
Crediti finanziari non correnti	9.632.864	7.273.196	3.698.557

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

Indebitamento finanziario non corrente	(25.231.748)	(25.072.434)	(159.314)
<b>Indebitamento finanziario non corrente netto</b>	<b>(15.598.884)</b>	<b>(17.799.238)</b>	<b>3.539.243</b>
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO</b>	<b>(23.563.490)</b>	<b>(17.574.628)</b>	<b>(4.649.973)</b>

Il valore complessivo dell'indebitamento finanziario netto (Pfn), pari a 23,6 mln di euro evidenzia un incremento di 4,6 mln di euro rispetto all'anno precedente.

Tale risultato risente dell'importante valore assorbito agli investimenti.

Dal rendiconto finanziario, che riporta l'evoluzione dei flussi finanziari dell'esercizio 2019 e quindi delle dinamiche finanziarie della società, si evince che:

- i flussi generati dalla gestione reddituale ammontano a 37,7 mln di euro, di cui 18,1 mln di euro generati da ammortamenti ed accantonamenti;
- gli investimenti hanno assorbito risorse per 31,8 mln di euro e le attività finanziarie 3,7 mln di euro
- le attività di finanziamento hanno assorbito risorse pari a 6,5 mln di euro al lordo dell'acquisizione di azioni proprie per 1,4 mln di euro e del pagamento dei dividendi per 8,8 mln di euro;
- la flessione complessiva delle disponibilità liquide di 6,0 mln di euro fa sì che il relativo saldo alla chiusura dell'esercizio si attesti a 10,2 mln di euro rispetto ai 4,2 mln di euro del 2018.

Posta la suddetta riclassificazione, vengono calcolati i principali indici di redditività:

Indici di redditività:	31.12.2019	31.12.2018
ROE (Rn/N)	10,19%	10,67%
ROI (EBIT/Ko)	8,71%	8,00%
ROS (EBIT/V)	16,07%	16,21%
Valore aggiunto/Fatturato	55,53%	54,16%

Il ROE, che evidenzia la redditività della gestione aziendale nel suo complesso, in termini di rendimento percentuale annuo per gli azionisti in termini di utile prodotto, nel 2019 si attesta a 10,19%; la flessione rispetto al 2018 è conseguenza della flessione di 0,4 mln di euro del Risultato Netto, rispetto all'incremento del Patrimonio Netto di 2,2 mln di euro.

Il rendimento della gestione operativa, ROI, si attesta al 8,71%, rispetto al 8,00% del 2018. Il reddito operativo della gestione caratteristica ha registrato un incremento di 1,7 mln di euro, a fronte di un incremento del Capitale investito di 8,2 mln di euro.

Per quanto riguarda il ROS, il rapporto tra reddito operativo e fatturato, si evidenzia un incremento della redditività dei ricavi che si attesta al 55,53%.

## 1.02

### Analisi per aree strategiche di attività

Di seguito vengono analizzati i risultati della gestione realizzati nelle diverse filiere della Società:

- servizio idrico integrato
- servizio energia
- servizio ambiente
- struttura (servizi centrali, servizi di officina e altri minori)

#### 1.02.01

##### Servizio idrico integrato

Il Servizio Idrico Integrato è costituito dall'insieme dei servizi pubblici di captazione, adduzione e distribuzione di acqua ad usi civili, di fognatura e depurazione delle acque reflue, ovvero da ciascuno dei suddetti singoli servizi.

##### Risultati sulla gestione

Il **valore della produzione** si attesta a 52,1 mln di euro, di cui 0,4 mln di euro è relativo a ricavi infradivisione verso il servizio smaltimento. La flessione, di 0,6 mln di euro rispetto al 2018, è principalmente dovuta a minori ricavi per lavori.

Il **costo del personale** si attesta a 11,3 mln di euro con un incremento di 0,1 mln di euro rispetto al 2018. Gli **altri costi operativi** a 19,1 mln di euro con un incremento di 0,2 mln di euro.

Gli **ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni** complessivamente sono pari a 7,1 mln. Gli ammortamenti hanno registrato un incremento di 0,2 mln di euro rispetto al 2018. Gli accantonamenti e le svalutazioni hanno consuntivato una flessione di 0,4 mln di euro.

Gli **investimenti** del servizio idrico integrato assorbono il 60% del totale di quelli effettuati nell'esercizio dalla Società e ammontano a complessivi 19,5 mln di euro.

Relativamente ai principali filoni progettuali gli interventi hanno riguardato:

- **Adeguamento agglomerati:** Negli ultimi anni sono stati sia sviluppati che attivati importanti progetti relativi all'adeguamento/potenziamento degli impianti di depurazione e di fognatura finalizzati a risolvere le non conformità degli agglomerati di Pesaro, Urbino, Montecchio, Montelabbate, Orciano, Gallo-Cappone, San Costanzo.  
I lavori di potenziamento dell'impianto di San Costanzo, l'adeguamento del depuratore di Orciano (Terre Roveresche) e il collettamento del Centro Storico del Comune di Pesaro, sono stati completati.  
Tra quelli più rilevanti e in corso di realizzazione necessitano di menzione particolare il potenziamento del depuratore di Montecchio-Vallefoglia, il potenziamento del depuratore di Borgheria e i nuovi collettori Edilstato-Calcinari-Pantano; tali lavori presumibilmente verranno completati nel corso del 2020.  
Sono nella fase iniziale di realizzazione il collegamento fognario dell'agglomerato di Gadana-Urbino, il collegamento dal depuratore Molino Ruggeri al depuratore di Montecchio e la realizzazione dei sollevamenti fognari Via del Buzzo, Sant'Isidoro e Loc. Cionaradi Mondavio; i rallentamenti per questi interventi sono stati determinati da contenziosi con le imprese esecutrici. I lavori di Urbino, sono stati di nuovo riappaltati e, attualmente, in corso di realizzazione con la nuova ditta aggiudicatrice, quelli di Montecchio e Mondavio in corso di riappalto.
- **Riduzione perdite di rete:** Finalizzati a preservare la risorsa idrica disponibile e ridurre le perdite sono stati individuati e realizzati importanti lavori di bonifica reti su tutto il territorio gestito, tra i quali il

potenziamento del collegamento dell'acquedotto del Nerone con i Comuni della Valle del Foglia ed interventi specifici sulla Valle del Cesano.

Con l'obiettivo di controllare le portate transanti e di conseguenza avere un presidio costante di eventuali perdite, sono stati realizzati ulteriori distretti idrici con la conseguente possibilità di riduzione delle pressioni di rete notturne, finalizzate ad una sollecitazione inferiore delle condotte

Continua la ricerca programmata perdite delle reti idriche e la campagna di sostituzione programmata dei contatori, che con la vetustà perdono sensibilità per le basse portate, diretta a minimizzare gli errori di misurazione.

- **Approvvigionamento:** A seguito di uno Studio di fattibilità sviluppato internamente e volto ad ottimizzare l'uso della risorsa idrica su tutto il territorio provinciale, è stato delineato un percorso finalizzato alla salvaguardia delle risorse esistenti, alla ricerca di nuove fonti di approvvigionamento ed al potenziamento delle reti adduttrici. Lo scopo dello studio è incentrato sull'individuazione delle soluzioni necessarie e garantire l'approvvigionamento, a tutti i comuni serviti, in ogni periodo dell'anno e a ridurre la dipendenza da acque superficiali, favorendo l'utilizzo di risorse profonde con conseguente miglioramento della qualità dell'acqua.

In collaborazione con Egato e Protezione Civile, sono stati individuati come prioritari gli interventi di perforazione in Loc. Sant'Anna e San Lazzaro (Fossombrone), e la sistemazione della testa di Pozzo del Burano (Cagli). Gli interventi sul Burano e di perforazione di Sant'Anna sono stati realizzati, per quanto riguarda il pozzo di San Lazzaro sono in fase di realizzazione.

Investimenti (mln di euro)	2019	2018
Servizio idrico integrato	19,5	17,1

## 1.02.02

### Servizio energia

Il Servizio Energia comprende le attività di Distribuzione e Misura del Gas Naturale, la gestione dei servizi di Pubblica Illuminazione e le altre attività energetiche.

L'attività di distribuzione del gas naturale comprende le operazioni di trasporto di gas naturale attraverso reti di gasdotti locali per la consegna ai clienti finali, in affidamento dagli enti locali, dai punti di consegna presso le cabine di riduzione e misura fino ai punti di riconsegna della rete di distribuzione gas presso i clienti finali.

Inoltre, viene svolta l'attività di misura del gas naturale finalizzata alla raccolta, elaborazione e validazione dei dati rilevati presso gli impianti di misura.

#### Risultati sulla gestione

Il **valore della produzione** si attesta a 24,8 mln di euro, con una flessione di 0,5 mln rispetto al 2018, principalmente per effetto del minor valore dei TEE.

Il **costo del personale** è pari a 2,6 mln di euro è in incremento di 0,2 mln di euro rispetto al 2018; gli **altri costi operativi** a 12,1 mln di euro e recuperano 0,2 mln di euro sul 2018.

Gli **ammortamenti e gli accantonamenti** sono iscritti per 3,1 mln di euro; gli ammortamenti si incrementano di 0,3 mln di euro rispetto al 2018; l'accantonamenti al fondo ripristino beni di terzi, pari a 0,6 mln di euro, è allineato al valore dell'anno precedente.

Gli **investimenti** del servizio energia, sul territorio di riferimento, si attestano a 5,2 mln di euro. Assumono particolare rilievo gli investimenti destinati all'adeguamento normativo e al miglioramento degli standard di sicurezza.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

Per quanto riguarda la distribuzione gas, in aderenza a quanto definito con delibera Aeegsi 155/08 si sta attuando l'adeguamento dei gruppi di misura tradizionali a gruppi di misura idonei alla telelettura e telegestione. Tale intervento nel 2019 ha assorbito risorse per 2,4 mln di euro e raggiungendo circa il 60% di copertura.

Il Servizio Illuminazione, con 0,7 mln di euro di investimenti, ha proseguito nei lavori di riqualificazione energetica della pubblica illuminazione del Comune di Pesaro, dove con le attività del 2019 i punti luce tradizionali sostituiti da led ammontano a circa 11.500. Prosegue la gestione dell'illuminazione nei Comuni di Apecchio, Carpegna, Peglio e Urbania.

Da segnalare che, in ATI con HeraLuce, Marche Multiservizi si è aggiudicata la gara per la gestione e i lavori di riqualificazione della pubblica illuminazione del Comune di Tavullia.

La filiera della Pubblica Illuminazione è in sviluppo, tant'è che sono in fase di realizzazione ulteriori progetti finalizzati a dare risposta alle esigenze dei Comuni del territorio provinciale.

Investimenti (mln di euro)	2019	2018
Servizio energia	5,2	5,6

### 1.02.03

#### Servizio Ambiente

Marche Multiservizi opera nei servizi ambientali ed espleta 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).

Il sistema impiantistico è costituito da due impianti di smaltimento con annessi impianti di pretrattamento e dall'impianto di biostabilizzazione. Tale sistema garantisce la completa autosufficienza dei Comuniserviti per lo smaltimento dell'intera produzione di rifiuti. Inoltre, Marche Multiservizi effettua la gestione post-operativa delle discariche di Ca' Guglielmo, Ca' Mascio e Ca' Asprete (lotti 1-6) che hanno completato il loro volume di coltivazione.

#### Risultati sulla gestione

Il **valore della produzione** è pari a 58,3 mln di euro. Tale importo è comprensivo di 7,5 mln di euro di ricavi infra-divisionali a prezzi di mercato. A fronte di una flessione di 1,0 mln di euro consuntivata quali minori proventi da vendita materiali RD, il servizio di smaltimento, per effetto di un maggior ricavo medio di smaltimento ha registrato un incremento di 1,5 mln di euro.

Il **costo del personale** è pari a 10,2 mln di euro si è incrementato di 0,3 mln di euro; gli **altri costi operativi** si sono attestati a 32,5 mln di euro; con un incremento dei costi di raccolta e trattamento dei rifiuti e dei materiali RD, nonché dai maggiori costi derivante dalla riorganizzazione dei servizi ambientali a seguito della chiusura della Discarica di Ca' Lucio.

L'apporto negativo sul conto economico di alcune frazioni raccolte, come la frazione organica, il verde e le ramaglie che vuoi per un fattore quantità, aumento delle quantità totali, vuoi per un fattore prezzo, in aumento significativo per la frazione legno e ramaglie ed in aumento per la frazione organica, non sono state compensate dal valore positivo di carta, cartone e plastica il cui valore, al netto degli scarti e dei materiali non di imballaggio, è calmierato dai rispettivi consorzi di filiera.

La chiusura temporanea della discarica di Ca' Lucio, dovuta alla sentenza del Consiglio di Stato, come descritta nella sezione 1.12, ha comportato un notevole sforzo riorganizzativo sia del servizio di raccolta sia della logistica dei trasporti.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

Tutti i servizi hanno continuato ad essere svolti in continuità, fatta eccezione per la raccolta domiciliare degli ingombranti, sospesa per un mese, per poter potenziare il servizio di trasporto a causa delle maggiori distanze da coprire. Il sacrificio di un servizio, per il tempo limitato di un mese, ci ha concesso di recuperare quegli uomini e quei mezzi che hanno contribuito a non far accorgere ai cittadini il venir meno della discarica come luogo di smaltimento finale dei rifiuti, e riuscendo a spostare, in tempi brevissimi, i flussi di raccolta presso la discarica di Ca' Asprete di Tavullia.

Importante è stato lo sforzo degli uffici interni per la predisposizione di tutta la documentazione richiesta per la presentazione di una nuova istanza che conducesse, cosa poi avvenuta a settembre, alla riapertura della discarica.

Gli **ammortamenti**, **accantonamenti** e **svalutazioni** sono iscritti per 5,8 mln di euro; gli ammortamenti e le svalutazioni sono pari a 3,7 mln di euro, rispetto ai 4,5 mln di euro del 2018; gli accantonamenti, pari a 2,1 mln di euro, sono in incremento di 0,5 mln di euro rispetto al 2018.

Nel servizio ambiente si evidenziano **investimenti** pari a 4,2 mln di euro.

I principali fattori che hanno influenzato maggiormente la crescita degli investimenti nel settore ambiente sono stati l'acquisto delle attrezzature e mezzi per il servizio di raccolta domiciliare e spazzamento oltre completamento dei lavori di dell'ampliamento della discarica di Ca' Asprete di Tavullia.

Relativamente al servizio di raccolta e spazzamento si evidenzia che il nuovo modello di raccolta domiciliare del solo rifiuto indifferenziato, di cui è iniziata la sperimentazione a fine 2015, a fine 2019 ha raggiunto un grado di copertura di 34 comuni arrivando a servire in totale circa 135.000 abitanti, facendo sì che la % di RD si attestasse ad un lusinghiero 70,2%.

Nel 2019 si sono conclusi i lavori di capping definitivo ed il ripristino ambientale della discarica di Ca' Asprete in post gestione dal 2015 (lotti 1-6), coltivata con i rifiuti dal 1992 al 2014 e sono iniziati i lavori di capping definitivo e ripristino ambientale della discarica di Ca' Mascio di Montecalvo in Foglia, finanziati con quanto accantonato nel relativo Fondo.

I principali obiettivi progettuali della filiera Ambientale, a cui verrà dato seguito nel 2020, riguardano:

- l'estensione a tutto il territorio servito della raccolta domiciliare dei Rifiuti indifferenziati, finalizzata all'ulteriore incremento della percentuale RD;
- le analisi finalizzate al raggiungimento di un'autonomia impiantistica provinciale e superare le attuali carenze strutturali del territorio gestito: TMB, trattamento osmosi del percolato e biodigestore.

Investimenti (mln di euro)	2019	2018
Servizio ambiente	4,2	4,2

### 1.02.03 Struttura

#### Risultati sulla gestione

Il **valore della produzione** si attesta a 1,9 mln di euro, in flessione di 0,3 mln di euro per effetti di minori attività c/ terzi.

Il **costo del personale** è pari a 6,1 mln di euro, con una flessione rispetto di 1,2 mln di euro a seguito di costi straordinari sostenuti nel 2018; gli **altri costi operativi** a 6,3 mln di euro, si sono incrementati di 0,5 mln di euro per effetto di maggiori costi di gestione del parco mezzi

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

Gli **ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni** sono iscritti per 3,0 mln di euro. Rispetto al 2018 si è registrato un incremento di 0,2 mln, principalmente derivante da maggiori ammortamenti.

Gli **investimenti** relativi alla struttura si attestano nell'anno 2019 a 3,0 mln di euro di cui 2,9 mln di euro in sistemi informativi finalizzati allo sviluppo e al mantenimento di un elevato livello tecnologico. I principali filoni di attività hanno riguardato il potenziamento del VFM dei servizi a rete, e lo sviluppo della tecnologia "laser scan".

Investimenti (mln di euro)	2019	2018
Settore struttura	3,0	2,3

### 1.03

#### Struttura organizzativa, risorse umane e formazione

La struttura organizzativa di MMS 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).

Al 31 dicembre 2019 Il personale, a tempo indeterminato, risulta essere pari a 514 unità, così ripartite:

	31.12.2018	Entrate	Uscite	Passaggio qualifica	31.12.2019
Dirigenti	7	-	-	1	8
Quadri	22	-	(2)	1	21
Impiegati	200	20	(17)	(2)	201
Operai	270	30	(16)	-	284
<b>Totale risorse</b>	<b>499</b>	<b>50</b>	<b>(35)</b>	<b>-</b>	<b>514</b>

La formazione in Marche Multiservizi nell'anno 2019 continua ad essere una leva strategica fondamentale per lo sviluppo professionale dei dipendenti. Con la formazione MMS si pone da sempre l'obiettivo della trasmissione dei valori aziendali ed il miglioramento continuo delle proprie competenze professionali e comportamentali. Tale obiettivo si concretizza anche attraverso il continuo sviluppo delle competenze.

L'attività formativa si è posta come obiettivo:

- Aumentare la capacità del personale di adeguarsi ai continui e veloci cambiamenti riguardanti le evoluzioni interne ed esterne all'azienda;
- Sviluppare ulteriormente la qualità dei processi;
- Aggiornare e sviluppare le competenze in ambito "Sistemi informativi" sempre più all'avanguardia per non rischiare di rimanere indietro con i tempi.
- Incrementare l'attenzione verso i temi della Qualità, Sicurezza e Ambiente.

Nel corso del 2019 sono state erogate complessivamente 18.259 ore di formazione di cui 5.837 relative all'asse formativo della Sicurezza, a conferma dell'impegno dell'azienda per:

- Prevenire i rischi aziendali e la riduzione del rischio di infortuni derivante dai processi, in particolare per gli incidenti sul lavoro e le malattie professionali, attraverso un'adeguata informazione e formazione del

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

personale, la definizione e continua implementazione delle procedure;

- Salvaguardare la sicurezza e la salute dei lavoratori, adottando le migliori tecniche disponibili sul mercato ed effettuando la sorveglianza sanitaria nei casi previsti dalla normativa vigente o da specifiche analisi di rischio.

## 1.04

### Informazioni sui principali rischi ed incertezze

Marche Multiservizi ha messo in atto le azioni volte a minimizzare le diverse tipologie di rischio cui è esposta nello svolgimento delle attività operative.

I rischi sono oggetto di un continuo monitoraggio, attraverso il coordinamento delle strutture preposte per competenza (responsabile finanziario, responsabile dei crediti, direzioni operative). Queste azioni di monitoraggio coinvolgono le strutture delle direzioni aziendali.

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 credito per Marche Multiservizi è rappresentato dalla regolazione monetaria differita nel tempo relativa ai servizi erogati.

Al fine di controllare e mitigare i rischi di credito Marche Multiservizi si è dotata di un'apposita struttura organizzativa ("Gestione del Credito"), inquadrata nell'ambito della Direzione Amministrazione e Finanza e Controllo, preposta al costante monitoraggio e ad intraprendere le azioni necessarie al recupero dei crediti non riscossi nei tempi contrattualmente previsti.

Per alcuni servizi il rischio viene mitigato attraverso cauzioni e/o fidejussioni rilasciate dai clienti a copertura del valore. Ulteriore attenzione è prestata nei confronti dei crediti estremamente frammentati vantati verso gli utenti. Fanno eccezione i crediti nei confronti di enti pubblici, per i quali il rischio è modesto o nullo.

Nel corso dell'esercizio sono stati accantonati 1,1 mln di euro 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:

	Scadenza	Capitale iniziale	Quote capitale a breve	Quote entro il 5° esercizio	Quote oltre il 5° esercizio	Debito residuo
Intesa San Paolo	29.12.2023	2.000.000	105.263	315.789		421.053
UBI Banca Spa	31.12.2027	10.000.000	538.508	3.045.902	1.402.160	4.986.570
UBI Banca Spa	17.11.2026	2.500.000	142.843	826.033	174.006	1.142.882
UBI Banca Spa	25.09.2027	2.500.000	138.723	828.140	351.405	1.318.267
UBI Banca Spa	21.08.2026	774.686	43.832	251.187	57.348	352.367
UBI Banca Spa	31.12.2020	1.549.371	92.090			92.090

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

Intesa San Paolo - ipotecario	31.12.2022	2.686.342	171.516	368.479		539.995
Intesa San Paolo	01.01.2020	1.032.914	34.135			34.135
Creval Spa	31.12.2025	7.000.000	686.571	3.769.669		4.456.240
Intesa San Paolo	31.12.2025	8.000.000	781.021	4.361.278		5.142.299
Credito Emiliano Spa	12.12.2024	5.000.000	987.055	4.012.945		5.000.000
Creval Spa	19.12.2020	2.000.000	2.000.000			2.000.000
UBI Banca Spa	31.12.2021	619.748	35.163	35.166		70.329
UBI Banca Spa	15.12.2021	680.000	55.290	57.259		112.549
UBI Banca Spa	15.06.2025	1.168.000	66.803	326.554		393.357
UBI Banca Spa - ipotecario	30.09.2023	840.000	52.705	170.944		223.649
Unicredit Spa	31.05.2026	800.000	44.617	226.176	22.904	293.697
Creval Spa	05.01.2024	500.000	51.538	277.867		329.405
Intesa San Paolo	30.04.2020	4.000.000	87.506			87.506
Intesa San Paolo	28.03.2024	1.500.000	78.947	276.316		355.263
<b>Totale debiti v/banche</b>		<b>55.151.061</b>	<b>6.194.125</b>	<b>19.149.704</b>	<b>2.007.822</b>	<b>27.351.651</b>
Finanziamento Hera spa	31.12.2027	10.000.000	655.738	3.278.689	819.672	4.754.098
<b>Totale debiti v/soci per finanziamenti</b>		<b>10.000.000</b>	<b>655.738</b>	<b>3.278.689</b>	<b>819.672</b>	<b>4.754.098</b>
<b>Totale generale</b>		<b>65.151.061</b>	<b>6.849.863</b>	<b>22.428.393</b>	<b>2.827.494</b>	<b>32.105.750</b>

Costo ammortizzato	Scadenza	Capitale iniziale	Quote capitale a breve	Quote entro il 5° esercizio	Quote oltre il 5° esercizio	Debito residuo
Intesa San Paolo	31.12.2025	(80.200)	(9.212)	(24.138)		(33.350)

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

	AUTOLIQIDANTI		REVOCA		CREDITI DI FIRMA		Totale	
	Accordato Operativo	Utilizzato	Accordato Operativo	Utilizzato	Accordato Operativo	Utilizzato	Accordato Operativo	Utilizzato
CREDEM SPA	2.000.000	614	100.000	-	-	-	2.100.000	614
INTESA SANPAOLO SPA	10.000.000	489.672	250.000	-	5.000.000	4.213.418	15.250.000	4.703.090
BNL S.P.A.	-	-	10.000.000	-	-	-	10.000.000	-
UBI SCP	5.000.000	263.264	2.000.000	-	300.000	230.180	7.300.000	493.444
CREVAL	3.595.000	1.824.556	200.000	-	-	-	3.795.000	1.824.556
<b>TOTALE</b>	<b>20.595.000</b>	<b>2.578.106</b>	<b>12.550.000</b>	<b>-</b>	<b>5.300.000</b>	<b>4.443.598</b>	<b>38.445.000</b>	<b>7.021.704</b>

L'adeguatezza e l'utilizzo di tali linee di credito è di seguito evidenziata

AUTOLIQIDANTI	
UTILIZZATO RISPETTO MEDIA ULTIMI 12 MESI	-37,83%
MEDIA UTILIZZO ULTIMI 12 MESI SU ACCORDATO	38,09%
NUMERO MESI SCOFINANTI ULTIMI 12 MESI	0
REVOCA	
UTILIZZATO RISPETTO MEDIA ULTIMI 12 MESI	-100,00%
MEDIA UTILIZZO ULTIMI 12 MESI SU ACCORDATO	6,88%

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

SALDO MEDIO ULTIMI 12 MESI SU ACCORDATO	7,81%
NUMERO MESI SCONFINANTI ULTIMI 12 MESI	-
<b>CREDITI DI FIRMA: GARANZIE CONCESSE PER OPERAZ. DI NATURA COMMERCIALE</b>	
UTILIZZATO RISPETTO MEDIA ULTIMI 12 MESI	0,98%
MEDIA UTILIZZO ULTIMI 12 MESI SU ACCORDATO	80,70%
NUMERO MESI SCOFINANTI ULTIMI 12 MESI	-

La società non ha in essere contratti di Leasing.

#### La strategia di gestione dei rischi finanziari

- **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 prevalentemente a tasso variabile espongono al rischio di variazione dei flussi di cassa al variare dei tassi di interesse. 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 degli strumenti di finanziamento utilizzati.
- **Rischio liquidità:** la società ha l'obiettivo di mantenere un adeguato bilanciamento delle scadenze dell'attivo e del passivo, correlando gli impieghi a coerenti fonti di finanziamento in termini di durata e modalità di rimborso. Pertanto, la società assicura un livello di liquidità finalizzato a far fronte ai propri impegni contrattuali attraverso il mantenimento di linee di credito.
- **Rischio di prezzo:** la società non è soggetta a rischio di prezzo in quanto opera su mercato regolato.

Gli obiettivi di politica finanziaria sono i seguenti:

- **qualità del debito:** riduzione del debito a breve e consolidamento del debito a medio/lungo termine;
- **oneri finanziari:** riduzione del costo del denaro attraverso, il ricorso sia a tassi variabili per il debito a medio/lungo termine stipulato in precedenza che a tassi fissi per i nuovi finanziamenti;
- **rischio di tasso:** la società valuta periodicamente la propria esposizione al rischio della variazione dei tassi di interesse definendo e applicando una strategia per ridurre il rischio;
- **rischio di credito:** la società opera in settori di attività a basso livello di rischio di credito considerata la natura delle attività svolte e tenuto conto che l'esposizione creditoria è ripartita su un largo numero di clienti; il mercato di riferimento principale è quello della Provincia di Pesaro e Urbino. Le attività sono rilevate in bilancio al netto delle svalutazioni calcolate sulla base del rischio di inadempimento delle controparti, tenuto conto delle informazioni disponibili sulla solvibilità, oltre che dei dati storici;
- **rischio di liquidità:** i flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità della società sono monitorati costantemente con l'obiettivo di garantire una efficace ed efficiente gestione delle risorse finanziarie. La pianificazione finanziaria dei fabbisogni, orientata su finanziamenti a medio/lungo termine, nonché la presenza di adeguate disponibilità di linee di credito permettono la gestione del rischio di liquidità, pur risentendo dell'effetto negativo generato dal fabbisogno di continui investimenti e la difficoltà nel recupero crediti.

L'analisi finanziaria complessiva evidenzia una situazione ottimale che può essere così sintetizzata

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
 Codice fiscale: 02059030417

■ Scoring attuale  
 ■ Scoring mesi precedenti



**ANALISI PREGIUDICIEVOLI**

L'analisi dei pregiudizievoli non presenta anomalie quali, ad esempio: sofferenze crediti passati a perditi garanzie activate. Con dato negativo e consecutivi consecutivi maggiori di 90 giorni.



**ANALISI REGOLARITÀ ANDIRIMENTALE**

L'analisi della regolarità andirimentale non presenta anomalie quali, ad esempio: scostarsi su scadenza negli ultimi 12 mesi.



**ANALISI REGOLARITÀ UTILIZZO**

L'analisi della regolarità degli utilizzi negli ultimi dodici mesi le percentuali di utilizzo dei fidi non hanno superato le soglie medie di attenzione.



**ANALISI COMPOSIZIONE DEL DEBITO**

L'analisi della composizione finanziaria del debito non ha evidenziato anomalie.



**1.05  
 Costi di sviluppo**

La voce "costi di sviluppo" è composta dal valore residuo del costo sostenuto nei settori di interesse aziendale. Essi sono stati iscritti con il consenso del Collegio dei Sindaci e riguardano:

	Anno di iscrizione	31.12.2018	Incrementi	Ammortamenti	31.12.2019
Sportello on-line	2015	900		(900)	-
<b>Totale</b>		<b>900</b>		<b>(900)</b>	<b>-</b>

**1.06  
 Investimenti**

La politica complessiva degli investimenti conferma la linea, già intrapresa negli esercizi precedenti, di perseguire gli obiettivi di miglioramento quali-quantitativo dei servizi forniti e di superare le attuali carenze

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

infrastrutturali del territorio servito

La tabella che segue riporta in maniera sintetica suddivisa per area gli investimenti dell'esercizio 2019.

Investimenti (mln di euro)	2019	2018	Variazione
Settore idrico integrato	19,5	17,1	2,4
Settore energia	5,2	5,6	(0,4)
Settore ambiente	4,2	4,3	(0,1)
Servizi generali ed altri	3,0	2,3	0,7
<b>Totale</b>	<b>31,9</b>	<b>29,3</b>	<b>2,6</b>

Circa il 60% degli investimenti realizzati da Marche Multiservizi nel corso del 2019 è stato assorbito dal servizio idrico integrato nel rispetto di quanto indicato dal Piano approvato dall'Autorità d'Ambito. Le tipologie degli interventi realizzati consistono, prevalentemente, in interventi nell'ambito depurativo e fognario finalizzati al superamento delle infrazioni comunitarie, interventi mirati alla riduzione delle perdite di rete e progetti volti all'individuazione di nuove fonti di approvvigionamento, in linea con quelli previsti dal Piano d'Ambito.

Gli investimenti del Servizio Energia, sul territorio di riferimento, si attestano a 5,2 mln di euro. Assumono particolare rilievo gli investimenti destinati alla sostituzione dei contatori gas tradizionali con contatori elettronici, all'adeguamento normativo, miglioramento degli standard di sicurezza della rete gas.

Nel Servizio Ambiente si evidenziano investimenti pari a 4,2 mln di euro relativi prevalentemente alla realizzazione di nuovi lotti di abbancamento nella Discarica di Ca' Asprete. Inoltre, è stato esteso ad ulteriori Comuni il progetto di raccolta domiciliare dell'indifferenziato

Gli investimenti riguardanti i servizi di struttura si attestano nell'anno 2019 a 3,0 mln di euro. Prevalentemente tali investimenti sono relativi allo sviluppo e al mantenimento di un elevato livello tecnologico e trattasi di progetti con valenza pluriennale che prevedono una loro implementazione graduale nel medio periodo.

Le seguenti tabelle riportano le consistenze al netto degli ammortamenti, raggruppate per tipologia, delle immobilizzazioni immateriali e materiali al 31 dicembre 2018.

	31.12.2018	Incrementi	Decrementi	Ammortamenti	Riclassifiche	31.12.2019
Costi impi.to e ampliamento	368.930	-	-	(184.954)	-	183.976
Costi di sviluppo	900	-	-	(900)	-	-
Diritti brevetto ind.le, diritti util. opere dell'ingegno	-	-	-	-	-	-
Concessioni, licenze e marchi	2.694.167	820.859	-	(1.779.299)	1.161.414	2.897.141
Avviamento	1.409.661	-	-	(398.754)	-	1.010.907
Altre	2.850.696	407.056	-	(823.214)	595.011	3.029.549
Immobilizzazioni in corso	2.765.194	2.947.179	-	-	(1.203.858)	4.508.515
<b>Totale</b>	<b>10.089.547</b>	<b>4.175.094</b>	<b>-</b>	<b>(3.187.120)</b>	<b>552.567</b>	<b>11.630.088</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
 Codice fiscale: 02059030417

Le **immobilizzazioni immateriali** passano da 10,1 mln di euro dell'anno 2018 a 11,6 mln di euro dell'anno 2019, con un incremento pari a 1,5 mln di euro conseguenti agli investimenti realizzati per l'adeguamento dei Sistemi Informativi

	Valore iniziale netto	Incrementi	Decrementi	Ammortamenti	Riclassifiche	Valore finale
	31-dic-18					31-dic-19
Terreni	3.908.553	24.556	-	-	37.195	3.970.304
Fabbricati	14.057.791	-	-	(532.417)	534.561	14.059.934
Costruzioni leggere	325.415	6.849	-	(39.493)	-	292.771
Serbatoi	1.762.361	258.811	-	(47.867)	69.165	2.042.471
<b>Totale Terreni e fabbricati</b>	<b>20.054.120</b>	<b>290.216</b>	<b>-</b>	<b>(619.777)</b>	<b>640.921</b>	<b>20.365.480</b>
Impianti servizio idrico	75.849.505	9.280.177	-	(4.175.195)	2.985.025	83.939.511
Impianto servizio gas	33.263.165	1.221.301	-	(1.402.618)	293.551	33.375.398
Misuratori gas e idrico	8.688.983	3.201.797	(44.423)	(983.667)	-	10.862.691
Altri impianti specifici	5.760.083	399.432	-	(944.994)	251.796	5.466.318
Discarica	6.534.970	390.646	-	(1.097.209)	110.232	5.938.639
<b>Totale Impianti e macchinari</b>	<b>130.096.707</b>	<b>14.493.353</b>	<b>(44.423)</b>	<b>(8.603.683)</b>	<b>3.640.603</b>	<b>139.582.557</b>
Attrezzatura e apparecchi	1.044.880	200.529	-	(353.509)	-	891.901
Contenitori raccolta rifiuti	2.080.423	829.280	(3.242)	(563.329)	-	2.343.133
<b>Totale Attrezzatura industriale</b>	<b>3.125.303</b>	<b>1.029.809</b>	<b>(3.242)</b>	<b>(916.838)</b>	<b>-</b>	<b>3.235.033</b>
Mobili d'ufficio	147.654	27.130	-	(25.697)	17.872	166.958
Macchine elettroniche	831.379	475.524	-	(347.280)	-	959.624
Automezzi	8.813	-	-	(5.875)	-	2.938
Automezzi pesanti	480.928	-	-	(147.706)	-	333.221
Parco macchine i.u.	2.499.527	228.776	(46.397)	(608.662)	-	2.073.245
<b>Totale Altri beni</b>	<b>3.968.300</b>	<b>731.430</b>	<b>(46.397)</b>	<b>(1.135.220)</b>	<b>17.872</b>	<b>3.535.985</b>
Immobilizzazioni in corso	10.305.985	11.164.253	-	-	(4.851.963)	16.618.275
<b>Totale</b>	<b>167.550.416</b>	<b>27.709.062</b>	<b>(94.062)</b>	<b>(11.275.518)</b>	<b>(552.567)</b>	<b>183.337.331</b>

La consistenza delle immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 2019 è pari a 187,3 mln di euro rispetto a 167,6 mln di euro del 2018.

La variazione in incremento di 19,7 mln di euro è derivante dagli investimenti realizzati nell'anno per 27,7 mln di euro al netto di 0,1 mln di euro di dismissioni. Gli ammortamenti effettuati, pari a 11,3 mln di euro, sono rappresentativi della vita utile dei cespiti a cui fanno riferimento.

Tra le riclassifiche sono evidenziati i beni entrati in funzione nel corso del 2019, precedentemente allocati alla voce Immobilizzazioni in corso.

## 1.07

### Quadro normativo e regolatorio

#### 1.07.01

##### Quadro normativo

###### **DECRETO LEGISLATIVO 12.1.2019, n. 14**

Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza in attuazione della legge 19.10.2017, n. 155 (decreto legislativo – esame definitivo)

Il Codice ha riformato in modo organico la disciplina delle procedure concorsuali, con due principali finalità: consentire una diagnosi precoce dello stato di difficoltà delle imprese e salvaguardare la capacità imprenditoriale di coloro che vanno incontro a un fallimento di impresa dovuto a particolari contingenze.

Tra le principali novità:

- si sostituisce il termine fallimento con l'espressione "liquidazione giudiziale" in conformità a quanto avviene in altri Paesi europei, come la Francia o la Spagna, al fine di evitare il discredito sociale anche personale che anche storicamente si accompagna alla parola "fallito";
- si introduce un sistema di allerta finalizzato a consentire la pronta emersione della crisi, nella prospettiva del risanamento dell'impresa e comunque del più elevato soddisfacimento dei creditori;
- si dà priorità di trattazione alle proposte che comportino il superamento della crisi assicurando continuità aziendale;
- si privilegiano, tra gli strumenti di gestione delle crisi e dell'insolvenza, le procedure alternative a quelle dell'esecuzione giudiziale;
- si uniforma e si semplifica la disciplina dei diversi riti speciali previsti dalle disposizioni in materia concorsuale;
- si prevede la riduzione della durata e dei costi delle procedure concorsuali;
- si istituisce presso il Ministero della giustizia un albo dei soggetti destinati a svolgere su incarico del tribunale funzioni di gestione o di controllo nell'ambito di procedure concorsuali, con l'indicazione dei requisiti di professionalità esperienza e indipendenza necessari all'iscrizione;
- si armonizzano le procedure di gestione della crisi e dell'insolvenza del datore di lavoro con forme di tutela dell'occupazione e del reddito di lavoratori.

###### **LEGGE 28.3.2019, n. 26**

Conversione in legge, con modificazioni, del decreto-legge 28 gennaio 2019, n. 4, recante disposizioni urgenti in materia di reddito di cittadinanza e di pensioni.

Il decreto introduce il diritto alla pensione anticipata, senza alcuna penalizzazione, al raggiungimento di un'età anagrafica di almeno 62 anni e di un'anzianità contributiva minima di 38 anni, la cosiddetta "pensione quota 100".

La legge prevede, inoltre, altre possibilità di accesso alla pensione anticipata, nonché disposizioni agevolate per il riscatto della laurea.

###### **LEGGE 14.6.2019, n. 55**

Conversione in legge, con modificazioni, del decreto-legge 18 aprile 2019, n. 32, recante disposizioni urgenti per il rilancio del settore dei contratti pubblici, per l'accelerazione degli interventi infrastrutturali, di rigenerazione urbana e di ricostruzione a seguito di eventi sismici.

Principali modifiche al D.Lgs. 50/2016 "Codice dei Contratti Pubblici"

- superamento dell'attuale normativa di attuazione mediante Linee Guida ANAC, con la previsione di un unico regolamento di esecuzione;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

- per i lavori sopra soglia comunitaria è previsto un documento di fattibilità delle alternative progettuali;
- soppressione nel processo amministrativo (TAR Consiglio di Stato) del rito super accelerato sulle inclusioni ed esclusioni;
- estensione dell'anticipazione del 20% anche per servizi e forniture;
- ampliamento dei casi in cui è consentito il ricorso a procedure negoziate per appalti di lavori sotto soglia comunitaria;  
introduzione della possibilità di verifica dei requisiti di partecipazione anche agli altri partecipanti alla gara e non solo all'aggiudicatario;
- nei contratti sotto soglia comunitaria il minor prezzo è il criterio generale, mentre resta l'offerta economicamente più vantaggiosa per alcune tipologie di contratti quali quelli ad alta intensità di manodopera;
- modifica dei requisiti di partecipazione dei consorzi;
- nuova disciplina dell'appalto integrato (progettazione ed esecuzione), anche per quanto concerne i requisiti per l'assunzione;
- informazione immediata ai candidati ed offerenti sulla inclusione ed esclusione;
- sospensione dell'obbligo di nomina delle commissioni giudicatrici attingendo dall'albo ANAC;
- parziale riscrittura dei requisiti di carattere generale dei concorrenti;
- valutazione dell'anomalia dell'offerta;
- limite del subappalto al 40%;
- nuova disciplina in caso di concorrenti o esecutori in procedure concorsuali;
- differito il termine per i concessionari, in merito all'obbligo di affidare a terzi almeno il 80% della concessione;
- riscrittura della disciplina dell'accordo bonario.

Si evidenzia che, per alcune delle disposizioni introdotte, la loro vigenza è limitata al 31.12.2020, in attesa della revisione complessiva del Codice dei Contratti Pubblici.

#### 1.07.02

#### Quadro regolatorio

Nell'ultima parte dell'anno sono stati emanati provvedimenti rilevanti in tutti i settori di competenza di MMS.

#### SETTORE IDRICO

Al termine di un procedimento che ha visto un'ampia consultazione con i soggetti interessati e mantenendo stabilità e certezza nei criteri guida, in continuità con le regole introdotte a partire dal 2012, l'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente, con Delibera 580/2019/R/IDR del 27 dicembre scorso, ha approvato il Metodo Tariffario Idrico (MTI-3) per il periodo 2020-2023, i cui principi guida sono il superamento del Water Service Divide, l'efficientamento dei costi operativi e delle gestioni, la valorizzazione della sostenibilità ambientale e l'aumento della consapevolezza dei cittadini sulle proprie abitudini.

Sono inoltre state introdotte novità in materia qualità contrattuale valide per il prossimo periodo regolatorio 2020-23 (delibera 547/2019/R/Idr). Tra le novità si evidenziano il nuovo meccanismo nazionale di incentivazione delle performance con premi e penalità definiti attraverso stadi successivi di valutazione; sono inoltre previsti obblighi di natura informativa conseguenti l'introduzione della prescrizione biennale nel servizio idrico dal 1° gennaio 202, che ricalcano quelli già introdotti per i settori energy e vanno nel verso dell'obiettivo di trasparenza massima per l'utenza circa gli importi prescrittibili. Infine, vengono introdotte alcune importanti integrazioni dell'attuale disciplina della qualità contrattuale, come per esempio l'ambito di applicazione, la periodicità di fatturazione, sospensioni aggiuntive per i tempi. La rendicontazione ad ARERA viene anticipata dal 31 al 15 marzo di ogni anno.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

#### SETTORE RIFIUTI

All'esito delle consultazioni avviate nel mese di agosto, l'Autorità di Regolazione per Energia Ambiente e Reti ha adottato, in data 31 ottobre, due fondamentali provvedimenti:

- la delibera 443/2019/R/rif, Definizione dei criteri di riconoscimento dei costi efficienti di esercizio e di investimento del servizio integrato dei rifiuti, per il periodo 2018-2021;
- la delibera 444/2019/R/rif, Disposizioni in materia di trasparenza nel servizio di gestione dei rifiuti urbani e assimilati.

L'intervento del regolatore risponde, nel complesso, alle finalità di incentivare il miglioramento dei servizi di raccolta, trattamento e smaltimento dei rifiuti, omogeneizzare le condizioni nel Paese, garantire trasparenza delle informazioni agli utenti. Le nuove regole definiscono i corrispettivi TARI da applicare agli utenti nel 2020-2021, i criteri per i costi riconosciuti nel biennio in corso 2018-2019 e gli obblighi di comunicazione.

#### SETTORE DISTRIBUZIONE E MISURA GAS NATURALE

- approvazione della regolazione tariffaria per il quinto periodo regolatorio 2020-25 (delibera 570/2019/R/Gas): il quadro offerto è in sostanziale continuità metodologica per il triennio 2020-22 e rimanda di fatto al secondo triennio del periodo gli interventi più innovativi. Ha proceduto invece ad aggiornare i costi operativi riconosciuti pesantemente al ribasso, con un decremento tra il 2019 e il 2020 di 6,35 euro/PDR per le imprese di medie dimensioni e un tasso di recupero di produttività, sempre per tali imprese, del 4,79% annuo in termini reali; in merito al WACC, dove era previsto un aggiornamento del parametro Beta, è stato confermato l'allineamento (al ribasso) della misura al valore della distribuzione, con la conseguente fissazione di un tasso unificato per le due attività pari al 6,3%, ma – cosa più importante – è stato scongiurato l'importante calo prospetto in consultazione dello stesso 6,3% della distribuzione; sono invece state positivamente accolte le richieste di gradualità nel rilascio dei contributi cd "congelati" in tariffa, che verrebbe completato in 34 anni, seppure in quote non costanti. Secondario l'impatto di altri aspetti e dossier specifici. In reazione al calo del riconoscimento dei costi operativi le principali imprese, tra cui il nostro Gruppo, si sono già attivate per un confronto con i massimi livelli di ARERA.
- approvazione della regolazione della qualità per il periodo di regolazione 2020-2025 (delibera 569/2019/R/Gas): in tema di sicurezza del servizio, il provvedimento conferma sostanzialmente il precedente quadro dei meccanismi di premi/penalità su dispersioni e odorizzazione, rafforzando alcuni obblighi di servizio e introducendone di nuovi, avviando l'implementazione del monitoraggio della pressione nelle reti in bassa pressione. E' stata introdotta una gradualità nel percorso di risanamento dei materiali critici dove, rispetto all'obbligo di completa sostituzione entro il 2022 prospettato in consultazione, viene prevista di default la sostituzione al 2025 con step intermedi al 2021 e 2023 ma - soprattutto - viene al contempo data possibilità di formulare istanza di deroga da tali tempistiche in caso di oggettiva e comprovata impossibilità, da presentare entro il 31.12.2020 unitamente ad un piano di sostituzione individuale che, se accettato, diventa vincolante. In tema di qualità commerciale vi è sostanziale invarianza rispetto alla regolazione previgente.

Per perseguire tali finalità, ARERA ha previsto l'integrazione dello schema regolatorio, introducendo il Piano delle Opere Strategiche (POS), parte sostanziale del Piano degli Interventi. Attraverso tale documento, l'Ente d'Ambito (o altro soggetto eventualmente competente) provvede alla pianificazione di nuove opere con vita utile superiore ai 20 anni, la cui realizzazione sia considerata prioritaria ai fini del raggiungimento dei livelli di servizio fissati per il pertinente territorio. Nel POS, che può raccogliere le opere previste dal 2020 al 2027, devono essere indicati, oltre alle criticità riscontrate e agli obiettivi che si intendono perseguire, il cronoprogramma degli interventi e i contributi pubblici eventualmente disponibili.

## Quadro tariffario

### Distribuzione gas

Il 2019 è l'ultimo anno del IV Periodo di Regolazione (2014-2019) del sistema tariffario della distribuzione e misura del gas, disciplinato dalla delibera 775/2016/R/gas. Il sistema tariffario, in continuità con l'anno precedente, assicura a ciascun distributore un Vincolo ai ricavi ammessi totale (Vtr), determinato da Arera e non dipendente dalla dinamica dei volumi distribuiti. Questo risultato è ottenuto attraverso opportuni meccanismi perequativi che consentono ai distributori di regolare con la Cassa per i servizi energetici e ambientali (Csea) le differenze tra il Vincolo di propria spettanza e il ricavo conseguito dalla fatturazione verso le società venditrici (derivante dall'applicazione ai clienti di tariffe obbligatorie fissate da Arera per ambiti macro-regionali). Tale Vincolo è volto alla copertura sia dei costi di capitale che dei costi operativi sostenuti dal gestore. In particolare, Arera ha stabilito che:

il capitale investito riconosciuto (Rab) delle tariffe dell'anno t (2019) includa gli investimenti realizzati fino all'anno t-1 (2018), e tenga conto dell'aggiornamento inflativo. Al gestore spettano sia le quote ammortamento tariffarie (calcolate sulla base delle vite utili regolatorie), sia la remunerazione di tale capitale, determinata applicando i tassi di remunerazione del capitale approvati (Wacc) differenziati per i servizi di distribuzione e di misura, pari rispettivamente a 6,3% e 6,8% per l'anno 2019 (delibera 639/2018/R/gas), in aumento rispetto al triennio precedente;

i costi operativi siano riconosciuti in via parametrica ed aggiornati annualmente tramite l'indice inflativo Foi (pari a 0,85% per l'anno tariffario 2019): soltanto quelli afferenti all'attività di distribuzione sono differenziati in funzione della dimensione dell'impresa e della densità della clientela e ad essi è applicato un fattore di efficientamento (X-factor), anch'esso differenziato per dimensione di impresa.

Sulla base di tali principi, con delibera 128/2019/R/gas Arera ha approvato le tariffe di riferimento provvisorie per il 2019 (basate su una stima degli investimenti del 2018), mentre entro il primo trimestre 2020 è prevista dalla regolazione la pubblicazione delle tariffe di riferimento definitive, che tengono conto degli investimenti 2018 consuntivi

### Ciclo Idrico

Il 2019 è l'ultimo anno del periodo tariffario quadriennale Mti-2 definito dall'Autorità con delibera 664/2015/R/Ildr. La regolazione tariffaria nazionale del sistema idrico è stata assunta da parte dell'Autorità a partire dal 2012, con un primo biennio (2012-2013) di regolazione transitoria (Mtt), un successivo biennio 2014-2015 a regime (Mti) e un secondo periodo regolatorio 2016-2019 (Mti-2); la regolazione per il 2016-2019 risulta in continuità con il biennio 2014-2015; a ciascun gestore è assicurato un ricavo (Vrg) determinato sulla base dei costi operativi (efficientabili ed esogeni) e dei costi di capitale in funzione degli investimenti realizzati, con garanzia del ricavo, indipendentemente dalla dinamica dei volumi distribuiti; ciò è assicurato dal meccanismo di conguaglio tariffario che consente ai gestori di compensare (nel Vrg dei due anni successivi) le differenze fra il ricavo riconosciuto (Vrg) e quanto effettivamente fatturato in funzione dei volumi venduti. I costi operativi riconosciuti sono suddivisi in: a) costi endogeni (per i quali è stato anche previsto un criterio di efficientamento), b) costi esogeni aggiornabili, relativi principalmente ai costi dell'energia elettrica e dei canoni; i primi sono riferiti all'annualità 2011, inflazionati con l'indice inflativo Foi pubblicato dall'Istat; i secondi sono aggiornati con riferimento all'annualità tariffaria di competenza e costituiscono elemento di conguaglio per recuperare gli scostamenti fra quanto inserito all'interno del Vrg e quanto effettivamente sostenuto e riconosciuto. I costi di capitale sono riferiti agli investimenti realizzati fino a due anni precedenti e coprono i costi di ammortamento e i costi dei corrispondenti oneri finanziari e fiscali.

### Igiene urbana

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
 Codice fiscale: 02059030417

Il servizio di gestione rifiuti urbani è svolto sulla base di contratti di servizio stipulati con i comuni che regolano, oltre alle modalità e organizzazione del servizio, anche gli aspetti economici del rapporto contrattuale. Il corrispettivo spettante al gestore per le prestazioni svolte è definito annualmente in coerenza con quanto previsto dal Dpr 158/1999, integrato, a partire dal 2013, dalla normativa dapprima sulla Tares e poi sulla Tari. Attraverso la Tari, i singoli Comuni acquisiscono le risorse a copertura dei costi sostenuti dai gestori per lo svolgimento dei servizi di spazzamento, raccolta, smaltimento; a partire dall'anno di istituzione delle Tares (2013) l'attività di accertamento e riscossione è stata posta in capo ai Comuni. Nel 2019 il servizio di gestione dei rifiuti urbani è stato erogato in 39 comuni, il 30% dei quali ha scelto di affidare la gestione della Tari a MMS.

## 1.08 Rapporti con parti correlate

In relazione a quanto previsto dall'art. 2427 del Codice Civile, il punto 22 bis della nota integrativa, di seguito sono indicate le operazioni intercorse con le società, facenti parte del Gruppo Hera, precisando che trattasi di rapporti regolati da normali condizioni di mercato.

Stato patrimoniale						
Società	Crediti commerciali	Crediti finanziari	Altri crediti	Debiti commerciali	Debiti finanziari	Altri debiti
Hera S.p.A.	75.396	-	-	6.780.005	4.754.098	-
Herambiente S.p.A.	2.115.136	-	-	2.161.786	-	-
Acantho S.p.A.	-	-	-	802.908	-	-
Hera Comm S.r.l.	62.331	-	-	1.290.831	-	-
Uniflotte S.r.l.	-	-	-	24.356	-	-
Romagna Acque SpA	-	-	-	92.383	-	-
Team S.r.l.	1.205	-	-	46.928	-	-
Aspes S.p.A.	60.728	3.932.863	-	384.300	-	-
Hera Comm Marche S.r.l.	3.910.115	-	-	50.308	-	-

Conto economico				
Società	Ricavi operativi	Costi operativi	Proventi finanziari	Oneri finanziari
Hera S.p.A.	41.924	4.788.791	-	73.097
Herambiente S.p.A.	3.891.968	1.982.423	-	-
Acantho S.p.A.	5.500	272.806	-	-
Hera Comm S.r.l.	90.395	6.858.423	-	-
Uniflotte S.r.l.	-	45.639	-	-
Romagna Acque SpA	-	305.098	-	-
Team S.r.l.	7.592	187.360	-	-
Aspes S.p.A.	60.726	630.000	-	-
Hera Comm Marche S.r.l.	12.230.489	243.171	-	-

## 1.09

### Azioni proprie

In base al principio contabile (O.I.C. 28), il valore netto contabile delle azioni proprie è presentato a riduzione del patrimonio netto.

Alla data del 31 dicembre 2019 la Società detiene in portafoglio 100.000 azioni proprie; n. 40.000 azioni sono state acquisite con atto a rogito Notaio Rossi del 22 maggio 2019 dal Comune di Monteciccardo e n. 60.000 con atto a rogito Notaio Rossi del 8 luglio 2019 dal Comune di Acqualagna. Le azioni proprie, del valore nominale di 1 euro cadauna, sono iscritte a Patrimonio Netto alla voce Riserva negativa per azioni proprie.

## 1.10

### Evoluzione della gestione

I risultati raggiunti da Marche Multiservizi al 31 dicembre 2019 sono in linea con le previsioni e frutto di un approccio strategico focalizzato al miglioramento qualitativo dei servizi, alla razionalizzazione ed efficientamento dei processi operativi, anche attraverso un'evoluzione organizzativa e tecnologica.

La strategia aziendale, condivisa e perseguita dai Soci, orientata al futuro e comunque finalizzata al miglioramento della qualità dei servizi, è focalizzata sulla sostenibilità degli investimenti (nel servizio idrico integrato, nell'impiantistica per il trattamento dei rifiuti e nell'attività di gestione dei servizi energetici) che attraverso l'attento e continuo presidio della struttura finanziaria, non incideranno sulla solidità della Società.

A fine 2019 è stato approvato il nuovo Piano Industriale 2020-2023 sull'onda delle linee strategiche aziendali ha definito gli obiettivi:



Marche Multiservizi, applicando le linee strategiche, conferma la sua mission di consolidare e innovare le infrastrutture territoriali per dare continuità e qualità ai servizi essenziali, per la competitività del territorio servito e del suo tessuto socio-produttivo.

Tale scenario evolutivo, richiederà, ingenti investimenti realizzabili solamente a fronte di una solida struttura patrimoniale e finanziaria, e, ovviamente, garantito da un'adeguata capacità reddituale.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

Gli investimenti saranno destinati per circa il 67% ai Servizi a Rete, di cui la parte preponderante per il Servizio Idrico; il 27% delle risorse verranno dedicate al Servizio Ambiente e Smaltimento al fine di intraprendere un percorso che punta al raggiungimento di un'autonomia impiantistica e superare le attuali carenze strutturali del territorio gestito.

Orgogliosi del raggiungimento del 70,2% di RD, risultato che lungi da essere un traguardo vuole essere un punto di partenza per fare sempre meglio, siamo consci che ogni mezzo punto percentuale in più sarà molto più faticoso da raggiungere visto il già elevato livello raggiunto. L'invio a recupero di tutte le terre di spazzamento nonché la realizzazione di una piattaforma per il recupero degli ingombranti, oltre al completamento del sistema di raccolta domiciliare della frazione indifferenziata dei rifiuti urbani, sono gli obiettivi del 2020 che contribuiranno ad innalzare ancora di più il livello della % di RD nei prossimi anni.

Gli obiettivi sulle performance, sui processi e sull'EBITDA saranno la naturale evoluzione di tutte le azioni volte al continuo e costante miglioramento, e saranno perseguiti in modo sostenibile e creando valore per tutti gli stakeholder.

#### **COVID-19**

Nel mese di marzo 2020, l'emergenza sanitaria legata al Coronavirus ha raggiunto una diffusione ampia all'interno del territorio ove opera Marche Multiserviziche, fin dall'inizio dell'emergenza, ha gestito la situazione in modo proattivo partecipando al Comitato di crisi e al Comitato operativo del Gruppo Hera, elaborando soluzioni ed iniziative che hanno in gran parte anticipato quanto poi richiesto dai provvedimenti Governativi.

Il Comitato di crisi è supportato da un Comitato Operativo, composto dai Direttori, il Responsabile sanitario e i Responsabili del Servizio di Prevenzione e Protezione, attivo 7 giorni su 7 e 24 ore su 24.

Le soluzioni adottate sono state confrontate con il Responsabile Sanitario e il Responsabile del Servizio Protezione e Prevenzione al fine di individuare misure a sostegno dei servizi e della sicurezza e garantire un'informazione costante ai colleghi, sia attraverso i canali di comunicazione istituzionali, sia con un indirizzo di posta elettronica dedicato per le domande del personale.

**Protezione dei lavoratori-** Le azioni predisposte a tutela e protezione dei dipendenti, coerenti con le indicazioni delle Autorità sanitarie, riguardano l'astensione dal lavoro delle donne in gravidanza o in allattamento e delle persone immunodepresse, l'attivazione del remote working per una fascia molto ampia di lavoratori per garantire la continuità di servizio, pari a circa il 50% degli impiegati, e l'estensione della sua fruizione, la riduzione di trasferte, la cancellazione di eventi interni e aule di formazione, la fruizione delle ferie, l'applicazione di regole per mantenere la distanza tra le persone, in particolar modo negli spazi comuni quali le mense. Sono state inoltre intensificate le pulizie delle sedi e dei siti inclusi quelli destinati al contatto con il pubblico. Sono state definite modalità di svolgimento dei servizi sul campo introducendo norme di sicurezza sanitaria per i lavoratori, tra le quali la riduzione degli spostamenti (anche attraverso l'estensione della modalità "mezzo a casa" per gli addetti alla manutenzione) e l'eliminazione dell'utilizzo degli spogliatoi o, qualora non possibile, la rivisitazione della turnistica per ridurre la sovrapposizione delle squadre operative. Il Gruppo Hera ha infine attivato, con un investimento aggiuntivo completamente a carico dell'azienda, una polizza di copertura assicurativa Covid-19 a favore di tutti i dipendenti che risultassero contagiati dal virus. La polizza fornisce, come benefit aggiuntivo, un pacchetto di garanzie e servizi e, in particolare, prevede indennità da ricovero, indennità da convalescenza e assistenza post ricovero.

**Fornitori e acquisti-** I fornitori sono stati invitati ad attenersi alle stesse misure di tutela dei propri

dipendenti adottate Marche Multiservizi e sono stati revisionati i criteri di accesso presso le sedi dell'Azienda. Per dare continuità alle azioni di protezione dei lavoratori, si sono intensificati gli acquisti di materiale per le pulizie e la sanificazione degli ambienti, oltre ad incrementare le scorte di DPI (mascherine, occhiali, tute e guanti monouso).

**Clienti-** I clienti sono stati invitati a privilegiare i canali digitali piuttosto che recarsi agli sportelli dove è stato comunque attivato uno scaglionamento degli accessi ed installate barriere di plexiglass per la protezione di clienti e personale. A seguito dell'aggravarsi dell'emergenza, è stata disposta la chiusura di tutti gli sportelli unitamente alle stazioni ecologiche. In attesa di specifici provvedimenti del Governo e di Arera, è stata data la possibilità ai clienti in difficoltà economica di poter richiedere una dilazione di pagamento delle bollette di trenta giorni in alternativa alla possibilità già preesistente di rateizzare le bollette in tre rate nei tre mesi successivi. Inoltre, alle bollette in scadenza fino a fine aprile, non saranno applicati interessi passivi per il ritardato pagamento. Sono inoltre state interrotte le sospensioni per morosità per il servizio idrico e gas, in ottemperanza con le disposizioni emanate da Arera.

**Comunicazione verso gli stakeholder**– la comunicazione con i referenti dei territori e dei suoi stakeholder è continua e costante. Inoltre, è stata predisposta una pianificazione operativa che tenga conto di una possibile escalation della situazione che prevede l'articolazione di piani di continuità dell'erogazione dei servizi di pubblica utilità.

## 1.11

### Politica della sostenibilità

L'esercizio 2019 è stato caratterizzato da iniziative e progetti trasversali intrapresi nella prospettiva della sostenibilità sociale e ambientale.

La sostenibilità ha un ruolo centrale nella strategia di Marche Multiservizi fin dalla sua costituzione e l'approccio utilizzato dalla Società prevede l'integrazione della sostenibilità nei sistemi di gestione aziendale.

Tale aspetto ha trovato una concreta attuazione anche attraverso:

- il miglioramento del profilo di accountability rappresentato dal Bilancio di Sostenibilità (con il livello massimo di applicazione delle linee guida GRI-G4) e dai report tematici messi a disposizione degli stakeholder;
- l'implementazione di un sistema di balanced scorecard collegato al sistema incentivante che coinvolge tutto il management e tutto il personale.

La forte attenzione ai sistemi valoriali ha trovato riscontro nell'esercizio attraverso iniziative di sensibilizzazione sulla responsabilità sociale dell'impresa rivolte a tutto il personale.

## 1.12

### Fatti societari di rilievo dell'esercizio

#### Acquisto azioni proprie.

Con delibera dell'assemblea dei soci del 17 aprile 2019 è stata concessa l'autorizzazione all'acquisto e disposizione di complessive n. 100.000 azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357 ter c.c. e relative disposizioni di attuazione, dai Comuni soci di Acqualagna (n. 60.000) e Monteciccardo (n. 40.000); gli atti notarili sono stati stipulati rispettivamente in data 8.7.2019 e 22.5.2019.

#### Cà Lucio

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

Il Consiglio di Stato, con sentenza n. 6777 pubblicata il 29.11.2018, in riforma della sentenza TAR Marche n. 800/2015, aveva annullato la delibera di Giunta Provinciale n. 182 dell'1.8.2013 avente ad oggetto l'autorizzazione Via/Aia relativa all'ampliamento della discarica di Cà Lucio di Urbino, per mancata valutazione della c.d. opzione zero. La sentenza nella parte finale esplicita le regole che dovranno seguirsi da parte delle Amministrazioni Pubbliche per l'eventuale riedizione dell'atto annullato. A seguito di detta pronuncia:

- i conferimenti in discarica sono stati interrotti dal giorno successivo alla pubblicazione della sentenza;
- i presidi ambientali di trattamento del percolato e del biogas, nonché il TMB, hanno proseguito l'esercizio in forza del Decreto del Presidente della Provincia di Pesaro e Urbino n. 317 del 18.12.2018; nelle more dell'adozione di detto provvedimento i presidi ambientali sono rimasti sempre in esercizio, in quanto non interrompibili ai sensi del D. Lgs. n. 36/2003. Il mantenimento in esercizio del TMB di Urbino è stato ordinato dal Presidente della Provincia, in quanto necessario per assicurare l'intero ciclo di trattamento e smaltimento dei rifiuti urbani nella Provincia stessa, essendo l'unico esistente per la frazione organica dei rifiuti ed a servizio anche delle altre due discariche provinciali di Fano - Monteschiattello e Tavullia - Cà Asprete.

La Società, a seguito della pronuncia del Consiglio di Stato, ha presentato una nuova istanza alla Provincia di Pesaro e Urbino, per le autorizzazioni AIA e VIA tenendo conto dell'accordo di programma del marzo 2017 che ha previsto di ridurre la volumetria di ampliamento a 400.000 (rispetto ai 680.000 della delibera annullata) e la vita utile a 5 anni, con lo smaltimento anche di rifiuti speciali da fuori ambito. L'autorizzazione è stata concessa a settembre 2019 e sono ripresi i conferimenti in discarica.

Le parti vittoriose in Consiglio di Stato hanno impugnato anche il Decreto del Presidente della Provincia di Pesaro e Urbino n. 317 del 18.12.2018 avanti il TAR Marche che, con sentenza n. 655 del 24.10.2019, ha respinto il ricorso unitamente a quello presentato a suo tempo dalle medesime parti contro l'ordinanza del Presidente della Provincia di Pesaro e Urbino n. 2/2014 che aveva autorizzato la trasformazione dell'impianto di compostaggio di Cà Lucio in impianto di trattamento biologico.

La chiusura della discarica definita con sentenza la cui efficacia è stata immediata, ha comportato incrementi di costi e difficoltà gestionali risolte puntualmente grazie alla professionalità della Struttura aziendale, come evidenziato nell'apposita sezione.

#### **Corte dei Conti**

La Corte dei Conti delle Marche – Sezione Controllo, in occasione delle verifiche sui bilanci di alcuni comuni soci, ha adottato, nei mesi di ottobre, novembre e dicembre 2018, alcune delibere con le quali ha qualificato Marche Multiservizi S.p.A. società a controllo pubblico, in quanto la maggioranza del capitale sociale appartiene ad enti pubblici ed in quanto la maggioranza degli amministratori è di nomina pubblica. Per effetto di tale qualificazione soggettiva, ha ritenuto che la composizione del consiglio di amministrazione in 9 membri viola il disposto dell'art. 11 del D.Lgs. n. 175/2016 (T.U. sulle società a partecipazione pubblica) che, per le società a controllo pubblico, prevede di norma l'amministratore unico o il consiglio di 3 o 5 membri. La Società ha ritenuto dette delibere della Corte dei Conti delle Marche errate, poiché non tenevano nella dovuta considerazione il socio privato Hera S.p.A., il patto parasociale esistente tra quest'ultima ed il Comune di Pesaro e le disposizioni dello statuto, in merito alle maggioranze costitutive e deliberative dell'assemblea straordinaria; pertanto sono state tutte impuginate alla Corte dei Conti Sezioni Riunite in sede giurisdizionale in Speciale Composizione, giudice competente in grado unico in base al Codice della Giustizia Contabile, chiedendone l'annullamento. Detto organo giurisdizionale, dopo una prima sentenza di gennaio 2019 che aveva dichiarato inammissibile il ricorso per difetto di interesse ad agire, con successive altre sentenze ha mutato orientamento, entrando nel merito e, con le decisioni di marzo e maggio 2019, ha accolto i ricorsi, annullando le delibere della Corte dei Conti marchigiana, confermando la qualificazione di società a partecipazione pubblica.

#### **1.13**

## Altre informazioni

### 1.13.01

#### 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.

Marche Multiservizi ha adottato un modello (detto "Modello 231") di organizzazione, gestione e controllo con l'intento di assicurare condizioni di correttezza e trasparenza nella conduzione di tutte le attività aziendali.

Composizione Organismo di Vigilanza al 31.12.2019	
Carica	Nome e cognome
Presidente	Antonio Pencarelli
Componente	Claudio Galli
Componente	Bucci Gianluca

### 01.13.02

#### Sedi secondarie e unità locali

Nell'espletamento delle proprie attività la società si è avvalsa, oltre che della sede principale, delle seguenti unità locali:

	Sedi e uffici	Descrizione attività
1	PESARO	VIA DEI CANONICI 144
2	TAVULLIA	LOCALITA' CA' ASPRETE
3	PESARO	VIA M. DEL MONACO 11-15-17
4	PESARO	STRADA BORGHIERA 59
5	COLLI AL METAURO	VIA S. FRANCESCO
6	VALLEFOGLIA	VIA DELLA LIBERTA' 12
7	MACERATA FELTRIA	ZONA INDUSTRIALE ARTIGIANALE PRATO
8	URBINO	VIA SASSO 120
10	SANT'ANGELO IN VADO	VIA ODDO ALIVENTI
11	PERGOLA	VIA CAVALIERI DI V. VENETO
12	URBINO	VIA MOLINO DEL SOLE 17
13	URBANIA	CA' GRASCELLINO
14	FERMINIANO	STRADA PROVINCIALE SN
15	URBINO	LOCALITA' CA' LUCIO
16	MERCATELLO SUL METAURO	VIA ROMA 36
17	MONTEFELCINO	VIA DEL FIUME 3
18	VALLEFOGLIA	VIA FOGLIA 1
19	FERMIGNANO	VIA GALILEI 15
20	GABICCE MARE	VIA CAMPO QUADRO SN
21	CARPEGNA	VIA CAVALIERI DI V. VENETO SN
22	VALLEFOGLIA	VIA DELLA PRODUZIONE 1

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

23	CAGLI	VIA DEI FINALE SN
24	FRATTE ROSA	VIA DEL CERRETO SN
25	SASSOCORVARO	VIA DELL'INDUSTRIA SN
26	PESARO	VIA TOSCANA 80
27	GABICCE MARE	VIA DELL'ARTIGIANATO 44
28	FRONTONE	VIA DELL'INDUSTRIA SN
29	LUNANO	VIA SETTIMI 33

### 01.13.03

#### 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, Ambiente, Energia e SA 8000 attraverso l'adozione di un Sistema di Gestione Integrato conforme agli standard ISO 9001,14001, 18001/45001 e SA 8000. Nella Politica Qualità Sicurezza Ambiente ed Energia e nella Politica SA 8000 l'Azienda rinnova i propri impegni nei confronti di tutti gli stakeholder.

Il Sistema di Gestione Integrato è composto da circa 150 documenti (Procedure e Istruzioni Tecniche), costantemente aggiornati rispetto alle variazioni operative ed organizzative e consultabili attraverso il portale Intranet aziendale.

Il Sistema di Gestione Integrato sviluppa e supporta l'organizzazione dei servizi per processi e coadiuva la Direzione nella pianificazione e realizzazione della politica industriale.

### 01.13.04

#### Privacy

A seguito dell'entrata in vigore del Regolamento Generale sulla protezione dei Dati, Marche Multiservizi S.p.A. in qualità di Titolare dei trattamenti per i quali esercita un potere decisionale del tutto autonomo in ordine alle finalità, alle modalità del trattamento di dati personali e agli strumenti utilizzati, ha provveduto nel corso del 2019 ad aggiornare il registro dei trattamenti e a fornire le relative informative a tutti gli stakeholder di riferimento, sia interni che esterni.

### 01.13.05

#### Informativa sul contenzioso fiscale

Marche Multiservizi ha contenziosi pendenti a seguito di atti emessi dalla Direzione Provinciale di Pesaro (anni 2009, 2010 e 2011) e dalla Direzione regionale delle Marche, Ufficio Grandi Contribuenti (2012, 2013, 2014).

L'Agenzia delle Entrate ha notificato avvisi di accertamento in relazione ai periodi d'imposta dal 2009 al 2014, tutti impugnati dinanzi alla competente commissione tributaria, relativi alla deduzione dei costi per la gestione del post-mortem delle discariche.

### 01.13.06

#### Separazione contabile

Nella presente Relazione sulla Gestione non sono presentati i prospetti di separazione contabile per attività: infatti Marche Multiservizi ha optato per l'applicazione, a partire dall'esercizio in chiusura al 31

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

dicembre 2008, della delibera n. 11/07 e ss. mm. ii. che non prevede la presentazione dei prospetti di separazione contabile all'interno del presente documento.

## 1.14

### Conclusioni

Signori Azionisti,

un sentito ringraziamento

- ai collaboratori che ai diversi livelli di responsabilità si sono prodigati al raggiungimento dei risultati conseguiti;
- al collegio sindacale che con la massima professionalità ha svolto la sua attività partecipando alle riunioni del consiglio dando un contributo di professionalità.

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

Pesaro, 19 marzo 2020

*Per il Consiglio di Amministrazione*

*Il Presidente*

Antonello Delle Noci

**Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio delle Marche - Autorizzazione Ufficio Agenzia Entrate prot. AGEDRMAR n. 27601 del 24.10.2018.**

**Il sottoscritto professionista incaricato dal legale rappresentante dalla società alla presentazione della pratica attesta, ai sensi dell'art. 31, comma 2, quinquies della legge 340/2000, che il presente documento informatico è conforme all'originale depositato presso la società.**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

**MARCHE MULTISERVIZI S.P.A.**  
**Sede in Via dei Canonici n. 144 – 61122 PESARO (PU)**  
**Capitale sociale Euro 16.388.535,00 i.v.**  
**Registro imprese, Codice fiscale e Partita Iva 02059030417**

**VERBALE DI RIUNIONE DEL COLLEGIO SINDACALE DEL GIORNO**  
**6 Aprile 2020**

Il giorno 6 del mese di Aprile dell'anno 2020, con videoconferenza, in ottemperanza alle misure restrittive di circolazione previste dal D.L. 18/2020, si sono riuniti i sottoscritti sindaci effettivi della società Marche Multiservizi S.p.a.:

- Dott. Francesca Morante - Presidente
- Dott. Antonio Venturini - Membro effettivo
- Dott. Carmine Riggioni - Membro effettivo

allo scopo di redigere la Relazione al Bilancio chiuso al 31/12/2019.

**RELAZIONE AL BILANCIO 2019 DEL COLLEGIO SINDACALE**  
**ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2429 C.C.**

Signori Azionisti

nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2019 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio e della Relazione sulla Gestione, affinché entrambi i documenti forniscano una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

▪ **Attività di vigilanza**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto né operazioni in potenziale conflitto di interesse.

Abbiamo acquisito dagli Amministratori, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua evoluzione.

Qualora richiesti, abbiamo rilasciato i pareri previsti dalle norme di legge.

Abbiamo incontrato il soggetto incaricato della revisione legale dei conti e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo avuto lo scambio di informazioni con l'Organismo di Vigilanza. Il presidente, Prof. Pencarelli, ha riferito a nome dell'Organismo stesso che non ha alcun rilievo da sollevare in merito all'esercizio 2019.

▪ **Valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati**

Dato atto della conoscenza che il collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società per quanto concerne:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, è stato possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo è rimasto sostanzialmente invariato e risulta adeguato alle dimensioni aziendali.

- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" sono rimaste sostanzialmente invariate.

La presente relazione riassume l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 4, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

#### **Attività svolta**

Il collegio ha periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- rispetto all'esercizio precedente non vi sono state particolari modifiche sul riassetto organizzativo del personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali.
- le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dall'amministratore delegato in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società e dei fatti di maggior rilievo così come riportati dai dirigenti e responsabili di funzioni nonché dagli amministratori.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:





Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

struttura finanziaria e vengono illustrate le informazioni sulle principali incertezze sia in merito al rischio di credito che di liquidità. Sono inoltre indicate le strategie di gestione dei rischi finanziari anzidetti.

Con riferimento all'emergenza pandemica da Covid-19 in corso, il Collegio Sindacale prende atto di quanto riportato nei documenti di bilancio in merito alle misure organizzative adottate dall'azienda per adempiere alle normative, anche in materia di sicurezza dei luoghi di lavoro, emanate dalle autorità per consentire la prosecuzione dell'attività aziendale.

La revisione legale è affidata alla società Baker Tilly Revisi s.p.a.

Il Collegio Sindacale ha avuto lo scambio di informazioni con la Società di Revisione. Quest'ultima ha riferito che dai controlli effettuati non sono emersi dati o fatti di rilievo da segnalare. In data odierna ha rilasciato la relazione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, per il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019. Tale relazione non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

Abbiamo acquisito informazioni dall'Organismo di Vigilanza ed il Prof. Tonino Pencarelli ha affermato che, rispetto al modello organizzativo adottato, non sono emerse criticità che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

#### **Conclusioni**

Sulla base di quanto sopra esposto e avuto presente le risultanze dell'attività svolta sia dall'Organismo di Vigilanza che dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, il Collegio, con consenso unanime, esprime parere favorevole all'approvazione da parte dell'Assemblea dei Soci del Bilancio d'esercizio chiuso il 31/12/2019, così come redatto dagli Amministratori.

Pesaro, lì 6 Aprile 2020.

**IL COLLEGIO SINDACALE**

dott. Francesca Morante	(Presidente)
dott. Antonio Venturini	(Membro effettivo)
dott. Carmine Riggioni	(Membro effettivo)

Per il Collegio Sindacale  
*Francesca Morante*

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

**Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio delle Marche - Autorizzazione Ufficio  
Agenzia Entrate prot. AGEDRMAR n. 27601 del 24.10.2018.**

**Il sottoscritto professionista incaricato dal legale rappresentante dalla società alla presentazione della pratica attesta,  
ai sensi dell'art. 31, comma 2, quinquies della legge 340/2000, che il presente documento informatico è conforme  
all'originale depositato presso la società.**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417



**Marche Multiservizi S.p.A.**

**Relazione della società di revisione indipendente**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

MARCHE MULTISERVIZI SPA  
Codice fiscale: 02059030417



**Baker Tilly Revisa S.p.A.**  
Società di Revisione e  
Organizzazione Contabile  
00153 Roma - Italy  
Viale della Piramide Cestia 1c  
T: +39 06 57284302  
F: +39 06 57250015  
PEC: bakerillyrevisa@pec.it  
[www.bakertilly.it](http://www.bakertilly.it)

## RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL' ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N.39

Agli Azionisti della Marche Multiservizi S.p.A.

### RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Marche Multiservizi S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

1



Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

#### **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;



- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

#### RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

##### Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli amministratori della Marche Multiservizi S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Marche Multiservizi S.p.A. al 31 dicembre 2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Marche Multiservizi S.p.A. al 31 dicembre 2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417



A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Marche Multiservizi S.p.A. al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Roma, 6 aprile 2020

Baker Tilly Revisi S.p.A.

  
Gianfranco De Angelis  
Procuratore

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

**MARCHE MULTISERVIZI SPA**  
Codice fiscale: 02059030417

**Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio delle Marche - Autorizzazione  
Ufficio Agenzia Entrate prot. AGEDRMAR n. 27601 del 24.10.2018.**

**Il sottoscritto professionista incaricato dal legale rappresentante dalla società alla presentazione della pratica  
attesta, ai sensi dell'art. 31, comma 2, quinquies della legge 340/2000, che il presente documento informatico è  
conforme all'originale depositato presso la società.**